

BILANCIO 2021



Banca del Fucino

Gruppo Bancario Igea Banca



# Banca del Fucino

## Gruppo Bancario Igea Banca

Bilancio al  
31 DICEMBRE 2021



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca





## INDICE GENERALE

Cariche Sociali	3
Articolazione Territoriale	4
Convocazione Assemblea	5
<b>RELAZIONE E BILANCIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO IGEA BANCA</b>	
Relazione degli Amministratori sulla Gestione Consolidata	7
Schemi del Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 2021	78
Stato Patrimoniale Consolidato	79
Conto Economico Consolidato	81
Prospetto della Redditività Consolidata Complessiva	82
Prospetto delle Variazioni di Patrimonio Netto Consolidato	83
Rendiconto Finanziario Consolidato - Metodo Indiretto	85
Nota Integrativa Consolidata	87
Informativa al Pubblico Stato per Stato (Country-by-Country Reporting)	343
Relazione della Società di Revisione	345
<b>RELAZIONE E BILANCIO BANCA DEL FUCINO S.P.A.</b>	
Relazione degli Amministratori sulla Gestione	355
Schemi del Bilancio al 31 Dicembre 2021	379
Stato Patrimoniale	380
Conto Economico	382
Prospetto della Redditività Complessiva	383
Prospetto delle Variazioni di Patrimonio Netto	384
Rendiconto Finanziario - Metodo Indiretto	386
Nota Integrativa	388
Informativa al Pubblico Stato per Stato (Country-by-Country Reporting)	628
Immobili assoggettati a rivalutazione ai sensi di Leggi Speciali	630
Relazione del collegio Sindacale	633
Relazione della Società di Revisione	647



**Consiglio di Amministrazione**

<i>Presidente</i>	Prof. Mauro Masi
<i>Amministratore Delegato</i>	Dr. Francesco Maiolini
<i>Vice Presidente</i>	Dr. Francesco Orlandi
<i>Vice Presidente</i>	Avv. Gabriella Covino
<i>Consigliere</i>	Dr. Salvatore Paterna (componente indipendente)
<i>Consigliere</i>	Dott.ssa Manuela Morgante (componente indipendente)
<i>Consigliere</i>	Prof.ssa Susanna Levantesi (componente indipendente)
<i>Consigliere</i>	Dr. Bernardino Lattarulo
<i>Consigliere</i>	Dr. Luigi Alio
<i>Consigliere</i>	Dr. Marco Bertini
<i>Consigliere</i>	Dr. Fabio Scaccia

**Collegio Sindacale**

<i>Presidente</i>	Dr. Paolo Trucco
<i>Sindaco effettivo</i>	Avv. Valentina Adornato
<i>Sindaco effettivo</i>	Avv. Giuseppe Berretta

**Direzione Generale**

Amministratore Delegato	Dr. Francesco Maiolini
Vice Direttore Generale Vicario	Dr. Giacomo Vitale
Vice Direttore Generale	Dr. Moshe Fellah
Vice Direttore Generale	Dr. Andrea Colafranceschi

**Società di Revisione**

KPMG S.p.A



## ARTICOLAZIONE TERRITORIALE

### Gruppo Bancario Igea Banca

#### Banca del Fucino S.p.A. - Capogruppo

#### LAZIO

**Presidenza e Direzione Generale**  
Via Tomacelli 107 - 00186 Roma  
Tel. 06.689761 Fax. 06.68300129  
[direzione.generale@bancafucino.it](mailto:direzione.generale@bancafucino.it)

**Sede di Roma**  
Via Tomacelli 106 - 00186 Roma  
Tel. 06.68976229 Fax. 06.68976296  
[sedediroma@bancafucino.it](mailto:sedediroma@bancafucino.it)

**Agenzia C**  
P.zza S. Emerenziana 5/6 00199 Roma  
Tel. 06.86218643 Fax. 06.86217538  
[agenziac@bancafucino.it](mailto:agenziac@bancafucino.it)

**Agenzia F**  
Via Giacomo Bresadola 80 - 00171 Roma  
Tel. 06.2155757 Fax. 06.2155788  
[agenziarf@bancafucino.it](mailto:agenziarf@bancafucino.it)

**Agenzia I**  
Via degli Scipioni 131 - 00192 Roma  
Tel. 06.36006672 Fax. 06.32110365  
[agenziai@bancafucino.it](mailto:agenziai@bancafucino.it)

**Agenzia P**  
Viale Città d'Europa 677 00144 Roma  
Tel. 06.31054460-1 Fax. 06.31054459  
[agenziap@bancafucino.it](mailto:agenziap@bancafucino.it)

**Agenzia S**  
Via Ugo Ojetti 496 - 00137 ROMA  
Tel. 06.64005417 Fax. 06.64005511  
[agenziass@bancafucino.it](mailto:agenziass@bancafucino.it)

**Agenzia Roma Via Paisiello**  
Via Giovanni Paisiello 38 - 00198 Roma  
Tel. 06.8845800 Fax. 06.85351451  
[agenziaromapaisiello@bancafucino.it](mailto:agenziaromapaisiello@bancafucino.it)

**Agenzia Sora**  
Viale San Domenico 58 - 03039 Sora  
Tel. 0776.814741 Fax. 0776.814777  
[agenziatora@bancafucino.it](mailto:agenziatora@bancafucino.it)

**Uffici di Direzione Generale**  
Via Tomacelli 139 - 00186 Roma  
Tel. 06.689761 Fax. 06.68300129  
[direzione.generale@bancafucino.it](mailto:direzione.generale@bancafucino.it)

**Agenzia A**  
Viale Regina Margherita 252 - 00198 Roma  
Tel. 06.44250635 Fax. 06.44250605  
[agenziaa@bancafucino.it](mailto:agenziaa@bancafucino.it)

**Agenzia D**  
Via Pietro Bonfante 60 - 00175 Roma  
Tel. 06.71544015 Fax. 06.71073981  
[agenziad@bancafucino.it](mailto:agenziad@bancafucino.it)

**Agenzia G**  
P.zza Fontejana 18 - 00152 Roma  
Tel. 06.5836849 Fax. 06.5883761  
[agenziag@bancafucino.it](mailto:agenziag@bancafucino.it)

**Agenzia L**  
P.zza Filippo Carli 32/33 - 00191 Roma  
Tel. 06.36298526 Fax. 06.3292706  
[agenzial@bancafucino.it](mailto:agenzial@bancafucino.it)

**Agenzia Parioli**  
Piazza Santiago del Cile 10/15-00197 Roma  
Tel. 06.31058171 Fax. 06.64008620  
[agenziaparioli@bancafucino.it](mailto:agenziaparioli@bancafucino.it)

**Agenzia T**  
Piazzale Eugenio Morelli 5/6 - 00151 ROMA  
Tel. 06.83086514 Fax. 06.83086583  
[agenziat@bancafucino.it](mailto:agenziat@bancafucino.it)

**Agenzia Pomezia**  
Via della Motomeccanica 5/B - 00040 Pomezia (RM)  
Tel. 06.91802135 Fax. 06.91802067  
[agenziapomezia@bancafucino.it](mailto:agenziapomezia@bancafucino.it)

**Agenzia Grottaferrata**  
Via della Costituente 1 - 00046 Grottaferrata (RM)  
Tel. 06.9415323 Fax. 06.9413091  
[agenziagrottaferrata@bancafucino.it](mailto:agenziagrottaferrata@bancafucino.it)

**Uffici di Direzione Generale**  
Via Tomacelli 106 - 00186 Roma  
Tel. 06.689761 Fax. 06.68300129  
[direzione.generale@bancafucino.it](mailto:direzione.generale@bancafucino.it)

**Agenzia B**  
Via della Magliana 231 - 00146 Roma  
Tel. 06.55264792 Fax. 06.55269248  
[agenziab@bancafucino.it](mailto:agenziab@bancafucino.it)

**Agenzia E**  
Viale Palmiro Togliatti 1616 - 00155 Roma  
Tel. 06.4065747 Fax. 06.4063671  
[agenziae@bancafucino.it](mailto:agenziae@bancafucino.it)

**Agenzia H**  
Via Ugo de Carolis 86/D - 00136 Roma  
Tel. 06.35343002 Fax. 06.35341890  
[agenziah@bancafucino.it](mailto:agenziah@bancafucino.it)

**Agenzia M**  
Via della Pineta Sacchetti 201 - 00168 Roma  
Tel. 06.35072049 Fax. 06.3502535  
[agenziam@bancafucino.it](mailto:agenziam@bancafucino.it)

**Agenzia R**  
Via Soana 8 - 00183 Roma  
Tel. 06.64014424 Fax. 06.64014478  
[agenziar@bancafucino.it](mailto:agenziar@bancafucino.it)

**Agenzia Roma Via Po**  
Via Po 23 - 00198 Roma  
Tel. 06.94414500 Fax. 06.94414530  
[agenziaprivateviapo@bancafucino.it](mailto:agenziaprivateviapo@bancafucino.it)

**Agenzia Frosinone**  
Via Giuseppe Mazzini 128 - 03100 Frosinone  
Tel. 0775.857269 Fax. 0775.859065  
[agenziafrosinone@bancafucino.it](mailto:agenziafrosinone@bancafucino.it)

#### ABRUZZO

**Agenzia Avezzano**  
Via Marruvio 90 - 67051 Avezzano (AQ)  
Tel. 0863.36141 Fax. 0863.20943  
[agenziaavezzano@bancafucino.it](mailto:agenziaavezzano@bancafucino.it)

**Agenzia Balsorano**  
P.zza R. Scacchi 5/6 - 67052 Balsorano (AQ)  
Tel. 0863.951212 Fax. 0863.950479  
[agenziabalsorano@bancafucino.it](mailto:agenziabalsorano@bancafucino.it)

**Agenzia Carsoli**  
Viale Palmiro Togliatti 1616 - 00155 Roma  
Tel. 06.4065747 Fax. 06.4063671  
[agenziacarsoli@bancafucino.it](mailto:agenziacarsoli@bancafucino.it)

**Agenzia Celano**  
Piazza IV Novembre 9/10 - 67043 Celano (AQ)  
Tel. 0863.791254 Fax. 0863.792976  
[agenziacelano@bancafucino.it](mailto:agenziacelano@bancafucino.it)

**Agenzia L'Aquila**  
S.S.80 km 2,680 - 67100 L'Aquila  
Tel. 0862.660600 Fax. 0862.469311  
[agenzialaquila@bancafucino.it](mailto:agenzialaquila@bancafucino.it)

**Agenzia Luco dei Marsi**  
Viale Duca degli Abruzzi 83/85 - 67056 Luco de Marsi (AQ)  
Tel. 0863.52176 Fax. 0863.528818  
[agenzialucodemarsi@bancafucino.it](mailto:agenzialucodemarsi@bancafucino.it)

**Agenzia Pescara**  
Corso Umberto I° 104 - 65122 Pescara  
Tel. 085.2120739 Fax. 085.2120742  
[agenziapescara@bancafucino.it](mailto:agenziapescara@bancafucino.it)

**Agenzia Sulmona**  
Piazza Capograssi 1 - 67039 Sulmona (AQ)  
Tel. 0864.212324 Fax. 0864.53079  
[agenziasulmona@bancafucino.it](mailto:agenziasulmona@bancafucino.it)

#### SICILIA

**Agenzia Catania**  
Via Vincenzo Giuffrida 11 - 95128 Catania  
Tel. 095.446609 Fax. 095.447965  
[agenziacatania@bancafucino.it](mailto:agenziacatania@bancafucino.it)

**Agenzia Palermo**  
Via Dante Alighieri 26 - 90141 Palermo  
Tel. 091.7434712 Fax. 091.302677  
[agenziapalermo@bancafucino.it](mailto:agenziapalermo@bancafucino.it)

#### MARCHE

**Agenzia San Benedetto del Tronto**  
Viale Alcide De Gasperi 132 - 63074 San Benedetto del Tronto (AP)  
Tel. 0735.500080 Fax. 0735.500997  
[agenziasanbenedetto@bancafucino.it](mailto:agenziasanbenedetto@bancafucino.it)

#### LOMBARDIA

**Agenzia Milano**  
Via Monte di Pietà 24 - 20121 Milano  
Tel. 02.91661400 Fax. 02.39831096  
[agenziaprivatemilano@bancafucino.it](mailto:agenziaprivatemilano@bancafucino.it)

#### VENETO

**Agenzia Padova**  
Piazza dell'insurrezione 1 - 35137 Padova  
Tel. 049.8592104  
[agenziapadova@bancafucino.it](mailto:agenziapadova@bancafucino.it)

#### Igea Digital Bank S.p.A. - Controllata

**Uffici di Direzione**  
Via Dott. Sandro Totti 12 D - 60131 Ancona  
Tel. 071.2363045  
[supporto.commerciale@igeadigitalbank.it](mailto:supporto.commerciale@igeadigitalbank.it)

**Filiale di Ancona**  
Via Dott. Sandro Totti 2 - 60131 Ancona  
Tel. 071.2363045  
[filiale.ancona@igeadigitalbank.it](mailto:filiale.ancona@igeadigitalbank.it)



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca



# Banca del Fucino

Gruppo Bancario Igea Banca

## CONVOCAZIONE ASSEMBLEA

I Soci della Banca del Fucino S.p.A. sono convocati in Assemblea, in seduta ordinaria, presso la sede della Società - sita in Roma, via Tomacelli n. 107 - in prima convocazione, per il 30 aprile 2022 alle ore 21.30 e, occorrendo, in seconda convocazione, nel medesimo luogo precedentemente indicato, **per il 15 maggio 2022 alle ore 11:00** per discutere e deliberare sul seguente

### ORDINE DEL GIORNO

#### *In sede Ordinaria*

1. Presentazione ed approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2021, previo esame della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 e della relazione della Società di revisione;
2. Collegio Sindacale: nomina di componenti;
3. Determinazione del compenso dei componenti degli Organi Sociali;
4. Politiche di remunerazione ed incentivazione del Gruppo Bancario Igea Banca;
5. Varie ed eventuali.

I Soci possono farsi rappresentare nell'Assemblea con delega conferita ai sensi dell'art. 2372 del Codice Civile. L'atto di delega dovrà essere corredato dal documento d'identità – in corso di validità – del Delegante.

Il presente avviso è pubblicato anche sul sito [www.bancafucino.it](http://www.bancafucino.it), nella parte “*sito istituzionale*” accedendo tramite il seguente percorso “*investor relations → documenti societari*”.

La Società mette a disposizione mezzi di partecipazione a distanza, tramite sistemi di audio e video conferenza, ai sensi dell'art. 18, comma 2 dello Statuto Sociale. Il Partecipante che intenda avvalersi dei predetti sistemi di adesione potrà farne richiesta al seguente indirizzo di posta elettronica: [igeabanca@legalmail.it](mailto:igeabanca@legalmail.it).

Roma, 15 aprile 2022

*Il Presidente del Consiglio di Amministrazione*  
*Prof. Mauro Masi*



# RELAZIONE E BILANCIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO BANCARIO IGEA BANCA



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

# RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE CONSOLIDATA

7



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca



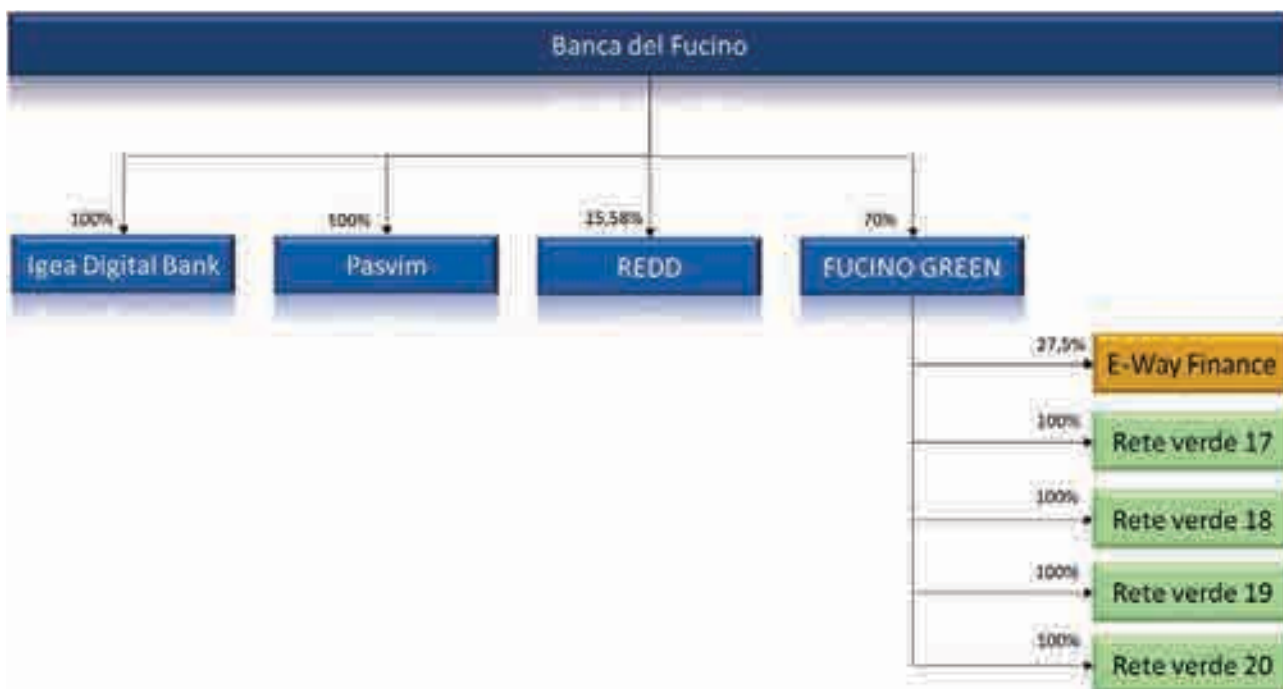
## STRUTTURA DEL GRUPPO

In poco meno di un secolo di storia, la Banca del Fucino si è affermata come una delle più importanti realtà bancarie romane, mantenendo la propria fisionomia di banca del territorio e la propria indipendenza dai grandi gruppi bancari che negli ultimi decenni hanno incorporato le altre principali banche della Capitale, ed è oggi l'unico marchio bancario storico che ha mantenuto la direzione generale su Roma.

Negli ultimi anni la Banca del Fucino è stata al centro di un'operazione di ricapitalizzazione e di rilancio che si è conclusa con successo nel giugno del 2020. A seguito di questa operazione, che ha consentito di integrare in un Gruppo unico la Banca del Fucino e Igea Banca (specializzata in cartolarizzazioni, CQS/TFS e forte di un innovativo distretto digitale), la Banca del Fucino è divenuta la Capogruppo del nuovo Gruppo.

La Banca del Fucino, pertanto, oggi controlla Igea Digital Bank S.p.A., tra le prime banche italiane specializzate nel lending alle piccole e medie imprese e ai professionisti attraverso una piattaforma digitale proprietaria e Pasvim S.p.A. Controlla inoltre la neocostituita Fucino Green S.r.l. società non finanziaria specializzata in investimenti nel settore delle energie rinnovabili.

Di seguito una rappresentazione sintetica del Gruppo (nel seguito anche "il Gruppo" o "il Gruppo Bancario") alla data del 31 dicembre 2021.



## Variazioni nel corso del periodo

---

### *Rinnovo degli Organi Sociali della Capogruppo*

In data 4 luglio 2021, l'Assemblea ordinaria di Banca del Fucino S.p.A. ha integralmente rinnovato i propri Organi Sociali per il triennio 2021/2023, stante la scadenza naturale del mandato conferito ai precedenti Esponenti Aziendali dall'Organo rappresentativo degli azionisti il 29 aprile 2018.

### **Consiglio di Amministrazione**

L'Assemblea Ordinaria degli azionisti del 4 luglio u.s., in ossequio alla procedura di cui all'art. 25 dello Statuto Sociale (come modificato in pari data su delibera del medesimo Organo riunitosi *in primis* in sede straordinaria - v. *supra*) e tenuto conto della composizione quali-quantitativa ritenuta *ex ante* ottimale come determinata dal Consiglio di Amministrazione "uscente" all'esito del periodico processo di autovalutazione condotto in ottemperanza alla normativa di settore vigente, nel determinare una composizione dell'Organo di complessivi 11 (undici) membri, ha pertanto nominato:

1. Mauro Masi (Presidente);
2. Francesco Maiolini (Consigliere);
3. Francesco Orlandi (Consigliere);
4. Gabriella Covino (Consigliere);
5. Salvatore Paterna (Consigliere indipendente);
6. Manuela Morgante (Consigliere indipendente);
7. Susanna Levantesi (Consigliere indipendente);
8. Bernardino Lattarulo (Consigliere);
9. Luigi Alio (Consigliere);
10. Marco Bertini (Consigliere);
11. Fabio Scaccia (Consigliere).

Si rappresenta, inoltre, che all'esito del periodico processo di autovalutazione del Consiglio di Amministrazione della Banca - posto a fondamento per la determinazione della composizione quali-quantitativa ritenuta *ex ante* ottimale dell'Organo in vista del citato processo di rinnovo dell'Organo -, è emersa l'opportunità - stante, tra l'altro, il rinnovato contesto societario e la determinazione delle nuove linee di sviluppo strategico di Gruppo - di individuare un componente cui destinare specifiche deleghe gestorie in ossequio alla normativa, civilistica e di settore, applicabile.



Pertanto, in data 12 luglio 2021, il Consiglio di Amministrazione di Banca del Fucino S.p.A. neo eletto ha deliberato di nominare “Amministratore Delegato” il dott. Francesco Maiolini<sup>1</sup>, contestualmente provvedendosi al conferimento delle relative deleghe e in data 29 dicembre 2021 hanno assunto la carica Vice - Presidenti del Consiglio di Amministrazione il dott. Francesco Orlandi e l’avv. Gabriella Covino.

### Collegio Sindacale

L’Organo di controllo della Banca del Fucino S.p.A. per il triennio 2021/2023, giusta nomina dell’Assemblea ordinaria dei soci del 4 luglio u.s., risulta, alla data del 31 dicembre 2021, così composto:

1. Paolo Trucco (Presidente);
2. Valentina Adornato (Sindaco Effettivo);
3. Giuseppe Berretta (Sindaco Effettivo);
4. Fernando Silvestri (Sindaco Supplente).

Il dott. Emiliano Marocco ha rassegnato, in data 25 ottobre u.s., le dimissioni dalla carica di componente supplente del Collegio Sindacale.

Ai sensi dell’articolo 2401 del codice civile, in occasione della prossima assemblea si provvederà alla nomina del sindaco supplente necessario per l’integrazione del collegio.

Nelle sedute del Consiglio di Amministrazione del 29 luglio 2021 e del Collegio Sindacale del 21 luglio 2021, è stato condotto l’accertamento in ordine alla sussistenza dei requisiti di idoneità di cui al d.m. n. 169/2020 in capo ai neominati componenti degli organi sociali, conformemente alle nuove disposizioni di vigilanza di cui al Provvedimento della Banca d’Italia del 4 maggio 2021.

Su richiesta della Vigilanza, gli Organi competenti hanno integrato le valutazioni precedentemente condotte rispettivamente in data 28 ottobre 2021 e 26 ottobre 2021.

La Banca d’Italia, lo scorso 30 novembre 2021 ha notificato proprio provvedimento (prot. n. 1706933/21) ove, *inter alia*, ha comunicato che non sono stati rilevati elementi atti a procedere ad una dichiarazione di decadenza dei componenti predetti.

---

<sup>1</sup> Per effetto della nomina *de qua*, il Dott. Francesco Maiolini ha cessato di ricoprire la carica di “Direttore Generale” a far data dal 12 luglio u.s. Ai sensi dell’art. 26 dello Statuto i ruoli di Amministratore Delegato e Direttore Generale sono tra loro alternativi.

## Il contesto economico

### *Il panorama internazionale*

Anche nel 2021, come già era avvenuto nell'anno precedente, la situazione economica internazionale ha visto nella pandemia la sua variabile più importante. L'andamento della pandemia e gli effetti delle misure di contrasto a essa sono in effetti risultati decisivi per disegnare la traiettoria di evoluzione di indicatori economici chiave quali il prodotto interno lordo, la produzione industriale, il commercio internazionale. Né gli sviluppi della pandemia (caratterizzata ad oggi da quattro ondate successive), né i risultati delle misure di contrasto hanno conosciuto un andamento lineare e uniforme tra i diversi Stati e Aree del mondo. Ciò nondimeno, è indubbio che rispetto al 2020 la situazione del 2021 abbia visto un netto miglioramento con riguardo all'andamento dell'attività economica.

L'ultimo trimestre dell'anno 2021 è stato, inoltre, contrassegnato dalle tensioni geopolitiche dovute alla crisi diplomatica e militare fra la Federazione Russa e l'Ucraina.

Le cifre relative al 2021 evidenziano un prodotto in crescita del 5,9 per cento nella media mondiale (IMF, World Economic Outlook, Update Jan. 2022), benché in presenza di una forte dispersione del dato tra le diverse aree del mondo e anche all'interno di esse. Lo stesso fenomeno si era verificato, ma nel contesto di un dato medio marcatamente recessivo, nel corso del 2020. Nel 2021 le variabili fondamentali in gioco per spiegare le differenze di crescita tra Paesi e regioni del mondo sono molteplici. In particolare, il diverso grado di accesso alla campagna vaccinale: il 55 per cento della popolazione mondiale ha ricevuto almeno una dose di vaccino, ma se nelle economie più sviluppate già a ottobre 2021 le persone che avevano ricevuto un ciclo vaccinale completo erano più del 60 per cento, nelle economie emergenti questa percentuale non superava il 36 per cento, e non raggiungeva il 5 per cento della popolazione dei paesi a basso reddito. Inoltre, l'entità del sostegno fiscale posto in essere a supporto della tenuta e ripresa dell'attività economica: anche in questo caso sono stati i Paesi economicamente più sviluppati a mobilitare risorse più ingenti, mentre in particolare i paesi a più basso reddito - secondo analisi del Fondo Monetario Internazionale - necessitano di risorse aggiuntive per circa 450 miliardi per combattere la pandemia e riportare quei paesi sul percorso di convergenza precedente la pandemia. Nella seconda metà dell'anno, e in particolare nell'ultimo trimestre, si sono però manifestati con crescente evidenza ulteriori fattori che hanno condizionato l'entità della ripresa: tra essi un ruolo importante hanno giocato, oltre al riproporsi di situazioni di emergenza in relazione alla recrudescenza della pandemia, strozzature dell'offerta di beni (a loro volta cagionate da interruzioni nella catena internazionale del valore e da congestioni degli snodi di traffico e ritardi negli approvvigionamenti di beni intermedi e finali) e il riaccendersi di dinamiche inflattive, in particolare a causa della forte crescita del prezzo delle materie prime energetiche (che per contro nel 2020 avevano conosciuto forti ribassi). Non è un caso che la revisione al ribasso delle stime di crescita nella seconda parte dell'anno abbia interessato, tra le economie più avanzate, in particolare Paesi sui quali tali fattori hanno pesato in misura particolare, quali gli Stati Uniti, la Germania e il Giappone. Per quanto riguarda le economie emergenti, la Cina ha visto le previsioni lievemente ritoccate al ribasso a causa di una



riduzione più rapida del previsto dei sostegni fiscali all'economia, mentre altri paesi emergenti dell'Asia hanno visto le stime sono state riviste principalmente a causa del riaccendersi della pandemia.

Sono state per contro migliorate le previsioni per quanto riguarda i Paesi emergenti produttori di energia, e anche per quanto concerne i Paesi emergenti e in sviluppo dell'Europa, che hanno visto un recupero più rapido del previsto della domanda interna. Per quanto riguarda i Paesi a basso reddito, infine, le revisioni al ribasso delle stime nella seconda metà del 2021 sono state essenzialmente dovute ai due fattori menzionati inizialmente (ritardo della campagna vaccinale e insufficiente stimolo fiscale).

Passando in rapida rassegna le diverse aree del pianeta, nelle Americhe osserviamo una ripresa significativa dell'economia statunitense (+5,7 per cento, a fronte di un -3,4 per cento del 2020) e un rimbalzo meno significativo dell'economia canadese (+4,6 per cento), ancorché quest'ultima avesse subito una perdita di prodotto più marcata l'anno precedente (-5,2 per cento). In crescita marcata anche l'economia del Messico (4,8 per cento), ma a fronte di uno dei cali più pronunciati nel 2020 (-8,2 per cento). In forte ripresa l'Argentina (+10 per cento; -9,9 per cento nel 2020), meno pronunciata quella del Brasile (+4,7, ma -3,9 per cento nel 2020).

Molta dispersione nell'entità della crescita per quanto riguarda l'Asia, dove è poco pronunciata la ripresa del Giappone (+1,7; -4,5 per cento nel 2020), mentre la Corea del Sud ha superato già nel 2021 i livelli di prodotto pre-pandemici (+4 per cento la crescita 2021; -0,9 nel 2020). Significativa la crescita dell'India (+8,2 per cento; -6,6 per cento nel 2020)<sup>2</sup>, anche se in Asia la maggiore crescita cumulata nel biennio resta quella della Cina (+8,1 per cento nel 2021 dopo un + 2,2 per cento nel 2020). Nel Medio Oriente, Arabia Saudita e Iran<sup>3</sup> segnano entrambi +3,3 per cento; ma mentre l'Iran aveva visto l'economia in crescita anche nel 2020 (+3,4 per cento), l'Arabia Saudita aveva visto un prodotto in calo (-4,1 per cento). In Oceania l'Australia inizia il 2022 oltre i livelli di prodotto pre-pandemia grazie a un +4,2 per cento nel 2021, a fronte di un -2,2 per cento nel 2020. Ha iniziato il 2022 oltre i livelli pre-pandemici anche la Russia, che ha visto una crescita 2021 pari a +4,7 per cento dopo un 2020 caratterizzato da un calo del 2,7 per cento. Per quanto riguarda infine l'Africa, se la Nigeria supera il prodotto pre-pandemico (+3,4 per cento nel 2021, a fronte di un -1,8 per cento nel 2020), il Sudafrica resta ancora al di sotto (+4,6 per cento nel 2021, a fronte di un -6,4 per cento nel 2020).

Al pari della crescita del prodotto, anche il commercio mondiale vede nel 2021 un rovesciamento della dinamica dell'anno precedente, con un +9,7 per cento che si confronta con il pronunciato calo (-8,2 per cento) del 2020. In rallentamento, ma in sostanziale continuità con l'anno precedente, appare invece la dinamica del debito. Il debito di governi, società non finanziarie e famiglie aveva raggiunto i 226 trilioni di dollari nel 2020, con un incremento di 27 trilioni di dollari (International Monetary Fund, Fiscal Monitor, ottobre 2021). Sia il livello complessivo che l'incremento sono di entità senza precedenti. Nel 2021 in molte economie avanzate la politica fiscale è rimasta accomodante, passando però dal sostegno diretto a imprese e famiglie a investimenti di più lungo termine rivolti alla transizione verso la green economy, alla digitalizzazione e - in particolare negli Stati Uniti - a iniziative di revamping infrastrutturale. Diversa la situazione in mercati emergenti e paesi a basso reddito, dove parte significativa della spesa è tuttora rivolta

<sup>2</sup> Dati sulla base dell'anno fiscale

<sup>3</sup> Dati sulla base dell'anno fiscale.



a priorità pandemiche, in un contesto di fiscalità in media molto meno espansiva che nelle economie avanzate, e in cui il peggioramento delle finanze pubbliche è tuttora fortemente influenzato dalla perdita di gettito fiscale conseguente alla crisi.

In generale, la dinamica dell'indebitamento ha visto nel 2021 un rallentamento rispetto al 2020, in particolare grazie alla ripresa dell'economia, ma il deficit resta comunque al di sopra dei livelli pre-pandemici. A livello mondiale il rapporto debito/pil è previsto approssimare il 100 per cento a fine 2021 (97,8 per cento del pil), per decrescere leggermente negli esercizi successivi. Anche in questo caso, come in riferimento alla crescita - e in misura ancora più marcata - è possibile osservare una considerevole dispersione del dato tra Stati e aree del mondo. Infatti il livello di indebitamento pubblico raggiunto dalle economie avanzate, pari al 121,6 per cento, è pressoché doppio di quello delle economie emergenti (64,3 per cento) e più che doppio rispetto ai paesi in sviluppo a basso reddito (50,2 per cento) e ai paesi produttori di petrolio (54,1 per cento). Nel contesto dei paesi industrialmente avanzati extraeuropei, spicca il debito del Giappone (256,9 per cento), seguito dagli Stati Uniti (133,3 per cento) e dal Canada (109,9 per cento). Tra le maggiori economie emergenti sono l'India e il Brasile (entrambi al 90,6 per cento) i paesi maggiormente indebitati.

Sulle dinamiche future del debito sia pubblico che privato peserà ovviamente l'orientamento delle politiche monetarie dei principali Paesi e aree economiche: più in particolare, un'eventuale restrizione delle condizioni di finanziamento monetario dell'economia causata dalla necessità di tenere sotto controllo le dinamiche inflazionistiche comporterebbe un accresciuto peso del servizio del debito.

### ***La situazione europea e italiana***

L'economia europea dell'eurozona, che era stata severamente colpita dalla pandemia nel 2020, accusando in media una perdita di prodotto del 6,3 per cento, ha visto nel 2021 una ripresa significativa (+5,2 per cento), sia pure non tale da recuperare il calo dell'anno precedente. Anche la ripresa, così come lo era stata la caduta, appare caratterizzata da significative differenze tra i diversi Stati membri. Per limitarsi ai principali, sorprende in negativo il modesto rimbalzo della Spagna, che vede una crescita del 5,0 per cento a fronte di una perdita più che doppia dell'anno precedente (-10,8 per cento). Più robusta la ripresa dell'Italia (+6,6), Paese che aveva accusato la seconda peggiore perdita di prodotto (-8,9 per cento). Ancora migliore il dato della Francia (+7 per cento), a fronte di una perdita dell'8 per cento nel 2020. A deludere in termini di crescita 2021 è invece la Germania: la principale economia europea, che aveva accusato nel 2020 una perdita di prodotto tutto sommato contenuta (-4,6 per cento), non riesce a superare un +2,9 per cento di crescita nel 2021 e quindi inizia anch'essa il 2022 a un livello di attività economica inferiore a quello pre-pandemico. È indubbio che la Germania, fortemente integrata nelle catene internazionali del valore, sia stata colpita più di altri Paesi dai rallentamenti e veri e propri blocchi nella fornitura di beni intermedi e componentistica per l'industria (a cominciare dai semiconduttori) verificatisi nel 2021, come pure dai rincari dei prodotti energetici. È però difficile sottrarsi all'impressione che alcuni nodi dello sviluppo di quel Paese siano venuti al pettine: in particolare, il modello di crescita imperniato sulle esportazioni a scapito della domanda interna (investimenti e consumi) sembra aver raggiunto i propri limiti. In effetti, il crescente peso dell'export verso l'Asia e in particolare la Cina, grazie al quale la Germania era riuscita a sostituire i mercati di sbocco rappresentati dai paesi del Sud Europa entrati in crisi nel decennio

precedente, non sembra più sufficiente a trainare lo sviluppo dell'economia tedesca. A questo bisogna aggiungere le difficoltà specifiche del settore automobilistico, centrale per quella economia: al riguardo, a difficoltà preesistenti alla pandemia si è aggiunta la difficile transizione dai motori a combustione all'elettrico, nel più generale processo di conversione ecologica dell'economia. Con tutto ciò, l'avanzo della bilancia commerciale tedesca resta ragguardevole e, unitamente ai bassissimi costi di finanziamento del debito, permette ai policy makers di quel Paese ampi margini di manovra a favore di una più robusta ripresa. Speculare al dato tedesco appare quello della Francia, che, caratterizzata da un più forte recupero trainato dalla domanda interna, vede anche un forte deficit della bilancia commerciale, che si unisce al deficit pubblico. In questo caso, a fronte di un dato indubbiamente positivo per il 2021 in termini di crescita, i margini di manovra per il 2022 appaiono inferiori.

L'Italia, terza economia dell'eurozona, si trova in una situazione ancora diversa: il rimbalzo del 2021 è stato senz'altro significativo e molto superiore a quello tedesco, ancorché inferiore a quello francese. Per contro, la posizione netta sull'estero è risultata in forte attivo e nettamente migliore di quella della Francia. Notevole, nel contesto di un forte avanzo della bilancia commerciale, soprattutto la crescita delle esportazioni verso la Cina. Il quadro dell'andamento dell'economia italiana appare peraltro fortemente differenziato: il settore manifatturiero ha evidenziato performance di tutto rispetto, in diversi casi superando i livelli di produzione e di export precedenti la pandemia; meno positivo l'andamento dei servizi, che ha risentito in particolare del dato tuttora insoddisfacente del turismo, nettamente al di sotto del 2019; infine, una buona performance ha evidenziato il settore delle costruzioni, che ha risentito positivamente sia della ripresa degli investimenti pubblici, sia dei diversi incentivi posti in essere sotto forma di credito fiscale.

Andando a scorporare le componenti del pil nel 2021, possiamo osservare che i consumi finali nazionali sono aumentati del 4,1 per cento, con una dinamica più accentuata per la spesa delle famiglie (+5,2%) e più contenuta invece per la spesa delle PA (+1 per cento). Molto brillante è stata la dinamica degli investimenti fissi lordi, aumentati complessivamente del 17 per cento, con incrementi del 22,3 per cento per la componente in costruzioni e del 19,6 per cento per l'aggregato dei Macchinari e attrezzature. Dal lato degli scambi esteri, l'ottimo andamento delle esportazioni (+13,3 per cento) è stato sopravanzato dall'incremento delle importazioni, risultato pari al 14,5%. Il contributo delle esportazioni nette alla crescita del Pil è stato comunque positivo (+0,2%), a motivo della differenza in valore assoluto fra export e import, che nel 2021 si è tradotta in un saldo positivo di 33,7 miliardi di euro. Con riferimento alle altre componenti della domanda, si sono avuti contributi del +3,2 per cento per i consumi nazionali, del +3 per cento per gli investimenti e del +0,2 per cento per le scorte. Il progressivo rafforzamento del ciclo di crescita lascia comunque l'economia italiana lontana dai livelli di prodotto pre-pandemici, in particolare per quel che riguarda la spesa delle famiglie, ancora inferiore di 60 miliardi rispetto al 2019. Per le esportazioni lo scostamento residuo dai livelli pre-pandemici è di 10,5 miliardi, mentre nel caso degli investimenti il dato finale del 2021 risulta essere di 20 miliardi al di sopra dei volumi del 2019. Per il Pil nel suo complesso, la differenza residua del 2021 rispetto al 2019 è di 51,7 miliardi. Il valore aggiunto ha registrato aumenti in volume tanto nell'industria in senso stretto (+11,9%), quanto nelle costruzioni (+21,3%) e nelle attività dei servizi (+4,5%). Si è per contro registrata una marginale contrazione nell'agricoltura, silvicoltura e pesca (-0,8%). In netto miglioramento, infine, l'indebitamento netto delle amministrazioni pubbliche (-7,2 per cento

del pil rispetto al -9,6 per cento dell'anno precedente), a motivo del buon andamento delle entrate e del più contenuto incremento delle uscite. Numerosi fattori hanno concorso alla crescita dell'economia italiana nel 2021, che è risultata superiore alle previsioni (quelle del Fondo Monetario Internazionale non superavano il 4,2 per cento) ed è tanto più significativa in quanto avvenuta in assenza di un effettivo superamento della pandemia. La crescita economica ha consentito tra l'altro una riduzione del rapporto debito pubblico/pil: il debito si è infatti attestato a fine 2021 nell'intorno del 150 per cento del prodotto interno lordo (a fronte di un 156 per cento di fine 2020).

Alla crescita registrata nel 2021 nei Paesi dell'eurozona hanno senz'altro contribuito il mantenimento in essere delle politiche di espansione monetaria attuate dalla BCE. Giova ricordare in proposito il mantenimento del *Pandemic Emergency Purchase Programme* (PEPP), che ha integrato altri programmi di acquisto di assets (titoli di Stato e obbligazioni corporate) già precedentemente in essere (*Asset Purchase Programme*, APP). Il loro ammontare è giunto a fine 2021, rispettivamente, a 1.536 miliardi di euro<sup>4</sup> e a 3.123 miliardi di euro. Inoltre, i tassi di interesse sono stati mantenuti anche nel corso del 2021 a livelli storicamente minimi. Infine, sono state mantenute in essere anche le diverse misure di rifinanziamento del sistema bancario. Il 22 dicembre è stata regolata la decima e ultima asta della terza serie di operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine (*Targeted Longer-Term Refinancing Operations*, TLTRO3) con la quale sono stati assegnati 52 miliardi alle controparti dell'area dell'euro, di cui 22 a quelle italiane, a seguito di rimborsi pari a 60 miliardi, il totale dei fondi erogati con le TLTROIII è sceso a 2.198 miliardi per l'area, di cui 452 per l'Italia (con restituzioni per 18 miliardi). La prima operazione scadrà a settembre del 2022, l'ultima a dicembre del 2024. Il Consiglio continuerà a monitorare le condizioni di finanziamento delle banche e ad assicurare che la scadenza delle TLTRO3 non ostacoli la regolare trasmissione della sua politica monetaria. La nuova tipologia di finanziamento introdotta nell'aprile 2020 a seguito dello scoppio della pandemia, il programma di *Pandemic Emergency Longer-Term Refinancing Operations* (PELTRO), ha invece avuto conclusione il 30 settembre 2021.

Cospicui sono stati anche gli interventi pubblici a sostegno delle famiglie e delle attività produttive, che sono proseguiti anche nel 2021 sia pure con un mix diverso da Paese a Paese. Per quanto riguarda l'Italia, di grande importanza è stato il mantenimento in essere delle misure finalizzate al sostegno dell'attività creditizia, quali le garanzie pubbliche prestate da Mediocredito e Sace (sino al 90 per cento del valore dei nuovi crediti) e le moratorie sui crediti in essere. Quanto alle garanzie, al 31 dicembre 2021 le richieste di garanzie per i nuovi finanziamenti bancari per le micro, piccole e medie imprese presentate al Fondo di Garanzia per le PMI presso il Mediocredito Centrale ammontavano a oltre 221 miliardi di euro; i volumi dei prestiti garantiti attraverso "Garanzia Italia" della Sace raggiungevano i 32,3 miliardi di euro. Alla stessa data erano ancora attive moratorie (ex lege e volontarie) per un valore complessivo di circa 44 miliardi, pari a circa il 17 per cento di tutte le moratorie accordate da marzo 2020 (circa 270 miliardi).

Merita di essere menzionata infine l'attivazione del programma Next Generation EU, il cui ammontare complessivo in riferimento all'Italia è di 191,5 miliardi di euro, dei quali 68,9 miliardi a fondo perduto (a

---

<sup>4</sup> Dato di fine novembre 2021, cit. in Bollettino Economico della Banca d'Italia, gennaio 2022.



valere sulle risorse proprie dell'Unione Europea), la parte restante in crediti. Al fine dell'utilizzo dei fondi previsti da questo programma è stato approntato in corso d'anno un articolato Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza. L'orizzonte temporale abbracciato dal programma arriva al 2026, e i relativi investimenti costituiranno una variabile di rilievo ai fini delle prospettive economiche a partire dal 2022.

Nell'area dell'euro l'attività economica ha decisamente rallentato nell'ultima parte dell'anno, per effetto della risalita dei contagi e della conseguente introduzione di misure di contenimento via via più stringenti, nonché del perdurare delle compressioni dell'offerta che stanno ostacolando la produzione manifatturiera. L'inflazione ha toccato il valore più elevato dall'avvio dell'Unione monetaria, risentendo soprattutto dei rincari eccezionali della componente energetica.

### ***L'andamento dei mercati finanziari***

Decisamente positiva è stata l'intonazione dei mercati azionari nel corso del 2021, guidata da una ripresa economica generalizzata (ancorché - come si è visto sopra - non uniforme tra Paesi e aree del mondo) e dalla perdurante politica monetaria fortemente espansiva che ha caratterizzato in particolare le economie avanzate.

Va peraltro osservato come le dinamiche di crescita dei mercati azionari siano state più significative dell'andamento dei fondamentali economici, e siano tanto più rimarchevoli in quanto nello stesso 2020 molte piazze finanziarie avevano chiuso l'anno solo marginalmente in negativo, e alcune addirittura con una crescita a doppia cifra. A Wall Street l'indice Dow Jones ha in effetti visto un incremento del 20,21%, lo S&P500 del 29,38%, e il Nasdaq del 23,95%. In Europa l'indice Euro Stoxx 50 ha registrato un rialzo del 21,02%. Tra le borse dell'eurozona, il Cac 40 ha visto un progresso del 29,31%, e il Dax ha segnato un incremento del 16,55%; bene anche le piazze di Vienna (+41,48%) e Amsterdam (+27,29%). Per quanto riguarda l'Italia, il FTSE Mib - dopo la flessione del 5,3% subita nel 2020 - ha segnato +24,07%, il FTSE Italia All Share +23,71%, il FTSE Mid Cap +30,84% e il FTSE Star +44,70%. Buone le performance anche delle più rilevanti altre borse europee: il Ftse 100 di Londra ha visto un incremento del 13,38%, ancora migliore il risultato di Zurigo (+23,58%). Anche Mosca è salita del 15,23%. Per contro, le borse asiatiche hanno deluso: se il Nikkei 225 di Tokyo ha guadagnato il 9,07%, le cinesi non hanno tenuto il passo del resto del mondo. Più in particolare, lo Shanghai Composite è cresciuto del 6,46% e lo Szi di Shenzhen del 4,98%, mentre l'Hang Seng di Hong Kong ha perso il 12%.

L'intonazione dei mercati nel 2021 è stata quindi complessivamente senz'altro favorevole. In questo contesto va però rilevato un deciso aumento della volatilità nella seconda parte dell'anno. Questo aumento è stato determinato da preoccupazioni sia di ordine economico che in tema di politica monetaria. In effetti, nel secondo semestre si sono venuti via via accentuando due fenomeni senz'altro legati alla forte ripresa in atto, ma che nelle loro dimensioni hanno sorpreso analisti, operatori di mercato e policy makers. Il primo fenomeno è rappresentato da alcune rilevanti distorsioni nella catena transnazionale delle forniture, che ha determinato rallentamenti e vere e proprie difficoltà di approvvigionamento di beni intermedi necessari all'industria; in qualche caso, come per i semiconduttori, si sono verificate anche situazioni di temporaneo shortage della componentistica necessaria. Il secondo fenomeno è rappresentato dal forte rialzo del costo delle materie prime energetiche, che non soltanto hanno ampiamente superato i minimi dell'anno

precedente, ma hanno visto rialzi a due cifre. È in particolare quest'ultimo fenomeno, per un verso legato all'improvviso rimbalzo della domanda, per l'altro alle politiche di transizione energetica, che hanno fortemente disincentivato gli investimenti nel settore petrolifero e quindi contenuto l'offerta di energia da fonti fossili in un contesto in cui le energie rinnovabili non sono in grado di colmare questo vuoto di offerta; per quanto riguarda più in particolare l'Unione Europea hanno pesato anche fattori geopolitici, quali le rinnovate tensioni con la Russia (ancor prima del precipitare della situazione nel febbraio 2022 con l'invasione russa dell'Ucraina). Aumenti dei prezzi hanno interessato anche le materie prime necessarie per la costruzione di impianti di energie rinnovabili (in particolare eolici e fotovoltaici), come pure per il funzionamento dei motori elettrici. Ma ovviamente sono stati più in generale ampi gli effetti di trasmissione dell'aumento del prezzo delle materie prime energetiche fossili sui prezzi dei beni alla produzione, e in parte al consumo.

A loro volta, le tensioni sui prezzi hanno determinato i primi segnali di un cambiamento di orientamento delle politiche monetarie dopo quasi tre lustri di politiche monetarie espansive (tradizionali e non). Tali segnali si sono prodotti in primo luogo negli Stati Uniti, paese che ha visto il più rapido riaccendersi di dinamiche inflazionistiche tra i paesi industrialmente avanzati, e poi - con qualche maggiore cautela - anche nell'Unione Europea, e in particolare nell'Eurozona. La più lenta virata della politica monetaria si è riflessa in un deprezzamento dell'euro, a fronte di aspettative di una politica monetaria meno espansiva negli Stati Uniti rispetto all'area dell'euro. La possibilità di un durevole superamento del target d'inflazione, con la conseguenza di un deciso *tapering* delle politiche di *quantitative easing* e di uno o più rialzi dei tassi di interesse rappresentava a fine 2021 una delle maggiori incognite sulla prosecuzione della ripresa e anche in termini di volatilità dei mercati finanziari. Per quanto riguarda in particolare l'Italia, è evidente che un'interruzione delle politiche di acquisto dei titoli di Stato da parte delle BCE avrebbe tra le sue possibili conseguenze anche un allargamento dello spread, ossia del differenziale tra i rendimenti dei BTP e quelli dei Bund tedeschi, con riflessi negativi non soltanto in termini di maggior peso del debito pubblico, ma anche di maggior costo del credito. Al riguardo va osservato che nel corso del 2021 si è già prodotto un allargamento, per quanto contenuto, dello spread tra BTP a 10 anni e Bund: partito da un valore di inizio anno di 111,4 punti base, lo spread - dopo aver visto nel mese di febbraio un bottom di 90,5 punti base - ha infatti chiuso il 2021 a 135,9 punti base, con un differenziale rispetto alla situazione di partenza interamente maturato nel secondo semestre dell'anno. Dalla metà di ottobre i rendimenti delle obbligazioni sono cresciuti in Italia sia per le società non finanziarie sia per le banche, mantenendosi comunque su valori contenuti (1,3 e 1,6 per cento, rispettivamente); nella media dell'area dell'euro i rendimenti di entrambi i comparti sono saliti in misura inferiore, portandosi su livelli lievemente al di sotto di quelli italiani.

### ***L'attività bancaria nazionale***

Poco variati in corso d'anno i tassi bancari, rimasti su livelli storicamente bassi. In particolare, a dicembre 2021, rispetto a dodici mesi prima, tre tassi sono risultati in riduzione: quello sui nuovi prestiti alle imprese (-20 punti base), quello sui prestiti alle imprese di importo inferiore a 1 milione di euro (-10 punti base) e in particolare quello sulle emissioni obbligazionarie (-1,34%). In espansione per contro, ma in misura contenuta, il tasso sull'acquisto di abitazioni (+15 punti base) e quello sul credito al consumo (+11 punti base). Stabili, con una variazione non superiore ai 5 punti base rispetto al dicembre 2020, il tasso sui depositi



(-3 punti base) e quello sui PCT (+5 punti base). L'andamento del moltiplicatore monetario e del moltiplicatore del credito è su valori storicamente minimi dall'inizio della circolazione dell'euro, e ha conosciuto un decremento rispetto al dicembre 2020: il valore del moltiplicatore monetario si è infatti attestato a 3,34 a dicembre 2021 (3,82 dodici mesi prima), mentre quello del credito è risultato pari a 1,95 (era a 2,39 dodici mesi prima); entrambi i moltiplicatori sono però aumentati rispetto al mese di novembre 2021, ritornando sui valori di marzo 2021.

### ***Gli impieghi***

Anche nel corso del 2021, come già nel 2020, l'andamento del credito bancario è stato sostenuto dalle misure governative straordinarie di contrasto alla pandemia, in particolare - anche se non esclusivamente - dalle già menzionate garanzie prestate dal Mediocredito Centrale e da SACE. Le condizioni dell'offerta bancaria sono rimaste favorevoli. L'andamento su base annua dello stock di impieghi vivi (impieghi al netto delle sofferenze lorde, dati destagionalizzati) presenti nei bilanci delle banche evidenzia un miglioramento nel ritmo di crescita del credito erogato alle famiglie consumatrici e un netto rallentamento del credito erogato al settore produttivo, dopo la forte crescita del 2020. Più in particolare, l'incremento su base annua dello stock di impieghi vivi erogati alle famiglie consumatrici è stato pari a 24,7 miliardi, in un più ampio contesto che vede un'espansione su base annua da 78 mesi per questa tipologia di credito. La variazione percentuale annua per il 2021 ha segnato un incremento del +5,2 per cento. Meno significativa la variazione percentuale annua dello stock di impieghi vivi del settore produttivo (imprese non finanziarie e famiglie produttrici), risultata pari al +0,64 per cento. In termini assoluti la variazione su base annua dello stock di crediti vivi destinati al settore produttivo presenti nel bilancio delle banche è risultata pari a +5,1 miliardi. La variazione globale annua del credito erogato a famiglie e società non finanziarie è stata pari a +2,48 per cento.

Con riferimento alla qualità del credito, si può osservare che il ritmo di riduzione delle sofferenze da parte del sistema bancario italiano è rimasto elevato per tutto il 2021. A novembre 2021 le sofferenze lorde delle imprese risultavano diminuite del 34,5% annuo, mentre lo stock di sofferenze delle famiglie risultava diminuito del 14,4%. Lo stock complessivo di sofferenze lorde è diminuito del 29,8% nel corso dell'ultimo anno, scendendo a 43,9 miliardi nel novembre 2021, in riduzione di 19 miliardi negli ultimi 12 mesi (Rapporto Banche CER n. 2/2021, febbraio 2022). Nel terzo trimestre 2021, la somma di sofferenze, inadempienze probabili e finanziamenti scaduti/ristrutturati era pari al 5,3% degli impieghi. Il trend di diminuzione perdura da numerosi trimestri e, rispetto al massimo, registratosi nel terzo trimestre 2016, si è registrato un calo di 12,8 punti percentuali. Il 31 dicembre è scaduto il termine entro il quale le piccole e medie imprese potevano avvalersi delle moratorie assistite da garanzia pubblica: a quella data risultavano ancora in essere moratorie per circa 33 miliardi, meno di un quarto dell'ammontare complessivo concesso da marzo 2020. Né il venir meno di questo strumento, né la presenza di alcuni settori produttivi tuttora in difficoltà sembrano aver avuto un forte impatto sulle sofferenze. I processi di dismissione e di naturale riduzione delle stesse ha più che compensato l'emergere di nuovi crediti problematici. I timori di una possibile esplosione delle sofferenze occasionata dalla pandemia si sono pertanto rivelati infondati.

### **La raccolta diretta**

La raccolta diretta ha segnato nell'anno un incremento del 5,6 per cento, in accelerazione nel mese di dicembre. In espansione sono risultati i depositi e i PCT, in riduzione (confermando una serie negativa pluriennale) le obbligazioni.

Più in particolare, su base annua significativa è stata la variazione positiva della raccolta a breve termine (+7,1 per cento), mentre la raccolta a lungo termine ha visto un decremento (-3,3 per cento). In calo ancora più accentuato è risultata la raccolta a lungo termine al netto della componente obbligazionaria detenuta dalle banche (-5,1 per cento). Il peso della raccolta a breve termine (durata inferiore a 2 anni) si è attestato in fine d'anno all'89,2 per cento della raccolta: si tratta del nuovo valore massimo della serie.

Significativo il ritmo di espansione dei depositi, che ha segnato un +6,9 per cento annuo (+120 miliardi di euro in cifre assolute). Particolarmente accentuata la dinamica di crescita dei depositi in conto corrente, che vedono un incremento del +9,7 per cento. In marcata riduzione, per contro, i depositi a durata prestabilita, che segnano un -18,5 per cento. Costante, ancorché lieve, la dinamica espansiva dei depositi rimborsabili (+0,9 per cento). Degno di nota il fatto che in Italia, a differenza di quanto avviene nella media dell'eurozona, i depositi non vedano ridursi la loro importanza quale forma di raccolta.

In crescita su base annua anche i pronti contro termine con un +5,9 per cento (+5,2 miliardi di euro).

Lo stock di obbligazioni bancarie è diminuito del 4,4 per cento annuo se considerato al netto delle obbligazioni possedute dal sistema bancario, e del 2,6 per cento annuo complessivamente (-6,8 miliardi di euro). Attualmente la quota delle obbligazioni sulla raccolta complessiva si attesta al 7,8% in Italia, contro una media dell'eurozona dell'11,5%.

Di fatto, il 2021 ha visto la conferma dei trend in atto negli anni precedenti: le banche italiane continuano ad avere una particolare preferenza per le forme di raccolta a breve termine e riducono le obbligazioni in circolazione. Peraltro, si rileva che un possibile fattore di controtendenza, in termini prospettici, potrebbe essere rappresentato dal nuovo indice di liquidità introdotto nella regolamentazione bancaria europea, il Net Stable Funding Ratio (NSFR), che rappresenterà un incentivo a forme di raccolta più di lungo termine.

### **La raccolta indiretta e il risparmio gestito**

L'industria del risparmio gestito ha chiuso il 2021 con risultati nettamente positivi. L'andamento favorevole si è distribuito su 12 mesi, e il saldo finale ha superato i 91,7 miliardi di euro, portando il patrimonio complessivo in gestione a 2.883 miliardi. Sulle masse in gestione a dicembre 2021 è aumentato il peso di quelle collettive, mentre è sceso al 48,1% quello delle gestioni di portafoglio.

Con riferimento ai fondi comuni, la raccolta complessiva è stata di 64,8 miliardi, mentre il patrimonio ha toccato il nuovo record storico a 1.263 miliardi, dei quali 79,5 per cento in capo ai fondi di diritto estero. Con riferimento ai fondi comuni aperti, la raccolta dell'intero 2021 ha visto un incremento di +54,0 miliardi di euro. Tra i diversi fondi, quelli azionari hanno registrato il maggiore incremento (+21,8 miliardi), seguiti a breve distanza dai fondi bilanciati (+21,5 miliardi); positiva ma decisamente meno brillante la dinamica di incremento dei fondi obbligazionari (+10,7 miliardi).



### ***Il rifinanziamento presso l'Eurosistema***

Nel mese di dicembre 2021 i finanziamenti forniti dalla Banca d'Italia alle banche tramite le aste a lungo termine effettuate dall'Eurosistema si sono attestati a 453,4 miliardi di euro (contro i 374,1 miliardi del dicembre 2020). Per contro, trascurabili e in riduzione sono risultati i fondi attinti attraverso le Main Refinancing Operations (MRO), arrivati a 14 milioni nel mese di dicembre. Di fatto, il valore estremamente ridotto delle MRO indicava a fine anno una situazione di tranquillità per la liquidità bancaria.

### ***Il contesto conseguente all'epidemia da COVID-19***

L'elevata penetrazione delle vaccinazioni nei Paesi avanzati e in alcuni Paesi emergenti ha ridotto la sensibilità dell'economia globale alle recrudescenze della pandemia di COVID-19. La crescita economica è sostenuta soprattutto dalla ripresa della domanda di servizi connessa alle riaperture, mentre l'attività manifatturiera è ora significativamente frenata dalle difficoltà della logistica internazionale, dalla scarsità di beni intermedi e materie prime e anche da problemi di riallocazione settoriale della manodopera. Si sta osservando un'accelerazione diffusa dell'inflazione, anche se in larga parte spiegata dalla componente energetica. Gli indici congiunturali per l'eurozona indicano che la crescita del PIL è stata ancora vivace. Anche in Italia l'attività economica ha registrato una ripresa vigorosa che si è tradotta in un modesto aumento dell'occupazione e in un calo del tasso di disoccupazione della forza lavoro. Il riassorbimento degli effetti economici della pandemia, la persistenza degli shock di offerta e i segnali di tensione sul mercato del lavoro hanno mutato l'atteggiamento delle banche centrali, pur senza ancora portare ad azioni concrete di politica monetaria. La Federal Reserve ha segnalato che si appresta a ridurre gli acquisti di titoli, con l'obiettivo di azzerarli verso la metà del 2022 e di avviare successivamente una fase di rialzo dei tassi ufficiali. La Banca Centrale Europea, che fronteggia minori pressioni inflazionistiche, ha annunciato in settembre soltanto una moderata riduzione degli acquisti netti nell'ambito del PEPP. L'aumento delle aspettative di inflazione ha spinto al rialzo i tassi a medio e lungo termine, mentre i tassi a breve termine continuano a essere frenati dall'eccesso di liquidità e da tassi ufficiali ancora invariati. Il differenziale Btp-Bund è rimasto su livelli contenuti. L'euro si è indebolito sui mercati valutari, ma la sua volatilità è rimasta relativamente contenuta. Nel corso dei mesi estivi si è rafforzata l'espansione dei prestiti alle società non finanziarie, che ha raggiunto in agosto il 2,8% sui tre mesi in ragione d'anno (dall'1,1% in maggio, dati destagionalizzati e corretti per l'effetto contabile delle cartolarizzazioni); la dinamica ha beneficiato prevalentemente del miglioramento del quadro congiunturale. Il credito alle famiglie ha nuovamente accelerato, portandosi al 4,6% nella media dell'area. Tra maggio e agosto i tassi di interesse applicati ai nuovi prestiti alle società non finanziarie sono lievemente diminuiti (all'1,4%); il costo del credito alle famiglie per l'acquisto di abitazioni si è mantenuto invariato (1,3%).

I prestiti bancari alle famiglie, invece, hanno confermato una crescita robusta. I mutui hanno registrato una dinamica di oltre il 3% su base annua, mentre lo stock di credito al consumo è aumentato in misura più moderata. I tassi d'interesse sui prestiti sono rimasti molto bassi. In particolare, i tassi sulle erogazioni di mutui si sono assestati in media sul livello dell'1,5%.



## Fatti rilevanti intervenuti nel corso del periodo

La gestione dell'esercizio 2021 è stata focalizzata sullo sviluppo del Gruppo e di nuove linee di business, nonché sulla prosecuzione delle attività di rafforzamento patrimoniale.

Nel seguito sono descritti i principali eventi che hanno caratterizzato l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

### *Modifiche statutarie*

Il Consiglio di Amministrazione della Banca del Fucino S.p.A., nella seduta consiliare del 28 gennaio 2021 ha approvato le proposte di modifica agli artt. 25 e 28 dello Statuto Sociale, funzionali *ex multis* a consentire anche all'Organo medesimo di presentare una propria lista di candidati in occasione dei rinnovi dell'organo amministrativo medesimo, ferme restando le prerogative già previste in capo agli azionisti dall'attuale disciplina adottata in via di autoregolamentazione. Nella medesima seduta, è stato altresì deliberato di avviare il relativo *iter* autorizzativo presso la competente Autorità di Vigilanza ai sensi e per gli effetti dell'art. 56 TUB.

In estrema sintesi, la proposta di modifica era volta a consentire *anche* al Consiglio di Amministrazione uscente di presentare una propria lista da depositare - secondo le medesime modalità applicate agli azionisti - almeno dieci giorni prima della data di prima convocazione dell'adunanza dei soci in sede ordinaria (in luogo del più favorevole termine di 5 giorni concesso ai soci). Le ulteriori - minimali - proposte di modifica erano di mero coordinamento ovvero finalizzate a meglio chiarire il significato da attribuire all'articolato.

Con riferimento alle finalità sottese alle predette proposte di modifica statutaria, le stesse sono state considerate atte a far fronte alle imprescindibili esigenze di:

- a) mediazione e temperamento delle anime che compongono l'azionariato diffuso della Banca;
- b) garantire la piena e coerente attuazione delle linee di sviluppo strategico di recente adottate;
- c) selezionare in maniera accurata e consapevole i soggetti in possesso dei requisiti di idoneità prescritti dalla normativa di settore, coerentemente alle peculiarità della Banca e del Gruppo.

Inoltre, in occasione della definizione delle predette proposte di modifica statutaria si è altresì tenuto conto della circostanza che le medesime - a fronte di un marginale impatto formale - avrebbero consentito al Consiglio di Amministrazione uscente - già tenuto ad identificare (e a rendere nota ai soci ai sensi di Statuto in vista del rinnovo delle cariche sociali) la propria composizione quali-quantitativa ritenuta *ex ante* ottimale - di individuare nominativamente i soggetti ritenuti in grado di espletare i compiti di supervisione strategica e di gestione della Banca in coerenza con le caratteristiche e le esigenze della Capogruppo e, in ultima analisi, delle altre componenti del Gruppo.

La Banca d'Italia, con proprio provvedimento n. 0509323/21 del 31 marzo 2021 ha accertato che le proposte di modifica statutaria *de qua* non risultano in contrasto con il principio della sana e prudente gestione.



Per completezza di informativa, si rappresenta che, in vista della celebrazione dell'Assemblea dei soci (sia in sede straordinaria che ordinaria) poi tenutasi in data 4 luglio 2021 e chiamata ad assumere per le determinazioni, *inter alia*, afferenti dapprima le predette proposte di modifica statutaria e, quindi, quelle riferite al rinnovo dell'Organo con funzione di gestione e di supervisione strategica della Banca, il Consiglio di Amministrazione di Banca del Fucino S.p.A, con propria delibera assunta in data 14 giugno 2021: (i) si è determinato a presentare una propria lista di candidati a ricoprire la carica di componente dell'Organo per il triennio 2021/2023 nei termini e secondo le modalità indicate nelle novellande (all'epoca) disposizioni statutarie ivi illustrate; (ii) di sottoporre il deposito della lista (avvenuto formalmente in data 18 giugno 2021) alla condizione risolutiva della mancata approvazione, da parte dell'Assemblea straordinaria dei soci delle modifiche agli artt. 25 e 28 dello Statuto Sociale.

L'Organo rappresentativo dei soci della Banca, riunitosi *anche* in sede straordinaria il data 4 luglio 2021, ha pertanto deliberato:

1. di approvare le proposte di modifica degli artt. 25 e 28 dello Statuto Sociale nella formulazione in tale sede brevemente illustrata, il cui testo è risultato conforme al principio della sana e prudente gestione come da provvedimento n. 0509323/21 del 31 marzo 2021 emanato dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 56 TUB;
2. di ammettere al voto la lista presentata con l'osservanza dell'articolo 25 dello Statuto Sociale testé modificato (*i.e.* quella depositata dal Consiglio di Amministrazione di Banca del Fucino S.p.A., in persona del suo Presidente, in data 18 giugno 2021) in vista della trattazione, oggetto di successiva disamina dell'Organo rappresentativo dei soci convocato anche in sede ordinaria, del punto posto al relativo ordine del giorno e dedicato, *ex multis*, al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Banca per il triennio 2021/2023.

#### ***Aumenti del capitale sociale a norma dell'art. 5 dello statuto***

Nel corso dell'esercizio 2021, il Consiglio di Amministrazione ha proseguito l'opera di rafforzamento patrimoniale ai sensi dell'art. 5.2 dello Statuto Sociale - giusta delega conferita dall'Assemblea straordinaria dei Soci nella seduta del 23 febbraio 2019 e (per meri chiarimenti) in data 4 maggio 2019 come nel prosieguo riepilogato:

- nella seduta consiliare del 28 gennaio 2021 è stato deliberato un aumento del capitale sociale di euro 25.445.408,39, con costituzione di una riserva di sovrapprezzo pari ad euro 2.004.591,91;
- nella seduta consiliare del 3 marzo 2021 è stato deliberato un aumento del capitale sociale di euro 1.390.463,21, con costituzione di una riserva di sovrapprezzo pari ad euro 109.540,84.

Per effetto delle suddette operazioni straordinarie, il capitale sociale della Banca ammonta alla data odierna ad euro 147.940.207,90, suddiviso in 86.267.757 azioni prive dell'indicazione del valore nominale (art. 5.1 dello Statuto Sociale).

Ciò posto, preme rilevare che a far data dal 1° gennaio 2019 e, quindi, contestualmente all'avvio delle progettualità Fucino, gli interventi di capitalizzazione effettuati dal Consiglio su delega dell'Assemblea sono stati pari a complessivi euro 116.799.137,65 (comprensivi degli importi imputati a sovrapprezzo). Si precisa,



per completezza, che il Piano industriale 2019/2022 che era stato sottoposto alle competenti Autorità di Vigilanza in vista del rilascio delle autorizzazioni funzionali alla realizzazione del progetto Fucino prevedeva nel quadriennio di interesse un piano di rafforzamento della dotazione patrimoniale computabile a CET1 di euro 110 milioni.

Alla luce di quanto sopra rilevato, la Banca ha preso atto e doverosamente comunicato al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi che per l'anno 2020 investitori privati, soci e non soci, hanno sottoscritto azioni di nuova emissione della Banca per un controvalore complessivo superiore all'importo della garanzia prestata dal FITD per l'anno di riferimento (i.e. euro 10 milioni) con conseguente venuta meno dei presupposti di attivazione della stessa anche per l'anno 2021 e rimodulazione, in favore della Banca, dei relativi costi.

### ***Emissioni Strumenti ibridi di patrimonializzazione di tipo AT 1***

Facendo seguito alle determinazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione della Banca al termine dell'esercizio 2020 - coerentemente al noto processo di rafforzamento patrimoniale del Gruppo di cui al Piano Industriale 2020/2023 - in ordine all'emissione, ai sensi dell'art. 12 del D.lgs. n. 385/1993, del Prestito Obbligazionario Perpetuo non convertibile denominato "*Banca del Fucino S.p.A. 7,20% Obbligazioni Perpetue 2020*" (il cui termine di collocamento era fissato al 31 dicembre 2021), si informa che risultano essere stati collocati nel corso del 2021 titoli delle specie per un controvalore pari ad Euro 1.440.000. Il totale dei titoli AT1 al 31 dicembre 2021 è pari a Euro 3.140.000.

### ***Versamento perpetuo e irredimibile in conto futuro aumento di capitale - Igea Digital Bank***

Al fine di mantenere una adeguata patrimonializzazione prospettica della controllata Igea Digital Bank, anche in relazione agli sviluppi pianificati del business per la stessa, è emersa la necessità di procedere ad un rafforzamento patrimoniale in termini di incremento di CET 1. Per tale ragione, in data 29 dicembre 2021, la Capogruppo ha effettuato un versamento perpetuo e irredimibile in conto futuro aumento di capitale pari a 5 milioni di euro.

### ***Accertamento ispettivo della Banca d'Italia***

In data 6 aprile 2021 presso i locali della Banca siti in Roma, Via Tomacelli n. 107, è stata consegnata *brevi manu* al Presidente del Consiglio di Amministrazione, prof. Mauro Masi, la lettera di avvio dell'accertamento ispettivo c.d. a spettro esteso (lettera datata 31 marzo 2021, prot. N° 0508376/21) ai sensi degli artt. 54 e 68 del TUB; conseguentemente gli accertamenti ispettivi hanno riguardato la Banca e il Gruppo.

Le attività ispettive si sono concluse in data 9 luglio 2021, cui è seguita:

- in data 10 novembre 2021, la notifica a Banca del Fucino S.p.A. del rapporto ispettivo con dell'indicazione del giudizio complessivo e, contestualmente, l'inoltro di specifica comunicazione della Vigilanza, contenente i principali interventi attesi allo scopo di colmare le carenze emerse all'esito degli accertamenti ispettivi;
- in data 18 novembre 2021, è stata notificata, *brevi manu* al Presidente del Consiglio di

Amministrazione della Banca, la contestazione formale del procedimento sanzionatorio per violazioni soggette a sanzioni amministrative (carenze nell'organizzazione e nei controlli interni di cui ai pertinenti rilievi confluiti nel Rapporto Ispettivo).

A seguito della notifica degli atti da ultimo citati, la Capogruppo ha dato corso alle connesse attività al fine di riscontrare l'Autorità di Vigilanza nei termini di legge ovvero in quelli dalla medesima indicati, anche a seguito di rituale richiesta di proroga formulata e accolta ai sensi delle disposizioni normative di settore *protempore* vigenti. La Banca ha, pertanto, trasmesso alla Banca d'Italia: (i) in data 17 gennaio 2022, il riscontro ai rilievi ispettivi nonché le controdeduzioni a quelli oggetto anche di formale contestazione di cui predetto procedimento sanzionatorio; (ii) in data 24 gennaio 2022, riscontro alla lettera contestuale notificata il 10 novembre u.s. da parte della Vigilanza.

Si precisa che già nel mentre della verifica ispettiva il Gruppo, alla luce dei primi ritorni ed a valle di un sano processo di autovalutazione, aveva già avviato un dettagliato e articolato piano di intervento volto a superare le criticità e debolezze rilevate successivamente anche dal team ispettivo, come meglio dettagliato nel paragrafo "Altre informazioni sulla gestione -Piano di intervento" - del presente documento. Il Gruppo ha recepito integralmente le "previsioni di perdita ispettive" ed ha provveduto a rivisitare il Piano Industriale 2020 -2023 per gli anni 2022 e 2023 per meglio riflettere il mutato contesto in cui il Gruppo opera, sia in termini di congiuntura economica sia in termini di revisione del business model. Nondimeno, sono stati rafforzati i progetti di intervento di miglioramento della macchina organizzativa e del sistema dei controlli già avviati, aggiungendo ulteriori cantieri. Si è inoltre dato seguito all'istanza della Autorità di Vigilanza di rivedere i processi di gestione e controllo delle operazioni di cartolarizzazione nonché la valutazione e la classificazione delle operazioni in essere, soprattutto grazie al coinvolgimento di una primaria società di consulenza e di specialisti del settore.

### ***Partecipazione REDD S.r.l.***

Nella seduta del 29 marzo 2021 il Consiglio di Amministrazione ha approvato l'investimento da parte della Banca del Fucino nella start-up innovativa REDD S.r.l. Detto investimento sarà realizzato mediante sottoscrizione dell'aumento capitale riservato per un importo pari a Euro 800.000,00, destinato allo sviluppo della start up a fronte di una partecipazione al capitale pari al 30%. L'apporto potrà essere versato in una o più soluzioni di cui: Euro 300.000,00 in una prima tranche al momento dell'ingresso nel capitale sociale (nel 2021) e sino a tre tranche nel corso del 2022. In data 30 giugno 2021 la Banca ha versato l'importo di 300 mila euro, di cui euro 46.125 imputato a capitale sociale ed euro 253.875 a sovrapprezzo, per una partecipazione pari al 15,58%.

La REDD S.r.l. è una start-up innovativa che opera nel settore dei servizi digitali ad elevato valore innovativo, applicando le tecnologie dell'intelligenza artificiale ad un settore tradizionale e poco digitalizzato come quello immobiliare. Più in particolare, REDD S.r.l. offre agli operatori del mercato immobiliare strumenti che permettono di semplificare il processo di archiviazione e verifica della conformità urbanistica del corredo documentale di immobili o di crediti la cui garanzia è di natura immobiliare, così da velocizzare le operazioni di dismissione e valorizzazione dei beni. L'investimento prevede varie fasi con una

sottoscrizione dell'aumento di capitale riservato per un importo complessivo pari a 800 mila euro, destinato allo sviluppo della start up a fronte di una partecipazione al capitale pari al 30%.

### ***Iniziative nel campo dell'energia - Costituzione Fucino Green s.r.l. e avvio progettualità***

Facendo seguito alle iniziative già avviate nel corso dell'anno 2020 nel settore della *green economy* e in coerenza con gli indirizzi confluiti nel Piano Industriale 2020/2023 in ordine a tale comparto, in data 22 luglio 2021 è stata costituita la Società "Fucino Green S.r.l.", interamente partecipata dalla Capogruppo.

L'iniziativa è risultata funzionale al buon esito del progetto c.d. "*Portafoglio Renewables Banca del Fucino*" avente ad oggetto l'acquisizione dal Gruppo Terna di asset di portafogli progettuali, nell'ambito di una procedura di vendita avviata nell'anno 2020.

La *Fucino Green* ha quindi acquisito in data 3 agosto 2021 quattro veicoli societari titolari di progetti autorizzativi di asset fotovoltaici (PV) in via di sviluppo.

L'obiettivo, in via prospettica, è efficientare a più ampio raggio l'operatività del Gruppo nel settore "energy" (latamente inteso), anche attraverso il conferimento della partecipazione che la Banca del Fucino detiene nella E- Way Finance S.p.A..

In merito, nel corso dell'ultimo trimestre dell'esercizio 2021, Banca del Fucino S.p.A. ha individuato un *partner* strategico (riconducibile a primari operatori del settore *energy*) con cui conseguire le suesposte finalità, ragion per cui, previa delibera favorevole del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo del 7 dicembre:

- i in data 16 dicembre 2021, è stato sottoscritto un Accordo d'Investimento (di seguito, l'"**Accordo**") con il partner strategico sopra menzionato, in cui sono confluite le principali intese tra l'Investitore e la Capogruppo in ordine allo sviluppo operativo e strategico di Fucino Green e le connesse determinazioni in ordine agli assetti proprietari e di *governance* della Società da ultimo citata;
- ii nella medesima data l'Assemblea Straordinaria, in forma totalitaria, di Fucino Green ha deliberato un aumento del proprio capitale per complessivi euro 1.797.142,00, interamente sottoscritto (e contestualmente eseguito) dal Socio Unico Banca del Fucino, tramite: (a) versamento in danaro per complessivi euro 1.000.000; (b) conferimento di n. 27.500 azioni di categoria B di E-Way di titolarità della Capogruppo<sup>5</sup>, il cui valore è risultato pari ad euro 797.142 come risultante dalla perizia di stima redatta, ai sensi dell'art. 2465 c.c.

Tanto premesso, si rappresenta che, in esecuzione del noto accordo (v. *sub* romanino "i"), in data 23 dicembre 2021, Banca del Fucino S.p.A. ha ceduto (con atto pubblico) il 30% delle quote di Fucino Green s.r.l. in favore dell'investitore.

<sup>5</sup> In data 13 dicembre 2021, Banca del Fucino S.p.A. ha esercitato nei confronti di Italian Renewable Resource S.p.A. l'opzione di riscatto di n. 3.000 azioni di categoria C di E-way Finance S.p.A. ("E-Way") ai sensi dell'art. 12 dello statuto di E-Way, divenendo in conseguenza titolare di n. 27.500 azioni di categoria B di E-Way rappresentative del 27,5% del capitale sociale della Società da ultimo citata.



### Operazione “Pasvim S.p.A.”

Nel corso del precedente esercizio sociale era stato individuato un noto *partner* strategico e commerciale della Banca del Fucino con cui era stato condiviso il complessivo piano di rinnovazione industriale che avrebbe, *ex multis*, imputato Pasvim (ovvero la futura “Fucino Finance”) allo svolgimento anche di attività di *securitisation* (latamente intesa), contestualmente provvedendosi ad adeguare la struttura di *governance* dell’Intermediario in coerenza con le altre Componenti del Gruppo e, non da ultimo, al rinnovamento complessivo dell’assetto organizzativo.

Tanto premesso, nel corso del primo semestre dell’anno 2021, sono proseguite le iniziative funzionali a consentire il rilancio strategico dell’Intermediario secondo l’originario progetto precedentemente illustrato, proseguendo le interlocuzioni con la Banca d’Italia, nelle more di avviare i pertinenti procedimenti autorizzativi prescritti per le iniziative delle specie.

Da ultimo con lettera del 5 maggio 2021 la Capogruppo dava conto delle previste modalità di attuazione delle sopra sintetizzate progettualità, in riscontro ad una richiesta di chiarimenti del 22 marzo 2021. Il Consiglio di Amministrazione della Banca del Fucino del 31 maggio 2021 ha ritenuto opportuno dare avvio ai lavori volti a deputare la Pasvim all’espletamento di attività maggiormente confacenti (o comunque tradizionalmente e più diffusamente ascrivibili) ad un intermediario finanziario, sfruttando le competenze, le esperienze e lo spirito innovativo che caratterizzano il *management* della Banca e del Gruppo nel segmento dei c.d. crediti al lavoro.

26

Con lettera del 6 luglio 2021, la Capogruppo ha, pertanto, informato l’Autorità di vigilanza di voler indirizzare l’Intermediario all’attività di credito al consumo e, in particolare, all’erogazione di credito nella forma della cessione del quinto dello stipendio, della pensione e della delegazione di pagamento, oltre che nella forma dell’anticipazione del Trattamenti di fine servizio/rapporto, nonché all’espletamento, in via subordinata, delle attività pure ammesse dalla legge - es. la promozione e conclusione di contratti relativi alla concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma e alla prestazione di servizi di pagamento (cfr. art. 12 frl D.lgs. n. 141/2010 e ss. modificazioni), l’intermediazione assicurativa e riassicurativa previa iscrizione negli appositi registri (cfr. art. 109, d.lgs. n. 7 settembre 2005, n. 209) e delle attività connesse e strumentali a norma della circolare n. 288/2015 (Titoli I, Capito 3, Sezione II) e del decreto del Ministero dell’economia e delle finanze recante il Regolamento di attuazione delle disposizioni degli artt. 106, comma 3, 112, comma 3 e 114 del TUB.

Per perseguire la predetta mission si intende deputare la società alla gestione di un segmento di business della Capogruppo - la Direzione Crediti al Lavoro - che, considerate le dimensioni raggiunte dagli *asset* imputabili al comparto in commento e la *expertise* dei *manager* di riferimento, risulta oggi idoneo ad assumere autonoma dignità, funzionale a consentire al Gruppo Igea Banca, ferme le imprescindibili sinergie tra le varie componenti, di acquisire un ruolo sempre più significativo nel mercato del credito al consumo. All’iniziativa in argomento risultano connessi i conseguenti interventi di rinnovo afferenti al complessivo assetto di governo societario (riferito, *ex multis*, tanto al sistema di *governance* che alle funzioni di controllo interno di secondo e terzo livello) in coerenza con le altre Componenti del Gruppo.



Tanto premesso, alla data di redazione del presente documento, si rappresenta che sono in corso le attività inerenti e conseguenti ai fini della formalizzazione, nei confronti dell'Autorità di Vigilanza, della comunicazione preventiva a norma della Circolare n. 288/2015, Titolo V, Capitolo 3, Sezione II, par. 2.3, allo scopo di fornire gli elementi informativi previsti dalle vigenti disposizioni di vigilanza per le operazioni infragruppo, cui farà seguito l'esecuzione effettiva della complessiva opera di ristrutturazione - societaria e operativa - di Pasvim.

#### **Partecipazione in CEDACRI S.p.A.**

Nel primo trimestre dell'anno 2021 si sono conclusi i negoziati funzionali alla dismissione della partecipazione detenuta dalla Banca in Cedacri. Si rammenta, preliminarmente, che Banca del Fucino (anche azionista aderente al Patto parasociale dei Soci di Cedacri S.p.A.) era titolare di una interessenza pari a 134.000 azioni ordinarie, rappresentative dell'1,06% del relativo capitale sociale dell'Azienda, quest'ultimo pari a nominali 12.609.000, suddiviso in n. 12.609.000 azioni (di valore nominale pari ad un euro cadauna) a loro volta ripartite in n. 9.190.000 strumenti partecipativi ordinari e n. 3.419.000 azioni di categoria A.

Facendo seguito all'adesione della Banca (congiuntamente ad altri azionisti) alle avviate procedure di vendita competitiva, gestite attraverso primario *Advisor*, di dismissione del pacchetto azionario di Cedacri, l'unica società che ha presentato (entro il termine del 31.12.2020) un'offerta di acquisto *binding* è stata la ION Group, con cui - nel mese di febbraio - sono state definite le trattative per l'acquisto dell'intero pacchetto azionario della Società. In estrema sintesi, l'operazione prevedeva la cessione del 100% del Capitale sociale di Cedacri in favore della DGB Bidco Holdings Limited (facente capo al gruppo ION).

Si rappresenta che in data 5 marzo 2021, gli azionisti di Cedacri - tra cui Banca del Fucino S.p.A. - hanno sottoscritto il contratto di compravendita delle rispettive partecipazioni azionarie in favore del citato Acquirente. L'effettivo *closing* dell'operazione e il perfezionamento della cessione è avvenuto in data 3 giugno 2021. In considerazione della scelta contabile assunta in sede di transizione al principio contabile IFRS 9, la suddetta operazione ha consentito alla Capogruppo e al Gruppo di riflettere il maggior valore di cessione rispetto al valore di carico tra le riserve di patrimonio netto per circa 7.6 milioni di euro, al netto dell'effetto fiscale.

#### **Accordo con G.G.G. S.p.A.**

Nel mese di febbraio 2021 il socio GGG S.p.A., titolare di una partecipazione pari a circa il 26% del capitale sociale della Banca del Fucino S.p.A. con diritto di voto, ha ritenuto di doversi concentrare su attività finanziarie ed imprenditoriali diverse, aventi un più ampio respiro, nazionale ed internazionale. La Banca, che aspira a mantenere la connotazione diffusa dell'azionariato che la caratterizza *ab origine* e che nel tempo ha dimostrato di garantire una gestione stabile e serena, oltre che sana e prudente, della Società medesima, ha ritenuto di dover supportare il Socio nel compimento degli atti funzionali alla dismissione della propria partecipazione entro il 31 gennaio 2022.



Tanto premesso, si rappresenta che, in data 13 dicembre 2021, è stato avviato il procedimento statutario (cfr. art. 10 dello Statuto Sociale della Banca) su impulso di Parte Mandataria (notaio nominato dalla GGG S.p.A. ai fini della gestione del processo di dismissione del proprio pacchetto azionario) al fine di consentire agli attuali azionisti della Banca di esercitare il diritto di prelazione (i cui termini di esercizio sarebbero spirati nei trenta giorni successivi dall'avvio della procedura *de qua*) in ordine alle pacchetto azionario di cui si discute, contestualmente indicando, in ossequio alle predette disposizioni statutarie, i potenziali Investitori (anche già soci) che si sono determinati, nel corso dell'esercizio di riferimento, a formulare proposta irrevocabile di acquisto (*pro quota*) dell'interessenza di pertinenza della GGG S.p.A. Il diritto di prelazione non è stato esercitato da alcun socio nei termini statutariamente prescritti; pertanto, in data 19 gennaio 2022, è stata perfezionata l'integrale cessione del pacchetto azionario del Socio G.G.G. agli investitori di cui sopra.

***Esposizioni della Banca nei confronti della precedente proprietà e delle società comunque riconducibili alla Famiglia Torlonia - Linee guida Accordo transattivo***

Il Consiglio di Amministrazione della Banca del Fucino, nella seduta del 3 marzo 2021, dopo lunghe trattative avviate già nel corso del 2020, ha approvato le *Linee guida* inerenti alla definizione transattiva:

- del contenzioso tra la Banca del Fucino e la precedente proprietà della banca controllata (derivante dall'inadempimento da parte della precedente proprietà medesima di obbligazioni direttamente o indirettamente connesse al perfezionamento del progetto acquisitivo della banca controllata medesima<sup>6</sup>), funzionale ad opportunamente chiudere qualsivoglia esposizione/pendenza nei confronti dei soggetti di cui si discute. In tale contesto, la Banca - oltre a presidiare gli effetti economico-patrimoniali della soluzione poi prescelta - ha tenuto in debita considerazione le valutazioni prognostiche e quelle afferenti alle prospettive di effettivo realizzo dei crediti come rappresentate dai professionisti incaricati di assistere la Banca nei contenziosi in essere. Adeguata considerazione è stata riservata anche all'analisi del "fattore temporale".
- della "storica" esposizione della Banca nei confronti della Società Edilizia Pineto, classificata a sofferenza, che ammontava a circa 8,7 milioni di euro. La concreta esecuzione dell'accordo transattivo avrà come effetto, tra l'altro, l'incremento della partecipazione della Banca nella SEP dall'attuale quota del 20% al 40% del capitale sociale con diritto di voto, con possibilità, quindi, di intervenire proattivamente sulla gestione e sul rilancio della società partecipata che è proprietaria di una vasta area di circa 160 ettari in Roma, nell'ambito del comprensorio denominato "Il Pineto".

Tanto premesso, il Consiglio di Amministrazione della Banca del Fucino S.p.A., nel condividere la sostanza delle citate linee d'intesa, ha altresì deliberato di sottoporre le medesime sia alla propria Assemblea che a

<sup>6</sup> Un primo contenzioso ha ad oggetto l'inadempimento delle obbligazioni di cui all'art. 4 del noto accordo quadro del 20 dicembre 2018, nel cui contesto, come si ricorderà, Finvest S.p.A. e Torlonia Partecipazioni S.p.A. si erano impegnate "in via solidale a versare in conto capitale a favore di Banca del Fucino in ogni caso entro la data di approvazione del bilancio al 31/12/2018 l'importo complessivo di euro 6.000.000,00 (seimilioni/00) a copertura perdite". Un secondo contenzioso riguarda invece la c.d. vicenda Barents e, in particolare, la restituzione, da parte della precedente proprietà dell'allora Banca del Fucino S.p.A. (riconducibile, *ex multis*, alla Famiglia Torlonia), dell'importo di circa 3,5 mln/€ versato dell'Istituto in favore di Barents RE a titolo di *breakup fee* disciplinata dal Memorandum of Understanding dell'aprile 2018, restando, pertanto, escluso dal perimetro dell'intesa in argomento il solo contenzioso principale promosso dalla Banca nei confronti di Barents RE avente ad oggetto - unicamente - l'accertamento e la dichiarazione di nullità della pertinente disposizione del citato *Memorandum of Understanding* con conseguente condanna del Fondo alla restituzione di quanto pagato dall'Istituto.



quella della Igea Digital Bank S.p.A. (cfr. *infra*) tenuto conto che le predette Linee Guida prevedono, altresì, la rinuncia all'azione di responsabilità nei confronti di cessati esponenti della Banca controllata (oggi Igea Digital Bank S.p.A.) limitatamente ai fatti riconducibili alle posizioni e alle esposizioni oggetto del predetto accordo e riferite al compendio aziendale poi confluito nella Capogruppo per effetto della nota operazione straordinaria che ha visto coinvolte le componenti bancarie del Gruppo nel luglio 2020.

L'Assemblea ordinaria dei soci della Banca, nella seduta del 4 luglio 2021, ha fatto propria la rinuncia all'azione sociale di responsabilità ai sensi dell'art. 2393, comma 6, c.c. nei confronti dei componenti dei cessati organi di amministrazione e controllo della ex Banca del Fucino (in carica antecedentemente al perfezionamento dell'acquisizione da parte della ex Igea Banca) nei limiti dei fatti e degli atti presi a presupposto delle Linee Guida all'Accordo Transattivo, fermo e impregiudicato il diritto di agire in responsabilità nei confronti dei componenti dei predetti cessati organi per qualsiasi atto o fatto ad essi imputabile che dovesse rivelarsi produttivo di danni per la Banca del Fucino S.p.a. e/o per la controllata Igea Digital Bank S.p.A.

Alla data della presente relazione, occorre precisare, che sono in corso tutte le attività volte a dare completa esecuzione all'Accordo di cui sopra; tali attività si concluderanno, presumibilmente, entro il primo semestre del 2022.

### **Piano Industriale**

In data 20 gennaio 2022 è stata approvata la revisione del piano industriale "2020-2023" per gli anni 2022 e 2023. La revisione del piano industriale riflette il mutato contesto in cui la Capogruppo opera, sia in termini di congiuntura economica sia in termini di revisione delle operazioni di business che la Banca andrà a finalizzare negli anni sopra citati.

Il suddetto piano prevede anche un rafforzamento patrimoniale per l'anno 2022 per complessivi 30 milioni di euro al fine di rafforzare i ratio patrimoniali del Gruppo e sostenere gli investimenti previsti nel piano. Le linee guida attraverso le quali è stata predisposta la revisione del piano industriale relativamente agli anni 2022-2023 sono:

- crescita del comparto creditizio relativamente a credit garantiti da MCC/SACE;
- crescita della raccolta stabile anche a presidio dell'indicatore NSFR;
- mantenimento dell'attuale composizione del portafoglio titoli quali-quantitativo;
- incremento del margine da servizi per operazioni di factoring;
- incremento del margine da servizi della rete commerciale in relazione alla vendita di prodotti sia bancari che assicurativi;
- previsione di attività di derisking, valutando anche possibili operazioni di cessione di crediti deteriorati.
- incremento del margine da servizi derivante dal *Business* svolte dall'Investment Banking e mantenimento entro soglie prestabilite degli investimenti nel comparto.



L'insieme delle attività previste dal piano prevede il raggiungimento di risultati economici positivi e il miglioramento dei principali indicatori economici e patrimoniali.

### **Attività di *derisking***

Nel corso del 2021 il Gruppo ha avviato una serie di attività al fine di ridurre il valore degli indicatori di rischio, tra i quali figura l'*NPL ratio*. A tal fine, tra le varie iniziative pianificate anche sulle Controllate, in data 22 dicembre 2021, il Consiglio di Amministrazione della Controllante ha deliberato favorevolmente in ordine alla partecipazione della Banca del Fucino al Progetto KEYStone, finalizzata al deconsolidamento del portafoglio di crediti deteriorati oggetto di conferimento a fronte della sottoscrizione di quote del FIA, unitamente ad altre banche partecipanti all'iniziativa, beneficiando della gestione attiva da parte della SGR Kryalos, in linea con quanto previsto dal Regolamento del Fondo e con le indicazioni incluse nel business plan del Fondo stesso.

L'atto di cessione è stato sottoscritto il 29 dicembre 2021, con efficacia sospensivamente condizionata al verificarsi - comunque entro la fine del mese di febbraio 2022 - di alcuni eventi, tra cui, il perfezionamento da parte di tutte le banche partecipanti di talune formalità connesse alla trasferibilità dei crediti, il rilascio alla SGR, da parte della competente Autorità di vigilanza, del nulla osta ad avviare la commercializzazione delle quote del Fondo nei confronti delle banche partecipanti, nonché all'ottenimento del parere che attesti la possibilità di ciascuna banca partecipante di procedere alla *derecognition* contabile dei crediti.

I crediti oggetto di conferimento al Fondo da parte della Banca del Fucino presentavano un GBV pari a circa 32 milioni di Euro.

Tutte le condizioni sospensive si sono verificate, pertanto nel corso del mese di marzo 2022 è stata contabilizzata la *derecognition* dei crediti oggetto di cessione.

A seguito di tale operazione, di concerto con le altre attività svolte sul comparto crediti deteriorati, l'*NPL ratio* lordo di Gruppo si è attestato pari al 6,83%, contro l'8,72% dell'esercizio precedente.

Le attività di *derisking* in senso lato effettuate dalla Banca non riguardano il solo comparto creditizio strettamente inteso. Nella seduta del Consiglio di amministrazione del 7 dicembre 2021 di Banca del Fucino è stata deliberata infatti la vendita ad AMCO delle note *Senior A1* e *A2* sottoscritte dalla Banca nel corso del 2018 nel contesto della cessione multi originator "Fucino *NPL's*" per un ammontare pari a 50,4 milioni di euro, ad un prezzo pari al 95% dell'*outstanding balance*. L'operazione si è perfezionata da un punto di vista finanziario, con la vendita delle *notes* ad AMCO, in data 14 gennaio 2022.

## Andamento della gestione del Gruppo

### *Premessa metodologica*

Gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico consolidati vengono di seguito rappresentati in forma riclassificata, secondo criteri gestionali, al fine di fornire in modo tempestivo indicazioni sull'andamento generale del Gruppo fondate su dati economici-finanziari di rapida e facile determinazione.

Le successive tavole espongono a fini comparativi i dati economici dell'esercizio 2020 e i relativi scostamenti rispetto all'esercizio 2021.

Nella presente relazione sulla gestione, la voce "Crediti verso banche" include i finanziamenti a vista presso banche che, a seguito del 7° aggiornamento della Circolare 262 della Banca d'Italia, sono stati riclassificati negli schemi di bilancio nella voce 10 dello stato patrimoniale attivo "cassa e disponibilità liquide. Suddetta riclassifica sugli schemi di bilancio ha riguardato anche il 31 dicembre 2020.

### *Analisi della gestione*

Nel corso dell'esercizio 2021 sono proseguite le attività di riorganizzazione a livello gestionale ed operativo conseguenti alle operazioni straordinarie dello scorso anno, ed hanno visto una complessità organizzativa, informatica e strutturale piuttosto rilevante nonché pervasiva. Tutte le strutture del Gruppo sono state coinvolte, per i rispettivi ambiti di attività, nella riorganizzazione derivante dall'operazione straordinaria e dalle prospettive di gestione future, che ha impattato sia la struttura informatica del Gruppo, sia l'assetto strutturale delle varie funzioni aziendali.

Il Gruppo ha confermato l'azione di miglioramento della qualità del proprio attivo, mantenendo elevati livelli di solidità patrimoniale e di liquidità. Le scelte operate e i risultati conseguiti costituiscono solide basi sulle quali costruire i nuovi indirizzi in ambito di crescita sostenibile, permeati dai valori etici e sociali.

Con i risultati raggiunti si raccolgono i frutti di un progetto di ridisegno del Gruppo, della sua mission e del suo ruolo all'interno del territorio di riferimento. La diversificazione delle fonti di ricavo e l'avanzamento del percorso di miglioramento della qualità dell'attivo rappresentano i punti focali dell'esercizio 2021.

L'esercizio 2021 è stato caratterizzato da un rafforzamento patrimoniale della Banca del Fucino, che ha portato il capitale sociale a 147,9 milioni di euro. L'anno trascorso ha visto l'ingresso nel capitale della Capogruppo di nuovi soci di elevato profilo, completando la transizione verso una compagine azionaria più stabile e resiliente, in grado di garantire alla Banca un'adeguata dotazione di capitale per la sua crescita e una governance equilibrata.

Dal punto di vista gestionale, il forte impulso impresso all'attività tipica nel corso del 2021, che ha visto un'importante crescita dei principali aggregati anche rispetto all'esercizio precedente (peraltro già caratterizzato esso stesso da una crescita significativa), si è accompagnato a una prudente politica in termini di provisioning, nonché a mirate operazioni di derisking.

In tal modo, a una crescita consistente del portafoglio crediti, sostenuta da un forte incremento della raccolta diretta da clientela, ha potuto affiancarsi una ulteriore riduzione degli NPLs.





Più in particolare, l'esercizio 2021 ha visto la raccolta diretta da clientela in crescita a 2,8 miliardi di euro (+ 34% rispetto al 31/12/2020), impieghi con clientela in crescita a circa 1,6, miliardi di euro (+ 42% rispetto al 31/12/2020), e il prodotto bancario complessivo superare i 5,1 miliardi di euro, registrando quindi una progressione del 30 % rispetto all'esercizio precedente.

I risultati di cui sopra risultano ancora più rilevanti ove siano collocati in una prospettiva di più lungo periodo. Giova al riguardo ricordare che al 30 settembre 2018, data di inizio delle trattative per la fusione con Igea Banca, la raccolta diretta da clientela della Banca del Fucino ammontava a 821 milioni di euro, mentre gli impieghi si attestavano sui 979 milioni di euro, il 39% dei quali, pari a 338 milioni, era rappresentato da NPLs. Uno dei risultati più significativi del Gruppo negli ultimi esercizi riguarda precisamente l'abbattimento di quest'ultimo aggregato: l'NPL Ratio lordo è stato portato infatti al 31 dicembre 2021 al 6,83% circa. Merita sottolineare che si tratta di una quota inferiore all'impegno assunto per il 2021 nel Piano presentato alla BCE in sede di qualifying holding per l'operazione di integrazione (7,5%).

Di seguito una disanima dei principali aggregati economici e patrimoniali del Gruppo al 31 dicembre 2021.

### Principali indicatori di gestione

Si riportano di seguito i principali indicatori di gestione:

VALORI PATRIMONIALI ED OPERATIVI	31/12/2021	31/12/2020
Raccolta Diretta	2.769.076	2.070.023
Raccolta Indiretta	716.058	726.844
<i>di cui Risparmio Gestito</i>	430.748	427.191
<i>di cui Risparmio Amministrato</i>	285.310	299.653
Crediti verso Clientela	1.640.376	1.158.378
Patrimonio netto	153.168	113.090
INDICI DI QUALITA' DEL CREDITO	31/12/2021	31/12/2020
Crediti in sofferenza netti/Crediti verso Clientela	0,77%	0,97%
Crediti deteriorati netti/Crediti verso Clientela	4,62%	5,74%
Coverage sofferenze	66,94%	47,18%
Coverage deteriorati	34,26%	36,99%
NPL Ratio Lordo	6,83%	8,72%
INDICI PATRIMONIALI	31/12/2021	31/12/2020
Patrimonio netto/ Crediti verso clientela	9,34%	9,76%
Patrimonio netto/Raccolta Diretta	5,53%	5,46%
Crediti verso Clientela/Totale attivo	40,56%	40,96%
Raccolta Diretta/ Totale attivo	68,46%	73,19%
COEFFICIENTI PATRIMONIALI	31/12/2021	31/12/2020
Total Capital Ratio	14,61%	14,17%
Tier 1 Ratio	12,69%	11,25%
CET 1	12,42%	11,08%
VALORI ECONOMICI	31/12/2021	31/12/2020
Margine di Intermediazione Primario	65.311	74.094
Margine di Intermediazione della gestione finanziaria	44.436	69.826
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	(1.711)	1.245
Utile (perdita) dell'esercizio	(3.936)	(1.926)

## Dati Economici

### Il conto economico riclassificato

Di seguito vengono riportati i dati economici al 31 dicembre 2021, aggregati e riclassificati per facilità di lettura.

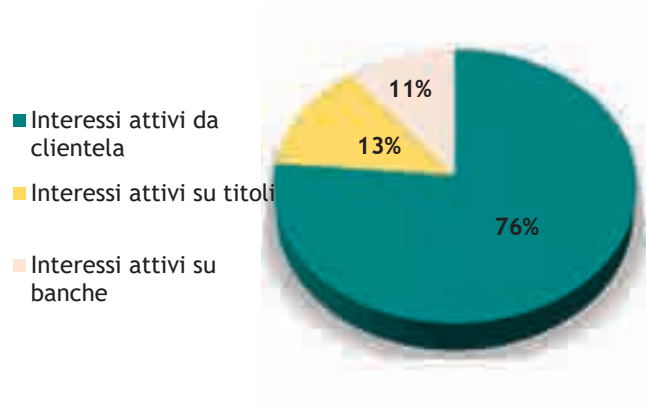
(migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Var.	Var. %
<b>Margine di interesse</b>	<b>40.105</b>	<b>27.888</b>	<b>12.217</b>	<b>43,81%</b>
Commissioni nette	22.225	32.891	- 10.666	-32,43%
Dividendi	483	1.513	- 1.031	-68,10%
Ricavi netti dell'attività finanziaria	2.498	11.802	- 9.304	-78,83%
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>65.311</b>	<b>74.094</b>	<b>- 8.783</b>	<b>-11,85%</b>
Rettifiche/riprese di valore nette	(20.875)	(4.268)	- 16.607	n.s.
<b>Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>44.436</b>	<b>69.826</b>	<b>- 25.390</b>	<b>-36,36%</b>
Costi Operativi	(80.642)	(69.853)	(10.789)	15,45%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(143)	91	(234)	n.s.
Altri proventi (oneri)	41.576	7.134	34.443	n.s.
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(6.934)	(5.931)	(1.003)	16,92%
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(4)	-	(4)	
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>(1.711)</b>	<b>1.267</b>	<b>(2.978)</b>	<b>n.s.</b>
Imposte sul reddito	(2.037)	(3.171)	1.134	-35,77%
Utile (Perdita) delle partecipazioni e degli investimenti	(188)	(23)	(166)	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>(3.936)</b>	<b>(1.926)</b>	<b>(2.010)</b>	<b>104,35%</b>
<b>Risultato netto di pertinenza della capogruppo</b>	<b>(3.894)</b>	<b>(1.926)</b>	<b>(1.042)</b>	<b>54,08%</b>
<b>Risultato netto di terzi</b>	<b>42</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>n.s.</b>

### Il margine di interesse

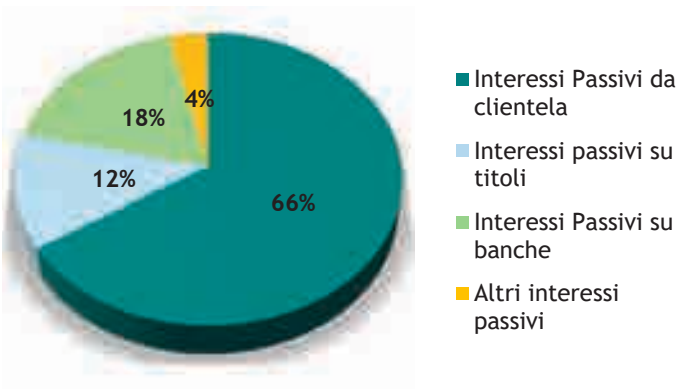
(in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Var. Ass	Var. %
Interessi attivi da clientela	42.057	31.896	10.161	31,86%
Interessi attivi su titoli	7.307	9.633	(2.326)	-24,15%
Interessi attivi su banche	5.868	1.400	4.468	319,14%
<b>Totale Interessi Attivi</b>	<b>55.232</b>	<b>42.929</b>	<b>12.303</b>	<b>28,66%</b>
Interessi Passivi da clientela	10.426	10.718	(292)	-2,72%
Interessi passivi su titoli	1.971	1.997	(26)	n.s.
Interessi Passivi su banche	2.170	1.820	350	19,25%
Altri interessi passivi	560	506	54	10,67%
<b>Totale Interessi Passivi</b>	<b>15.127</b>	<b>15.041</b>	<b>86</b>	<b>0,57%</b>
<b>Margine di Interesse</b>	<b>40.105</b>	<b>27.888</b>	<b>12.217</b>	<b>43,81%</b>

Gli interessi attivi e proventi assimilati ammontano a circa 55.232 mila euro, dei quali 42.717 mila euro rinvenienti da clientela, 5.868 mila euro da banche ed euro 7.307 mila euro da titoli di proprietà.

#### Interessi attivi: composizione 2021



#### Interessi passivi: composizione 2021



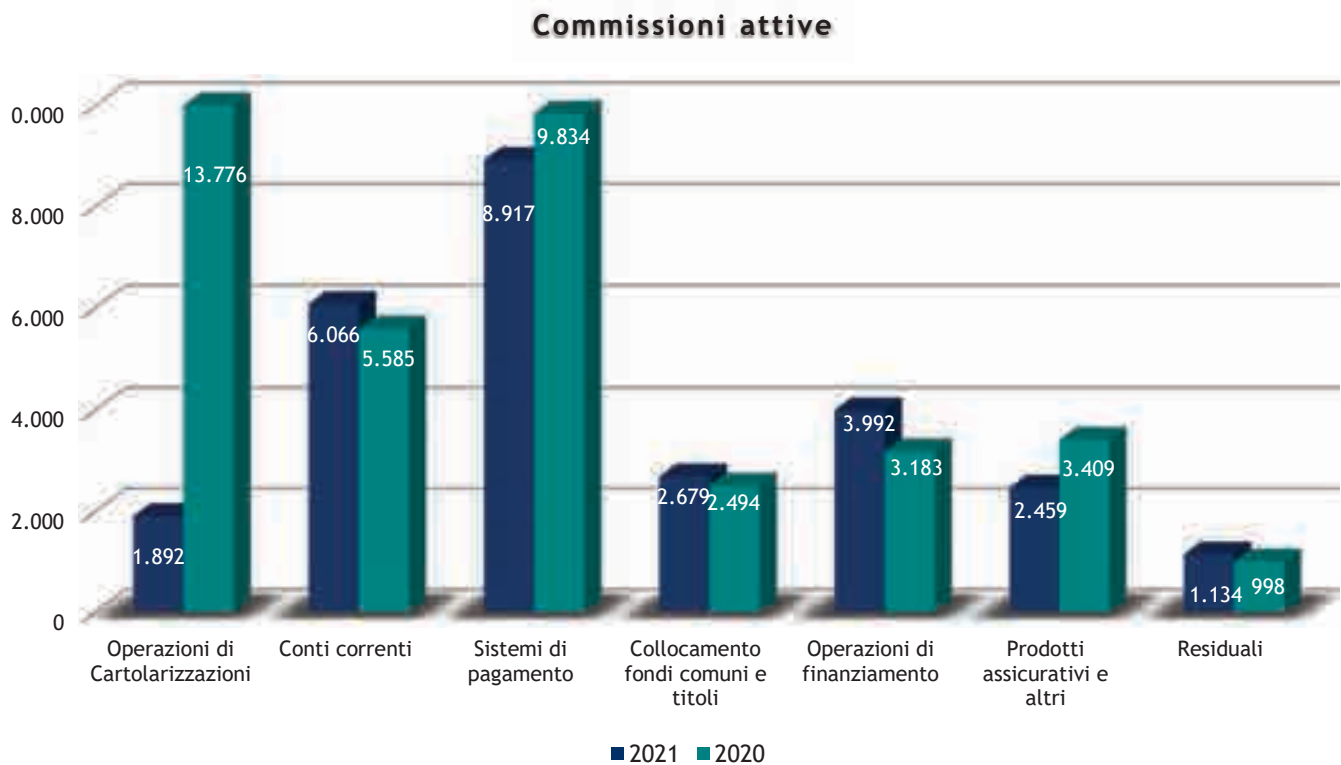
Gli interessi passivi e oneri assimilati ammontano a circa 15.127 mila euro, di cui 10.426 mila euro da clientela, 2.830 mila euro da banche e 1.971 mila euro su titoli.

In ragione di quanto sopra il **margin**e di interesse ammonta ad oltre 40.105 mila euro.

## Le commissioni nette

La circostanza che nel secondo semestre dell'anno 2021 la Capogruppo non ha strutturato nuove operazioni di cartolarizzazione su asset propri e di terzi ha determinato il decremento delle commissioni attive imputabili al comparto.

Il totale delle commissioni attive ammonta ad oltre 27.139 mila euro, di cui 1.829 mila euro derivanti da attività di *servicing* e *arranging* per operazioni di cartolarizzazioni, 6.066 mila euro di pertinenza dei conti correnti, 8.917 mila euro sistemi di pagamento, 2.679 mila euro collocamento fondi comuni di investimento e titoli, 2.459 mila euro prodotti assicurativi. La voce "operazioni di finanziamento" pari a 3.992 mila euro accoglie per 3.247 mila euro la commissione di messa a disposizione somme.

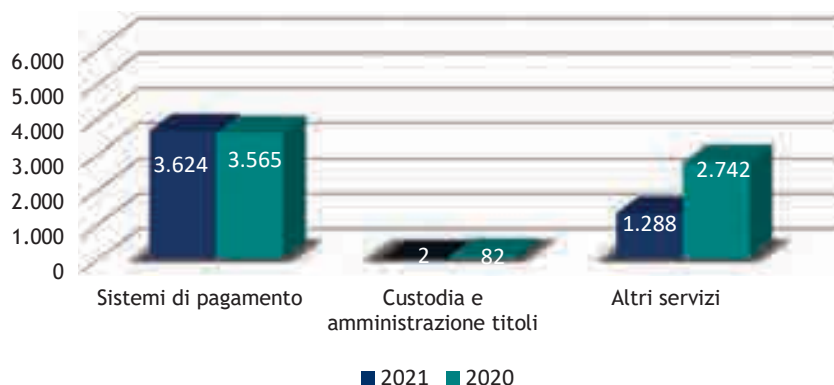


Commissioni attive	2021	2020	Var. Ass	Var. %
Operazioni di Cartolarizzazione	1.892	13.776	(11.884)	-86,27%
Conti correnti	6.066	5.585	481	8,60%
Sistemi di pagamento	8.917	9.834	(917)	-9,32%
Collocamento fondi comuni e titoli	2.679	2.494	185	7,42%
Operazioni di finanziamento	3.992	3.183	809	25,42%
Prodotti assicurativi e altri	2.459	3.409	(950)	-27,87%
Residuali	1.134	998	136	13,63%
<b>Commissioni attive</b>	<b>27.139</b>	<b>39.280</b>	<b>(12.141)</b>	<b>-30,91%</b>

Il totale delle commissioni passive ammonta ad oltre euro 4.914 mila, di cui 3.624 mila euro correlati ai sistemi di pagamento. Tale importo ricomprende le commissioni passive pagate per la concessione delle garanzie statali nell'ambito delle operazioni di rinegoiazione "Covid" per 450 mila euro.



### Commissioni passive



Commissioni passive	2021	2020	Var. Ass	Var. %
Sistemi di pagamento	3.624	3.565	59	1,65%
Custodia e amministrazione titoli	2	82	(80)	-97,80%
Altri servizi	1.288	2.742	(1.454)	-53,03%
<b>Commissioni passive</b>	<b>4.914</b>	<b>6.389</b>	<b>(1.475)</b>	<b>-23,09%</b>

Per quanto sopra le **commissioni nette** ammontano ad oltre euro 22.225 mila.

36

(in migliaia di euro)	2021	2020	Var. Ass	Var. %
Commissioni attive	27.139	39.280	(12.141)	-30,91%
Commissioni passive	4.914	6.389	(1.475)	-23,09%
<b>Commissioni nette</b>	<b>22.225</b>	<b>32.891</b>	<b>(10.666)</b>	<b>-32,43%</b>

Il decremento delle commissioni nette è ascrivibile principalmente alla diminuzione delle commissioni attive per operazioni di cartolarizzazione, come in precedenza commentato.



### Il risultato della gestione finanziaria

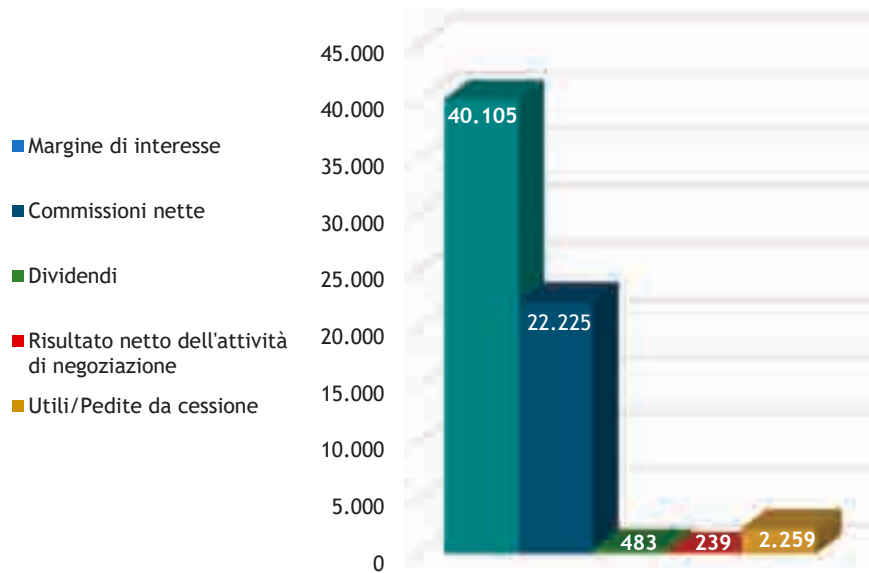
Il margine di intermediazione è pari a 65.311 mila euro circa.

Il risultato netto dell'attività finanziaria, pari a circa 2.498 mila euro è influenzato positivamente per circa 239 mila euro dal risultato positivo delle attività finanziarie valutate a fair value con impatto a conto economico.

Gli utili da cessione, pari ad oltre 2.259 mila euro, attengono prevalentemente alla vendita, nel corso dell'esercizio, delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

I dividendi sono risultati pari a 483 mila euro.

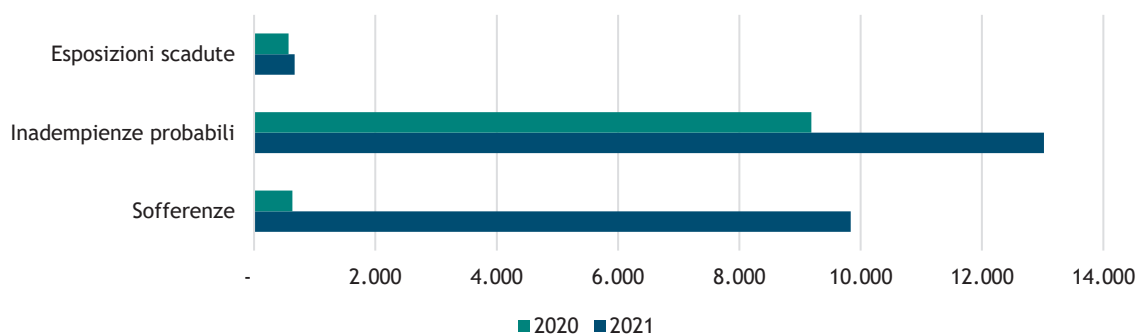
#### Composizione del Margine di intermediazione



Le rettifiche/riprese nette per rischio di credito e delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva sono negative per circa 20.875 mila euro. Tale risultato rispecchia le attività di *derisking* poste in essere nel corso dell'esercizio dal Gruppo e le rettifiche effettuate tenuto conto anche degli esiti dell'accertamento ispettivo di Banca d'Italia, con accantonamenti operati nel corso dell'esercizio pari a circa 23 milioni di euro.



### Accantonamenti e perdite su crediti



Pertanto, il risultato netto della gestione finanziaria è pari a circa 44.436 mila euro.

### Costi operativi

(in migliaia di euro)	2021	2020	Var.	Var. %
Spese amministrative	(80.642)	(69.853)	(10.789)	15,45%
- spese per il personale	(39.930)	(36.473)	(3.457)	9,48%
- altre spese amministrative	(40.712)	(33.380)	(7.332)	21,96%
Ammortamenti operativi	(6.934)	(5.931)	(1.003)	16,92%
Altri accantonamenti netti (escluse rettifiche per rischio di credito)	(143)	91	(234)	n.s
- di cui su impegni e garanzie	(143)	189	(332)	n.s
Altri oneri/proventi di gestione	41.576	7.134	34.443	n.s
<b>Totale costi operativi</b>	<b>(46.143)</b>	<b>(68.559)</b>	<b>22.416</b>	<b>-32,70%</b>

Le spese amministrative ammontano a circa 80.642 mila euro, di cui 39.930 mila euro inerenti alle spese per il personale e circa 40.712 mila euro ad altre spese amministrative. Con riferimento alle "altre spese amministrative", incidono in modo significativo i costi, sostenuti principalmente dalla Capogruppo, per le attività connesse alla riorganizzazione del Gruppo. La voce è influenzata principalmente;

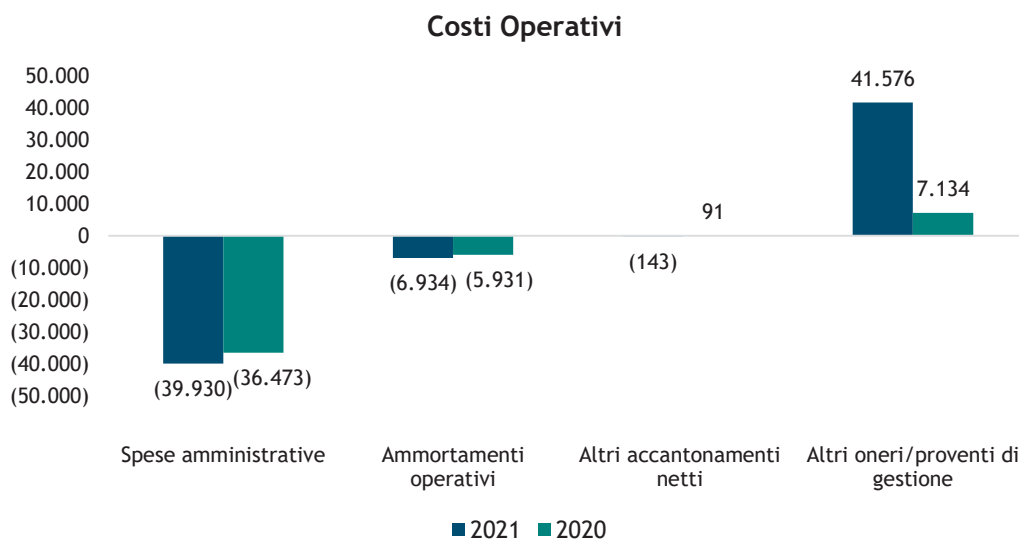
- dalle spese per le nuove implementazioni informatiche propedeutiche all'efficientamento dei servizi alla clientela;
- dalle spese di consulenza societaria, legali e fiscali emerse nel corso dell'esercizio per la finalizzazione del processo di integrazione, nonché per lo sviluppo di nuovi canali di business. Nello specifico le spese di consulenza risultano concentrate sull'aggiornamento dei processi di presidio dei sistemi di controllo interni e sulle attività connesse alla gestione dei crediti fiscali e delle nuove iniziative commerciali.

Il totale delle rettifiche su attività materiali ed immateriali ammonta a circa 6.934 mila euro, comprensive dell'ammortamento inerente i diritti d'uso acquisiti con il leasing pari a circa 3.812 mila euro.

Il totale degli altri oneri e proventi di gestione è positivo per circa 41.576 mila euro. La voce è influenzata principalmente dai proventi derivanti dalla nuova attività delle Banche del Gruppo sulla gestione dei crediti fiscali derivanti da Superbonus 110% e altri bonus edilizi. Nel corso del 2021, infatti, le due Banche hanno

sviluppato in maniera significativa tale business, supportando i maggiori player di mercato nella gestione delle attività connesse ai bonus fiscali ed operando esse stesse nell'acquisizione e cessione dei crediti suddetti. Nel dettaglio la voce comprende principalmente:

- Altri proventi (44.081 mila euro): 8.189 mila euro relativi a recuperi spese da clientela ed altre voci similari, 35.016 mila euro per altri proventi netti da Advisory e gestione dei crediti Ecobonus/Superbonus;
- Altri oneri (2.505 mila euro): 851 mila euro ammortamenti su spese incrementative su beni di terzi, 381 mila euro oneri sostenuti per la gestione dei crediti fiscali e 1.270 mila relativi ad altri oneri.



Per quanto sopra il totale dei costi operativi ammonta a 46.143 mila euro; pertanto, la perdita al lordo delle imposte e delle perdite delle partecipazioni risulta pari a 1.711 mila euro.

Le imposte sul reddito dell'esercizio riducono il risultato dell'esercizio per 2.037 mila, e derivano, principalmente, dal riversamento di imposte anticipate precedentemente iscritte sulle maggiori rettifiche di valore su crediti verso la clientela rilevate in sede di prima applicazione del principio contabile IFRS 9, tenuto conto della ciclicità stabilita dalla legge di bilancio 2019 (legge 30 dicembre 2018, n. 145) e dalla legge di bilancio 2020 (legge 27 dicembre 2019, n. 160).

La perdita dell'esercizio di pertinenza Capogruppo è pari quindi a circa 3.894 mila euro.

## Dati Patrimoniali

### Stato patrimoniale riclassificato

(migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Var. Ass.	Var. %
Cassa e disponibilità liquide	26.208	60.012	(33.804)	-56,33%
Finanziamenti valutati al CA	2.064.359	1.753.202	311.157	17,75%
- Finanziamenti verso banche	423.982	594.824	(170.842)	-28,72%
- Finanziamenti verso clientela	1.640.376	1.158.378	481.998	41,61%
Altre attività finanziarie	1.472.916	736.879	736.037	99,89%
- Valutate al FV con impatto a CE	22.460	21.825	635	2,91%
- Valutate al FV con impatto su OCI	805.967	111.853	694.114	n.s.
- Valutate al CA	644.488	603.201	41.287	6,84%
Partecipazioni	909	622	287	46,13%
Attività materiali	91.995	90.706	1.288	1,42%
Attività immateriali	3.354	2.659	695	26,14%
Attività fiscali	70.678	77.120	(6.443)	-8,35%
Altre voci dell'attivo	314.096	107.097	206.998	193,28%
Attività in via di dismissione	65.596	-	65.596	-
Altre voci dell'attivo	248.500	107.097	141.403	n.s.
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>4.044.513</b>	<b>2.828.298</b>	<b>1.216.215</b>	<b>43,00%</b>
Debiti verso banche	1.005.671	545.713	459.959	84,29%
Debiti per leasing	12.719	14.405	(1.685)	-11,70%
Raccolta diretta	2.769.076	2.070.023	699.053	33,77%
- Debiti verso clientela	2.769.076	2.070.023	699.053	33,77%
Derivati di copertura	662	995	(333)	-33,45%
Fondi del passivo	10.117	10.260	(143)	-1,40%
Passività fiscali	1.068	1.293	(224)	-17,36%
Altre voci del passivo	92.032	72.519	19.512	26,91%
<b>Totale del passivo</b>	<b>3.891.346</b>	<b>2.715.208</b>	<b>1.176.138</b>	<b>43,32%</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>153.168</b>	<b>113.090</b>	<b>40.078</b>	<b>35,44%</b>
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>4.044.514</b>	<b>2.828.298</b>	<b>1.216.215</b>	<b>43,00%</b>

Nel seguito viene illustrata l'evoluzione dei principali aggregati patrimoniali al 31 dicembre 2021.

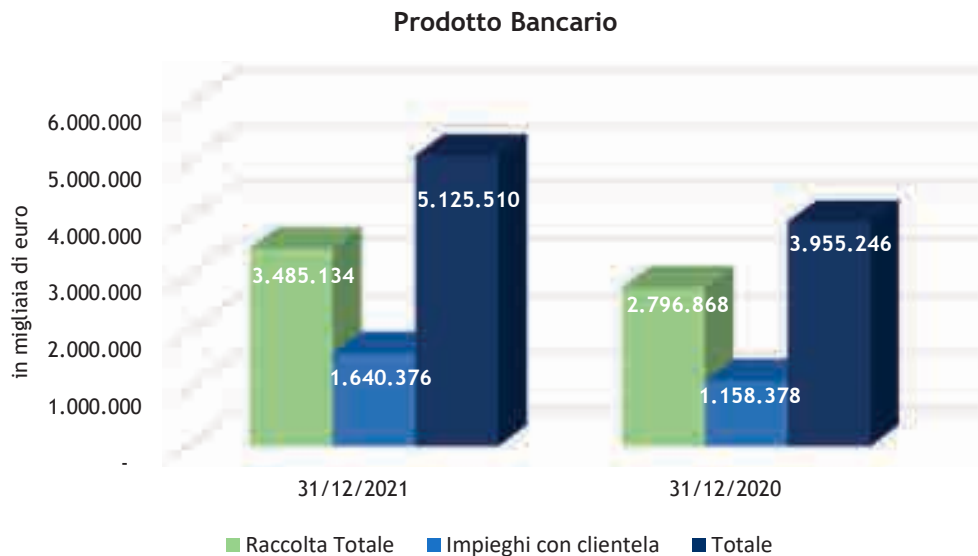
### Il prodotto bancario

Prodotto Bancario (in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Var.	Var. %
Raccolta Diretta	2.769.076	2.070.023	699.053	33,77%
Raccolta Indiretta	716.058	726.844	(10.786)	-1,48%
<b>Raccolta Totale</b>	<b>3.485.134</b>	<b>2.796.868</b>	<b>688.266</b>	<b>24,61%</b>
Impieghi con clientela	1.640.376	1.158.378	481.998	41,61%
<b>Prodotto Bancario (Clientela)</b>	<b>5.125.510</b>	<b>3.955.246</b>	<b>1.170.264</b>	<b>29,59%</b>

L'attività di sviluppo commerciale perseguita ha determinato un'ulteriore espansione dei volumi sia di raccolta totale che di impieghi, ferma restando la prudenza nella selezione degli affidamenti.



Il prodotto bancario al 31 dicembre 2021 risulta pari ad oltre 5.125.510 mila euro.

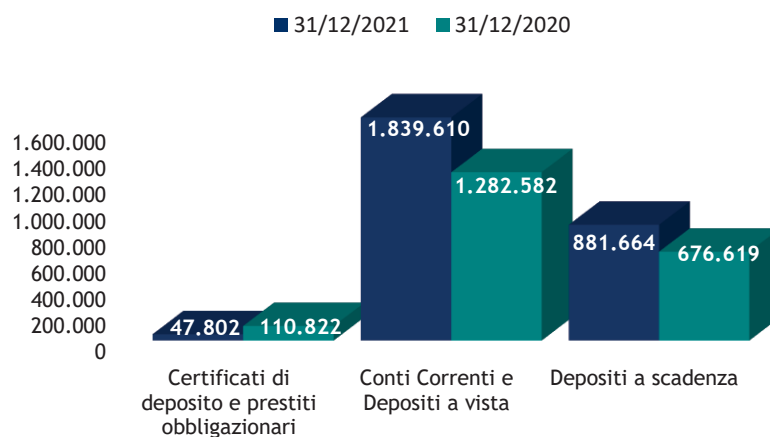


### La Raccolta Totale

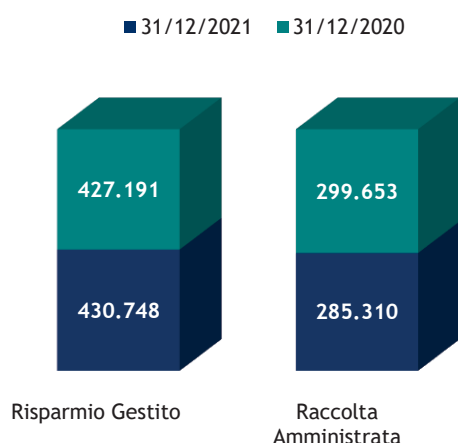
(in migliaia di euro)	31/12/2021	comp. %	31/12/2020	comp. %	Var.	Var %
Certificati di deposito e prestiti obbligazionari	47.802	1,73%	110.822	5,35%	(63.020)	-56,87%
Conti Correnti e Depositi a vista	1.839.610	66,43%	1.282.582	61,96%	557.028	43,43%
Depositi a scadenza	881.664	31,84%	676.619	32,69%	205.045	30,30%
<b>RACCOLTA DIRETTA da clientela</b>	<b>2.769.076</b>	<b>100%</b>	<b>2.070.023</b>	<b>100%</b>	<b>699.053</b>	<b>33,77%</b>
Risparmio Gestito	430.748	60,16%	427.191	58,77%	3.557	0,83%
Raccolta Amministrata	285.310	39,84%	299.653	41,23%	(14.343)	-4,79%
<b>RACCOLTA INDIRETTA</b>	<b>716.058</b>	<b>100%</b>	<b>726.844</b>	<b>100%</b>	<b>(10.786)</b>	<b>-1,48%</b>
<b>RACCOLTA GLOBALE</b>	<b>3.485.134</b>		<b>2.796.868</b>		<b>688.267</b>	<b>24,61%</b>

La **raccolta diretta** al 31 dicembre 2021 risulta pari ad oltre 2.769.076 mila euro ed è rappresentata principalmente, per il 66,43% da conti correnti e depositi a vista.

### Composizione della Raccolta Diretta



## Composizione della Raccolta Indiretta



La **raccolta indiretta** al 31 dicembre 2021 risulta pari ad oltre 716.058 mila euro con un maggior peso del risparmio gestito pari a circa il 60,16% del totale. In maggior dettaglio, la raccolta amministrata è pari ad oltre 285.310 mila euro, mentre la componente del risparmio gestito è pari a 430.748 mila euro.

## Gli impieghi a clientela

Crediti verso la clientela (in migliaia di euro)	31/12/2021	comp. %	31/12/2020	comp. %	Var.	Var %
Conti correnti	162.464	9,90%	160.405	13,85%	2.059	1,28%
Mutui	1.275.480	77,76%	882.745	76,21%	392.735	44,49%
Carte di Credito e Prestiti Personali	24.698	1,51%	12.029	1,04%	12.669	105,32%
Factoring	18.005	1,10%	2.479	0,21%	15.526	n.s
Altri finanziamenti	159.729	9,74%	100.719	8,69%	59.010	58,59%
<b>TOTALE CREDITI VERSO CLIENTELA</b>	<b>1.640.376</b>	<b>100%</b>	<b>1.158.378</b>	<b>100%</b>	<b>481.999</b>	<b>41,61%</b>

Gli impegni netti verso la clientela ammontano al 31 dicembre 2021 a 1.640.376 mila euro e sono concentrati principalmente sui mutui per circa il 77,76%. La voce altri finanziamenti accoglie principalmente gli anticipi concessi a fronte del trattamento di fine rapporto maturato ai lavoratori del pubblico.

## La qualità del credito

(in migliaia di euro)	31/12/2021				31/12/2020				Var.	Var. %
	Status	Esposizione lorda	Totale rettifiche	Valore Netto	Coverage	Esposizione lorda	Totale rettifiche	Valore Netto	Coverage	Ass.
Sofferenze	38.424	25.721	12.702	66,94%	21.339	10.068	11.271	47,18%	1.431	12,70%
Inadempienze probabili	41.603	11.349	30.254	27,28%	52.491	25.200	27.291	48,01%	2.963	10,86%
Esposizioni scadute	35.210	2.410	32.800	6,84%	31.740	3.785	27.955	11,93%	4.845	17,33%
<b>Crediti deteriorati</b>	<b>115.237</b>	<b>39.480</b>	<b>75.757</b>	<b>34,26%</b>	<b>105.570</b>	<b>39.053</b>	<b>66.517</b>	<b>36,99%</b>	<b>9.239</b>	<b>13,89%</b>
Bonis	1.573.068	8.449	1.564.619	0,54%	1.105.160	13.299	1.091.861	1,20%	472.758	43,30%
Crediti in bonis	1.573.068	8.449	1.564.619	0,54%	1.105.160	13.299	1.091.861	1,20%	472.758	43,30%
<b>TOTALE</b>	<b>1.688.305</b>	<b>47.929</b>	<b>1.640.376</b>	<b>2,84%</b>	<b>1.210.731</b>	<b>52.352</b>	<b>1.158.378</b>	<b>4,32%</b>	<b>481.998</b>	<b>41,61%</b>

Le **esposizioni nette deteriorate** (sofferenze, inadempienze ed esposizioni scadute e/o sconfiniate) ammontano a 75.757 mila euro.

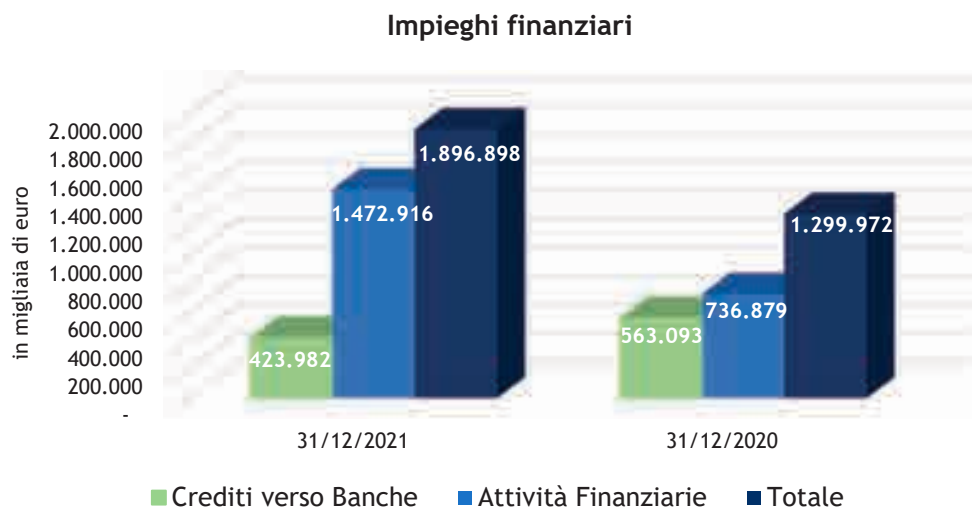
I dati sovra esposti tengono conto della cessione dei crediti al fondo Keystone gestito da Kryalos SGR, classificate in bilancio nella voce “120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione” ai



sensi dell'IFRS 5. I crediti ceduti al fondo sono rappresentati interamente da posizioni classificate ad inadempienze probabili, con un coverage medio del 45%. I maggiori accantonamenti delle sofferenze rispecchiano le attività di *derisking* poste in essere nel corso dell'esercizio dal Gruppo, con un aumento della copertura sulle sofferenze del 12,7% rispetto al 2020. La copertura totale dei deteriorati è pari a circa il 34,26% con un *NPL ratio* lordo del 6,83%.

### Gli impieghi Finanziari e la Posizione Finanziaria Netta

Impieghi Finanziari (in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Var.	Var. %
Crediti verso Banche	423.982	563.093	-	-24,70%
Attività Finanziarie	1.472.916	736.879	736.037	99,89%
<b>Impieghi Finanziari</b>	<b>1.896.898</b>	<b>1.299.972</b>	<b>596.926</b>	<b>45,92%</b>



Le **attività finanziarie** ammontano complessivamente a 1.472.916 mila euro e sono rappresentate principalmente da titoli emessi da amministrazioni pubbliche, banche e società finanziarie.

Tipologia titoli	31/12/2021
<b>Titoli al costo ammortizzato (HTC)</b>	<b>645.470</b>
<i>Di cui titoli ABS</i>	258.841
<i>Di cui titoli di stato</i>	362.290
<b>Titoli al fair value con impatto a conto economico (FVTPL)</b>	<b>21.479</b>
<i>Di cui Polizze</i>	4.058
<i>Di cui titoli ABS</i>	982
<b>Titoli al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVTOCI)</b>	<b>805.967</b>
<i>Di cui titoli di stato</i>	798.986
<b>Totale attività finanziarie</b>	<b>1.472.916</b>



Posizione finanziaria netta	31/12/2021	31/12/2020	Var.	Var. %
<b>Crediti verso banche centrali</b>	<b>395.879</b>	<b>551.189</b>	<b>(155.310)</b>	<b>-28,18%</b>
<b>Crediti verso altre banche</b>	<b>28.103</b>	<b>43.636</b>	<b>(15.532)</b>	<b>-35,60%</b>
- <i>Conti correnti e depositi a vista</i>	27.433	37.678	(10.245)	-27,19%
- <i>Depositi a scadenza</i>	670	600	70	11,74%
- <i>Altri finanziamenti</i>		5.358	(5.358)	-100,00%
<b>Totale crediti (A)</b>	<b>423.982</b>	<b>594.824</b>	<b>(170.842)</b>	<b>-28,72%</b>
<b>Debiti verso banche centrali</b>	<b>973.256</b>	<b>538.896</b>	<b>434.360</b>	<b>80,60%</b>
<b>Debiti verso altre banche</b>	<b>32.415</b>	<b>6.816</b>	<b>25.599</b>	<b>n.s</b>
- <i>Conti correnti e depositi a vista</i>	30.447	6.816	23.631	n.s
- <i>Depositi a scadenza</i>	1.766	-	1.766	
- <i>Debiti per leasing</i>	202	-	202	
<b>Totale debiti (B)</b>	<b>1.005.671</b>	<b>545.713</b>	<b>459.958</b>	<b>84,29%</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (A-B)</b>	<b>(581.689)</b>	<b>49.112</b>	<b>(630.800)</b>	<b>n.s</b>

I crediti verso Banche ammontano a 423.982 mila euro, che confrontate con i debiti verso banche portano ad una posizione finanziaria netta negativa 581.689 mila euro. I debiti verso banche sono rappresentate principalmente dal finanziamento vincolato acceso presso BCE della capogruppo (970 mln di euro di cui 480 mln TLTRO-III e 500 mln PELTRO - aste pandemiche).

### Le Partecipazioni

Il valore delle partecipazioni del Gruppo al 31 dicembre 2021 si è attestato a 0,90 milioni di euro, espressione delle partecipazioni nella REDD S.r.l. ed E-Way Finance S.r.l. (detenuta da Fucino Green).

Nel seguito si riporta un riepilogo delle principali partecipazioni in imprese del Gruppo con evidenza dei più significativi dati patrimoniali, reddituali e operativi riferiti al 31 dicembre 2021. Per quanto riguarda la Capogruppo Banca del Fucino si fa rinvio al bilancio separato riportato nel presente fascicolo.

## Igea Digital Bank

(importi in migliaia di euro)			(Importi in migliaia di euro)		
<b>Voci dell' attivo</b>	<b>31/12/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>Voci del passivo</b>	<b>31/12/21</b>	<b>31/12/20</b>
Cassa e disponibilità liquide	33.672	36.939	Passività finanziarie	191.406	142.695
Attività finanziarie al Costo Ammortizzato	151.210	108.318	Passività fiscali	1	85
Attività materiali ed immateriali	3.039	1.247	Altre passività	4.544	13.925
Attività fiscali	11.954	12.373	Trattamento di fine rapporto del personale	86	81
Altre attività	16.056	13.051	Fondi per rischi ed oneri	28	31
<b>Totale attivo</b>	<b>215.931</b>	<b>171.927</b>	Patrimonio netto	19.866	15.109
			<b>Totale Passivo</b>	<b>215.931</b>	<b>171.927</b>

(importi in migliaia di euro)			(Importi in migliaia di euro)		
<b>Voci di Conto Economico</b>	<b>31/12/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>INDICI DI QUALITA' DEL CREDITO</b>	<b>31/12/21</b>	<b>31/12/20</b>
<b>Margine di interesse</b>	<b>3.080</b>	<b>8.652</b>	Crediti in sofferenza netti/Crediti verso Clientela	0,17%	0,05%
Commissioni nette	425	10.873	Crediti deteriorati netti/Crediti verso Clientela	6,77%	4,49%
Dividendi	-	53	Coverage sofferenze	72,42%	20,00%
Ricavi netti dell'attività di negoziazione	1	2.888	Coverage deteriorati	16,41%	9,46%
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>3.506</b>	<b>22.465</b>	<b>INDICI PATRIMONIALI</b>	<b>31/12/21</b>	<b>31/12/20</b>
Rettifiche/riprese di valore nette	(1.253)	(941)	Patrimonio netto/ Crediti verso clientela	13,86%	17,31%
<b>Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>2.253</b>	<b>21.524</b>	Patrimonio netto/Raccolta Diretta	23,78%	15,37%
Oneri di gestione	(6.807)	(24.315)	Crediti verso Clientela/Totale attivo	66,37%	50,77%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	10	(135)	Raccolta Diretta/ Totale attivo	38,68%	57,19%
Altri proventi (oneri)	4.580	2.948	<b>COEFFICIENTI PATRIMONIALI</b>	<b>31/12/21</b>	<b>31/12/20</b>
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>36</b>	<b>23</b>	Total Capital Ratio	29,62%	19,14%
Imposte sul reddito	(276)	(469)	Tier 1 Ratio	24,41%	14,51%
<b>Risultato netto</b>	<b>(240)</b>	<b>(446)</b>	CET 1	24,41%	14,51%

## Pasvim

(importi in migliaia di euro)			(Importi in migliaia di euro)		
<b>Voci dell' attivo</b>	<b>31/12/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>Voci del passivo</b>	<b>31/12/21</b>	<b>31/12/20</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.891	2	Passività finanziarie	5	5
Attività finanziarie valutate al fair value	2.524	2.501	Passività fiscali	10	29
Attività finanziarie al Costo Ammortizzato	7.141	9.538	Altre passività	438	522
Attività materiali ed immateriali	19	30	Trattamento di fine rapporto del personale	-	-
Attività fiscali	45	13	Fondi per rischi ed oneri	185	493
Altre attività	4	11	Patrimonio netto	10.986	11.044
<b>Totale attivo</b>	<b>11.624</b>	<b>12.093</b>	<b>Totale Passivo</b>	<b>11.624</b>	<b>12.093</b>

<b>Voci di Conto Economico</b>	<b>31/12/21</b>	<b>31/12/20</b>
<b>Margine di interesse</b>	<b>32</b>	<b>177</b>
Commissioni nette	215	190
Dividendi	-	-
Ricavi netti dell'attività di negoziazione	(1)	380
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>246</b>	<b>746</b>
Rettifiche/riprese di valore nette	222	2
<b>Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>468</b>	<b>748</b>
Oneri di gestione	(622)	(705)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1)	(7)
Altri proventi (oneri)	111	67
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>(44)</b>	<b>104</b>
Imposte sul reddito	(6)	27
<b>Risultato netto</b>	<b>(50)</b>	<b>131</b>



## Fucino Green

(importi in migliaia di euro)

(Importi in migliaia di euro)

<b>Voci dell'attivo</b>	<b>31/12/21</b>	<b>Voci del passivo</b>	<b>31/12/21</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.304	Passività finanziarie	
Attività finanziarie valutate al fair value		Passività fiscali	11
Attività finanziarie al Costo Ammortizzato		Altre passività	(21)
Partecipazioni	624		
Attività materiali ed immateriali	622	Trattamento di fine rapporto del personale	
Attività fiscali	230	Fondi per rischi ed oneri	
Altre attività	8	Patrimonio netto	2.798
<b>Totale attivo</b>	<b>2.788</b>	<b>Totale Passivo</b>	<b>2.788</b>

<b>Voci di Conto Economico</b>	<b>31/12/21</b>
<b>Margine di interesse</b>	<b>(1)</b>
Commissioni nette	(1)
Oneri di gestione	(63)
Altri proventi (oneri)	116
Utile ( perdite ) da partecipazioni	(173)
Imposte sul reddito	(19)
<b>Risultato netto</b>	<b>(141)</b>

## REDD

(importi in migliaia di euro)

(Importi in migliaia di euro)

<b>Voci dell'attivo</b>	<b>31/12/21</b>	<b>Voci del passivo</b>	<b>31/12/21</b>
Attività finanziarie al Costo Ammortizzato	113	Passività finanziarie	9
Partecipazioni	-	Passività fiscali	0
Attività materiali ed immateriali	422	Altre passività	51
Attività fiscali	3	Trattamento di fine rapporto del personale	5
Altre attività	54	Patrimonio netto	527
<b>Totale attivo</b>	<b>592</b>	<b>Totale Passivo</b>	<b>592</b>

<b>Voci di Conto Economico</b>	<b>31/12/21</b>
<b>Margine di interesse</b>	<b>(1)</b>
Oneri di gestione	(190)
Altri proventi (oneri)	96
<b>Risultato netto</b>	<b>(95)</b>

## **Fondi propri e adeguatezza patrimoniale**

Dal 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la nuova disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (“CRR”) e nella direttiva 2013/36/UE (“CRD IV”) comunitari del 26 giugno 2013 che traspongono nell’Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. framework Basilea 3). Il Regolamento e le relative norme tecniche sono direttamente applicabili negli ordinamenti nazionali e costituiscono il cosiddetto “Single Rulebook”.

Il totale dei fondi propri è costituito dal capitale di classe 1 (*Tier 1 - T1*) e dal capitale di classe 2 (*Tier 2 - T2*); a sua volta, il capitale di classe 1 risulta dalla somma del capitale primario di classe 1 (*Common Equity Tier 1 - CET1*) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (*Additional Tier 1 - AT1*).

I tre predetti aggregati (CET1, AT1 e T2) sono, pertanto, determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e gli elementi negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. “filtri prudenziali”. Le componenti positive computate nei fondi propri sono nella piena disponibilità della Banca, al fine di poterle utilizzare per fronteggiare il complesso dei requisiti patrimoniali di vigilanza sui rischi.

- **Capitale primario di classe 1 (CET 1)**

Il capitale primario di classe 1, che rappresenta l’insieme delle componenti patrimoniali di qualità più pregiata, è costituito dai seguenti elementi: capitale sociale, sovrapprezzi di emissione, riserve di utili e di capitale, riserve da valutazione, filtri prudenziali, deduzioni.

- **Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)**

In tale aggregato confluiscono le obbligazioni perpetue emesse dalla Capogruppo assimilabili a strumenti di capitale AT1.

- **Capitale di classe 2 (T2)**

Le passività subordinate le cui caratteristiche contrattuali ne consentono l’inquadramento nel T2, inclusi i relativi eventuali sovrapprezzi di emissione, costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale di classe 2. Da tali elementi sono portate in deduzione le eventuali passività subordinate proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, nonché gli strumenti di T2, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono o meno partecipazioni significative.

Ai sensi dell’articolo 26 della CRR, gli utili infra-annuali o gli utili d’esercizio per i quali non sia stata ancora adottata la delibera formale di conferma da parte dell’assemblea dei soci attraverso l’approvazione del bilancio dell’esercizio sono computabili a condizione che:

- i predetti utili siano stati approvati dal Consiglio di Amministrazione e controllati dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti della Banca;
- dagli stessi utili siano stati dedotti tutti gli oneri e i dividendi prevedibili.

Pertanto, i Fondi Propri di Gruppo risultano composti come dettagliato nella tabella di seguito riportata:



In migliaia di euro		31/12/2021	31/12/2020
A.	Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	149.179	111.370
B.	Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	(33)	(24)
C.	CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)	149.146	111.346
D.	Elementi da dedurre dal CET1	(34.016)	(33.561)
E.	Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-)	27.657	36.619
F.	Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/- E)	142.787	114.404
G.	Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	3.140	1.700
H.	Elementi da dedurre dall'AT1		
I.	Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-)		
L.	Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I)	3.140	1.700
M.	Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	22.113	30.141
N.	Elementi da dedurre dal T2		
O.	Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-)		
P.	Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) (M - N +/- O)	22.113	30.141
<b>Q.</b>	<b>Totale fondi propri (F + L + P)</b>	<b>168.040</b>	<b>146.245</b>

Si evidenzia che i requisiti minimi patrimoniali previsti dalla normativa prudenziale per il 2021 sono i seguenti:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 ratio: “CET1 ratio”) minimo: 4,5% + 2,5% di buffer di conservazione di capitale (Capital Conservation Buffer: “CCB”);
- coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio) minimo: 6,0% + 2,5% di CCB;
- coefficiente di capitale totale minimo: 8% + 2,5% di CCB.

La Banca d'Italia, con proprie comunicazioni ha confermato - relativamente alle esposizioni verso controparti italiane - il coefficiente della riserva di capitale anticiclica (Countercyclical Capital Buffer) allo zero per cento per il primo, secondo, terzo e quarto trimestre del 2021.

Al fine di attenuare l'impatto dell'entrata in vigore del principio contabile IFRS 9, a partire dal 1° gennaio 2018 la Banca ha esercitato l'opzione per l'applicazione della disciplina transitoria prevista del nuovo articolo 473 bis del Regolamento UE n. 575/2013, che dilaziona nel tempo l'impatto sui fondi propri derivante dall'applicazione del nuovo modello di impairment introdotto dal principio contabile IFRS 9. La suddetta disciplina transitoria prevede la possibilità di includere nel capitale primario di classe 1 una componente positiva transitoria per una percentuale dell'incremento subito dagli accantonamenti per perdite attese su crediti per effetto dell'applicazione del principio contabile IFRS 9. Tale percentuale è decrescente nel tempo in un arco temporale di cinque anni come di seguito indicato:

- periodo dal 1° gennaio al 31 dicembre 2018: 95% dell'incremento subito dagli accantonamenti per perdite attese su crediti per effetto dell'applicazione del principio contabile IFRS 9;
- periodo dal 1° gennaio 2019 al 31 dicembre 2019: 85% dell'incremento subito dagli accantonamenti per perdite attese su crediti;
- periodo dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020: 70% dell'incremento subito dagli accantonamenti per perdite attese su crediti;

- periodo dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021: 50% dell'incremento subito dagli accantonamenti per perdite attese su crediti;
- periodo dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022: 25% dell'incremento subito dagli accantonamenti per perdite attese su crediti.

Dal 1° gennaio 2023 l'impatto derivante dalla prima applicazione del principio contabile IFRS 9 sarà pienamente riflesso nel computo dei fondi propri.

Applicando il regime transitorio in vigore al 31 dicembre 2021, i ratio patrimoniali sono i seguenti:

- Common Equity Tier1 (CET1) Ratio pari al 12,42%;
- Tier 1 Capital Ratio pari al 12,69%;
- Total Capital Ratio pari al 14,61%.

Il livello dei fondi propri al 31 dicembre 2021 consente al Gruppo di rispettare ampiamente la richiesta degli Organi di Vigilanza, sia avendo a riferimento le regole di calcolo oggi applicabili nel cosiddetto periodo transitorio, sia considerando le regole che dovranno essere utilizzate a regime.

Nell'ambito del processo di revisione prudenziale (SREP), in data 30 marzo 2021 la Banca d'Italia ha provveduto a comunicare (avvio del procedimento) i nuovi requisiti patrimoniali aggiuntivi per il Gruppo - confermati con comunicazione del 23 giugno 2021 - applicabili a partire dalle segnalazioni di vigilanza consolidate riferite al 30 giugno 2021, come di seguito riportato:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET1) pari al 8,95%, composto da una misura vincolante del 7,75%;
- coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio) pari al 10,75%, composto da una misura vincolante del 9,55%;
- coefficiente di capitale totale (Totale Capital ratio) pari al 13,10%, composto da una misura vincolante del 11,90%.

I coefficienti di capitale suindicati sono comprensivi della componente Target (Pillar 2 Guidance - P2G) pari al 1,20%.

Con riferimento alle singole Entità del Gruppo, l'Autorità di Vigilanza non ha proceduto all'assegnazione di specifici requisiti aggiuntivi. Ciascuna entità del Gruppo, su base individuale, è quindi tenuta al rispetto dei seguenti livelli minimi di capitale:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET1) pari al 7%, composto da: 4,50% ex art. 92 CRR e 2,50% a titolo di Riserva di Conservazione del Capitale ex Circolare Banca d'Italia n. 285/2013;
- coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio) pari all'8,50%, composto da: 6,00% ex art. 92 CRR e 2,50% a titolo di Riserva di Conservazione del Capitale ex Circolare Banca d'Italia n. 285/2013
- coefficiente di capitale totale (Totale Capital ratio) pari al 10,50%, composto da: 8,00% ex art. 92 CRR e 2,50% a titolo di Riserva di Conservazione del Capitale ex Circolare Banca d'Italia n. 285/2013.





## Il sistema di controlli interni

Il complesso dei rischi aziendali è presidiato nell'ambito di un preciso modello organizzativo che integra metodologie e presidi di controllo a diversi livelli, tutti convergenti con gli obiettivi di assicurare efficienza ed efficacia dei processi operativi, salvaguardare l'integrità del patrimonio aziendale, tutelare dalle perdite, garantire l'affidabilità e l'integrità delle informazioni e verificare il corretto svolgimento dell'attività nel rispetto della normativa interna ed esterna.

Il Sistema dei Controlli Interni riveste un ruolo centrale nell'organizzazione aziendale:

- rappresenta un elemento fondamentale di conoscenza per gli Organi aziendali in modo da garantire piena consapevolezza della situazione ed efficace presidio dei rischi aziendali e delle loro interrelazioni;
- orienta i mutamenti delle linee strategiche e delle politiche aziendali e consente di adattare in modo coerente il contesto organizzativo;
- presidia la funzionalità dei sistemi gestionali e il rispetto delle Disposizioni di Vigilanza prudenziale;
- favorisce la diffusione di una corretta cultura dei rischi, della legalità e dei valori aziendali.

50

Per poter realizzare questo obiettivo il Sistema dei Controlli Interni deve in generale:

- assicurare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità (in termini di efficienza ed efficacia), l'affidabilità del processo di gestione dei rischi e la sua coerenza con il RAF;
- prevedere attività di controllo diffuse a ogni segmento operativo e livello gerarchico;
- garantire che le anomalie riscontrate siano tempestivamente portate a conoscenza di livelli appropriati dell'impresa (agli Organi aziendali, se significative) in grado di attivare tempestivamente gli opportuni interventi correttivi;
- incorporare specifiche procedure per far fronte all'eventuale violazione di limiti operativi.

In tale contesto, il Gruppo ha lavorato sin dalla relativa costituzione con l'obiettivo di strutturare un Sistema dei Controlli Interni che, seguendo un approccio *risk based*, consenta di individuare chiaramente i rischi inerenti alle attività espletate, il livello di vulnerabilità (sulla base dei presidi posti in essere) e, in definitiva, il rischio residuo cui il Gruppo stesso risulti esposto, al fine di concretamente individuare le attività di controllo da implementare, rafforzare o da mantenere al fine di garantire una corretta ed efficiente gestione dei processi interni e delle attività svolte. Come meglio dettagliato nel prosieguo del documento il Gruppo, nel solco dell'efficientamento dei sistemi di controllo interno, con il supporto di una primaria società di consulenza, nel secondo semestre del 2021, decorso un anno dal perfezionamento dell'operazione straordinaria, ha avviato una importante opera di consolidamento dell'impianto normativo interno e dei processi organizzativi - atta a incidere sui livelli di vulnerabilità - unitamente ad un'opera di ulteriore



rafforzamento quali quantitativo delle Funzioni di Controllo Interno e, in generale, degli attori del Sistema dei Controlli Interni.

Il complessivo Sistema dei Controlli Interne coinvolge per le rispettive aree di competenza:

- l'Organo con funzione di supervisione strategica;
- Il Collegio Sindacale
- l'Organo con funzione di gestione;
- I Comitati endoconsiliari;
- Le Funzioni di Controlli Interno di secondo e terzo livello;
- tutto il personale del Gruppo.

Nel corso del 2021 lo sviluppo economico del Gruppo bancario e le iniziative funzionali a rafforzare la stabilità patrimoniale e di governance sono stati accompagnati sia da un importante lavoro di ristrutturazione organizzativa e di rinnovo dell'impianto procedurale, sia da idonee misure di riallocazione del personale nella mutata struttura, per di più in presenza della prosecuzione della esternalità negativa dal fortissimo impatto, quale la pandemia. La crescita dei volumi e dell'operatività è stata accompagnata da una impegnativa opera di rivisitazione e aggiornamento dell'impianto organizzativo e procedurale-normativo, con particolare attenzione rivolta al rafforzamento del Sistema dei Controlli interni.

In considerazione delle dimensioni e della tipologia di attività svolta dal Gruppo, l'architettura del Sistema dei Controlli Interni prevede oggi:

- Il mantenimento all'interno del Gruppo di tutte le Funzioni di Controllo;
- l'accentramento delle Funzioni di Controllo di 2° e di 3° Livello sulla Capogruppo ricorrendo all'esternalizzazione infragruppo;
- Il collocamento delle Funzioni di Controllo di 2° e 3° livello alle dirette dipendenze dell'Organo con funzioni di Supervisione strategica;
- la nomina, all'interno delle Società che, a giudizio della Capogruppo, assumono rischi considerati rilevanti per il Gruppo nel suo complesso, di appositi *Referenti* i quali:
  - svolgono compiti di supporto per la Funzione aziendale di controllo esternalizzata sulla Capogruppo;
  - riportano al Consiglio di Amministrazione della controllata e dipendono funzionalmente dal Responsabile della rispettiva Funzione aziendale di controllo della Capogruppo;
  - segnalano tempestivamente al Responsabile della rispettiva Funzione di controllo della Capogruppo eventi o situazioni particolari suscettibili di modificare i rischi generati dalla controllata;
  - potranno essere dislocati logisticamente presso la controllata ovvero in Capogruppo;

- la costituzione nella Capogruppo di un *Comitato Rischi* con funzioni di supporto al Consiglio di Amministrazione in materia di gestione e controllo dei rischi del Gruppo, con particolare ma non esclusivo riguardo alla definizione e approvazione degli indirizzi strategici e delle politiche di governo dei rischi e, nell'ambito del RAF, alla definizione e approvazione del "*Risk appetite*" della "*Risk tolerance*". Il Comitato Rischi esprime valutazioni e formula pareri al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo sul rispetto dei principi cui devono essere uniformati il sistema dei controlli interni e l'organizzazione aziendale e dei requisiti che devono essere rispettati dalle Funzioni di Controllo Interno, portando all'attenzione del Consiglio stesso gli eventuali punti di debolezza e le conseguenti azioni correttive da promuovere;
- la costituzione nella Capogruppo del *Comitato dei Consiglieri Indipendenti*, i quali sono chiamati, da un lato, ad apportare le loro specifiche competenze alle discussioni consiliari contribuendo all'assunzione di decisioni consapevoli, dopo aver acquisito informazioni sulla gestione e sull'organizzazione aziendale dal management e dalle funzioni aziendali di controllo, e, dall'altro lato, a vigilare con autonomia di giudizio sulla gestione sociale. In tale contesto, il Comitato dei Consiglieri Indipendenti è chiamato a svolgere un ruolo di supporto al Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato almeno in relazione ai Sistemi di remunerazione e incentivazione, alle operazioni con soggetti collegati, alla composizione quali-quantitativa del Consiglio di Amministrazione.

Come anticipato, nel corso del secondo semestre 2021, al fine di addivenire al consolidamento strutturale anche del Sistema dei Controlli Interni, a seguito di apposita procedura selettiva - svoltasi con il coinvolgimento in tutte le relative fasi dei Consiglieri di Amministrazione Indipendenti - la Capogruppo ha conferito ad una primaria società di consulenza dalla caratura internazionale l'incarico di *advisor* indipendente, affinché fornisca supporto - sotto il profilo strategico, organizzativo, metodologico ed operativo - ai gruppi di lavoro interni operativi su diversi cantieri nell'ambito del c.d. Piano di Intervento (v. *infra*). In tale contesto, si è provveduto a ristrutturare anche l'organico e gli uffici delle Funzioni di controllo interno, al fine di garantirne il rafforzamento quali-quantitativo.

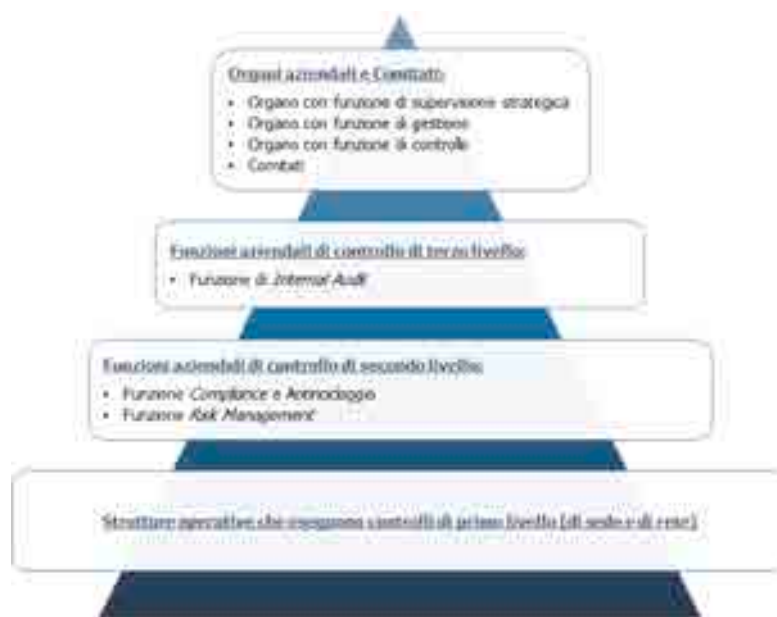
In particolare, a far data dal mese di gennaio 2022: *i)* nell'ambito della Funzione di controllo di terzo livello (Internal Audit) sono state istituite tre Unità Organizzative, di cui due deputate ai controlli diversi da quelli riconducibili all'ispettorato rete commerciale e volti, invece, ai processi di direzione generale latamente intesi; *ii)* nell'ambito della Funzione di Risk Management sono state istituite due Unità Organizzative (U.O. *Governo del credito e degli investimenti* e U.O. *Monitoraggio rischi e reporting*); *iii)* al fine primario di consentire una più ordinata e pervasiva attività di verifica negli ambiti di rispettiva competenza, sono state separate le Funzioni AML e Compliance.

A garanzia del corretto svolgimento dell'operatività aziendale, la struttura dei controlli interni si articola quindi sui seguenti tre livelli:

- controlli di linea;
- controlli sulla gestione dei rischi;



- attività di revisione interna.



Ai sensi della normativa di etero-regolamentazione vigente i “controlli di linea” (c.d. “*controlli di primo livello*”) sono definiti quali presidi diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni.

I presidi di primo livello sono effettuati dalle stesse strutture operative (ad esempio, controlli di tipo gerarchico, sistematici e a campione), anche attraverso unità dedicate esclusivamente a compiti di controllo che riportano ai “Responsabili” delle strutture operative, ovvero eseguiti nell’ambito del *back office*; per quanto possibile essi sono incorporati nelle procedure informatiche.

Le strutture operative sono le prime responsabili del processo di gestione dei rischi: nel corso dell’operatività giornaliera tali strutture devono identificare, misurare o valutare, monitorare, attenuare e riportare i rischi derivanti dall’ordinaria attività aziendale in conformità con il processo di gestione dei rischi; esse devono assicurare il rispetto del livello di tolleranza al rischio stabilito e delle procedure in cui si articola il processo di gestione dei rischi.

I controlli di primo livello, siano essi posti in essere da persone o da procedure informatiche, possono essere ulteriormente distinti in:

- Controlli di linea di prima istanza: quando sono svolti direttamente da chi mette in atto una determinata attività o dalle procedure informatiche che supportano tale attività;
- Controlli di linea di seconda istanza: svolti da chi è estraneo all’operatività ma ha il compito di supervisionare la stessa (*risk owner*). In particolare, questi ultimi si suddividono ulteriormente in:
  - Controlli di II istanza - funzionali: posti in essere da strutture aziendali separate rispetto alle strutture operative; includono i controlli funzionali eseguiti nell’ambito delle attività specialistiche di back-office o supporto (es. controlli eseguiti da unità di back-office sull’operatività della Rete);

- Controlli di II istanza - **gerarchici**: posti in essere da ruoli aziendali gerarchicamente sovraordinati rispetto a quelli responsabili dell'operazione (es. controlli eseguiti dai responsabili di Rete sull'operatività posta in essere dagli operatori, ad essi sottoposti gerarchicamente).

La declinazione dei controlli di linea mira:

- alla chiara responsabilizzazione dei soggetti coinvolti;
- ad una corretta e completa individuazione dei necessari presidi di controllo da adottare;
- allo sviluppo ed alla valorizzazione di un sinergico modello di relazioni e di funzionamento (sia metodologico che organizzativo) dei diversi control *owner* coinvolti.

I controlli di linea sono disciplinati nell'ambito delle disposizioni interne (Regolamenti, Manuali, etc.) che individuano specifici compiti e responsabilità in materia.

I controlli sulla gestione dei rischi e sulla conformità (cd. "*controlli di secondo livello*"), hanno l'obiettivo di assicurare, tra l'altro, la corretta attuazione del processo di gestione dei rischi, il rispetto dei limiti operativi assegnati alle varie Funzioni e la conformità dell'operatività aziendale con le norme, incluse quelle di autoregolamentazione.

Le Funzioni preposte a tali controlli sono distinte da quelle produttive; esse concorrono alla definizione delle politiche di governo dei rischi e dei processi operativi di gestione dei rischi.

L'attività di revisione interna (cd. "*controllo di terzo livello*") è volta ad individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione, nonché a valutare periodicamente la completezza, la funzionalità, l'adeguatezza (in termini di efficienza ed efficacia) e l'affidabilità del sistema dei controlli interni. L'attività è, inoltre, finalizzata a portare all'attenzione degli Organi aziendali i possibili miglioramenti, con particolare riferimento alle politiche di governo dei rischi, ai processi operativi di gestione dei rischi nonché agli strumenti di misurazione e controllo degli stessi.

I citati livelli di controllo (di linea, sulla gestione dei rischi e della conformità, revisione interna) costituiscono un unico sistema integrato azionato da Funzioni differenti, ma caratterizzato da complementarità nelle finalità perseguite, nelle caratteristiche di impianto e nelle regole di funzionamento. In sintesi, i principi sui quali si fonda la strutturazione del Sistema dei Controlli Interni del Gruppo sono responsabilità del controllo diffusa a tutti i livelli dell'organizzazione, chiara ed univoca individuazione di compiti e responsabilità, separazione delle Funzioni di controllo dei rischi, esaustività e tracciabilità dei controlli, proporzionalità dei controlli in relazione all'esposizione al rischio e adeguata informativa interfunzionale e interorganica.

### ***L'attività della Funzione Segreteria Generale***

Nel corso del 2021 la Funzione Segreteria Generale ha garantito pieno supporto agli Organi sociali della Banca Capogruppo (e delle altre componenti del Gruppo) non solo nell'espletamento delle attività di carattere ordinario, ma anche in relazione alle attività dirimenti agli accertamenti ispettivi che hanno

interessato il Gruppo Bancario Igea Banca nel corso dell'esercizio 2021 e i connessi adempimenti richiesti successivamente alla notifica, *inter alia*, del Rapporto Ispettivo nell'ultimo trimestre dell'esercizio in commento.

In via ordinaria, la Funzione ha curato, come di consueto, tutte le attività funzionali all'assunzione delle determinazioni consiliari relative all'esercizio dei poteri delegati dall'Assemblea aventi ad oggetto l'aumento del capitale sociale, nonché ogni connesso adempimento avente ad oggetto la tenuta dei rapporti con la variegata platea degli azionisti.

Sempre più intense sono state le attività di:

- supporto tecnico ai principali Organi di *governance* nella disamina delle questioni, prevalentemente giuridiche, di valenza strategica inerenti agli affari regolamentari latamente intesi;
- interfaccia con l'Autorità di Vigilanza nel dialogo di natura tecnico-operativa con i vertici aziendali;
- supporto al Segretario del Consiglio di Amministrazione delle due Banche del Gruppo nell'attività di redazione dei verbali delle sedute consiliari e, più in generale, nell'organizzazione dei lavori del Consiglio, coordinando anche gli interventi delle altre Strutture della Banca.

#### ***L'attività della Funzione Legale e Gestione Crediti Anomali***

La Funzione Legale e Gestione Crediti Anomali ha svolto nel corso dell'esercizio assistenza e consulenza in materia legale a tutte le strutture aziendali, collaborando con eventuali legali esterni, ove opportuno e necessario, provvedendo inoltre, alla stesura dei contratti con le varie controparti.

Ha curato le attività legate alla gestione delle sofferenze e del contenzioso diverso nonché le attività legate al monitoraggio dei crediti in bonis ed alla gestione dei crediti anomali (past due, forborne non performing, e inadempienze probabili).

Nell'ambito delle responsabilità collegate al monitoraggio del credito ed alla gestione dei crediti anomali, la funzione ha garantito la tutela degli interessi della banca, dando corso alle azioni che ha ritenuto più efficaci per il monitoraggio ed il recupero delle posizioni deteriorate, ivi incluse le operazioni di cessione e ristrutturazione dei crediti stessi.

#### ***L'attività della Funzione Risk Management***

Nel corso del 2021 la Funzione Risk Management della Capogruppo ha coordinato e regolamentato le attività di controllo a livello di Gruppo, procedendo:

- alla elaborazione del Resoconto ICAAP/ILAAP 2021, integrando lo stesso con i template relativi alle valutazioni di scenario COVID-19 sugli indicatori ICAAP, ILAAP e Recovery Plan, richieste dall'Autorità di Vigilanza con apposita comunicazione;
- all'aggiornamento della documentazione di Risk Appetite Framework (RAF, RAS e Policy in tema di Operazioni di Maggior Rilievo OMR) declinata sia a livello consolidato che di singole Banche appartenenti al Gruppo;



- all'analisi e alla stesura dei pareri OMR inerenti alle operazioni di maggior rilievo poste in essere dalle Banche del Gruppo;
- alla produzione di appositi report focalizzati sui settori e sulle posizioni maggiormente impattate dalla crisi economica originata dalla pandemia COVID-19, funzionali al rafforzamento degli specifici presidi posti in essere dalle strutture del comparto dei Crediti Performing e dei Crediti Non Performing.

Alla luce dell'emanazione in sede europea delle "Linee guida sull'applicazione della definizione di default ai sensi dell'art. 178 del Regolamento (UE) n. 575/2013" (EBA/GL/2016/07) e delle "Norme tecniche di regolamentazione relative alla soglia di rilevanza delle obbligazioni creditizie in arretrato" e relativo Regolamento Delegato (UE) 171/2018 della Commissione Europea del 19 ottobre 2017 (EBA/RTS/2016/06) (NDoD) Nuova definizione di "default"), a loro volta recepite a livello nazionale da Banca d'Italia nella Circolare n. 285/2013, nonché nelle circolari segnaletiche (in primis la Circolare n. 272), il Gruppo Bancario dal 1° Gennaio 2021 ha provveduto ad applicare le nuove regole europee in materia di classificazione in Default delle controparti.

La conformità alla normativa è stata resa possibile grazie all'attività progettuale condotta dall'outsourcer Cedacri iniziata a maggio del 2020 sulla cui base il Gruppo ha adeguato i processi del credito e di risk management ai nuovi criteri di calcolo in materia di classificazione delle posizioni in stato di default di seguito riportati:

- soglia di rilevanza relativa: abbassamento della soglia di rilevanza "relativa" dal 5% all'1%; calcolo di tale soglia come rapporto tra l'importo in arretrato e l'esposizione complessiva del cliente entrambi calcolati a livello di Gruppo Bancario, senza compensazione tra le linee di credito;
- soglia di rilevanza assoluta: introduzione di una soglia di rilevanza assoluta differenziata per tipologia di controparte (euro 100,00 per le esposizioni retail e Euro 500,00 per le esposizioni diverse dalle esposizioni retail);
- conteggio dei giorni ai fini del Past Due: classificazione di un debitore in stato di default al superamento congiunto di entrambe le soglie di rilevanza per 90 giorni consecutivi.
- cure period di almeno 3 mesi: introduzione di un periodo di monitoraggio di almeno 3 mesi propedeutico alla riclassificazione in bonis per i debitori precedente classificati in default
- uniformità di trattamento a livello di gruppo: classificazione di un debitore in stato di default a livello di gruppo Bancario su tutte le obbligazioni creditizie attive presso le società del gruppo e uniformità dei criteri adottati.
- Le suddette regole di classificazione a default rappresentano criteri e modalità più restrittivi rispetto a quelli adottati nel precedente bilancio 2020. Le nuove regole, infatti, intervengono sulla classificazione a NPL in termini di tempestività (i.e. affinamento delle modalità di rilevazione degli UTP), oggettività (i.e. definendo soglie di materialità non discrezionali sia assolute sia relative e differenziate per segmento) e prudenza (i.e. introducendo regole specifiche per il rientro in bonis, cosiddetto "probation period").



In tale ambito, inoltre, il Gruppo ha effettuato le implementazioni relative alle nuove regole con il supporto dell'outsourcer Cedacri in procedura CQM per poter avere evidenza dei passaggi di status previsti dalla nuova normativa e per consentire alle unità preposte un maggiore ed efficiente presidio del potenziale deterioramento del credito.

Nel corso dell'esercizio è stato altresì istituito un gruppo di lavoro con risorse appartenenti alla Funzione Risk Management, alla Direzione Risorse, alla Direzione Crediti Performing ed alla Direzione Crediti non Performing. Il gruppo di lavoro, la cui attività continuerà anche nel corso dell'esercizio 2022, è finalizzato a conseguire una sempre maggiore razionalizzazione ed ottimizzazione dei processi creditizi, nonché la loro conformità alle disposizioni degli Orientamenti in materia di concessione e monitoraggio del credito emanate dall'EBA, ed in vigore dal 1 luglio 2021 per la parte relativa alle nuove concessioni.

Nell'ambito della sua attività, il gruppo di lavoro ha provveduto:

- alla revisione complessiva del processo di monitoraggio crediti (con l'U.O. Monitoraggio Crediti che è stata organizzativamente riallocata all'interno della Direzione Crediti Performing) ed alla revisione degli strumenti di presidio del rischio del portafoglio. In particolare:
  - o razionalizzazione e introduzione di nuove classi di monitoraggio in procedura CQM
  - o innovazione dei processi di gestione e lavorazione delle posizioni
  - o rafforzamento dell'organico e istituzione dell'Osservatorio sulla qualità del credito, cui sono attribuiti, in considerazione della particolare congiuntura economica per l'esercizio 2022, compiti di indirizzo della complessiva attività di monitoraggio creditizio, con l'obiettivo del massimo contenimento delle esposizioni deteriorate
- alla revisione dei criteri di passaggi di stato e classificazione a UTP, attraverso la definizione di *trigger* oggettivi e *trigger* valutativi in ottemperanza alla normativa NDoD, intercettati attraverso l'introduzione di apposite "classi di monitoraggio" in procedura CQM;
- all'implementazione della procedura informatica di monitoraggio del credito "CQM - Credit Quality Manager" anche sulla controllata Igea Digital Bank.

La Funzione Risk Management della Capogruppo ha, inoltre, provveduto - in collaborazione con la Direzione Partecipazioni e Bilancio - alla periodica produzione dell'Informativa rivolta al Pubblico, nel rispetto degli obblighi di trasparenza informativa dettati:

- dalle disposizioni di vigilanza prudenziale applicabili alle banche e raccolte nella Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013;
- ii) dagli atti normativi comunitari, in particolare dal Regolamento UE n. 575/2013 ("CRR") - Parte 8 "Informativa da parte degli enti" (art. 431 - 455) e Parte 10, Titolo I, Capo 3 "Disposizioni transitorie in materia di informativa sui fondi propri" (art. 492) - e dalla Direttiva 2013/36/UE (CRD IV), contenenti le indicazioni degli accordi del Comitato di Basilea ("Basilea 3").



## ***L'Attività della Funzione Compliance***

Nell' ambito del complessivo sistema dei controlli interni, la Funzione Compliance è tenuta ad assicurare la conformità della operatività aziendale alle norme, incluse quelle di autoregolamentazione, presiedendo secondo un approccio risk-based alla gestione del rischio di non conformità relativamente all'intera operatività della Banca. In tale ottica, la Funzione procede all'identificazione dei singoli rischi di non conformità rispetto ai requisiti normativi rilevati ed alla loro valutazione in considerazione delle sanzioni previste e del relativo impatto reputazionale, verifica che le procedure interne siano adeguate a prevenire il suddetto rischio di non conformità e fornisce altresì consulenza e assistenza sull' applicazione delle normative nell' ambito dei processi aziendali che riguardano le banche appartenenti al Gruppo.

La Funzione Compliance del Gruppo è accentrata presso la Capogruppo e riporta direttamente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale della Banca, nonché al Comitato Rischi di Gruppo, secondo quanto previsto dalla normativa interna.

Si precisa che in capo al Responsabile della Funzione Compliance - fino al 01.02.2022 - erano incardinate anche le responsabilità della Funzione Antiriciclaggio, deputata a prevenire e a contrastare la realizzazione di operazioni di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo. Nella seduta del 20 gennaio 2022, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di separare le due suddette Funzioni, creando due distinte strutture facenti capo a due diversi responsabili, al fine di elevare il livello di specializzazione e focalizzazione delle risorse attualmente assegnate alla Funzione.

Nel corso dell'anno 2021, sono proseguite le attività core di competenza della Funzione Compliance inerenti - principalmente - il controllo ex ante nel processo di approvazione di progetti innovativi e nuovi prodotti e servizi, la consulenza agli Organi ed alle Strutture aziendali, il monitoraggio nel continuo delle norme applicabili alla Banca, nonché il consolidamento dell' impianto procedurale, contrattuale e organizzativo del Gruppo. Sotto tale ultimo profilo, la Funzione Compliance ha svolto le attività di verifica ex ante in relazione alle procedure da aggiornare e/o da predisporre, anche in recepimento di quanto emerso a valle dell' ispezione condotta dalla Banca d' Italia nel secondo trimestre dell' anno di riferimento. La Funzione ha altresì proceduto ad effettuare attività di controllo ex post, su base campionaria, al fine di verificare la conformità dell' operatività aziendale alle procedure e ai processi interni in uso presso il Gruppo bancario. Nell' ultimo trimestre del 2021 la Funzione ha finalizzato la predisposizione di una matrice "dinamica" volta a consentire la valutazione periodica dei rischi di non conformità cui il Gruppo bancario è esposto secondo un approccio risk-based, per la conseguente pianificazione delle attività di controllo spettanti alla Funzione stessa.

La Funzione ha, inoltre, provveduto alla trasmissione dei flussi informativi agli organi aziendali e alle Funzioni interessate, nel rispetto delle procedure interne in materia. Infine, nel rispetto della normativa interna che disciplina il sistema dei controlli interni e i compiti attribuiti alla Funzione Compliance, quest'ultima ha presentato agli organi aziendali la relazione annuale dell' attività svolta - per la successiva trasmissione alle competenti Autorità di Vigilanza - nella quale sono illustrate le verifiche effettuate, i risultati emersi, i punti di debolezza rilevati e le relative misure correttive adottate o da adottare per la

rimozione degli stessi - dando altresì informativa sui reclami ricevuti dalla Banca -, nonché il programma delle attività per il nuovo anno.

### ***L'Attività della Funzione Antiriciclaggio***

In materia di antiriciclaggio la Funzione procede ad identificare le norme applicabili ai fini della prevenzione e del contrasto ai fenomeni di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, valutandone l'impatto sui processi e sulle procedure interne e indicando le soluzioni organizzative e procedurali ritenute appropriate per gestire e presidiare i relativi rischi.

Alla Funzione Antiriciclaggio è preposto un responsabile, che riporta direttamente all'Organo con funzione di gestione e di supervisione strategica e all'Organo di controllo, nonché al Comitato Rischi di gruppo. Per tutta la durata dell'esercizio 2021 la responsabilità della Funzione Antiriciclaggio è stata incardinata in capo al Responsabile della Funzione di conformità (impostazione da ultimo modificata nel gennaio 2022, con la scissione in due autonome Funzioni). In considerazione delle dimensioni e della tipologia di attività svolta dal Gruppo, l'architettura del Sistema dei Controlli Interni prevede l'accentramento delle Funzioni di Compliance e di Antiriciclaggio sulla Capogruppo e la nomina, all'interno della controllata Igea Digital Bank, di un apposito Referente per ciascuna di queste.

In tale ottica, la Funzione ha vagliato e presentato al Consiglio di Amministrazione della Banca le versioni della Policy interna, del Manuale e del Regolamento aggiornati alle novità intervenute in materia di antiriciclaggio. Un primo intervento sulla Policy è stato effettuato nel mese di gennaio 2021 per recepire la decisione assunta dalla Banca di avvalersi dell'esenzione -prevista nelle Disposizioni della Banca d'Italia per la conservazione e la messa a disposizione dei documenti, dei dati e delle informazioni- dall'obbligo della registrazione nell'Archivio Unico Informatico dei rapporti e delle operazioni posti in essere con gli altri destinatari delle Disposizioni. Il Regolamento della Funzione Antiriciclaggio è stato integrato con la previsione di verifiche ex post volte ad individuare le possibili operatività anomale con riguardo alle operazioni assistite dalla garanzia pubblica, in continuità con le indicazioni rese dalle autorità di vigilanza per i finanziamenti concessi in ragione dell'emergenza sanitaria da Covid- 19. La Funzione ha altresì partecipato, per i profili di competenza, alla redazione delle norme di autoregolamentazione dei processi concernenti la gestione dei crediti fiscali.

Nell'ambito dell'attività ispettiva svolta dalla Banca d'Italia a partire dal mese di aprile 2021 il Responsabile della Funzione ha partecipato attivamente agli incontri con il team ispettivo, relazionando sulle richieste di volta in volta avanzate.

Nell'anno di riferimento la Funzione ha poi svolto le ordinarie attività di supporto alle Filiali e alle Strutture deputate all'esecuzione del processo di adeguata verifica della clientela e di controllo costante del rapporto, effettuando gli interventi di valutazione e autorizzazione di propria competenza nei casi previsti dalle Policy e procedure interne, nel rispetto della vigente normativa di riferimento. È stato inoltre implementato il processo di verifica per i rapporti con le controparti site nei paesi terzi cd. "ad alto rischio", ove la Funzione ricopre, caso per caso, un ruolo attivo.

La Funzione, nel rispetto delle previsioni normative interne ed esterne, ha altresì presieduto alla trasmissione all'Autorità di Vigilanza di settore delle comunicazioni e segnalazioni periodiche previste dalla

normativa di riferimento, oltre ad aver svolto - in raccordo con il Responsabile SOS - le verifiche inerenti alle potenziali operazioni sospette da inviare alla UIF con riferimento anche alla congruità delle valutazioni effettuate dal primo livello sull'operatività della clientela. Del pari, nel rispetto del principio di collaborazione attiva, la Funzione ha riscontrato le specifiche richieste di informazioni pervenute dalla UIF.

Sono anche proseguite le attività di verifica dei profili rilevanti a livello reputazionale e di potenziale rischio di riciclaggio che, in base ai regolamenti interni, la Funzione deve eseguire preventivamente sui soggetti terzi da convenzionare per lo svolgimento dell'attività di promozione e collocamento dei prodotti della Banca nel rispetto delle previsioni normative vigenti in materia, sulle potenziali controparti nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione e delle iniziative presentate dalla Divisione Investment Banking nonché, da ultimo, per le controparti delle cd. "Operazioni di maggior rilievo".

Inoltre, nel rispetto di quanto previsto dalle policy interne in materia, sono proseguite le attività di supporto al Comitato Etico mediante la redazione di apposite relazioni su eventuali profili antiriciclaggio riferiti ai potenziali soci della Banca in ordine alle operazioni di aumento di capitale deliberate, nonché le analisi ex ante dei prodotti/progetti innovativi al fine di evidenziare e gestire i relativi riflessi in materia AML.

Nell'ambito dell'attuazione del piano di formazione in materia di antiriciclaggio la Funzione ha collaborato con la Direzione del Personale, organizzando e partecipando a sessioni diversificate per il personale.

Infine, in sede di definizione della Relazione Annuale e del Piano della Attività per l'anno 2021, la Funzione ha provveduto ad effettuare il periodico esercizio di autovalutazione dei rischi in materia AML/CFT.

### ***L'Attività della Funzione Internal Audit***

L'attività di Internal Audit rappresenta il c.d. terzo livello del Sistema dei controlli interni. Essa è volta, da un lato, a controllare, anche con verifiche in loco, il regolare andamento dell'operatività e l'evoluzione dei rischi e, dall'altro, a valutare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità (in termini di efficienza ed efficacia) e l'affidabilità della struttura organizzativa e delle altre componenti del sistema dei controlli interni, portando all'attenzione degli organi aziendali i possibili miglioramenti.

In tale contesto, sottopone, tra l'altro, a verifica le funzioni aziendali di controllo dei rischi e di conformità alle norme anche attraverso la partecipazione a progetti, al fine di creare valore aggiunto e migliorare l'efficacia dei processi di controllo e la governance dell'organizzazione.

L'incarico di Revisione Interna del Gruppo Bancario Igea è affidato alla Funzione Internal Audit che conduce un'attività di "assurance" e consulenza, finalizzata al miglioramento dell'efficacia e dell'efficienza dell'organizzazione attraverso:

- la valutazione dei presidi organizzativi e di controllo, con riguardo ai profili di impianto e di funzionamento;
- l'individuazione di fattori di rischiosità, andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione, nonché la valutazione dell'adeguatezza del complessivo sistema dei controlli interni;
- il supporto agli Organi Aziendali nella definizione dell'assetto dei controlli interni, formulando proposte di miglioramento ai processi di controllo, di gestione dei rischi e di Corporate Governance.



Al fine di coordinare l'attività di controllo è istituito il Comitato Rischi di Gruppo, con l'obiettivo di coordinare le attività delle funzioni di controllo di secondo e terzo livello. Il Comitato riferisce periodicamente al Consiglio di Amministrazione.

La Funzione di Revisione Interna conduce le proprie verifiche in osservanza del piano annuale delle verifiche redatto sulla base dei principi descritti nella circolare n. 285 della Banca d'Italia. I controlli si soffermano in particolare sugli ambiti previsti dalla normativa di riferimento nonché sui processi ritenuti più significativi.

Per il concreto svolgimento dei controlli, la Funzione effettua accertamenti di natura ispettiva in maniera differente in relazione alla tipologia di attività di verifica da svolgere. In particolare, vengono effettuati:

- Audit sulla Rete (tipicamente Filiali);
- Audit su strutture organizzative centrali;
- Audit su processi operativi;
- attività di controllo a distanza;
- attività straordinarie.

Con cadenza trimestrale e annuale (e con immediatezza in caso di violazioni rilevanti), il Responsabile della Funzione Internal Audit presenta agli organi aziendali una relazione dell'attività svolta, che illustra le verifiche effettuate, i risultati emersi, i punti di debolezza rilevati e propone gli interventi da adottare per la loro rimozione. Inoltre, lo stesso Responsabile riferisce in ordine alla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni.

Per quanto riguarda la controllata Igea Digital Bank, è presente un apposito referente che dipende funzionalmente dal Responsabile dell'Internal Audit della Capogruppo.

Il piano delle verifiche adottato per l'anno 2021, così come per l'anno 2020, nonostante condizionato dal periodo pandemico, si è concluso secondo quanto stabilito ed ha riguardato, tra gli altri, i seguenti principali aspetti:

- interventi accertativi in loco e a distanza sulla rete delle Filiali;
- interventi accertativi in loco presso i Servizi centrali;
- interventi accertativi su processi operativi;
- interventi accertativi sul Modello Organizzativo 231/2001;
- revisione del Processo ICAAP/ILAAP;
- revisione delle politiche e prassi di remunerazione;
- verifiche in materia di esternalizzazioni;
- valutazione della sicurezza informatica;
- funzionamento del sistema interno di segnalazione delle violazioni.

## Assetto organizzativo

Una volta completa nel 2020 l'operazione di integrazione tra Igea Banca e Banca del Fucino si è dato corso all'arricchimento dell'intera struttura attraverso un processo di riorganizzazione sia delle funzioni centrali che di quelle della rete commerciale, in linea con il piano industriale adottate al termine dell'anno predetto.

Si è provveduto nel corso del 2021 all'inserimento di nuove risorse sia junior che con un elevato skill level.

L'assetto organizzativo del Gruppo Bancario è articolato secondo quanto previsto nei relativi organigrammi delle Società facenti parte del Gruppo stesso.

### *Composizione del Personale*

Al 31 dicembre 2021 il Gruppo Bancario Igea Banca, conta 457 dipendenti. L'organico, frutto della fusione delle due realtà ex Banca de Fucino ed ex Igea Banca, registra comunque un incremento del personale rispetto al 31 dicembre 2020 pari a 8 unità, dovuto a 26 assunzioni (20 c/o Banca del Fucino e 6 c/o Igea Digital Bank) e 18 cessazioni (17 c/o Banca del Fucino e 1 c/o Igea Digital Bank), 1 cessione di contratto dalla Controllata in favore della Controllante e 5 distacchi in essere tra le Società del Gruppo.

Si rileva che l'organico a fine esercizio si compone di: 290 uomini, pari a circa il 63,46% della popolazione, e 167 donne, pari circa al 36,54%. L'età media è di 44 anni, di cui:

- il 1,1 % circa compreso nella fascia 21-25;
- il 7,2 % circa compreso nella fascia 26-30;
- il 9,6 % circa compreso nella fascia 31-35;
- il 12,3 % circa compreso nella fascia 36-40;
- il 14,2 % circa compreso nella fascia 41-45;
- il 20,8 % circa compreso nella fascia 46-50;
- il 16,0 % circa compreso nella fascia 51-55;
- il 14,2 % circa compreso nella fascia 56- 60;
- il 4,6 % circa compreso nella fascia oltre 60.

La composizione del personale per categoria e genere al 31 dicembre 2021 è riportata nella tabella seguente:

Qualifica	Genere		
	Uomini	Donne	Totale
Dirigenti	18	1	19
Quadri Direttivi 3/4	64	26	90
Quadri Direttivi 1/2	63	28	91
Aree professionali	145	112	257
<b>Totale complessivo</b>	<b>290</b>	<b>167</b>	<b>457</b>

### **Formazione**

Per quanto riguarda la Formazione, l'anno 2021 è stato caratterizzato fortemente dall'emergenza sanitaria dovuta alla pandemia da Covid-19. Infatti, la formazione in presenza è stata generalmente evitata, incentrando la proposta formativa sull'e-learning. Inoltre, sono stati proposti i corsi "Sicurezza sul Lavoro: Salute e sicurezza del Lavoratore" e "Coronavirus: sapere è salute", per formare i dipendenti sulla situazione sanitaria e sui comportamenti e precauzioni idonei. Nel complesso, con il Piano Formativo 2021 sono state realizzate circa 16.500 ore di formazione per 28 percorsi formativi.

Tra questi si evidenziano i percorsi relativi all'aggiornamento Mifid2, quello Ivass (115 formati per 3.450 ore) e la Prima Formazione Ivass (19 formati per 1.140 ore), che hanno costituito i progetti di maggior impatto sul piano formativo, sia come partecipazione che come ore formative maturate. Inoltre, nell'ambito del medesimo Piano sono stati realizzati corsi in materia di Privacy che hanno coinvolto sia la rete territoriale che le strutture centrali.

Particolare attenzione è stata rivolta alla pianificazione ed attuazione delle attività formative da porre in essere nei confronti del personale interessato per conformarsi ai requisiti richiesti, come "Antiriciclaggio per Responsabili", comparto Crediti e Direttori, "Operatività CAI e la disciplina Antiusura" e "La responsabilità amministrativa delle Banche (D. Lgs. 231/01)".



## Interventi Organizzativi

---

Nel corso del 2021 il Gruppo ha proseguito l'attività di trasformazione avviata nel 2020, focalizzando i propri sforzi sui pilastri organizzativi, infrastrutturali e di rafforzamento dell'architettura applicativa.

L'intera struttura organizzativa del Gruppo è stata impegnata nel corso del 2021 nella promozione, gestione e monitoraggio di nuovi processi integrati tra varie funzioni aziendali, applicativi e nuovi sistemi gestionali al fine di supportare al meglio l'operatività delle funzioni.

Particolare importanza è stata annessa all'incremento del livello di conformità dell'infrastruttura tecnologica ed applicativa alle disposizioni di Vigilanza e del grado di allineamento alle *best practice* di settore.

Di seguito riportiamo alcuni dei principali progetti condotti nel corso dell'esercizio contabile appena chiuso.

### ***Piano di intervento***

Nell'ambito del più ampio processo di integrazione e ristrutturazione organizzativa del Gruppo, nel corso del secondo semestre 2021 il Gruppo ha ritenuto opportuno porre in essere un piano di intervento costituito da una serie di azioni specifiche.

La Banca ha avviato il percorso di *execution* del Piano, con il coinvolgimento di tutte le funzioni interne della Banca interessate (i.e. Audit, Canali Digitali, Compliance, Controllo di Gestione, Crediti, Crediti al Lavoro, HR, Igea Digital, Investment Banking, Marketing, Operations, Partecipazioni, Risk e Segreteria Generale).

A supporto dei gruppi di lavoro interni della Banca, è stata individuata una società di consulenza di primario livello internazionale - quale *advisor* indipendente che opera attraverso un team integrato di professionisti di comprovata esperienza.

Di seguito una breve panoramica dei principali cantieri in essere.

#### I. Cantiere Governance

L'obiettivo principale di tale Cantiere è quello di indirizzare gli interventi inerenti alla strategia del gruppo bancario ed al funzionamento degli Organi e dell'organizzazione societaria. A titolo esemplificativo, rientrano all'interno di tale Cantiere le attività di revisione del Piano Industriale della Capogruppo e delle controllate, oltre che la revisione di alcune policy e regolamenti chiave (Organi Sociali, Partecipazioni, Cartolarizzazioni).

## II. Cantiere Credito

L'obiettivo principale di tale Cantiere è quello di portare a compimento la complessiva rivisitazione del processo del credito, assicurandone il buon funzionamento e garantendo una più fluida e consapevole interlocuzione con i gestori delle posizioni da parte delle strutture centrali. È stata data priorità alle attività legate al monitoraggio del credito, rafforzando tutte le leve di governo di tale importante attività (organizzativa, procedurale, applicativa e di cultura aziendale). Gli interventi sono orientati al principio della collaborazione tempestiva tra le strutture Crediti e Commerciale.

## III. Cantiere Risk

L'obiettivo principale di tale cantiere è quello di adeguare la normativa interna e le metodologie che orientano l'attività della Funzione di Risk Management, in coerenza con RAF/RAS di Gruppo. Il cantiere è altresì focalizzato sull'adozione della metodologia per definire le condizioni applicate alle operazioni attive, anche attraverso l'implementazione dell'applicativo *Pricing Risk Adjusted Tool*.

## IV. Cantiere AML

L'obiettivo principale di tale cantiere è quello di rafforzare i presidi, sia di natura organizzativa che tecnologica, a mitigazione dei rischi di riciclaggio e contrasto al finanziamento al terrorismo, con riferimento in particolare all'iter di adeguata verifica rafforzata e al controllo nel continuo e contestualmente anche rafforzare e integrare i controlli di secondo livello in carico alla Funzione Antiriciclaggio.

## V. Cantiere Controlli Interni

L'obiettivo principale di tale cantiere è quello di sviluppare metodologie e strumenti condivisi fra le Funzioni di Controllo per l'esecuzione dei controlli interni, con specifico riferimento ai comparti di attività della Banca non tradizionali. Il cantiere, in particolare, ha la finalità di definire e sviluppare, secondo approcci *risk-based*, metodologie e strumenti di *risk assessment* e reportistiche integrate con riferimento ai controlli di secondo e terzo livello.

Il completamento del Piano è previsto per il 30 giugno 2022.

### ***Rafforzamento infrastruttura tecnologica e cyber security***

La Circ. 285 della Banca d'Italia fornisce i requisiti in materia di gestione della sicurezza informatica (*Parte Prima - Titolo IV - Capitolo 4 - Sezione IV*) e di continuità operativa (*Parte Prima - Titolo IV - Capitolo 5 - Allegato A*) ai quali i soggetti vigilati devono uniformarsi per garantire un'adeguata gestione dei rischi legati alla sicurezza informatica e alla continuità operativa.

Nell'ambito della gestione della sicurezza il Gruppo ha ritenuto di focalizzare i propri sforzi sulla cyber security e, in generale, sul presidio dell'infrastruttura di networking che consente il collegamento delle risorse del Gruppo con soggetti esterni e con la rete Internet.



In coerenza con tali principi, nel primo semestre del 2021, la Banca ha completato la prima fase di revisione della infrastruttura tecnologica del Gruppo finalizzata all'implementazione delle tecnologie di "Cloud Computing", che ha consentito di dismettere l'infrastruttura basata sui server ospitati nel data center installato presso i locali della Banca.

A valle di tali interventi, è stato avviato un gruppo di lavoro interfunzionale, che includeva alcuni apprezzati consulenti esterni esperti in materia di sicurezza e networking, al fine di individuare gli ulteriori interventi da porre in essere per completare il processo di adeguamento dell'infrastruttura tecnologica ai requisiti di vigilanza in materia di rischi informatici e alle best practice di mercato.

Per raggiungere gli obiettivi sopra descritti, sono stati individuati i seguenti ambiti di intervento che interessano sia le Agenzie che la Sede Centrale:

- esecuzione di lavori di cablaggio e rinnovamento dei locali tecnici (esteso al controllo degli accessi ai locali stessi) secondo il "concept filiale";
- sostituzione degli switch per aumentare la sicurezza di accesso ai dispositivi, separare la rete dati dalla rete fonia/VOIP, consentire l'accesso centralizzato ai fini del monitoraggio remoto;
- sostituzione delle apparecchiature UPS per garantire la continuità dell'alimentazione elettrica e ridurre i rischi di interruzione del servizio.

Il piano prevede anche l'implementazione di un nuovo e più efficace sistema di monitoraggio dei sistemi ICT, che tenga conto del coinvolgimento di provider tecnologici che offrono il servizio *SOC (Security Operations Center)* utilizzando soluzioni *SIEM (Security Incident Event Management)* adeguate alle nostre necessità.

Il piano di rafforzamento infrastruttura tecnologica e di presidio dei rischi cyber security sarà completato entro il 31 dicembre 2022.

### ***Iniziative commerciali della Igea Digital Bank***

Igea Digital Bank fa del radicamento sul territorio e della vicinanza alle micro e PMI italiane il fulcro della propria *value proposition*, che si declina in un catalogo prodotti flessibile e multi-settore, adatto ad incontrare le esigenze di specifici settori con prodotti dedicati.

Il 2021 è stato un anno dedicato al consolidamento dei prodotti e dei processi di vendita, con l'obiettivo di ampliare l'offerta commerciale così da permettere alla Banca di rispondere in maniera efficace alle principali esigenze di mercato del proprio target di clientela.

Per perseguire gli obiettivi di business e di posizionamento, in un contesto di mercato particolarmente dinamico rispetto al passato e in cui vengono meno gli schemi bancari tradizionali, Igea Digital Bank ha focalizzato la sua attenzione su tre macro-filoni progettuali, i quali garantiscono di consolidare e perseguire quanto già avviato da Igea banca, puntando ad un'importante crescita e attestazione sul proprio mercato di riferimento:

1. **Modello organizzativo ed efficientamento:** Un assetto organizzativo snello e flessibile ha garantito il funzionamento della banca. In particolare, il capitale umano si è dedicato alle attività di ricerca



sviluppo e nel supporto commerciale ai canali di vendita gestendo il post sales in accentrato e con strumenti all'avanguardia, accrescendo la professionalità del personale medesimo. L'efficientamento delle procedure è un elemento fondamentale per garantire la stabilità e la gestione dei rischi, insieme all'integrazione della piattaforma di vendita con il centro servizi. L'esternalizzazione di alcuni servizi non core, quali il Back Office, ha consentito di garantire adeguati livelli di servizio anche al variare dei volumi gestendo efficacemente i picchi di lavoro assicurando la corrispondenza costi/volumi;

2. **Nuovi prodotti:** L'ampliamento della gamma prodotti ha consentito di avviare strategie di cross selling e aumentare le marginalità da servizi. La revisione dei processi distributivi ha reso i prodotti corollari più appetibili e semplici da collocare, rivoluzionando anche la tradizionale esperienza d'uso del cliente.
3. **Progetti innovativi:** La costante vocazione alla ricerca ha permesso di immaginare nuovi business distintivi che hanno configurato Igea Digital Bank come innovatrice ed anticipatrice dei bisogni del mercato. L'attività di ricerca e sviluppo, come sopra riportato, è stata continuamente condotta dal personale della banca, con l'obiettivo di continuare ad essere anticipatrice delle tendenze di mercato e soprattutto per proporre soluzioni originali rispetto al contesto bancario.

In particolare, si riportano di seguito:

- le principali iniziative commerciali<sup>7</sup>:
  - ✓ Partnership con start up innovative: Realizzazione di partnership con start-up innovative del settore fintech per il rafforzamento della *value proposition* della banca in termini di servizi da offrire alle PMI e Liberi professionisti;
  - ✓ Sinergie con industry: Collaborazioni con enti e importanti player di altre *industry* per la costruzione di sinergie finalizzate all'offerta di prodotti finanziari costruiti sulle specifiche esigenze del settore;
  - ✓ Crediti di firma: Creazione del prodotto "Crediti di firma" per permettere, in particolare, la vendita di fidejussioni bancarie tramite la piattaforma proprietaria Smile (Small Innovative Lending);
  - ✓ Agrario: Avvio delle attività sul comparto Agrario collaborando con soggetti qualificati del settore;
  - ✓ Pacchetti di offerta "tailor-made": Attraverso una continua attività di ascolto delle esigenze dei vari settori di attività, eseguita tramite la relazione con le principali associazioni di categoria, Igea Digital Bank ha realizzato pacchetti di offerta di prodotti bancari con condizioni specifiche per settore (es. Turismo, Sanità); in questo modo si concretizza l'intento della mission della banca di riuscire a offrire prodotti e servizi finanziari molto vicini alle reali esigenze delle PMI italiane;
  - ✓ Finanziamento "Nuova Sabatini": Un finanziamento, concesso di concerto con il Ministero dello Sviluppo Economico che riconosce un contributo in conto interessi alle PMI che acquistano beni

---

<sup>7</sup> Si precisa che alcuni nuovi prodotti e partnership sono state avviate ma non ancora declinate in operativo

strumentali tramite credito bancario; tale prodotto ha permesso alla banca di avere una leva commerciale importante per acquisire i target di clientela oggetto della misura ministeriale di sovvenzione.

➤ le principali progettualità:

- ✓ PsD2 passiva: Sviluppo delle architetture informatiche che ha reso Igea Digital Bank *compliant* con la normativa PSD2. In particolare, sono state implementate le strutture per connettere i sistemi Igea Digital Bank al circuito PSD2 di CBI Globe, al fine di abilitare i clienti della banca all'utilizzo passivo delle funzionalità AIS, PIS e CIS;
- ✓ AI - Chatbot: Apertura del canale di vendita tramite Chatbot, un'interfaccia di *Artificial Intelligence* che simula l'interazione con un operatore;
- ✓ Restyling canali diretti: Aggiornamento e ottimizzazione dei canali di vendita mediante la revisione delle procedure di vendita tramite il web;
- ✓ Evoluzione HB e CBI: Realizzazione di una nuova area riservata con modalità di *Login Single Sign On* che facilita l'integrazione con piattaforme terze e l'attivazione del CBI monobanca con integrati i servizi di HB.

### ***Iniziative commerciali del Gruppo***

Nel corso del 2021 sono state programmate diverse campagne commerciali, anche per rispondere al difficile contesto economico e sociale conseguente all'emergenza sanitaria da Covid -19.

Sono stati avviati nuovi progetti strategici nonché conclusi alcuni progetti iniziati nel corso del 2020.

Le campagne commerciali si sono focalizzate su:

- Campagne MCC
- Campagna Monetica
- Campagna Credito al consumo

I nuovi progetti hanno visto lo sviluppo di:

- Servizi di canali on line in multicanalità
- Progetto Wealth Mangement
- Polizze ramo danni e carta di credito
- Accordi commerciali con Reti Convenzionate

Di seguito una disamina delle principali campagne e progetti rilevanti per il Gruppo.

#### **Campagne MCC**

Nel corso del 2021 è proseguito il lavoro iniziato nel 2020 di erogazione di finanziamenti con garanzia statale, confidi e SACE. Sono stati erogati circa € 490 milioni di euro di finanziamenti, al fine di fornire alle famiglie e alle imprese un forte sostegno nella fase di ripartenza economica e sociale nel contesto dell'epidemia Covid-19.

### Campagne Monetica

Sono stati sviluppati nuovi segmenti di mercato attraverso l'utilizzo della leva pricing facilitata dall'adozione del nuovo acquirer Six. Inoltre, in considerazione della problematica sanitaria, particolare attenzione è stata rivolta verso le attività commerciali particolarmente gravate dalla pandemia.

### Campagna Credito al consumo

È stata predisposta la campagna con Deutsche Bank Easy, denominata "Christmas Promo", che prevedeva un tasso agevolato per il cliente e la procrastinazione della 1° rata a 60gg. Suddetta campagna è stata particolarmente apprezzata dal mercato.

### Servizi di canali on line in multicanalità

Il servizio di multicanalità è stato investito da profonde e sostanziali modifiche di funzionamento e aggiornamento al fine di superare le attuali limitazioni di utilizzo unitamente all'affidabilità delle soluzioni applicative atte a garantire la business continuity.

Le progettualità oggetto dell'investimento hanno riguardato:

1. La riqualificazione dei servizi telematici, mediante la dotazione della piattaforma Next Gen;
2. Implementazione della multicanalità dei processi di vendita a distanza, mediante l'attivazione del portale di onboarding Remote Selling

#### 1. Next Gen

Gli interventi tecnici e di sviluppo eseguiti sulla struttura di Next Gen hanno consentito di personalizzare nuovi processi e modalità di consultazione maggiormente aderente alle reali esigenze del cliente, ed hanno permesso di abilitare la filiale Virtuale come nuovo canale distributivo.

La modellizzazione dell'impianto di Next Gen è passata attraverso la revisione di una serie di funzioni, che appaiono a seconda del profilo utente (informativo, dispositivo e/o finanziario), legati alla gestione del conto corrente, del conto deposito, del conto titoli, degli strumenti di pagamento o finanziari nei quali si è scelto di investire.

La nuova soluzione è stata rilasciata alla clientela nel Marzo 2021. La sicurezza dell'infrastruttura unitamente alla migliorata user experience ha permesso di gestire un traffico significativo generato dalla richiesta servizi on line nel corso della pandemia. Gli interventi funzionali e di efficientamento operativo hanno consentito di gestire incrementi significativi sul numero delle operazioni e volumi transati con una rinnovata fiducia e soddisfazione dell'utente.

#### 2. Remote Selling Actual

In aderenza al nuovo modello distributivo di vendita a distanza, sempre sul portale Next Gen è stato attivato il servizio di collocamento da remoto dei prodotti di Bancomat, Time Deposit e Carte di Credito sulla clientela esistente.



In conformità con i principi regolamentari della vendita a distanza è stato reso totalmente dematerializzato il processo di sottoscrizione e archiviazione contrattuale mediante l'attivazione della firma digitale e la conservazione sostitutiva.

Le attività svolte nel 2021 sono state propedeutiche alla prossima realizzazione del nuovo impianto di Conto Online, il quale sostituirà il vecchio processo cartaceo con un innovativo flow di collocamento attraverso nuove tecnologie di autenticazione e identificazione del cliente prospect (Selfie ID).

#### Progetto Wealth Management

Nel 2021 è proseguita la riorganizzazione della Direzione Private Banking e Wealth Management con il duplice obiettivo di:

1. presidiare tutte le Aree Territoriali della banca prevedendo specialisti Private da affiancare ai gestori affluent e retail per estendere la capacità di offerta dei servizi specialistici di consulenza finanziaria;
2. ottimizzare il catalogo prodotti dei risparmio gestito e assicurativo attivando convenzioni di distribuzione con nuove società di gestione e lavorando con il partner assicurativo di riferimento per il rilascio di maggiori plafond e nuovi prodotti di bancassurance.

#### Polizze Ramo Danni

È stato sottoscritto il contratto di distribuzione con primario operatore del settore per il collocamento dei prodotti Vita e danni. È stata effettuata l'attività di formazione sulla Rete Commerciale per il collocamento che vedrà gli effetti nel corso del nuovo anno 2022.

#### Carta di Credito Corporate Pay

È stata attivata una nuova carta di credito virtuale destinata ai pagamenti B2B, denominata "Corporate Pay". Il prodotto è dedicato alle spese verso i fornitori tramite pagamenti virtuali e prevede una rendicontazione centralizzata. La soluzione permette alle aziende di pagare i propri fornitori in modo facile, flessibile e sicuro grazie all'utilizzo di carte virtuali generate dinamicamente e uniche per ogni ordine di acquisto.

#### Progetto Accordi commerciali con reti convenzionate

È stato riformulato il modello di convenzionamento per garantire la corretta attivazione e gestione amministrativa dei rapporti di collaborazione con la rete distributiva e, a tal proposito sono stati identificati 3 canali di convenzionamento:

- Mediatori creditizi;
- Confidi;
- Agenti in attività finanziaria

Nell'ambito delle nuove convenzioni con accordi distributivi standardizzati e, nell'ottica di acquisire clientela prospect da fidelizzare, sono state convenzionate 27 tra le società di mediazione creditizia radicate maggiormente sulle regioni Lombardia e Lazio, ma operanti su tutto il territorio nazionale. Oltre 10 Confidi dislocati tra L'Abruzzo, la Sicilia e la Regione Lazio con i quali è stato attivato una procedura di



reciprocità finalizzata ad incentivare e raggiungere una selezione qualitativa di aziende meritevoli. A tal proposito la scelta dei Confidi convenzionati è limitata ai Confidi Maggiori in quanto iscritti in un apposito elenco tenuto da Banca d'Italia e vigilati e i Confidi Minori iscritti all'organismo OCM.

In ultimo è stato attivato un canale di confronto con molte Associazioni di categoria orientato ad approfondire le condizioni e le potenzialità economiche del territorio in cui il Gruppo opera consentendo allo stesso di offrire consulenza finanziaria su misura e soluzioni personalizzate.

### ***Operazioni con parti correlate***

Le informazioni sulle operazioni con parti correlate, come definite dallo IAS 24, sono trattate nella Parte H della Nota Integrativa. Le operazioni in parola rientrano nell'ordinaria attività della Banca e sono state effettuate nel rispetto della normativa vigente.

### ***L'attività di ricerca e sviluppo***

Nel corso degli ultimi anni la Banca ha dato seguito alle attività di ricerca, innovazione e sviluppo di nuovi prodotti nella convinzione di dover assicurare un vantaggio competitivo nei confronti della concorrenza e superare ed anticipare le aspettative della clientela fornendo prodotti e servizi di elevato valore aggiunto.

L'ambito di ricerca in cui la Banca si è focalizzata ha riguardato un'attività di ricerca e sviluppo interamente riconducibile alla realizzazione del progetto di nuova Banca Digitale, attraverso la partecipazione in Igea Digital Bank.

La ricerca in parola si è focalizzata nello sviluppo di un nuovo modello di Banca Digitale che integra ed elabora dati di origine interna alla banca stessa, dati inseriti da reti terze e dati acquisiti esternamente, al fine di avviare le attività di istruttoria del credito per le imprese.

È stato pertanto definito un nuovo modello distributivo principalmente orientato al target Privati, PMI e Liberi Professionisti che si configura come multicanale predisposto su web, mobile e che prevede inoltre l'utilizzo di reti terze altamente qualificate.

### ***Informativa ai sensi dell'art. 2428, comma 3, lettera 6-bis del Codice Civile***

Le informazioni sugli obiettivi e le politiche di gestione del rischio finanziario, compresa la politica di copertura per ciascuna principale categoria di operazioni poste in essere, nonché sull'esposizione della Banca al rischio di prezzo, al rischio di credito, al rischio di liquidità e al rischio di variazione dei flussi finanziari, sono trattate nella Parte E della Nota Integrativa.



## Altri eventi rilevanti successivi alla data di riferimento del bilancio

---

Nei primi mesi dell'anno 2022 si sono verificati taluni eventi destinati ad assumere specifica rilevanza dal punto di vista del governo societario e dal punto di vista patrimoniale.

### **Attività di derisking**

Nel corso dei primi mesi del 2022, sono state avviate interlocuzioni con primari operatori del mercato per perfezionare nel corso dell'anno una ulteriore operazione di *derisking* avente ad oggetto un nutrito portafoglio di UTP e di Sofferenze.

È altresì al vaglio delle competenti funzioni aziendali un'analisi del portafoglio dei finanziamenti Covid-*related* funzionale ad individuare un bacino di esposizioni che potrebbe formare oggetto di cessione ad un operatore qualificato (che già ha mostrato interesse per l'iniziativa e che sta conducendo le analisi con le strutture interne). Gli asset che potrebbero formare oggetto di cessione saranno selezionati sulla base di criteri differenti, inclusivi ad esempio della coerenza con le strategie di allocazione geo-settoriale degli impieghi creditizi approvate dal Consiglio di Amministrazione nel mese di gennaio, ovvero della sussistenza dei trigger di monitoraggio specificamente previsti per la tipologia di finanziamenti in discorso.

### **Cessione ad AMCO delle quote Senior di "Fucino NPLs"**

In data 14 gennaio 2022 si è concretizzata la cessione ad AMCO delle quote Senior detenute dalla Banca del Fucino nell'ambito dell'operazione di Cartolarizzazione "Fucino NPLs".

### **Cessione di crediti al Fondo Keystone gestito da Kryalos SGR**

In data 9 febbraio 2022 si è perfezionata la cessione del portafoglio UTP precedentemente descritta al Fondo Keystone gestito da Kryalos SGR. Ai sensi dell'IFRS 9, l'operazione si è configurata per Banca del Fucino quale *derecognition* dei crediti ceduti in quanto, a seguito della stessa, la gestione è divenuta di esclusiva competenza del Fondo. La Banca ha pertanto proceduto alla cancellazione dei relativi crediti dal proprio bilancio e alla contestuale iscrizione al corrispondente fair value delle quote del Fondo attribuite.

**L'evoluzione del contesto macroeconomico nel 2022**

A inizio 2022 il contesto macroeconomico appariva caratterizzato da prospettive di crescita economica, che avrebbero consentito a diversi Paesi, tra cui l'Italia, di recuperare interamente già nella prima metà dell'anno il prodotto perduto nel 2020 e parzialmente recuperato nel 2021. In questo contesto, le incognite più rilevanti venivano individuate nel persistere dell'inflazione oltre un orizzonte di breve periodo, nel perdurare di rallentamenti e strozzature nell'offerta internazionale di beni (in particolare beni intermedi) e nel possibile riproporsi di ulteriori ondate della pandemia da Covid-19 con la conseguente necessità di nuove restrizioni. Nel mese di gennaio in particolare il primo dei fattori citati, l'inflazione (in gran parte dovuta al forte aumento dei prezzi dell'energia), aveva indotto le due principali banche centrali del mondo, la Fed e - con maggiore cautela - la Bce a prevedere misure di *tapering* delle politiche monetarie espansive non convenzionali intraprese (*Quantitative Easing*, incluso l'acquisto di titoli di Stato e obbligazioni corporate), e anche a prevedere entro l'anno i primi incrementi dei tassi di interesse. I rischi sopra richiamati apparivano correttamente riflessi, ancora a metà febbraio, in contenute revisioni al ribasso delle previsioni per la crescita 2022 (già fisiologicamente inferiori al rimbalzo del 2021) in tutte le principali aree mondiali.

Per quanto riguarda in particolare l'economia italiana, le previsioni di crescita del prodotto interno lordo per il 2022 si attestavano comunque su un soddisfacente +4%. Sotto il profilo internazionale, la variabile di maggior peso presa in considerazione dai previsori per quanto riguarda l'eurozona riguardava l'andamento dell'economia tedesca, alla quale l'economia italiana è legata da un importante interscambio commerciale. La principale economia dell'eurozona a fine 2021 appariva in effetti presa in una trappola stagflattiva, con un'inflazione superiore al 5% a fronte di una crescita molto modesta, con un prodotto entrato in territorio negativo nel quarto trimestre 2021 (-0,3%). Ma prevaleva negli analisti la convinzione che la Germania avrebbe potuto a breve tornare a incamminarsi su un cammino di crescita, una volta risolti temporanei problemi di approvvigionamento di componentistica e beni intermedi (in particolare semiconduttori).

L'invasione russa dell'Ucraina e le conseguenti sanzioni internazionali nei confronti della Russia hanno reso il quadro molto più incerto e connotato da seri interrogativi anche per quanto riguarda l'economia italiana.

Sotto il profilo economico, l'interscambio Italia-Russia ha raggiunto nel 2021 i 21,7 miliardi di euro (in crescita del 34% sull'anno precedente, ma ancora al di sotto dei livelli del 2019). Esso interessa, sul lato delle esportazioni, un ampio spettro di settori, che vanno dalla meccanica strumentale, all'agroalimentare, alla moda, al legno-arredo; per quanto riguarda i servizi, l'Italia vanta inoltre un crescente attivo legato al settore del turismo. Le principali importazioni dalla Russia riguardano per contro materie prime energetiche e loro derivati, nonché prodotti di metallurgia. Le principali preoccupazioni sussistono con riferimento alle materie prime energetiche (gas e, in misura minore, petrolio e carbone), a fronte di aumenti di prezzi che già oggi sono confrontabili con quelli conosciuti nel corso delle crisi petrolifere degli anni Settanta e che avranno necessariamente pesanti effetti sul nostro sistema industriale. Ma è lecito presumere che l'intero interscambio commerciale sarà interessato da importanti ripercussioni, tanto in termini di riduzione del suo volume complessivo quanto in termini di difficoltà delle controparti nell'onorare i pagamenti.



La guerra ha aumentato fortemente la volatilità su tutti i principali mercati finanziari (azionari, obbligazionari e delle commodities, nonché relativi derivati). Le sanzioni consistenti nella segregazione di importanti intermediari russi e della stessa banca centrale di quel Paese dal sistema internazionale Swift appaiono in effetti potenzialmente tali da condurre al *default* della Russia sul proprio debito sovrano (ancorché esso fosse contenuto al 17,9 % del prodotto interno lordo del Paese nel 2021), oltreché al collasso di numerosi intermediari. Il precedente storico più recente è rappresentato dalla crisi russa del 1998, che in effetti non fu priva di ripercussioni a livello sistemico (fallimento del fondo hedge LTCM). Da allora sono però molto cresciute sia le dimensioni complessive dell'economia russa che le sue interconnessioni con il mondo finanziario internazionale, ancorché le sanzioni in essere dal 2014 abbiano oggettivamente frenato tale dinamica. Sono quindi probabili forme di trasmissione dell'instabilità finanziaria, se non l'innescarsi di un vero e proprio effetto domino. Per quanto riguarda specificamente i mercati finanziari europei, essi hanno già visto nelle settimane successive all'inizio della guerra significativi fenomeni di deflusso a favore di altri mercati e di preferenza per la liquidità, peraltro a fronte di un importante deprezzamento dell'euro nei confronti di tutte le principali valute. L'Italia può essere colpita tramite due canali di trasmissione: il proprio sistema bancario (le due principali banche del Paese hanno legami con Ucraina e Russia, oltre ad assistere le imprese esportatrici italiane) e le ripercussioni sui titoli di Stato di accentuati fenomeni di *flight to quality*.

In questa fase si possono ipotizzare sostanzialmente due scenari. Il primo prevede la cessazione in tempi relativamente brevi delle ostilità, un accordo tra le parti e un graduale allentamento delle sanzioni e ripristino dei commerci con le aree interessate. In questo caso i danni sotto il profilo economico sarebbero contenuti, e si potrebbe assistere a una ripresa piuttosto rapida anche dei corsi azionari. Il secondo scenario prevede il protrarsi della guerra per mesi, e l'ulteriore inasprirsi delle sanzioni e tensioni a livello internazionale. In questo caso gli effetti sulla stabilità del sistema finanziario internazionale sarebbero difficilmente prevedibili, ma senz'altro rilevanti, sia nel breve che nel medio-lungo periodo: a tale ultimo riguardo non si possono escludere conseguenze significative dell'attuale crisi sulla struttura stessa del sistema finanziario internazionale. In questo scenario è probabile l'estendersi di fenomeni di stagflazione all'intera eurozona. Anche le conseguenze economiche per il nostro Paese sarebbero in questo caso molto più severe. Non appare possibile al momento stimare la maggiore probabilità relativa dell'uno o dell'altro scenario.

Restano per contro in essere alcune variabili positive, a cominciare dalla crescita degli investimenti connessa al PNRR, che è prevista verificarsi a partire dall'anno in corso per estendersi sino al 2026 (pur con probabili rimodulazioni sia nell'entità che nel mix tra misure). È altresì altamente probabile che numerose misure pandemiche di sostegno all'economia (moratorie, garanzie pubbliche su crediti e misure di sostegno a settori specifici) siano mantenute in essere almeno per tutta la durata del 2022, e che la finestra temporale per deroghe agli aiuti di Stato non si chiuda a fine giugno 2022 come originariamente previsto. Per quanto riguarda le politiche monetarie, inoltre, è assai verosimile che i riflessi della crisi russo-ucraina sull'economia europea indurranno la BCE a proseguire il QE oltre l'orizzonte temporale del 2022, soprassedendo alle ipotesi di *tapering*; anche eventuali ritocchi verso l'alto dei tassi d'interesse non sono più scontati, e se vi saranno risulteranno di entità inferiore a quanto ipotizzabile sino allo scoppio della guerra. Continueranno, infine, i rifinanziamenti delle banche dell'eurozona da parte dell'Eurosistema. Lo

stesso può dirsi per la riattivazione del Patto per la Stabilità e la Crescita, la cui sospensione andrà oltre il termine originariamente previsto (fine 2022).

Per quanto riguarda il sistema bancario nel suo complesso, il set di misure collaudate in questi anni da parte di Commissione Europea, BCE ed EBA - che potrà in caso di necessità essere ulteriormente rafforzato - appaiono sufficienti a preservarne la stabilità. Il rinvio dell'aumento dei tassi d'interesse manterrà per contro sotto pressione - più a lungo di quanto si potesse prevedere ancora a metà febbraio 2022 - la componente della marginalità degli istituti di credito legata allo spread raccolta-impieghi (componente peraltro decrescente negli ultimi anni). È inoltre lecito attendersi un incremento dei crediti problematici, che a seconda del prolungarsi della crisi potrà interessare anche settori diversi da quelli direttamente impattati dalla riduzione dei flussi di traffico con la Russia e da insolvenze di controparti locali.

In ogni caso le conseguenze della crisi non sembrano poter interessare in maniera orizzontale tutti i settori, a differenza di quanto avvenuto durante le crisi del 2008 e del 2011. Vi sono anche comparti che a causa della crisi ucraina riceveranno verosimilmente maggiore attenzione da parte di investitori e *policy makers*: in particolare, per quanto riguarda l'Italia, accresciuta importanza avrà il settore delle energie rinnovabili. A tale riguardo saranno certamente rafforzate le iniziative di sostegno allo sviluppo e attivazione di impianti di energia rinnovabile (in particolare fotovoltaici ed eolici), anche nella forma di uno snellimento procedurale; non si può escludere che lo stesso PNRR venga rimodulato a favore degli investimenti in questo settore. Non è fuori di luogo rammentare a tale proposito che Banca del Fucino (che opera nel settore attraverso la controllata Fucino Green) ha già una posizione di assoluto rilievo tra le banche italiane in questo comparto. Le opportunità di generazione di valore che si presenteranno in questo settore potranno essere colte appieno attraverso le sinergie attivabili tra Fucino Green e la Divisione Investment Banking della Capogruppo. Più in generale, il percorso di riposizionamento dei ricavi intrapreso negli ultimi anni, che ha già visto la diminuzione relativa della componente legata al margine di intermediazione a favore dei ricavi da servizi, potrà esercitare un effetto positivo sulla dinamica reddituale della Banca. Anche per quanto riguarda la controllata Igea Digital Bank è in corso di predisposizione un piano industriale rivolto ad affiancare al comparto creditizio la fornitura di servizi a intermediari terzi (attività di *Bank as a service*). Infine, per quanto riguarda la Capogruppo, il rafforzamento patrimoniale avvenuto negli ultimi anni da un lato, la prudente politica di *provisioning* perseguita negli ultimi due esercizi dall'altro con il conseguente abbattimento dell'NPL ratio, appaiono tali da rendere la Banca resiliente anche a fronte di situazioni di accresciuta complessità del contesto economico di riferimento.

In merito alla crisi relativa al conflitto tra Ucraina e Federazione Russa, si precisa che la Banca e il Gruppo di appartenenza non operano nei paesi coinvolti nel conflitto e non presentano alcuna esposizione finanziaria o valuta nei confronti di entrambi i Paesi.

### **Focus sull'evoluzione del Gruppo**

Nel corso del 2022 è prevista la prosecuzione del percorso di crescita intrapreso nel 2020, con l'obiettivo a medio termine di posizionare la Banca del Fucino come una delle realtà bancarie a maggiore crescita nel comparto delle LSI del nostro Paese.



Sotto il profilo territoriale, oltre al rafforzamento della presenza nelle regioni di tradizionale radicamento, continuerà, con l'apertura entro la prima metà dell'anno di una nuova filiale a Verona, la politica di ingresso in mercati dal rilevante potenziale attraverso la costruzione di presidi mirati. Quanto ai canali distributivi, si prevede i) l'accelerazione dell'incremento dei volumi di attività gestiti attraverso i canali digitali; al riguardo, all'online banking già disponibile alla clientela, si affiancherà l'open banking, anche in questo caso con l'utilizzo di tecnologie proprietarie; ii) anche l'utilizzo del canale distributivo rappresentato da agenzie in attività finanziaria è previsto in sviluppo, con specifico riferimento al comparto CQS e TFS (Fucino Point).

In coerenza con il Piano Industriale, si prevede un ulteriore sviluppo di raccolta e impieghi, con l'obiettivo di incrementare il prodotto bancario in corso d'anno.

È previsto altresì un incremento delle operazioni di cartolarizzazione nel comparto Investment Banking.

Lo sviluppo dei principali aggregati avverrà riducendo al contempo ulteriormente l'NPL ratio, in continuità con la prudente politica di *provisioning* e *derisking* che ha già caratterizzato gli esercizi precedenti, anche attraverso ulteriori operazioni mirate di cessione di crediti problematici.

Per quanto riguarda Igea Digital Bank, il 12 gennaio 2022 è stata perfezionata una lettera d'intenti tra Banca del Fucino e Coldiretti per l'utilizzo della piattaforma della banca digitale del Gruppo, oltreché delle filiali territoriali di Banca del Fucino, per l'erogazione di finanziamenti a breve termine destinati all'attività di conduzione, di acquisto scorte e di anticipi sugli obiettivi di sostegno di politica agricola comunitaria (PAC), nonché per l'erogazione di finanziamenti a medio lungo termine per miglioramento, investimenti e per la dotazione di impianti, macchine e attrezzature, anche nell'ambito dei Programmi di Sviluppo Rurale (PSR) e dell'Organizzazione Comune di Mercato (OCM). Le attività previste dalla lettera d'intenti prevedono ulteriori aree di sviluppo e collaborazione.

Hanno inoltre preso avvio i lavori funzionali all'implementazione delle nuove progettualità della Igea Digital Bank funzionali a digitalizzare ulteriormente il modello di business e ad automatizzare alcuni processi chiave dell'operatività. Detta evoluzione propriamente *fintech* dovrà interessare certamente l'attuale *core business* e al contempo condurre all'istituzione di linee di *business* diverse e alla prima complementari. Tra queste si annovera la prevista istituzione di una Divisione deputata allo sviluppo digitale che avrà l'obiettivo di incrementare le funzionalità della piattaforma proprietaria al fine di offrire in *white label* l'utilizzo di applicativi informatici e servizi connessi ad altri operatori (c.d. *bank as service*).

È attualmente in corso, con il supporto di primaria società di consulenza la stesura di un nuovo piano industriale finalizzato a posizionare Igea Digital Bank quale best in class nell'attività di instant lending a Pmi, microimprese e professionisti, rafforzando e sviluppando moduli IT proprietari utilizzabili da altri operatori. L'obiettivo strategico è quello di far sì che nell'arco di 3 anni il 50% degli utili della Banca Fintech del Gruppo derivino da margine di interesse del proprio book e il 50% dal margine di intermediazione e servizi per terzi.

Per quanto attiene infine a Fucino Green S.r.l., la società del Gruppo dedicata al settore della Green Economy e in particolare alle energie rinnovabili, gli obiettivi della società sono così riassumibili: i) incremento del portafoglio di proprietà fino a 200 MW, mediante acquisizione e valorizzazione di asset societari, impianti e autorizzazioni riferiti a progetti eolici e fotovoltaici; ii) sviluppo di nuovi progetti di



investimento su grande scala (fino a 2 GW) mediante partnership societarie con primari operatori istituzionali del settore, facendo leva sulle capacità produttive della partecipata E-Way Finance; iii) fornitura di servizi innovativi e a elevato valore aggiunto nel settore ESG, in collaborazione con la Direzione Finanza di Progetto ed Energy della Banca del Fucino. Più in generale, la Società appare ben posizionata per cogliere già nel breve periodo le opportunità dischiuse dalla fase di profondo cambiamento che interessa il nostro sistema economico e finanziario, con specifico riferimento alla diversificazione delle fonti di energia.





78

# SCHEMI DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

### Attivo consolidato

Voci dell'attivo	31/12/2021	31/12/2020(*)
10. Cassa e disponibilità liquide	75.173.955	91.740.637
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	22.460.098	21.825.171
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	7.585.182	12.622.699
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	14.874.916	9.202.472
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	805.967.084	111.852.682
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.659.880.947	2.324.674.996
a) crediti verso banche	375.016.070	563.095.886
b) crediti verso clientela	2.284.864.877	1.761.579.111
50. Derivati di copertura	197	-
70. Partecipazioni	908.907	622.001
90. Attività materiali	91.994.538	90.706.142
100. Attività immateriali	3.354.433	2.659.355
di cui:		
- avviamento	1.698.397	1.698.397
110. Attività fiscali	70.677.710	77.120.275
a) correnti	17.341.001	21.215.541
b) anticipate	53.336.709	55.904.734
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	65.595.741	-
130. Altre attività	248.500.021	107.096.548
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>4.044.513.631</b>	<b>2.828.297.806</b>

(\*) Le voci "Cassa e disponibilità liquide" e "Finanziamenti valutati al CA - finanziamenti verso banche" dell'esercizio precedente sono state riesposte per tenere conto delle modifiche introdotte dal 7° aggiornamento della Circolare n. 262 della Banca d'Italia.

## Passivo consolidato

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2021	31/12/2020
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.787.466.451	2.630.140.351
a) debiti verso banche	1.005.671.117	545.712.602
b) debiti verso clientela	2.733.993.017	1.973.605.707
c) titoli in circolazione	47.802.317	110.822.042
40. Derivati di copertura	662.417	995.423
60. Passività fiscali	1.068.217	1.292.538
a) correnti	844.343	471.831
b) differite	223.874	820.706
80. Altre passività	92.031.783	72.518.937
90. Trattamento di fine rapporto del personale	2.993.629	3.084.217
100. Fondi per rischi e oneri	7.123.273	7.176.115
a) impegni e garanzie rilasciate	1.015.502	646.030
c) altri fondi per rischi e oneri	6.107.771	6.530.086
120. Riserve da valutazione	(3.170.209)	(284.553)
140. Strumenti di capitale	3.140.000	1.700.000
150. Riserve	(1.633.893)	(15.345.519)
160. Sovrapprezzi di emissione	9.936.220	7.822.087
170. Capitale	147.940.208	121.104.336
190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	849.336	20.000
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	(3.893.801)	(1.926.126)
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>4.044.513.631</b>	<b>2.828.297.806</b>

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Voci	31/12/2021	31/12/2020
10. Interessi attivi e proventi assimilati di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	55.232.390 47.116.937	42.929.374 38.467.607
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(15.127.263)	(15.041.312)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>40.105.127</b>	<b>27.888.062</b>
40. Commissioni attive	27.138.886	39.280.272
50. Commissioni passive	(4.913.756)	(6.389.233)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>22.225.130</b>	<b>32.891.039</b>
70. Dividendi e proventi simili	482.645	1.513.225
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	250.635	(2.342.081)
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(11.894)	10.825
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	2.259.255	14.132.832
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	415.664	5.175.817
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.842.826	8.955.125
c) passività finanziarie	765	1.890
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>65.310.898</b>	<b>74.093.902</b>
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(20.875.043)	(4.268.032)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(20.698.835)	(4.197.822)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(176.208)	(70.210)
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(4.241)	-
<b>150. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>44.431.614</b>	<b>69.825.870</b>
190. Spese amministrative:	(80.641.978)	(69.852.870)
a) spese per il personale	(39.930.186)	(36.472.735)
b) altre spese amministrative	(40.711.792)	(33.380.134)
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(143.092)	91.228
a) impegni e garanzie rilasciate	(478.092)	188.597
b) altri accantonamenti netti	335.000	(97.369)
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(6.210.545)	(5.475.913)
220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(723.649)	(454.987)
230. Altri oneri/proventi di gestione	41.576.355	7.133.802
<b>240. Costi operativi</b>	<b>(46.142.909)</b>	<b>(68.558.740)</b>
250. Utili (Perdite) delle partecipazioni	(188.236)	(28.160)
280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	5.562
<b>290. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(1.899.531)</b>	<b>1.244.533</b>
300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(2.036.597)	(3.170.659)
<b>310. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>(3.936.128)</b>	<b>(1.926.126)</b>
<b>330. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>(3.936.128)</b>	<b>-</b>
340. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	42.327	-
<b>350. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo</b>	<b>(3.893.801)</b>	<b>(1.926.126)</b>

**PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ CONSOLIDATA COMPLESSIVA**

Voci	31/12/2021	31/12/2020
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>(3.936.128)</b>	<b>(1.926.126)</b>
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	(281.576)	(179.560)
20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(48.918)	-
70. Piani a benefici definiti	(232.658)	(179.560)
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	(2.604.081)	146.049
140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(2.604.081)	146.049
<b>170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(2.885.657)</b>	<b>(33.511)</b>
<b>180. Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>(6.821.785)</b>	<b>(1.959.637)</b>
190. Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	(42.327)	
<b>200. Redditività consolidata complessiva di pertinenza della capogruppo</b>	<b>(6.779.456)</b>	<b>(1.959.637)</b>

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

*Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2021*

	Esistenze al 31.12.2020	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 01.01.2021	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio									Patrimonio netto del gruppo al 31.12.2021	Patrimonio netto di terzi al 31.12.2021
						Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							Redditività complessiva esercizio Al 31.12.2021		
							Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			
Capitale	121.124.336		121.124.336	-			26.835.872						694.143		147.940.208	714.143
- azioni ordinarie	121.124.336	X	121.124.336	-	X	X	26.835.872			X	X	X	694.143	X	147.940.208	714.143
Sovrapprezzi di emissione	7.822.087	X	7.822.087	-	X	-	2.114.133	X	X	X	X	X	-	X	9.936.220	
Riserve	(15.345.519)		(15.345.519)	(1.926.126)		8.196.218							7.619.054		(1.633.893)	177.520
- di utili	(15.447.229)	-	(15.447.229)	(1.926.126)	X	7.608.037	-	-	-	X	X	X	7.619.054	X	(2.146.264)	
- altre	101.709	-	101.709	-	X	588.181	-	X	-	X	-	-	-	X	512.371	177.520
Riserve da valutazione	(284.552)		(284.552)	X	X	-	X	X	X	X	X	X	-	(2.885.657)	(3.170.209)	
Strumenti di capitale	1.700.000	X	1.700.000	X	X	X	X	X	X	1.440.000	X	X	-	X	3.140.000	
Utile (perdita) di esercizio	(1.926.126)	-	(1.926.126)	1.926.126	-	X	X	X	X	X	X	X	X	(3.936.128)	(3.893.801)	(42.327)
Patrimonio netto del gruppo	113.070.225		113.070.225		-	8.018.698	28.950.005	-	-	1.440.000	-	-	7.619.054	(6.779.458)	152.318.525	X
Patrimonio netto di terzi	20.000	-	20.000	-	-	177.520	-	-	-	-	-	-	694.143	(42.327)	X	849.335



**Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2020**

	Esistenze al 31.12.2019	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 01.01.2020	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio										Patrimonio netto del gruppo al 31.12.2020	Patrimonio netto di terzi al 31.12.2020
						Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto								Redditività complessiva esercizio al 31.12.2020		
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Variazioni interessenze partecipative				
Capitale	97.455.102		97.455.102	-			23.669.234									121.104.336	20.000
- azioni ordinarie	97.455.102	X	97.455.102	-	X	X	23.669.234			X	X	X	X	-	X	121.104.336	20.000
Sovraprezzi di emissione	5.957.423	X	-	-	X		1.864.664	X	X	X	X	X	-	X	7.822.087	-	
Riserve	(14.510.338)		(14.510.338)	(832.538)		(2.643)									(15.345.519)	-	
- di utili	(14.614.691)	-	(14.614.691)	(832.538)	X		-	-	-	X	X	X	-	X	(15.447.229)	-	
- altre	104.353	-	104.353	-	X	(2.643)	-	X	-	X	-	-	-	X	101.710	-	
Riserve da valutazione	(251.041)	-	(251.041)	X	X		X	X	X	X	X	X	-	(33.511)	(284.552)	-	
Strumenti di capitale	-	X	-	X	X	X	X	X	X	1.700.000	X	X	-	X	1.700.000	-	
Utile (perdita) di esercizio	(832.538)	-	(832.538)	832.538	-	X	X	X	X	X	X	X	X	(1.926.126)	(1.926.126)	-	
Patrimonio netto del gruppo	87.798.608	-	87.798.608	-	-	(2.643)	25.533.898	-	-	1.700.000	-	-	-	(1.959.637)	113.070.225	X	
Patrimonio netto di terzi	20.000	-	20.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	20.000	



**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO - METODO INDIRETTO**
**Metodo Indiretto**

A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	31/12/2021	31/12/2020(*)
<b>1. Gestione</b>	<b>26.914.547</b>	<b>8.885.966</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	(3.893.801)	(1.926.126)
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	(733.280)	2.342.081
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	(333.204)	(242.778)
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	18.620.795	4.268.032
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	6.934.194	5.930.900
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	143.092	(91.227)
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	6.666.885	(977.292)
- altri aggiustamenti (+/-)	(490.134)	(417.622)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(1.242.649.111)</b>	<b>(645.234.446)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	6.494.247	(3.694.276)
- altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	(5.672.443)	(2.694.970)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(680.808.570)	46.047.311
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(421.089.105)	(670.481.143)
- altre attività	(141.573.240)	(14.411.368)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>1.176.809.901</b>	<b>608.997.549</b>
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.157.326.101	606.179.450
- passività finanziarie di negoziazione	-	(1.338.858)
- altre passività	19.483.800	4.156.957
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>(38.924.663)</b>	<b>(27.350.929)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>1.501.286</b>	-
- vendite di partecipazioni	1.501.286	-
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(9.529.758)</b>	<b>(11.110.828)</b>
- acquisti di partecipazioni	(1.996.980)	(622.001)
- acquisti di attività materiali	(6.210.545)	(9.819.489)
- acquisti di attività immateriali	(1.322.233)	(669.338)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(8.028.472)</b>	<b>(11.110.828)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	28.950.004	25.533.899
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	1.436.449	1.697.357
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>30.386.453</b>	<b>27.231.256</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(16.566.682)</b>	<b>(11.230.501)</b>

(\*) Le voci "Cassa e disponibilità liquide" e "Finanziamenti valutati al CA - finanziamenti verso banche" dell'esercizio precedente sono state riesposte per tenere conto delle modifiche introdotte dal 7° aggiornamento della Circolare n. 262 della Banca d'Italia.

Legenda:

(+) generata

(-) assorbita



## Riconciliazione

Voci di bilancio	Importo	
	31/12/2021	31/12/2020
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	91.740.637	102.971.138
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(16.566.682)	(11.230.501)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	75.173.955	91.740.637

# NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

# PARTE A

## “POLITICHE CONTABILI”



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

## SEZIONE 1 - DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

A seguito dell'emanazione del D.Lgs. 38/2005, il Gruppo Bancario Igea Banca (nel seguito anche "Gruppo Bancario" o il "Gruppo") è tenuto alla redazione del bilancio consolidato in base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB), come recepiti dall'Unione Europea.

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

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

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, il Gruppo 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 rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del Gruppo, riflettendo la sostanza economica dell'operazione nonché gli aspetti rilevanti ad essa connessi.

Nel formulare tali regole di rilevazione contabile si è fatto quanto più possibile riferimento alle disposizioni contenute nei principi contabili internazionali e alle relative interpretazioni che trattano casi simili o assimilabili. Si sono infine considerate, per quanto applicabili, le comunicazioni degli Organi di Vigilanza (Banca d'Italia, Consob, ESMA, EBA, BCE) che forniscono raccomandazioni sull'informativa da riportare nella

Relazione finanziaria annuale consolidata, su aspetti di maggior rilevanza o sul trattamento contabile di particolari operazioni.

## SEZIONE 2 - PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE

---

Il bilancio consolidato del Gruppo Bancario Igea Banca comprende la Capogruppo Banca del Fucino S.p.A e le controllate dirette ed indirette: per ulteriori approfondimenti sul perimetro di consolidamento si rimanda alla “Sezione 3 - Area e metodi di consolidamento” della presente Parte A.

Il bilancio consolidato è redatto con l'applicazione dei principi generali previsti dallo IAS 1, rivisto nella sostanza nel 2007 ed omologato dalla Commissione Europea nel dicembre 2008, e degli specifici principi contabili omologati dalla Commissione Europea, nonché in aderenza con le assunzioni generali previste dal menzionato *Framework* elaborato dallo IASB per la preparazione e presentazione del bilancio. Non sono state effettuate deroghe all'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS.

Il bilancio, corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla Gestione consolidata, è costituito dalle sottoelencate sezioni:

- lo stato patrimoniale consolidato;
- il conto economico consolidato;
- il prospetto della redditività consolidata complessiva;
- il prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato;
- il rendiconto finanziario consolidato;
- la nota integrativa consolidata.

Nella predisposizione del bilancio sono stati utilizzati gli schemi e le regole di compilazione di cui alla Circolare Banca d'Italia n. 262/2005 prendendo a riferimento l'ultimo aggiornamento in vigore.

Sono state inoltre considerate le ulteriori disposizioni trasmesse in data 21 dicembre 2021 da Banca d'Italia aventi ad oggetto gli impatti del COVID-19 e delle misure a sostegno dell'economia ed emendamenti agli IAS/IFRS conseguenti. In particolare, nella predisposizione del bilancio si è tenuto conto dei documenti pubblicati negli ultimi mesi dagli organismi regolamentari e di vigilanza, alla base di tali ultime disposizioni di Banca d'Italia. La tabella che segue riporta i documenti più rilevanti ed il loro ambito di applicazione.

Ente	Data	Titolo	Tematica		
			Moratorie	ECL	Informativa
EBA	25 marzo 2020	Statement on the application of the prudential framework regarding Default, Forbearance and IFRS 9 in light of COVID 19 measures	x		
ESMA	25 marzo 2020	Public Statement. Accounting implications of the COVID 19 outbreak on the calculation of expected credit losses in accordance with IFRS 9		x	
IFRS Foundation	27 marzo 2020	IFRS 9 and Covid-19 - Accounting for expected credit losses applying IFRS 9 Financial Instruments in the light of current uncertainty resulting from the covid-19 pandemic		x	
BCE	1° aprile 2020	IFRS 9 in the context of the coronavirus (COVID 19) pandemic		X	
EBA	2 aprile 2020	Guidelines on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the COVID 19 crisis	x		
ESMA	20 maggio 2020	Implications of the COVID-19 outbreak on the half-yearly financial reports			X
EBA	2 giugno 2020	Guidelines on reporting and disclosure of exposures subject to measures applied in response to the COVID 19 crisis	X		
ESMA	28 ottobre 2020	European common enforcement priorities for 2020 annual financial reports			X
EBA	2 dicembre 2020	Guidelines amending Guidelines EBA/GL/2020/02 on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the COVID 19 crisis	X		
BCE	4 dicembre 2020	Identification and measurement of credit risk in the context of the coronavirus (COVID 19) pandemic	X	X	
ESMA	29 ottobre 2021	“European common enforcement priorities for 2021 annual financial reports”			X

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. 262/2005 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 (c.d. prospetto della redditività complessiva).

In ottemperanza alle disposizioni vigenti, il bilancio è redatto in unità di euro, senza cifre decimali, ad eccezione della nota integrativa che è redatta in migliaia di euro; non sono espresse le voci che nel presente esercizio ed in quello precedente, hanno saldo pari a zero. Le eventuali differenze riscontrabili fra



l'informativa fornita nella nota integrativa e gli schemi del bilancio consolidato sono attribuibili ad arrotondamenti.

Gli schemi dello stato patrimoniale consolidato e del conto economico consolidato 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 consolidato e nella relativa sezione della nota integrativa i ricavi sono indicati senza segno, mentre i costi sono indicati tra parentesi. Nel prospetto della redditività consolidata complessiva gli importi negativi sono indicati tra parentesi.

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

Il bilancio consolidato è redatto secondo il presupposto della continuità aziendale del Gruppo in quanto gli amministratori hanno la ragionevole aspettativa che il Gruppo 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 del Gruppo e il facile accesso dello stesso alle risorse finanziarie potrebbe nell'attuale contesto non essere sufficiente. Gli amministratori ritengono che i rischi e le incertezze a cui il Gruppo potrà essere soggetto nel fluire della propria operatività, anche considerando gli effetti della pandemia Covid-19, non risultino significativi e non siano quindi tali da generare dubbi sulla continuità aziendale.

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

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

- la quantificazione delle perdite attese per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del fair value degli strumenti finanziari, con particolare riferimento ad attività finanziarie non quotate su mercati attivi;
- la valutazione della congruità del valore degli avviamenti e delle altre attività immateriali;
- 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 consolidato fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate

nella redazione del bilancio consolidato. 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 consolidata. I processi adottati supportano i valori di iscrizione alla data di redazione del bilancio consolidato. Il processo valutativo è risultato particolarmente complesso in considerazione della persistente incertezza riscontrabile nel contesto macroeconomico e di mercato, caratterizzato sia da importanti livelli di volatilità dei parametri finanziari determinanti ai fini della valutazione, sia da indicatori di deterioramento della qualità del credito ancora elevati. Tali parametri e le informazioni utilizzate per la verifica dei valori menzionati sono quindi significativamente influenzati da detti fattori, non sotto il proprio controllo, che potrebbero registrare rapidi mutamenti ad oggi non prevedibili.

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

- principio della verità e della correttezza e della completezza nella presentazione della situazione patrimoniale, economica e finanziaria (true and fair view);
- principio della competenza economica. Costi e ricavi vengono rilevati, a prescindere dal momento del loro regolamento monetario, in base alla maturazione economica;
- principio della coerenza di presentazione e classificazione da un esercizio all'altro (comparabilità). La presentazione e la classificazione delle voci vengono mantenute da un esercizio all'altro allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni a meno che una variazione sia richiesta da un principio contabile internazionale o da una interpretazione oppure non sia evidente che un'altra presentazione o classificazione non sia più appropriata in termini di rilevanza e affidabilità nella rappresentazione delle informazioni. Quando la presentazione o la classificazione delle voci di bilancio viene modificata, gli importi comparativi vengono riclassificati, quando possibile, indicando anche la natura e i motivi della riclassifica. Gli schemi di bilancio e la nota integrativa sono stati predisposti in conformità a quanto previsto dal Provvedimento della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005, e successive modifiche. Per quanto concerne le altre informazioni richieste dalla legge si fa rinvio alla relazione sulla gestione redatta dagli amministratori ai sensi dell'art. 2428 del codice civile;
- principio del divieto di compensazione di partite. Attività, passività, costi e ricavi non vengono compensati tra loro se non è richiesto o consentito da un Principio Contabile Internazionale o da una interpretazione oppure espressamente previsto dagli schemi di bilancio per le banche;
- 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 e aggregazione dell'informazione. Ogni classe rilevante di voci simili viene esposta distintamente in bilancio. Le voci di natura o destinazione dissimile vengono presentate separatamente a meno che siano irrilevanti.

- Informativa comparativa. Le informazioni comparative vengono fornite per il periodo precedente per tutti i dati esposti nei prospetti di bilancio ad eccezione di quando un Principio contabile Internazionale o una interpretazione consenta diversamente. Vengono incluse anche delle informazioni di commento e descrittive quando ciò è significativo per una migliore comprensione del bilancio dell'esercizio di riferimento.

La nota integrativa consolidata è suddivisa in parti: A-Politiche contabili, B-Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato, C-Informazioni sul conto economico consolidato, D-Redditività consolidata complessiva, E-Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura, F- Informazioni sul patrimonio consolidato, G-Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda, H-Operazioni con parti correlate, L-Informativa di settore, M Informativa sul leasing.

Ogni parte della nota è articolata in sezioni, ciascuna delle quali illustra un singolo aspetto della gestione.

### ***Aggiornamento della Circolare n. 262 - Illustrazione delle principali novità e conseguente riesposizione dei saldi comparativi***

In data 29 ottobre 2021 è stato pubblicato dalla Banca d'Italia il 7° aggiornamento della Circolare n. 262, rilevante ai fini della redazione del bilancio 2021, con l'obiettivo di realizzare un maggior allineamento tra l'informativa di bilancio e la segnalazione di vigilanza FINREP, già oggetto di invio alla BCE con frequenza trimestrale, nonché di recepire le novità informative previste dall'IFRS 7.

Le principali novità, introdotte dall'aggiornamento in esame, riguardano la rappresentazione di bilancio delle seguenti poste:

- crediti a vista verso banche e Banche Centrali;
- crediti impaired acquisiti e originati (cd. POCI - Purchased or Originated Credit Impaired);
- attività immateriali;
- commissioni attive e passive;
- contributi al fondo di risoluzione e agli schemi di garanzia dei depositi.

Sono stati inoltre recepiti i nuovi fabbisogni informativi previsti dall'IFRS 7, a seguito dell'omologazione del Regolamento n. 25 del 13 gennaio 2021 relativo alla "Riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse, Fase 2", da fornire nell'ambito della "Parte A - Politiche Contabili". Per le suddette poste, le nuove regole di compilazione hanno comportato la necessità di riesporre taluni dati comparativi dell'esercizio precedente, al fine di garantire un confronto omogeneo rispetto a quelli riferiti all'esercizio 2021.

Di seguito si fornisce una breve disamina delle modifiche introdotte e dei relativi impatti sui saldi comparativi contenuti negli schemi di bilancio e/o nelle tabelle di Nota Integrativa.

#### **Modifiche con impatto sugli schemi di bilancio**

L'aggiornamento in esame prevede che nella voce "10. Cassa e disponibilità liquide" debbano figurare i crediti a vista - conti correnti e depositi - verso tutte le banche, comprese quelle centrali; in base alle precedenti istruzioni i crediti a vista verso le banche, diverse da quelle centrali, erano invece compresi

nella voce “40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”, mentre i depositi a vista verso le banche centrali erano già inclusi nella voce “10. Cassa e disponibilità liquide”.

Per le disponibilità correlate agli adempimenti della “riserva obbligatoria” verso le banche centrali è stata confermata la classificazione nella voce “40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”. Sono stati quindi riesposti negli schemi di Stato Patrimoniale e di Rendiconto finanziario i saldi, come di seguito rappresentato:

#### Stato Patrimoniale Consolidato Attivo

Voci dell'attivo	31/12/2021	31/12/2020 Riclassificato	31/12/2020 Pubblicato	Delta 2020 vs Pubblicato
10. Cassa e disponibilità liquide	75.173.955	91.740.637	60.012.081	31.728.556
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	22.460.098	21.825.171	21.825.171	
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione;	7.585.182	12.622.699	12.622.699	
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	14.874.916	9.202.472	9.202.472	
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	805.967.084	111.852.682	111.852.682	
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.659.880.947	2.324.674.996	2.356.403.552	(31.728.556)
a) crediti verso banche	375.016.070	563.095.886	594.824.441	(31.728.556)
b) crediti verso clientela	2.284.864.877	1.761.579.111	1.761.579.111	
50. Derivati di copertura	197			
70. Partecipazioni	908.907	622.001	622.001	
80. Attività materiali	91.994.538	90.706.142	90.706.142	
90. Attività immateriali	3.354.433	2.659.355	2.659.355	
- avviamento	1.698.397	1.698.397	1.698.397	
100. Attività fiscali	70.677.710	77.120.275	77.120.275	
a) correnti	17.341.001	21.215.541	21.215.541	
b) anticipate	53.336.709	55.904.734	55.904.734	
110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	65.595.741			
120. Altre attività	248.500.021	107.096.547	107.096.547	
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>4.044.513.631</b>	<b>2.828.297.806</b>	<b>2.828.297.806</b>	-

## Rendiconto Finanziario Consolidato

	Importo			Delta 2020 vs Pubblicato
	31/12/2021	31/12/2020 Riclassificato	31/12/2020 Pubblicato	
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>				
<b>1. Gestione</b>	<b>26.914.547</b>	<b>8.885.966</b>	<b>8.885.966</b>	
- risultato d'esercizio (+/-)	(3.893.801)	(1.926.126)	(1.926.126)	
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	(733.280)	2.342.081	2.342.081	
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	(333.204)	(242.778)	(242.778)	
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	18.620.795	4.268.032	4.268.032	
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	6.934.194	5.930.900	5.930.900	
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	143.092	(91.227)	(91.227)	
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	6.666.885	(977.292)	(977.622)	
- altri aggiustamenti (+/-)	(1.490.134)	(417.622)	(417.622)	
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(1.242.649.111)</b>	<b>(645.234.446)</b>	<b>(676.963.000)</b>	<b>31.728.554</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	6.494.247	(3.694.276)	(3.694.276)	
- altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	(5.672.443)	(2.694.970)	(2.694.970)	
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(680.808.570)	46.047.311	46.047.311	
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(421.089.105)	(670.481.143)	(702.209.697)	31.728.554
- altre attività	(141.573.240)	(14.411.368)	(14.411.368)	
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>1.176.809.901</b>	<b>608.997.549</b>	<b>608.997.549</b>	
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.157.326.101	606.179.450	606.179.450	
- passività finanziarie di negoziazione		(1.338.858)	(1.338.858)	
- altre passività	19.483.800	4.156.957	4.156.957	
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>(38.924.663)</b>	<b>(27.350.929)</b>	<b>(59.079.485)</b>	<b>31.728.555</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>				
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>1.501.286</b>			
- vendite di partecipazioni	1.501.286			
- vendite di rami d'azienda				
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(9.529.758)</b>	<b>(11.110.828)</b>	<b>(11.110.828)</b>	
- acquisti di partecipazioni	(1.996.980)	(622.001)	(622.001)	
- acquisti di attività materiali	(6.210.545)	(9.819.489)	(9.819.489)	
- acquisti di attività immateriali	(1.322.233)	(669.338)	(669.338)	
- acquisti di rami d'azienda				
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(8.028.472)</b>	<b>(11.110.828)</b>	<b>(11.110.828)</b>	
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISITA</b>				
- emissioni/acquisti di azioni proprie	28.950.004	25.533.899	25.533.899	
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	1.436.449	1.697.357	1.697.357	
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>30.386.453</b>	<b>27.231.256</b>	<b>27.231.256</b>	
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(16.566.682)</b>	<b>(11.230.501)</b>	<b>(42.959.057)</b>	<b>31.728.555</b>

### Riconciliazione

	31/12/2021	31/12/2020 Riclassificato	31/12/2020 Pubblicato	Delta 2020 vs Pubblicato
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	91.740.637	102.971.138	102.971.138	
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(16.566.682)	(11.230.501)	(42.959.057)	31.728.555
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	75.173.955	91.740.637	60.012.082	31.728.555

## Modifiche con impatto sui dettagli di Nota Integrativa

L'aggiornamento della Circolare n. 262 ha comportato altresì la modifica di alcuni dettagli di Nota Integrativa, con la conseguente necessità di riesporre i dati comparativi dell'esercizio 2020, come di seguito illustrato.

### 1. Crediti a vista verso banche e Banche Centrali

La modifica nei criteri di classificazione dei crediti a vista verso le banche, come in precedenza illustrato, ha determinato un diverso dettaglio informativo nelle tabelle di composizione merceologica della voce "10. Cassa e disponibilità liquide (Tabella 1.1 dell'attivo), e della voce "40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" (Tabella 4.1 dell'attivo) e nella tabella 4.4 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive", con la conseguente riesposizione dei saldi al 31 dicembre 2020. Coerentemente sono state oggetto di riesposizione i saldi comparativi delle seguenti tabelle contenute nella Parte E della presente nota integrativa:



- A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio);
- A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti);
- A.1.1 Consolidato Prudenziale - Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio);
- A.1.2 Consolidato Prudenziale - Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi.

Da ultimo, la riesposizione dei saldi ha interessato la tabella “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” contenuta nella parte “A.4 - Informativa sul fair value” della presente Nota integrativa.

## 2. Crediti impaired acquisiti e originati (c.d. POCI)

Per i portafogli delle “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato” e delle “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva”, l’allineamento al FINREP ha comportato una diversa rappresentazione delle Attività finanziarie “impaired acquisite o originate” (cosiddette POCI), che, a partire dal presente bilancio, non sono più comprese nella ripartizione per stadi di rischio di credito ma esposte separatamente come una nuova categoria di qualità creditizia.

Le tabelle di Nota Integrativa interessate dalla modifica in esame, con conseguente riesposizione dei saldi del precedente esercizio, sono le seguenti:

- Parte B: “4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela”;
- Parte B: “4.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela”;
- Parte B: Attivo: “4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive”;
- Parte B: “4.4a Finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: valore lordo e rettifiche di valore complessive”;
- Parte B: “10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate”;
- Parte C: Conto Economico “8.1a Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: composizione”;
- Parte E: A.1.2 Consolidato Prudenziale - Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi.

## 3. Attività Immateriali

Nella composizione delle attività immateriali è stata richiesta una specifica evidenza dei software che non costituiscono parte integrante di hardware ai sensi dello IAS 38 (Tabella “10.1 Attività immateriali:

composizione per tipologia di attività” contenuta nella Parte B di Nota Integrativa). La voce non è rilevante per il Gruppo.

#### 4. Commissioni Attive e Passive

L’aggiornamento in esame ha rivisto la composizione delle tabelle di Nota Integrativa “2.1 Commissioni Attive” e “2.2 Commissioni Passive” al fine di allinearla, per quanto possibile, ai dettagli FINREP, mantenendo tuttavia, per talune tipologie di servizi offerti, i precedenti dettagli informativi. I nuovi dettagli informativi hanno consentito di allocare una parte delle commissioni, in precedenza esposte nella voce residuale degli altri servizi, nelle pertinenti sottovoci, con particolare riferimento alle commissioni attive relative all’utilizzo della monetica e a quelle correlate all’erogazione e gestione dei finanziamenti.

#### 5. Contributi al fondo di risoluzione e agli schemi di garanzia dei depositi

La modifica alla Circolare ha richiesto di fornire separata evidenza informativa dei contributi ai fondi di risoluzione e degli schemi di garanzia dei depositi rilevati in bilancio iscritti nell’ambito delle “Altre spese amministrative” (Tabella “12.5 Altre spese amministrative: composizione” contenuta nella parte C di Nota Integrativa).

#### *Politiche contabili rilevanti ed incertezze sull’utilizzo di stime nella predisposizione del bilancio d’esercizio*

L’applicazione di alcuni principi contabili implica necessariamente il ricorso a stime ed assunzioni che hanno effetto sui valori delle attività e delle passività iscritti in bilancio e sull’informativa fornita in merito alle attività e passività potenziali. Le assunzioni alla base delle stime formulate tengono in considerazione tutte le informazioni disponibili alla data di redazione del bilancio nonché le ipotesi considerate ragionevoli, anche alla luce dell’esperienza storica.

Per loro natura, non è quindi possibile escludere che le ipotesi assunte, per quanto ragionevoli, possano non trovare conferma nei futuri scenari in cui il Gruppo si troverà ad operare. I risultati che si consuntiveranno in futuro potrebbero pertanto differire dalle stime effettuate ai fini della redazione del bilancio e potrebbero conseguentemente rendersi necessarie rettifiche ad oggi non prevedibili né stimabili rispetto al valore contabile delle attività e passività iscritte in bilancio. Al riguardo si evidenzia che le rettifiche nelle stime potrebbero rendersi necessarie a seguito dei mutamenti nelle circostanze sulle quali la stessa era fondata, in seguito a nuove informazioni o alla maggiore esperienza registrata.

Si ritiene in particolare che le informazioni fornite con riferimento alle principali voci di bilancio soggette a stima (recuperabilità delle attività immateriali a vita utile indefinita, recuperabilità delle attività per imposte anticipate, fair value degli strumenti finanziari, perdite attese sulle esposizioni creditizie non deteriorate, passività per benefici a prestazioni definite a favore dei dipendenti) dovrebbero essere in grado di riflettere gli impatti correlati agli elementi di incertezza ipotizzabili alla data di redazione del presente Bilancio.

Di seguito si illustrano le politiche contabili considerate maggiormente critiche al fine della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo, sia



per la materialità dei valori da iscrivere in bilancio impattati da tali politiche sia per l'elevato grado di giudizio richiesto nelle valutazioni che implica il ricorso a stime ed assunzioni da parte del management, con rinvio alle specifiche sezioni di nota integrativa consolidata per un'informativa di dettaglio sui processi valutativi condotti al 31 dicembre 2021.

#### ***Determinazione delle rettifiche di valore dei crediti erogati iscritti nell'attivo patrimoniale***

I crediti rappresentano una delle poste valutative maggiormente esposte alle scelte effettuate dal Gruppo in materia di erogazione, gestione e monitoraggio del rischio.

Nel dettaglio, il Gruppo gestisce il rischio di inadempimento delle controparti finanziate, seguendo nel continuo l'evoluzione dei rapporti con la clientela al fine di valutarne le capacità di rimborso, sulla base della loro situazione economico-finanziaria. Tale attività di monitoraggio è indirizzata ad intercettare i segnali di deterioramento dei crediti anche al fine di una tempestiva classificazione nel perimetro delle esposizioni deteriorate e di una puntuale stima delle relative rettifiche di valore complessive. Tale stima può avvenire, in funzione di una soglia di rilevanza dell'esposizione oggetto di valutazione, su base analitica in funzione dei flussi recuperabili o su base forfettaria prendendo in considerazione le perdite registrate storicamente su crediti aventi caratteristiche omogenee.

In relazione alle componenti del portafoglio crediti assistiti da garanzie reali (i.e.: pegno su denaro e garanzie statali nella forma di accesso al Fondo PMI ex. L. 662/96), in analogia al trattamento prudenziale applicato ai sensi delle disposizioni di Vigilanza e al fine di riflettere adeguatamente nella ECL l'attenuazione del rischio offerta da tali forme di garanzie (non rilevate nel modello di calcolo dell'impairment fornito dagli outsourcer informatici), il Gruppo ha proceduto ad apportare le opportune integrazioni/rettifiche.

Relativamente ai crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita, ossia per le esposizioni non deteriorate ("performing"), il modello di impairment, basato sulle perdite attese, richiede di implementare adeguati sistemi di monitoraggio volti ad individuare l'esistenza o meno di un significativo deterioramento rispetto alla data di rilevazione iniziale dell'esposizione. Il modello di impairment IFRS 9 richiede, infatti, che le perdite siano determinate facendo riferimento all'orizzonte temporale di un anno per le attività finanziarie che non hanno subito un significativo deterioramento del merito creditizio rispetto alla rilevazione iniziale (Stage 1) piuttosto che facendo riferimento all'intera vita dell'attività finanziaria qualora si riscontri un significativo deterioramento (Stage 2).

Sulla base di quanto sopra illustrato ne deriva che le perdite sui crediti devono essere registrate facendo riferimento non solo alle oggettive evidenze di perdite di valore già manifestatesi alla data di reporting, ma anche sulla base delle aspettative di perdite di valore future non ancora palesate, che devono riflettere:

- la probabilità del verificarsi di diversi scenari;
- l'effetto di attualizzazione mediante l'utilizzo del tasso di interesse effettivo;
- le esperienze storiche e le valutazioni correnti e future.



Ne consegue che la determinazione delle perdite attese è un esercizio complesso che richiede significativi elementi di giudizio e di stima. Nel dettaglio:

- la determinazione del significativo deterioramento del merito creditizio rispetto alla data di iscrizione iniziale dell'esposizione è basata sull'identificazione di adeguati criteri qualitativi e quantitativi, che considerano anche informazioni prospettiche (cosiddette informazioni "forward looking"). Non è quindi possibile escludere che il ricorso a differenti criteri possa condurre a definire un diverso perimetro delle esposizioni da classificare nello Stage 2, con conseguente impatto sulle perdite attese da rilevare in bilancio;
- il risultato del modello di impairment deve riflettere una stima obiettiva della perdita attesa, ottenuta valutando una gamma di possibili risultati. Ciò implica la necessità di identificare possibili scenari, basati su assunzioni in merito alle future condizioni economiche, a cui associare le relative probabilità di accadimento. La selezione di differenti scenari e probabilità di accadimento, nonché le modifiche nel set di variabili macroeconomiche da considerare nell'orizzonte temporale di previsione potrebbero avere effetti significativi sul calcolo delle perdite attese;
- la determinazione delle perdite attese richiede di ricorrere a modelli di stima:
  - dei flussi di cassa che si prevede i singoli debitori (o portafogli di debitori omogenei in termini di rischio) siano in grado di corrispondere al fine di soddisfare, in tutto o in parte, le obbligazioni assunte nei confronti della Banca. Relativamente ai crediti deteriorati, in presenza di un piano di dismissione, si renderebbe altresì necessario ricorrere ad un approccio multi-scenario, stimando i flussi recuperabili dalla cessione, da considerare quale scenario alternativo rispetto a quelli ritenuti recuperabili dalla gestione interna ("work out");
  - dei tempi di recupero;
  - del valore di presumibile realizzo degli immobili e delle garanzie collaterali.

Nell'ambito di un ventaglio di possibili approcci relativi ai modelli di stima consentiti dai principi contabili internazionali di riferimento, il ricorso ad una metodologia o la selezione di taluni parametri estimativi possono influenzare in modo significativo la valutazione dei crediti. Tali metodologie e parametri sono necessariamente soggetti ad un continuo processo di aggiornamento, con l'obiettivo di affinare le stime per meglio rappresentare il valore presumibile di realizzo dell'esposizione creditizia.

Alla luce di quanto sopra esposto, non si può escludere che criteri di monitoraggio alternativi o differenti metodologie, parametri, assunzioni nella determinazione del valore recuperabile delle esposizioni creditizie del Gruppo - influenzati peraltro anche da possibili strategie alternative di recupero delle stesse deliberate dai competenti organi aziendali nonché dall'evoluzione del contesto economico-finanziario e regolamentare di riferimento - possano determinare valutazioni differenti rispetto a quelle condotte ai fini della redazione del bilancio al 31 dicembre 2021.



Con riferimento alle principali implicazioni connesse alla modalità di applicazione dei principi contabili internazionali (in particolare IFRS 9) nel contesto della pandemia Covid-19, si rimanda allo specifico paragrafo incluso in “A.1 - Parte generale, Sezione 5 - Altri aspetti” della presente Parte A.

#### ***Stima delle perdite presunte di valore a fronte di attività immateriali a vita utile indefinita***

Con frequenza annuale, in occasione della redazione del bilancio, viene verificata l'inesistenza di indicatori di perdite durevoli di valore relativamente alle attività immateriali a vita utile indefinita (avviamento). Tale test di impairment viene usualmente condotto determinando il valore d'uso o il fair value delle attività e verificando che il valore al quale l'attività immateriale o la partecipazione risulta iscritta in bilancio sia inferiore al maggiore tra il rispettivo valore d'uso e fair value al netto dei costi di vendita.

Al 31 dicembre 2021 le attività immateriali a vita indefinita del Gruppo ammontano complessivamente a 1.698 mila euro.

Nella Parte B Nota Integrativa, in corrispondenza della Sezione 10 - "Attività immateriali" viene fornita l'illustrazione delle principali assunzioni sottostanti la verifica di recuperabilità degli avviamenti, i relativi risultati ed un'analisi di sensitività dei risultati in funzione di variazioni ragionevoli delle principali assunzioni.

Considerato che il test di impairment richiede significativi elementi di giudizio, con particolare riferimento alla definizione del perimetro delle singole unità generatrici dei flussi di cassa a cui attribuire i valori oggetto di verifica, dei relativi flussi di cassa e del tasso di attualizzazione, non è possibile escludere che le assunzioni ed i parametri utilizzati possano registrare sviluppi differenti rispetto a quanto ipotizzato, anche in funzione di una diversa evoluzione del contesto macroeconomico e di mercato, ad oggi non prevedibile.

#### ***Determinazione del fair value di attività e passività finanziarie***

In presenza di strumenti finanziari non quotati su mercati attivi o di strumenti illiquidi e complessi si rende necessario attivare adeguati processi valutativi caratterizzati da significativi elementi di giudizio in merito alla scelta dei modelli di valutazione e dei relativi parametri di input, che potrebbero talvolta non essere osservabili sul mercato. Margini di soggettività esistono nella valutazione in merito all'osservabilità o meno di taluni parametri e nella conseguente classificazione in corrispondenza dei livelli di gerarchia dei fair value.

Per l'informativa qualitativa e quantitativa sulla modalità di determinazione del fair value per gli strumenti misurati in bilancio al fair value e per quelli valutati al costo ammortizzato, si fa rinvio a quanto contenuto nella presente Nota Integrativa, Parte A.4 - "Informativa sul fair value".

#### ***Stima della recuperabilità delle attività fiscali per imposte anticipate***

Il Gruppo presenta, tra le proprie attività patrimoniali significative, attività fiscali per imposte anticipate (DTA - Deferred Tax Asset) generate, principalmente, da perdite fiscali pregresse utilizzabili ad abbattimento dei redditi imponibili di esercizi futuri, nonché da differenze temporali tra l'esercizio di rilevazione in bilancio di determinati componenti negativi di reddito e il periodo d'imposta nel quale questi potranno essere dedotti ai fini fiscali. L'iscrizione di tali DTA ed il successivo mantenimento in bilancio



presuppone un giudizio circa la capacità di produrre redditi imponibili futuri sufficienti al recupero delle stesse in applicazione della normativa fiscale vigente alla data di redazione del bilancio.

Nel valutare tale capacità di recupero occorre considerare che le attività per imposte anticipate che rispondono ai requisiti previsti dalla Legge 22 dicembre 2011, n. 214 (c.d. DTA qualificate) sono destinate ad essere trasformate in crediti d'imposta al verificarsi di determinati presupposti. Tale caratteristica rende certo il recupero delle DTA qualificate a prescindere dalla capacità reddituale futura. I presupposti che, anche autonomamente, possono determinare una trasformazione delle DTA qualificate iscritte in bilancio in crediti di imposta sono i seguenti:

- perdita civilistica;
- perdita fiscale ai fini IRES;
- valore della produzione netta negativo ai fini IRAP.

Con riferimento alle attività per imposte anticipate derivanti da perdite fiscali IRES, la normativa in vigore ne consente il riporto a nuovo senza alcuna limitazione temporale. Per tali DTA e per quelle derivanti da differenze temporanee non trasformabili in crediti d'imposta, il giudizio di probabilità è fondato sulle previsioni reddituali desumibili sulla base dei piani strategici e previsionali predisposti dagli organi amministrativi.

Al riguardo si deve sottolineare che la verifica sulla recuperabilità dei valori di iscrizione delle attività fiscali per imposte anticipate è una valutazione che richiede rilevanti elementi di giudizio. La recuperabilità potrebbe inoltre risultare negativamente influenzata da circostanze non prevedibili allo stato attuale, quali modifiche nella normativa fiscale vigente o mutamenti nello scenario macroeconomico e di mercato tali da richiedere un aggiornamento delle proiezioni reddituali assunte a riferimento per la stima dei redditi imponibili futuri. Per tale motivo, la recuperabilità delle DTA non trasformabili in crediti d'imposta è oggetto di costante monitoraggio in relazione all'evoluzione della normativa fiscale e dei risultati conseguiti, che potranno risultare negativamente influenzati dagli scenari economici e di mercato.

Nella Sezione 11 - "Le attività fiscali e le passività fiscali" contenuta nella Parte B - Attivo della presente Nota Integrativa consolidata viene fornita informativa sulla natura e sulle verifiche condotte in merito all'iscrivibilità delle attività per imposte anticipate.

## SEZIONE 3 - AREA E METODI DI CONSOLIDAMENTO

---

I Prospetti Contabili consolidati sono riferiti ad un perimetro di consolidamento meglio definito nel seguito. Al riguardo sono state prese in considerazione le disposizioni degli IFRS 10, 11, 12 e dell'IFRS 3, includendo nel perimetro di consolidamento - come specificamente previsto dai principi IAS/IFRS - anche le società operanti in settori di attività dissimili da quello di appartenenza della Capogruppo. La predisposizione dei Prospetti Contabili Consolidati annuali è avvenuta mediante un processo di aggregazione di Prospetti contabili della Capogruppo Banca del Fucino e delle sue controllate e collegate sulle quali esercita il controllo sulla base della maggioranza dei diritti di voto e/o il collegamento sulla base dell'influenza notevole.

Per analogia, sono incluse anche le società strutturate qualora ne ricorrano i requisiti di controllo, indipendentemente dalla mera quota partecipativa.

L'inclusione nel perimetro di consolidamento del Gruppo Bancario Igea Banca è legata in particolare:

- alla presenza della maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria della società partecipata (controllo di diritto);
- ad altri fattori relativi ad entità strutturate, diversi dal diritto di voto o da altri diritti simili, tali da determinare il controllo da parte della Capogruppo.

### *Area di consolidamento*

#### **1. Partecipazioni in società controllate in via esclusiva**

L'area di consolidamento è determinata in ossequio alle previsioni contenute nel principio contabile internazionale IFRS 10 Bilancio Consolidato. In base al citato principio, il requisito del controllo è alla base del consolidamento di tutti i tipi di entità e si realizza quando un investitore contemporaneamente:

- ha il potere di decidere sulle attività rilevanti dell'entità;
- è esposto o beneficia dei rendimenti variabili derivanti dal rapporto con l'entità;
- ha la capacità di esercitare il proprio potere per incidere sull'ammontare dei suoi rendimenti (collegamento tra potere e rendimenti).

L'IFRS 10 stabilisce quindi che, per avere il controllo, l'investitore deve avere la capacità di dirigere le attività rilevanti dell'entità, per effetto di un diritto giuridico o per una mera situazione di fatto, ed essere altresì esposto alla variabilità dei risultati che derivano da tale potere.

Le entità controllate sono oggetto di consolidamento a partire dalla data in cui il Gruppo acquisisce il controllo, secondo il metodo dell'acquisto (acquisition method - IFRS 3), e cessano di essere consolidate dal momento in cui viene a mancare una situazione di controllo.

L'esistenza del controllo è oggetto di un continuo processo di valutazione qualora intervengano fatti e circostanze tali da indicare la presenza di una variazione in uno o più dei tre elementi costitutivi del



requisito del controllo, rappresentati nel successivo paragrafo “Valutazioni e assunzioni significative per determinare l’area di consolidamento”.

Il consolidamento integrale consiste nell’acquisizione linea per linea degli aggregati di stato patrimoniale e di conto economico delle attività controllate, in contropartita dell’annullamento dell’investimento detenuto dal Gruppo nell’entità e della rilevazione, nelle opportune voci, delle quote di spettanza dei terzi.

Le differenze emerse da tale compensazione sono state assoggettate al trattamento previsto dall’IFRS 3; qualora siano state allocate ad apposite voci, sono sottoposte al trattamento contabile previsto dal principio di riferimento; qualora non siano state specificatamente allocate sono iscritte ad avviamento tra le attività immateriali e assoggettate a impairment test. Le differenze negative (c.d. bargain purchase o badwill) sono imputate nel conto economico consolidato.

In aggiunta, per le entità controllate per il tramite di un rapporto partecipativo la quota dei terzi relativa al patrimonio, al risultato dell’esercizio e alla redditività complessiva è oggetto di rappresentazione separata nei rispettivi schemi della situazione consolidata (rispettivamente nella voce di stato patrimoniale consolidato passivo 190. Patrimonio di pertinenza di terzi, 340. Utile (Perdita) dell’esercizio di pertinenza dei terzi del conto economico consolidato e 190. Redditività consolidata complessiva di pertinenza dei terzi del prospetto della redditività consolidata complessiva).

I costi e i ricavi dell’entità controllata sono inclusi nel consolidato a partire dalla data di acquisizione del controllo. I costi e i ricavi della controllata ceduta sono inclusi nel conto economico fino alla data di cessione; la differenza tra il corrispettivo della cessione ed il valore contabile delle attività nette della stessa è oggetto di rilevazione nella voce di conto economico 280. Utile (Perdita) da cessione di investimenti. In presenza di una cessione parziale dell’entità controllata che non determina la perdita del controllo, la differenza tra il corrispettivo della cessione ed il relativo valore contabile viene rilevata in contropartita del patrimonio netto.

Le partecipazioni di controllo destinate alla vendita sono consolidate con il metodo integrale ed esposte separatamente in bilancio come gruppo in dismissione valutato, alla data di chiusura del bilancio, al minore tra il valore contabile e il fair value al netto dei costi di dismissione, sulla base del trattamento previsto dall’IFRS 5.

Nelle società veicolo le circostanze che necessitano di essere esaminate ai fini della eventuale sussistenza di una situazione di controllo ai sensi dell’IFRS 10 sono:

- il coinvolgimento/ruolo delle società del Gruppo nella strutturazione dell’operazione (originator/investitore/servicer/facility provider);
- la sottoscrizione di larga parte dei titoli Asset Backed Securities (ABS) emessi dalla società veicolo da parte di società del Gruppo;
- lo scopo/finalità dell’operazione.

Si riporta di seguito il perimetro completo delle società controllate che fanno parte del Gruppo al 31 dicembre 2021:



Società	Sede	Tipo di rapporto <sup>(1)</sup>	Rapporto di partecipazione		Disponibilità di voti <sup>(2)</sup>
			Partecipante	Quota %	
Igea Digital Bank S.p.A	Roma	1	Banca del Fucino	100%	
Pasvim S.p.A.	Pavia	1	Banca del Fucino	100%	
Fucino Green S.r.l	Roma	1	Banca del Fucino	70%	70%
Rete Verde 17	Roma	1	Fucino Green S.r.l.	100%	
Rete Verde 18	Roma	1	Fucino Green S.r.l.	100%	
Rete Verde 19	Roma	1	Fucino Green S.r.l.	100%	
Rete Verde 20	Roma	1	Fucino Green S.r.l.	100%	
Fucino RMBS S.r.l	Milano	4			

#### Legenda

(1) Tipo di rapporto:

- 1 = maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria
- 2 = influenza dominante nell'assemblea ordinaria
- 3 = accordi con altri soci
- 4 = altre forme di controllo

(2) Disponibilità voti nell'assemblea ordinaria, distinguendo tra effettivi e potenziali

### 1.1 Partecipazioni in società collegate

Una società collegata è un'impresa nella quale la partecipante esercita un'influenza notevole e che non è né una controllata né una joint venture. L'influenza notevole si presume quando la partecipante detiene, direttamente o indirettamente, almeno il 20% del capitale di un'altra società. Ulteriori indicatori della presenza di una influenza notevole sono i seguenti:

- la rappresentanza nell'organo di governo dell'impresa;
- la partecipazione nel processo di definizione delle politiche, ivi inclusa la partecipazione nelle decisioni relative ai dividendi o ad altro tipo di distribuzione degli utili;
- l'esistenza di transazioni significative tra l'investitore e la partecipata;
- lo scambio di personale manageriale;
- fornitura di informazioni tecniche essenziali.

Le partecipazioni in società collegate sono consolidate secondo il metodo del patrimonio netto. Il metodo del patrimonio netto prevede l'iscrizione iniziale della partecipazione al costo ed il suo successivo adeguamento di valore sulla base della quota di pertinenza del patrimonio netto della partecipata. La partecipazione nelle società collegate include l'avviamento (al netto di qualsiasi perdita di valore) pagato per l'acquisizione. La partecipazione agli utili e alle perdite post-acquisizione delle collegate è rilevata in conto economico alla voce 250. Utili (Perdite) delle partecipazioni.

L'eventuale distribuzione di dividendi viene portata a riduzione del valore di iscrizione della partecipazione.





Se la quota di interessenza nelle perdite di una collegata eguaglia o supera il valore di iscrizione della partecipata, non sono rilevate ulteriori perdite, a meno che non siano state contratte specifiche obbligazioni a favore della collegata o siano stati effettuati dei pagamenti a favore della stessa.

Le riserve da valutazione delle società collegate sono evidenziate separatamente nel prospetto della redditività consolidata complessiva.

Si riporta di seguito il perimetro completo delle partecipazioni in società collegate facenti parte del Gruppo al 31 dicembre 2021:

Società	Sede	Tipo di rapporto <sup>(1)</sup>	Rapporto di partecipazione		Disponibilità di voti <sup>(2)</sup>
			Partecipante	Quota %	
Redd S.r.l.	Roma	4	Banca del Fucino	15,58%	15,58%
Società Edilizia Pineto S.p.A	Roma	2	Banca del Fucino	20,00%	20,00%
E-Way Finance S.r.l.	Roma	2	Fucino Green S.r.l.	27,50%	27,50%

**Legenda**

(1) Tipo di rapporto:

1 = maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria

2 = influenza dominante nell'assemblea ordinaria

3 = accordi con altri soci

4 = altre forme di controllo

(2) Disponibilità voti nell'assemblea ordinaria, distinguendo tra effettivi e potenziali

***Società sottoposte a controllo congiunto***

Un accordo a controllo congiunto è un accordo contrattuale nel quale due o più controparti dispongono di controllo congiunto.

Il controllo congiunto è la condivisione, su base contrattuale, del controllo di un accordo, che esiste unicamente quando per le decisioni relative alle attività rilevanti è richiesto il consenso unanime di tutte le parti che condividono il controllo. Secondo il principio IFRS 11 gli accordi a controllo congiunto devono essere classificati quali joint operation o joint venture in funzione dei diritti e delle obbligazioni contrattuali detenuti dal Gruppo.

Una joint operation è un accordo a controllo congiunto in cui le parti hanno diritti sulle attività e obbligazioni rispetto alle passività dell'accordo. Una joint venture è un accordo a controllo congiunto in cui le parti hanno diritti sulle attività nette dell'accordo. Tali partecipazioni sono valutate secondo il metodo del patrimonio netto.

Al 31 dicembre 2021 il Gruppo non presenta partecipazioni in società controllate in modo congiunto.



## **Entità strutturate**

Ai sensi dell'IFRS 12 paragrafo B21, esistono entità definite strutturate configurate in modo che i diritti di voto o diritti simili non rappresentino il fattore preponderante per stabilire chi controlla l'entità stessa.

- Le entità strutturate presentano tutte o alcune delle seguenti caratteristiche:
- attività limitate;
- uno scopo sociale limitato e ben definito;
- un patrimonio netto insufficiente per consentire all'entità strutturata di finanziare le proprie attività senza un sostegno finanziario subordinato;
- finanziamenti da parte di investitori che creano concentrazioni di rischio di credito o di altri rischi (tranche).

Le entità strutturate incluse nel perimetro di consolidamento del Gruppo sono rappresentate dalla seguente Società Veicolo (SPE/SPV), costituita nell'ambito di operazioni di cartolarizzazione ai sensi della Legge 130/1999:

- **Fucino RMBS Srl**

In tali casi, infatti, indipendentemente dall'esistenza di un'interessenza partecipativa, la Capogruppo è titolare di diritti di natura contrattuale ("credit enhancement") che le attribuiscono, di fatto, il potere di condurre le attività rilevanti delle Società Veicolo (ossia le attività cartolarizzate) e di incidere, pertanto, sui rendimenti dell'operazione a cui è esposta.

## **2. Valutazioni e assunzioni significative per determinare l'area di consolidamento**

L'area di consolidamento è determinata con ossequio alle previsioni contenute nel principio contabile internazionale IFRS 10 Bilancio Consolidato. In base al principio, il requisito del controllo è alla base del consolidamento di tutti i tipi di entità, incluse le entità strutturate quando ne ricorrano i presupposti, e si realizza quando un investitore ha contemporaneamente:

- il potere di decidere sulle attività rilevanti dell'entità;
- è esposto o beneficia dei rendimenti variabili derivanti dal rapporto con l'entità;
- ha la capacità di esercitare il proprio potere per incidere sull'ammontare dei suoi rendimenti (collegamento fra potere e rendimenti).

L'IFRS 10 stabilisce quindi che, per avere il controllo, l'investitore deve avere le capacità di dirigere le attività rilevanti dell'entità, per effetto di un diritto giuridico o per mera situazione di fatto, ed essere altresì esposto alla variabilità dei risultati che derivano da tale potere.

Il Gruppo consolida, pertanto, tutti i tipi di entità quando tutti e tre gli elementi del controllo risultano essere presenti.

Generalmente, quando un'entità è diretta per il tramite dei diritti di voto, il controllo deriva dalla detenzione di più della metà dei diritti di voto.



Negli altri casi, la determinazione dell'area di consolidamento richiede di considerare tutti i fattori e le circostanze che conferiscono all'investitore la capacità pratica di condurre unilateralmente le attività rilevanti dell'entità (controllo di fatto). A tal fine risulta necessario considerare un insieme di fattori, quali, a mero titolo di esempio:

- lo scopo e il disegno dell'entità;
- l'individuazione delle attività rilevanti e di come sono gestite;
- qualsiasi diritto detenuto tramite accordi contrattuali che conferiscono il potere di governare le attività rilevanti, quale il potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali dell'entità, il potere di esercitare la maggioranza dei diritti di voto nell'organo deliberativo o il potere di nominare o di rimuovere la maggioranza dell'organo con funzioni deliberative;
- eventuali diritti di voto potenziali esercitabili e considerati sostanziali;
- coinvolgimento nell'entità nel ruolo di agente o di principale;
- la natura e la dispersione di eventuali diritti detenuti da altri investitori.

Con riferimento alla situazione del Gruppo esistente alla data di riferimento del presente bilancio consolidato, sono considerate controllate in via esclusiva tutte le società di cui si detiene la maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria, in quanto non sono state individuate evidenze che altri investitori abbiano la capacità pratica di dirigere le attività rilevanti.

Per le società di cui si possiede la metà o una quota inferiore dei diritti di voto, alla data di riferimento del presente bilancio consolidato, non è stato individuato alcun accordo, clausola statutaria, situazione in grado di attribuire al Gruppo la capacità pratica di governare unilateralmente le attività rilevanti.

### **3. Partecipazioni in società controllate in via esclusiva con interessenze di terzi significative**

Alla data di riferimento del presente bilancio consolidato non esistono società controllate per il tramite di un rapporto partecipativo con interessenze di terzi significative.

### **4. Restrizioni significative**

Alla data di riferimento del presente bilancio consolidato, non esistono vincoli o restrizioni giuridiche o sostanziali in grado di ostacolare il rapido trasferimento di risorse patrimoniali all'interno del Gruppo. Gli unici vincoli sono quelli riconducibili alla normativa regolamentare che può richiedere il mantenimento di un ammontare minimo di fondi propri, o alle disposizioni del Codice Civile sugli utili e riserve distribuibili.

Si precisa che non esistono diritti protettivi detenuti dalle minoranze in grado di limitare la capacità del Gruppo di accedere o di trasferire le attività tra le società del Gruppo o di regolare le passività del Gruppo, anche in relazione al fatto che non esistono al 31 dicembre 2021 società controllate con interessenze di terzi ritenute significative, come esposto nel precedente paragrafo.

### **5. Metodi di consolidamento**

#### ***Consolidamento integrale***

Il consolidamento integrale consiste nell'acquisizione "linea per linea" degli aggregati di stato patrimoniale e di conto economico delle società controllate. Dopo l'attribuzione ai terzi, in voce propria, delle quote di

loro pertinenza del patrimonio e del risultato economico, il valore della partecipazione viene annullato in contropartita al valore residuo del patrimonio della controllata.

Le differenze risultanti da questa operazione, se positive, sono rilevate - dopo l'eventuale imputazione ad elementi dell'attivo o del passivo della controllata - nella voce Attività immateriali come avviamento o come altre attività intangibili. Le differenze negative sono imputate al conto economico.

Le attività, passività, proventi ed oneri tra imprese consolidate vengono integralmente eliminati.

Le acquisizioni di società sono contabilizzate secondo il "metodo dell'acquisizione" previsto dall'IFRS 3, così come modificato dal Regolamento 495/2009, in base al quale le attività identificabili acquisite e le passività identificabili assunte (comprese quelle potenziali) devono essere rilevate ai rispettivi fair value alla data di acquisizione, attività che deve essere perfezionata in modo definitivo entro il termine massimo di dodici mesi dalla data di acquisizione (cosiddetto "periodo di misurazione"). Inoltre, per ogni aggregazione aziendale, eventuali quote di minoranza nella società acquisita possono essere rilevate al fair value o in proporzione alla quota della partecipazione di minoranza nelle attività nette identificabili delle società acquisite. L'eventuale eccedenza del corrispettivo trasferito (rappresentato dal fair value delle attività cedute, delle passività sostenute e degli strumenti di capitale emessi) e della eventuale rilevazione al fair value delle quote di minoranza rispetto al fair value delle attività e passività acquisite viene rilevata come avviamento; qualora il prezzo risulti inferiore, la differenza viene imputata al conto economico.

Il "metodo dell'acquisizione" viene applicato a partire dalla data dell'acquisizione, ossia dal momento in cui si ottiene effettivamente il controllo della società acquisita. Pertanto, i risultati economici di una controllata acquisita nel corso del periodo di riferimento sono inclusi nel bilancio consolidato a partire dalla data della sua acquisizione. Parimenti, i risultati economici di una controllata ceduta sono inclusi nel bilancio consolidato fino alla data in cui il controllo è cessato.

La differenza tra il corrispettivo di cessione e il valore contabile alla data di dismissione (ivi incluse le differenze di cambio rilevate tempo per tempo nel patrimonio netto in sede di consolidamento) è rilevata nel conto economico.

I bilanci della Capogruppo e delle altre società utilizzati per predisporre il bilancio consolidato fanno riferimento alla stessa data.

### ***Consolidamento con il metodo del patrimonio netto***

Sono consolidate con il metodo sintetico del patrimonio netto le imprese collegate e le imprese sottoposte a controllo congiunto. Il metodo del patrimonio netto prevede l'iscrizione iniziale della partecipazione al costo e il suo successivo adeguamento di valore sulla base della quota di pertinenza del patrimonio netto della partecipata. Le differenze tra il valore della partecipazione e il patrimonio netto della partecipata di pertinenza sono incluse nel valore contabile della partecipata. Nella valorizzazione della quota di pertinenza non vengono considerati eventuali diritti di voto potenziali. La quota di pertinenza dei risultati d'esercizio della partecipata è rilevata in specifica voce del conto economico consolidato. Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la

partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento. Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata nel conto economico.

#### **6. Altre informazioni**

Le situazioni contabili prese a base del processo di consolidamento integrale sono quelle riferite al 31 dicembre 2021, come approvate dai competenti organi delle società consolidate eventualmente rettificate, ove necessario, per adeguarle ai principi contabili omogenei di Gruppo.

Per il consolidamento delle società sottoposte a controllo congiunto e delle partecipazioni in società collegate sono stati utilizzati i bilanci (annuali o infrannuali) più recenti approvati dalle società.

## **SEZIONE 4 - EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO**

---

### ***Attività di derisking***

Nel corso dei primi mesi del 2022, sono state avviate interlocuzioni con primari operatori del mercato per perfezionare nel corso dell'anno una ulteriore operazione di *derisking* avente ad oggetto un nutrito portafoglio di UTP e di Sofferenze.

È altresì al vaglio delle competenti funzioni aziendali un'analisi del portafoglio dei finanziamenti Covid-related funzionale ad individuare un bacino di esposizioni che potrebbe formare oggetto di cessione ad un operatore qualificato (che già ha mostrato interesse per l'iniziativa e che sta conducendo le analisi con le strutture interne). Gli asset che potrebbero formare oggetto di cessione saranno selezionati sulla base di criteri differenti, inclusivi ad esempio della coerenza con le strategie di allocazione geo-settoriale degli impieghi creditizi approvate dal Consiglio di Amministrazione nel mese di gennaio, ovvero della sussistenza dei trigger di monitoraggio specificamente previsti per la tipologia di finanziamenti in discorso.

### ***Cessione ad AMCO delle quote Senior di "Fucino NPLs"***

In data 14 gennaio 2022 si è concretizzata la cessione ad AMCO delle quote Senior detenute dalla Banca del Fucino nell'ambito dell'operazione di Cartolarizzazione "Fucino NPLs".

### ***Cessione di crediti al Fondo Keystone gestito da Kryalos SGR***

In data 9 febbraio 2022 si è perfezionata la cessione del portafoglio UTP precedentemente descritta al Fondo Keystone gestito da Kryalos SGR. Ai sensi dell'IFRS 9, l'operazione si è configurata per Banca del Fucino quale *derecognition* dei crediti ceduti in quanto, a seguito della stessa, la gestione è divenuta di esclusiva competenza del Fondo. La Banca ha pertanto proceduto alla cancellazione dei relativi crediti dal proprio bilancio e alla contestuale iscrizione al corrispondente fair value delle quote del Fondo attribuite.

### ***La guerra Russia - Ucraina***

Come illustrato nel paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione" contenuto nella Relazione sulla gestione, il 24 febbraio 2022 la Russia ha annunciato un'operazione militare nel Donbass che ha dato inizio

ad un'invasione dell'Ucraina. L'aggressione russa è stata immediatamente oggetto della ferma condanna sia da parte dell'Unione Europea che da parte degli Stati Uniti e di tutti i paesi membri della NATO. Alla condanna ha fatto seguito l'approvazione di un'ampia gamma di sanzioni nei confronti della Russia, tra le quali il blocco delle esportazioni di tecnologia, il divieto di fare affari con le aziende statali russe, le aziende strategiche e quelle produttrici di gas e petrolio, nonché il blocco del sistema SWIFT per le banche russe. Le sanzioni hanno generato una immediata crisi del sistema finanziario russo che ha trovato manifestazione in una rapida e pesante perdita di valore del rublo, nel declassamento del rating sovrano, nella configurazione di seri rischi di fallimento per le banche russe e nel crollo delle quotazioni dei titoli emessi da società russe. Gli effetti delle sanzioni sono destinati tuttavia a colpire anche i paesi occidentali che le hanno decise e le prospettive macroeconomiche sono oggi molto incerte in quanto l'influenza su di esse degli eventi più sopra descritti dipenderà in larga parte dalla imprevedibile durata ed esito del conflitto in corso. Si prefigurano oggi ipotesi di una minore crescita economica in Europa e in Italia, per effetto dell'aumento dei prezzi dell'energia e delle materie prime, che accentueranno la crescita dell'inflazione già in atto. Le ipotesi relative all'adozione di una politica monetaria meno accomodante da parte di BCE sembrano oggi destituite di fondamento, alla luce dell'esigenza di contrastare gli effetti negativi delle sanzioni e l'incremento dei costi dell'energia e delle materie prime, e le attese di rialzo dei tassi di interesse sono conseguentemente rientrate.

Lo scoppio della guerra Russia-Ucraina rappresenta un fatto che non deve comportare alcuna rettifica dei saldi di bilancio (c.d. "non adjusting events") in quanto il Gruppo non opera nei paesi coinvolti nel conflitto e non presenta alcuna esposizione finanziaria o valuta nei confronti di entrambi i Paesi.

## SEZIONE 5 - ALTRI ASPETTI

---

### 1. Rischi, incertezze e impatti dell'epidemia COVID-19

#### Scenario macroeconomico del Gruppo Igea Banca per la valutazione dei crediti nel bilancio 2021

A parziale riduzione del corrente quadro di incertezza che caratterizza il contesto economico impattato dalla pandemia in atto (COVID-19), sono peraltro intervenuti i regolatori (BCE in primis: *IFRS 9 in the context of the coronavirus - COVID 19 - pandemic*), che hanno invitato le istituzioni creditizie ad ancorare i loro scenari prospettici per la valutazione dei crediti secondo il principio IFRS 9 alle previsioni macroeconomiche prodotte dalla BCE stessa e dalle banche centrali nazionali. In coerenza con quanto disciplinato dall'Autorità di Vigilanza Nazionale per le banche LSI, nonché in funzione delle scelte metodologiche ed operative inerenti ai modelli di rating applicati (modello consortile sviluppato dall'outsourcer) a livello di Gruppo per la valutazione dei crediti, si è proceduto alla parametrizzazione della procedure funzionali al calcolo dell'impairment in coerenza con gli scenari prudenziali IFRS9 sviluppati a livello consortile dall'outsourcer (*adverse, base e best*) definiti in coerenza con quelli pubblicati da BCE e dalla Banca d'Italia il 10 dicembre 2020 e in linea con le indicazioni ribadite dalla stessa Banca Centrale con la lettera del 4 dicembre 2020 "*Identification and measurement of credit risk in the context of the coronavirus pandemic*".

In tale ambito, al fine di proseguire il percorso di evoluzione del sistema di valutazione del rischio di portafoglio ai fini IFRS 9, Cedacri ha avviato nel 2020 un progetto di internalizzazione e customizzazione delle curve PD multi periodali condizionate ai sopra citati multi-scenari prospettici secondo le seguenti macro attività:

- aggiornamento semestrale delle previsioni multi-scenario;
- customizzazione a livello consortile del modello satellite delle PD necessario al condizionamento prospettico delle relative curve multiperiodali;
- internalizzazione della produzione (semestrale) delle curve di PD multi periodali con apertura geo settoriale condizionate ai multiscenari prospettici di cui ai punti 1 e 2.

L'adozione di un modello satellite proprietario prevede il superamento della logica di *full outsourcing* nella produzione delle curve di PD multiperiodali e scenario *dependent* differenziate per area geografica e settore di attività. Si rammenta che la suddetta progettualità sarà ultimata dall'outsourcer nel corso dell'anno 2022. Seppure alla luce di un miglioramento del contesto pandemico si è ritenuto opportuno mantenere comunque prudentemente la medesima metodologia di stima delle curve di PD multiperiodali implementata per il bilancio 2020.

Alla luce di quanto sopra, si è proceduto pertanto ad attribuire ai singoli scenari la seguente probabilità di accadimento (cd. "pesi multiscenario"): *adverse* = 30%, *base* = 50% e *best* = 20%, al fine di tenere conto degli scenari e delle aperture geo settoriali per considerare la reale rischiosità del portafoglio della Banca relativa a determinati settori colpiti maggiormente dall'attuale contesto macroeconomico.

## **Classificazione e valutazione crediti nello scenario COVID-19**

Come evidente dalla rilevante produzione normativa sul tema, riportata in precedenza, il COVID-19 ha avuto un particolare impatto sulle tematiche della classificazione delle esposizioni creditizie, in particolare per gli aspetti collegati alle moratorie dei pagamenti, nonché per la determinazione dell'Expected Credit Loss (ECL). In tema di classificazione delle esposizioni creditizie occorre premettere che la diffusione del COVID-19 ha comportato in primis la necessità, condivisa dal sistema bancario e dalle istituzioni (governi e regulator), di concedere ai clienti già in bonis misure generalizzate di sospensione dei pagamenti (moratorie) con procedure semplificate e senza penalizzazioni per i soggetti coinvolti, banche e clientela. Tali misure, in parte regolate da norme nazionali ed in parte decise autonomamente dalle banche, sono state oggetto di una specifica regolamentazione, riassunta nelle specifiche Guidelines EBA ("Guidelines on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the COVID-19 crisis") che prevedono il rispetto di alcuni requisiti specifici, di seguito riepilogati. Nello specifico, le moratorie:

- devono essere offerte indistintamente dalla banca ad una platea di soggetti (performing) o a seguito e secondo disposizioni di legge;
- non devono prevedere rinunce ad interessi contrattuali o capitali ma solo un mero differimento/allungamento dei pagamenti.

A seguito della attivazione della moratoria "EBA compliant" si blocca il conteggio dello scaduto ai fini dell'identificazione del default (con conseguente classificazione a Past due deteriorato), inoltre non essendoci rinuncia da parte della banca al rimborso del capitale o alla maturazione degli interessi contrattuali risulta sostanzialmente irrilevante il calcolo delle diminished obligation ai fini dell'individuazione della ristrutturazione onerosa e della conseguente classificazione ad Inadempienza Probabile. La moratoria non viene considerata automaticamente come una misura di forbearance e, conseguentemente, non costituisce anche un trigger di significativo incremento del rischio di credito con scivolamento ai sensi dell'IFRS 9 a Stage 2 (per le posizioni già in Stage 1). Si precisa che nell'ambito del sopra citato self assessment condotto a fronte della Comunicazione pervenuta dalla Banca d'Italia in data 23/11/2020 ("Richiesta di informazioni sul percorso di allineamento strategico delle banche agli scenari post Covid-19 e ai cambiamenti strutturali del mercato"), così come richiesto dalla stessa Banca d'Italia nell'ambito del citato self assessment, sono state altresì condotte analisi specifiche sulle prime 50 posizioni che avevano beneficiato di moratorie ai fini della valutazione della eventuale necessità di riclassificazione delle stesse: ad esito delle analisi condotte non vi sono state riclassificazioni di posizioni a stage 2.

In tema di interventi legislativi in materia giova ricordare che a seguito della seconda ondata di COVID-19 che ha colpito l'Europa da metà ottobre, l'EBA ha riconsiderato il tema e con la sua comunicazione del 2 dicembre ("Guidelines amending Guidelines EBA/GL/2020/02 on legislative and non legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the COVID 19 crisis") ha:

- esteso sino al 31 marzo 2021 la possibilità di concedere moratorie secondo le preesistenti linee guida;



- introdotto un vincolo di durata massima di nove mesi alle nuove moratorie o all'estensione di una moratoria già esistente. Il termine si applica anche alla concessione di periodi di sospensione non consecutivi (in questo caso si sommano le durate dei diversi periodi). La durata massima di nove mesi non si applica retroattivamente alle moratorie concesse sino al 30 settembre.

Il processo di valutazione caso per caso sulla classificazione a forborne per le moratorie di nuova concessione o soggette a proroga al momento in cui la durata della sospensione superi i nove mesi, come previsto da EBA è in corso di progressivo rafforzamento, anche ai fini della valutazione delle posizioni, attraverso il processo di revisione ed aggiornamento del rating delle singole controparti, cui si affianca un'analisi specifica sulla singola controparte che ha beneficiato della moratoria volta a cogliere la vulnerabilità della posizione nello specifico contesto COVID-19.

In tema di valutazione dei crediti, il Gruppo ha adottato un approccio prudenziale circa l'adeguamento dei risultati della ECL derivanti dai modelli IFRS 9 in uso, nel contesto dell'incerto ma atteso peggioramento delle condizioni economiche pur tenendo conto degli effetti derivanti dalle misure di supporto pubblico rese tempestivamente disponibili dalle autorità nazionali e sostenute dalla politica accomodante della BCE.

#### ***Effetti delle garanzie statali acquisite***

Per quanto riguarda le posizioni con garanzia statale, si rammenta che a metà del 2020 era stata inoltre rilasciata dall'outsourcer una nuova funzionalità che, intervenendo in aggiustamento della EAD, ha consentito di tenere adeguatamente conto delle garanzie in essere nella determinazione dell'impairment. Ciò assume particolare rilievo con riferimento agli effetti mitiganti sul rischio prospettico derivante dall'acquisizione di garanzie statali quali quelle derivanti dai decreti "Cura Italia" e "Liquidità". Tali garanzie, infatti, hanno consentito alle banche di fornire supporto alla liquidità di controparti che in caso contrario non avrebbero potuto riceverlo, permettendo almeno a una parte di esse di sopravvivere alla crisi in corso.

#### ***Effetti delle moratorie concesse: traslazione dei flussi di default***

Con riferimento alle posizioni oggetto di moratoria si precisa che non sono stati adottati specifici interventi su tali posizioni (i.e. freezing dei rating e/o altri interventi in modifica del trattamento dei giorni di scaduto/sconfinamento). Per quanto ovvio, nel momento in cui viene concessa una moratoria ex lege o in virtù di accordi privatistici o accordi associativi (vedi accordo ABI) il piano di ammortamento della controparte viene modificato. La sospensione dell'intera rata (quota capitale e quota interessi), determina quindi lo spostamento in avanti del piano di ammortamento per un periodo pari alla sospensione accordata con l'eventuale risanamento dell'arretrato. La sospensione calcolata sulla sola quota interessi può dar luogo invece ad impagati per la quota scaduta.

Nell'ambito dell'iniziativa di revisione del complessivo processo di monitoraggio del credito già illustrato, al fine di anticipare quanto più possibile eventuali fenomeni di *delinquency* relativamente alle esposizioni assistite da "interventi emergenziali Covid-19" (concessione di nuova finanza assistita da garanzia del Fondo Centrale di Garanzia per le PMI e/ concessione di moratorie assistite o meno da garanzia del Fondo Centrale

di Garanzia per le PMI) sono stati implementati in procedura CQM di Cedacri degli indicatori (ulteriori rispetto a quelli derivanti dall'analisi andamentale e/o dalla consultazione delle banche dati pubbliche per protesti, pregiudizievoli e procedure concorsuali e coerenti con la metodologia "AQR") ritenuti in grado di individuare tempestivamente potenziali segnali di deterioramento del merito di credito delle controparti affidate.

### ***Impatti economici conseguenti al COVID-19 nel bilancio 2021***

Ai fini del Bilancio 2021 giova sottolineare che nelle rettifiche di valore su crediti sono stati fattorizzati, oltre che gli effetti negativi dello scenario negativo (incluso nella revisione dei modelli CRS IFRS9 "multiscenario"), maggiori accantonamenti specifici su posizioni deteriorate le cui prospettive di recupero sono state giudicate particolarmente impattate dal peggiorato contesto indotto dalla crisi.

Nel percorso di miglioramento della qualità dell'attivo già avviato e considerato il peggioramento dello scenario macroeconomico la Capogruppo ha aderito all'operazione di conferimento al Fondo Keystone (Fondo di Investimento Alternativo Chiuso e Riservato gestito da Kryalos SGR), con l'obiettivo di gestione e valorizzazione di un portafoglio di crediti già classificati unlikely-to-pay (UTP). La Capogruppo ha conferito al Fondo, un gross book value (GBV) complessivo di circa 32 milioni di euro (il Fondo è risultato costituito da conferimenti complessivi pari a ca. 127 milioni di euro originati anche da altri tre istituti bancari italiani). Le società operanti nel real estate rappresentano circa il 50% del portafoglio complessivo e due terzi dei crediti acquisiti sono di tipo secured e pertanto assistiti da garanzie reali. Il fondo consente ai partecipanti di beneficiare del potenziale recupero di valore delle posizioni tramite la valorizzazione delle quote detenute e permette, inoltre, alle imprese in tensione finanziaria di facilitare il processo di turnaround anche grazie alla nuova finanza che il fondo può erogare, al fine di consentire una gestione proattiva dei crediti e degli immobili sottostanti.

## **2. Modifiche contrattuali derivanti da COVID-19**

### **2.1 Modifiche contrattuali e cancellazione contabile (IFRS9)**

Sulla base di quanto esposto al paragrafo precedente, si sottolinea che la Banca ha concesso, in linea con le indicazioni fornite dall'EBA, moratorie che prevedono esclusivamente il differimento/allungamento del periodo in cui i pagamenti sono dovuti.

L'applicazione di tali moratorie non comporta, pertanto, la derecognition del credito.

### **2.2 Emendamento del principio contabile IFRS16**

La fattispecie non risulta rilevante per la Banca. Si specifica che, con riferimento ai contratti di leasing (lato locatario), avendo valutato la natura dei contratti in essere, la Banca ha stabilito di non applicare il "practical expedient" introdotto a valere sul principio IFRS16 - Leasing in tema di sconti e dilazioni dei pagamenti sui contratti di leasing passivi in essere.



### ***Modalità di applicazione dei principi contabili internazionali nel contesto della pandemia Covid-19***

Gli organismi regolamentari e di vigilanza europei, nonché gli standard setter hanno pubblicato una serie di orientamenti e linee guida volti anche a chiarire le modalità di applicazione dei principi contabili internazionali, con particolare riferimento all'IFRS 9, nell'attuale contesto della pandemia Covid-19. Gli interventi sopra citati pubblicati nel corso dell'esercizio 2020 sono stati ampiamente descritti nella Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2020 a cui si rimanda.

Nel corso del 2021 (29 gennaio 2021) l'EBA ha aggiornato il rapporto sull'implementazione del quadro regolamentare prudenziale definito in relazione alla pandemia COVID-19 ("EBA Report on the implementation of selected Covid-19 policies, EBA/Rep/2021/02"), chiarendo che, nel caso in cui la banca accordi una seconda moratoria su uno stesso affidamento, qualsiasi sospensione dei pagamenti prevista dal 1° aprile 2021 in poi, è trattata come una misura di moratoria individuale. In questi casi si applicano pertanto le regole generali in materia di definizione di default, forbearance e ristrutturazione onerosa.

Quanto all'uso delle proiezioni macroeconomiche, BCE raccomandava di utilizzare come punto di riferimento (c.d. "Anchor Point") le proiezioni formulate dal suo staff il 12 marzo 2020, successivamente aggiornate e pubblicate nei trimestri successivi del 2020 e 2021.

La Banca d'Italia, infine, con la comunicazione del 21 dicembre 2021 ha incorporato, nell'informativa di bilancio richiesta all'interno del VII aggiornamento della circolare 262 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione", una serie di integrazioni quantitative e qualitative per fornire al mercato informazioni di dettaglio sugli effetti che il Covid-19 e le misure di sostegno all'economia hanno riflesso sulla situazione economica e patrimoniale degli intermediari.

Nonostante il miglioramento del contesto pandemico nel corso del 2021, persistono aspetti di incertezza dovuti al perdurare dell'emergenza sanitaria Covid-19 che hanno imposto al Gruppo di continuare ad adottare presidi e processi rafforzati, così come avvenuto nel corso del 2020. Da un punto di vista della redazione dell'informativa del bilancio al 31 dicembre 2021, 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; al contempo ha preso in considerazione, nelle valutazioni delle attività aziendali rilevanti, le misure di sostegno poste in essere dal Governo a favore di famiglie e imprese.

Infine, il management del Gruppo ha posto, come di consueto, particolare attenzione sulle cause di incertezza insite nelle stime che rientrano nel processo di quantificazione di alcune poste relative ad attività e passività di bilancio. A causa del perdurare della pandemia da Covid-19, le principali aree di incertezza nelle stime includono quelle relative alle perdite su crediti, al fair value di strumenti finanziari, alle imposte sul reddito, all'avviamento e alle attività immateriali.

Di seguito si espongono le principali aree di bilancio maggiormente interessate dagli effetti della pandemia e le relative scelte contabili effettuate dal Gruppo al 31 dicembre 2021.

### ***Trattamento contabile delle moratorie Covid-19***

Il Gruppo, nell'ambito di appositi gruppi di lavoro istituiti, ha aggiornato la Policy IFRS9 che disciplina, tra gli altri aspetti, il trattamento contabile delle modifiche contrattuali relative alle attività finanziarie. La

predetta Policy prevede che le modifiche apportate ad esposizioni per cui è stata riscontrata la situazione di difficoltà finanziaria del debitore (cd Forborne) conducono ad una variazione del valore contabile dell'attività finanziaria determinando la necessità di rilevare un utile o una perdita all'interno della voce 140. "Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazione" del conto economico (cd. Modification accounting).

Sulla base delle indicazioni fornite dall'Autorità Bancaria Europea nel documento "Guidelines on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the Covid-19 crisis" del 4 aprile 2020 (EBA/GL/2020/02), le moratorie concesse ai clienti *ex lege* (principalmente DL 18 del 17.03.2020) e in applicazione degli accordi di categoria (Accordi ABI), non sono state considerate come espressione della difficoltà finanziaria del debitore, per tutte le rinegoziazioni attuate entro il 30.09.2020. Pertanto, le predette posizioni non sono state classificate come esposizioni Forborne. Per le concessioni sempre riferite a legge o ad accordi nazionali, ma concesse successivamente al 01.10.2020, le banche hanno invece operato una valutazione specifica sulla sussistenza o meno dei requisiti previsti per l'assegnazione dell'attributo Forborne, posto che con la comunicazione del 21.09.2020 EBA ha dichiarato l'interruzione al 30.09.2020 delle esenzioni precedentemente riconosciute per le moratorie concesse in conseguenza dell'emergenza sanitaria. Il successivo riaccuirsi della pandemia ha però indotto l'EBA ad un nuovo cambio di orientamento, espresso nell'Amendment del 02.12.2020, data a partire dalla quale la prosecuzione in continuità delle moratorie già concesse prima del 30.09.2020 e basate su legge o accordi nazionali hanno potuto ulteriormente beneficiare dell'esenzione dall'obbligo di valutare lo stato di difficoltà della controparte.

Per tutte le altre moratorie concesse a livello di Gruppo, o comunque in assenza dei requisiti oggettivi e soggettivi previsti da norme di legge o da accordi generali di portata nazionale, sono stati applicati i criteri di distinzione tra rinegoziazioni commerciali (non forborne) e misure di tolleranza (forborne).

### ***Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela sulla base del modello generale di impairment IFRS 9***

Ai fini del calcolo della perdita attesa al 31 dicembre 2021, il Gruppo ha incorporato nel proprio modello di impairment IFRS 9 gli scenari macroeconomici integranti gli effetti dell'emergenza sanitaria Covid-19, come da indicazioni della Banca Centrale Europea nella già menzionata lettera del 1° aprile 2020 e successiva del 4 dicembre 2020.

Al fine di determinare le rettifiche di valore IFRS9 sul portafoglio impieghi della clientela al 31 dicembre 2021, sono stati adottati dei criteri conservativi, in quanto si è tenuto conto degli effetti socioeconomici derivanti dalla crisi pandemica che, seppur in modo meno significativo, continuano a manifestarsi anche nel 2021.

Più in generale, nel processo di identificazione e misurazione del rischio di credito, si è inoltre tenuto conto delle indicazioni tecniche e delle raccomandazioni contenute nella comunicazione del 4 dicembre 2020 della Banca Centrale Europea "Identificazione e misurazione del rischio di credito nell'ambito della pandemia di coronavirus (Covid-19)".



In particolare, ai fini della valutazione dei crediti verso la clientela al 31 dicembre 2021, sono state utilizzate le previsioni macroeconomiche relative alle prospettive di crescita dei paesi dell'area euro elaborate da BCE congiuntamente alle singole Banche Centrali, tra cui Banca d'Italia, e pubblicate nel terzo trimestre 2021, come "punto di ancoraggio" delle previsioni interne. Tali scenari sono stati pertanto aggiornati rispetto a quelli impiegati nella valutazione dei crediti verso la clientela del 30 giugno 2021 (introdotti con effetto da marzo 2021), in quanto considerati più aderenti alle condizioni economiche e sanitarie in essere alla data di riferimento del 31 dicembre 2021.

Il Gruppo, ai fini del calcolo della perdita attesa al 31 dicembre 2021 ha utilizzato i tre scenari (*adverse*, *base* e *best*) mediando opportunamente i contributi degli stessi, in accordo alla valutazione di un contesto ancora di elevata variabilità futura e potenziale incertezza legata alla possibile risoluzione ed evoluzione dell'emergenza sanitaria, e mantenendo prudentemente invariato, rispetto al 2020 - seppur a fronte di un miglioramento del contesto economico - il peso dello scenario più severo.

L'applicazione della richiamata normativa in termini di valutazione dello stato di difficoltà finanziaria connesso con gli interventi di moratoria applicati, unitamente alla fattorizzazione nei modelli di valutazione degli scenari prudenziali sopra richiamati (*adverse*, *base* e *best*) ha condotto ad un incremento dell'ammontare delle esposizioni classificate in Stage 2.

Al fine di riflettere in un'ottica *forward looking* la maggiore rischiosità sviluppata nel corso dell'anno precedente, nonché l'incertezza sulle dinamiche prospettive di taluni comparti dell'economia ed in linea con le disposizioni ECB, sono state differenziate le curve di PD in ottica settoriale, con effetti sia sullo staging che sulla computazione delle perdite attese, affinando la precedente impostazione di penalizzazioni (mediante declassamento del merito creditizio) in taluni settori economici e aree geografiche valutate come maggiormente esposte agli effetti negativi della pandemia. L'evoluzione del trattamento geo-settoriale, mediante l'utilizzo di curve specifiche per taluni settori economici, ha contribuito a mantenere valutazioni conservative nei confronti dei settori più coinvolti dalla pandemia, nonché a migliorare il grado di identificazione delle esposizioni verso le quali devono essere adottati criteri maggiormente stabili e robusti.

Nel corso del 2021, inoltre, il Gruppo ha posto in essere alcuni interventi di valutazione analitica ai fini della corretta classificazione delle esposizioni in funzione della qualità creditizia, nonché dei connessi fondi di svalutazione per rischio di credito, tenendo anche conto degli effetti derivanti dall'emergenza sanitaria Covid-19 e nel rispetto dei requisiti posti in essere dal principio contabile IFRS9.

Si evidenzia che l'attuale calibrazione del modello IFRS 9 impiegata nel 2021 include gli effetti della nuova definizione di default entrata in vigore dall'1/1/2021 (tenendo anche conto della ricostruzione delle serie storiche pregresse).

In ottemperanza a quanto richiesto dall'Autorità di Vigilanza, in conformità alle previsioni dell'art. 14 degli "Orientamenti sulle moratorie legislative e non legislative relative ai pagamenti dei prestiti applicate alla luce della crisi Covid-19" emanate dall'EBA (EBA/GL/2020/02), il Gruppo ha istituito un presidio rafforzato, volto a verificare puntualmente le posizioni che hanno beneficiato di moratoria Covid-19 al fine di intercettare tempestivamente le posizioni da declassare a non-performing. Tale attività è stata eseguita nel corso dell'esercizio 2021 attraverso la segmentazione della clientela beneficiaria di moratoria Covid-19 in

cluster omogenei di rischiosità. Grazie a tale attività i clienti che hanno beneficiato di moratorie Covid, ed in particolare quelli che hanno richiesto moratorie con scadenza nel secondo semestre 2021, sono stati oggetto di analisi puntuali, priorizzate in funzione della rilevanza delle esposizioni e della rischiosità intrinseca della singola controparte. Tali analisi hanno portato alla classificazione di alcune controparti in stage 2 ed altre, giudicate in stato di default, in stage 3, riducendo il potenziale cliff-effect che potrebbe verificarsi al termine del periodo di moratoria. Le attività sopra esposte hanno pertanto inciso, a parità di altre condizioni, in misura significativa sul livello di conservatività delle rettifiche di valore nette su crediti dell'esercizio.

### ***Impairment test degli avviamenti***

Come previsto dallo IAS 36 "Riduzione di valore delle attività" il Gruppo ha sottoposto ad impairment test gli avviamenti in sede di redazione del presente bilancio al 31 dicembre 2021, in quanto trascorsi 12 mesi dalla precedente valutazione, tenendo conto sia degli effetti derivanti dalla crisi pandemica che delle proiezioni finanziarie delle CGU incluse nel piano industriale di Gruppo.

### ***Principi contabili di nuova applicazione dal 1° gennaio 2021***

Nel corso del 2021 sono entrati in vigore i seguenti principi e interpretazioni contabili o modifiche di principi contabili esistenti:

- modifiche all'IFRS 4 Contratti assicurativi: proroga dell'esenzione temporanea dall'applicazione dell'IFRS 9 (Regolamento (UE) 2020/2097);
- riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse - Fase n. 2, che ha modificato l'IFRS 9, lo IAS 39, l'IFRS 7, l'IFRS 4 e l'IFRS 16 (Regolamento (UE) 2021/25);
- modifiche all'IFRS 16: emendamento denominato "Covid-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 (Amendments to IFRS 16)" con il quale si estende di un anno il periodo di applicazione dell'emendamento all'IFRS 16, emesso nel 2020, relativo alla contabilizzazione delle agevolazioni concesse, a causa del Covid-19, ai locatari.

Le sopraindicate modifiche non hanno avuto un impatto sulla situazione patrimoniale ed economica del Gruppo al 31 dicembre 2021.

### ***Principi contabili omologati che entreranno in vigore successivamente alla data di riferimento del presente bilancio***

Si riportano di seguito i principi contabili e interpretazioni contabili o modifiche di principi contabili esistenti che entreranno in vigore dopo il 31 dicembre 2021:

- modifiche all'IFRS3 Aggregazioni aziendali; IAS16 Immobili, impianti e macchinari; IAS 37 Accantonamenti, passività e attività potenziali così come Ciclo annuale di miglioramenti" (Regolamento (UE) 2021/1080), applicabile alla reportistica con entrata in vigore a partire da o successivamente al 1° gennaio 2022;



- Annual Improvements 2018-2020: le modifiche sono state apportate all'IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards, all'IFRS 9 Financial Instruments, allo IAS 41 Agriculture e agli Illustrative Examples dell'IFRS 16 Leases.

### ***Principi contabili non ancora omologati che entreranno in vigore nei prossimi esercizi***

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

- modifiche allo IAS 1 Presentazione del bilancio: Classificazione delle passività come correnti o non-correnti (gennaio 2020).

Inoltre, lo IASB nel corso del 2021 ha pubblicato i seguenti emendamenti, non ancora omologati dalla Commissione Europea:

- modifiche allo IAS1 Presentazione del bilancio e all'IFRS Practice Statement 2: Disclosure delle Politiche contabili;
- modifiche allo IAS8 Politiche contabili, Modifiche ed errori nelle stime: Definizione delle stime;
- modifiche allo IAS12 Imposte sul reddito: Imposte Differite relative ad attività e passività derivanti da una singola transazione;
- IFRS 17 Contratti assicurativi (maggio 2017) incluse le modifiche all'IFRS 17 pubblicate a giugno 2020 (Regolamento (UE) 2021/2036).

### ***Informativa relativa al Climate-Risk***

L'ESMA con la dichiarazione annuale pubblica ad ottobre 2021, avente ad oggetto l'“European common enforcement priorities for 2021 annual financial reports”, sottolinea l'importanza di tenere conto nella relazione finanziaria annuale 2021 dell'informativa relativa a:

- gli impatti del Covid-19, già ampiamente discusso nel paragrafo precedente “Modalità di applicazione dei principi contabili internazionali nel contesto della pandemia Covid-19” a cui si fa rinvio;
- al calcolo dell'ECL (Expected Credit Loss), i cui dettagli sono riportati nel paragrafo “Modalità di rilevazione delle perdite di valore” della presente Parte A;
- questioni legate al rischio climatico.

Alla data di riferimento del presente bilancio consolidato, il Gruppo non prevede che i rischi legati al clima a cui è esposto abbiano conseguenze sull'impairment o sul fair value delle attività.

### ***Aggiornamento del modello di impairment IFRS 9 in recepimento della nuova nozione di default***

Il 1° gennaio 2021 è entrata in vigore la nuova definizione di default prevista dal Regolamento europeo relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (articolo 178 del Reg. UE n. 575/2013). In tale contesto, i modelli di Impairment IFRS 9 del Gruppo sono stati opportunamente revisionati per tenere conto degli effetti inerenti l'applicazione della nuova disciplina.



### ***Informativa inerente le Targeted Longer-Term Refinancing Operations (TLTRO III)***

Alla data di riferimento del presente bilancio consolidato, il Gruppo ha in essere operazioni di rifinanziamento tramite l'Eurosistema facenti parte del programma TLTRO-III per un valore contabile pari a circa 473 milioni di Euro, che hanno determinato un apporto positivo al margine di interesse pari a circa 5,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2021, contabilizzato considerando il tasso di interesse speciale di periodo, in quanto il Gruppo ha ragionevole certezza di aver raggiunto gli obiettivi di performance di erogazioni creditizie richieste nel corso del 2021, supportata dal monitoraggio delle erogazioni nette.

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

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

Alla data di riferimento del bilancio, risultano concluse entrambe le finestre temporali di monitoraggio ai fini del raggiungimento degli obiettivi di performance di erogazioni creditizie previsti dal programma TLTRO-III. Il risultato ottenuto nella prima finestra di monitoraggio è stato inoltre confermato dalla Banca d'Italia.

Di conseguenza, oltre al raggiungimento degli obiettivi di performance di erogazioni creditizie, sulla finestra temporale del "periodo di riferimento speciale", la metodologia utilizzata per l'applicazione del tasso di interesse alle operazioni TLTRO-III in essere ha previsto le seguenti ipotesi:

- raggiungimento degli obiettivi di performance di erogazioni creditizie sulla finestra temporale del "periodo di riferimento speciale aggiunto";
- stabilità dei tassi di riferimento della Banca Centrale Europea fino alla scadenza delle operazioni;
- mantenimento delle operazioni fino alla scadenza naturale.

### ***Riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse: informativa prevista secondo l'IFRS 7***

I derivati di copertura dei finanziamenti a tasso fisso (fair value hedge) del Gruppo sono nella totalità indicizzati all'Euribor, la cui metodologia di calcolo è stata oggetto di revisione nel corso del 2019 per poter continuare ad utilizzare tale parametro anche dopo il 1° gennaio 2022, sia per i contratti esistenti sia per quelli nuovi.

Per rendere l'Euribor conforme al regolamento dell'UE sui benchmark (Benchmarks Regulation, BMR - Regolamento n. 2016/1011/UE), l'EMMI - European Money Markets Institute - ha reso operativo il passaggio ad una nuova metodologia di calcolo "ibrida". L'attuale sistema di calcolo - le cui attività sono state completate a fine novembre 2019 - non modifica la variabile economica che l'indice misura: l'Euribor esprime l'effettivo costo della raccolta per le banche europee contributrici ed è sempre disponibile e consultabile. Pertanto, il Gruppo non ritiene che ci sia incertezza sul timing o sull'ammontare dei flussi di





cassa dell'Euribor e non considera le coperture di fair value collegate all'Euribor come impattate dalla riforma al 31 dicembre 2021.

Alla data del 31 dicembre 2021 non si rilevano quindi derivati indicizzati a benchmark impattati dalla riforma, in particolare all'EONIA e al LIBOR.

### ***Revisione legale dei conti***

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 è stato sottoposto ad attività di revisione legale da parte della società KPMG S.p.A. in considerazione di incarico di revisione legale conferito dalla Capogruppo (ex Igea Banca S.p.A.) per il novennio 2015-2023.

### ***Cessione del credito d'imposta "Bonus fiscale" - Legge 17 luglio 2020 n.77***

Al fine di contrastare i negativi effetti economici conseguenti la diffusione della pandemia da Covid-19, con la Legge del 17 luglio 2020 n.77, di conversione con modificazioni del decreto-legge "Decreto Rilancio", il Governo italiano ha emanato una serie di provvedimenti che, tra gli altri consentono, a determinate condizioni, di beneficiare di una detrazione fiscale a fronte delle spese sostenute su determinate fattispecie.

La legge concede inoltre facoltà al contribuente di optare, in luogo della fruizione diretta della detrazione, di poter cedere il corrispondente credito di imposta ad altri soggetti, inclusi istituto di credito ed intermediari finanziari i quali, a loro volta, potranno effettuare successive cessioni.

In relazione all'inquadramento contabile da adottare nel bilancio del cessionario, non esiste un unico framework di riferimento, per la particolare e nuova caratteristica dello strumento in argomento. In particolare, la fattispecie in oggetto:

- non rientra nell'ambito dello IAS 12 "Imposte sul reddito" poiché non assimilabile tra le imposte che colpiscono la capacità dell'impresa di produrre reddito;
- non rientra nell'ambito della definizione di contributi pubblici secondo lo IAS 20 "Contabilizzazione dei contributi pubblici e informativa sull'assistenza pubblica" in quanto la titolarità del credito verso l'Erario sorge solo a seguito del pagamento di un corrispettivo al cedente;
- non risulta ascrivibile a quanto stabilito dall'IFRS9 "Strumenti finanziari" in quanto i crediti di imposta acquistati non originano da un contratto tra il cessionario e lo Stato italiano;
- non è riconducibile allo IAS 38 "Attività immateriali", in quanto i crediti d'imposta in argomento possono essere considerati attività monetarie, permettendo il pagamento di debiti d'imposta solitamente regolati in denaro.

Il credito d'imposta in argomento rappresenta dunque una fattispecie non esplicitamente trattata da un principio contabile IAS/IFRS, e in quanto tale richiede di richiamare quanto previsto dallo IAS 8 "Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori" ed in particolare la necessità da parte del soggetto che redige il bilancio di definire un trattamento contabile che rifletta la sostanza economica e non la mera forma dell'operazione e che sia neutrale, prudente e completo.

Detti crediti sono esposti nella voce residuale “130. Altre Attività”, in quanto non rappresentano, ai sensi dei principi contabili internazionali, attività fiscali, contributi pubblici, attività immateriali o attività finanziarie, in linea con quanto rappresentato nel documento congiunto sopra citato. Le competenze maturate, in base al criterio del costo ammortizzato, sono oggetto di rilevazione a conto economico nella voce “10. Interessi attivi e proventi assimilati”.

L'impostazione seguita, con particolare riferimento all'applicazione del principio contabile IFRS9, è quella identificata sia dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) sia dal Documento Banca d'Italia/Consob/Ivass n. 9 (“Trattamento contabile dei crediti d'imposta connessi con i Decreti Legge “Cura Italia” e “Rilancio” acquistati a seguito di cessione da parte dei beneficiari diretti o di precedenti acquirenti”). I crediti d'imposta, sono, infatti, sostanzialmente assimilabili ad un'attività finanziaria in quanto possono essere utilizzati per compensare un debito usualmente estinto in denaro (debiti di imposta), nonché essere scambiati con altre attività finanziarie. La condizione da soddisfare è che i medesimi crediti d'imposta si possano inquadrare in un business model dell'entità. Nel caso del Gruppo si è scelto il business model Hold To Collect, in quanto l'intenzione è di detenere tali crediti sino a scadenza.

In tal senso si può stabilire quanto segue:

- al momento della rilevazione iniziale, il fair value del credito d'imposta è pari al prezzo d'acquisto dei crediti rientranti nell'operazione;
- nella gerarchia del fair value prevista dall'IFRS 13, il livello di fair value è assimilato ad un livello 3, non essendoci al momento mercati attivi né operazioni comparabili;
- il prezzo di acquisto dei crediti fiscali sconta sia il valore temporale del denaro che la capacità di utilizzarlo entro la relativa scadenza temporale;
- la contabilizzazione successiva delle attività finanziarie avviene al costo ammortizzato, mediante l'utilizzo di un tasso d'interesse effettivo determinato all'origine, in maniera tale che i flussi di cassa attualizzati connessi con le compensazioni attese future, stimate lungo la durata prevista del credito d'imposta, eguagliano il prezzo d'acquisto dei medesimi crediti;
- utilizzando il metodo del costo ammortizzato, vengono riviste periodicamente le stime dei flussi di cassa e viene rettificato il valore contabile lordo dell'attività finanziaria per riflettere i flussi finanziari effettivi e rideterminati. Nell'effettuare tali rettifiche, vengono scontati i nuovi flussi finanziari all'originario tasso di interesse effettivo. Tale contabilizzazione consente dunque di rilevare durante la vita di tale credito d'imposta i proventi, nonché di rilevare immediatamente le eventuali perdite dell'operazione;
- nel caso vengano riviste le stime circa l'utilizzo del credito d'imposta tramite compensazione, viene rettificato il valore contabile lordo del credito d'imposta per riflettere gli utilizzi stimati, effettivi e rideterminati;
- il business model di riferimento a livello di Gruppo, come già sopra menzionato, è l'Hold to Collect (HTC), in quanto l'intenzione della Banca acquirente è normalmente quella di detenerli sino a scadenza, compensandoli con i crediti di imposta nell'arco di cinque/dieci anni; questa considerazione risulta sempre verificata se gli acquisti della Banca cessionaria rientrano nei limiti del plafond. Nel caso in cui le Banche del Gruppo ravvisino il superamento del plafond individuale, sulla base degli ordini di cessione raccolti, e al fine di preservare i rapporti commerciali instaurati,

è prevista la possibilità di effettuare cessioni di crediti d'imposta a selezionate controparti interne o esterne al Gruppo.

- SPPI Test: Il meccanismo di compensazione in quinti garantisce il superamento del test in quanto ciascun quinto compensato è assimilabile ad un flusso di cassa costante, che include una quota capitale e una quota interessi implicita (ammortamento francese), ove la quota interessi è determinata sulla base di un tasso interno di rendimento dell'operazione determinato all'origine e non più modificato.



**1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico**

**Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito, titoli di capitale e quote di OICR, alla data di erogazione per i finanziamenti ed alla data di sottoscrizione per i contratti derivati. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico vengono rilevate al fair value, che normalmente corrisponde al corrispettivo pagato, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento finanziario, che vengono imputati nel conto economico.

**Criteri di classificazione**

Sono classificate in questa categoria le attività finanziarie diverse da quelle classificate tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e tra le Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato. La voce, in particolare, include:

- le attività finanziarie detenute per la negoziazione, essenzialmente rappresentate da titoli di debito e di capitale e dal valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione;
- le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value, rappresentate dalle attività finanziarie che non soddisfano i requisiti per la valutazione al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Si tratta di attività finanziarie i cui termini contrattuali non prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (cd. "SPPI test" non superato) oppure che non sono detenute nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è il possesso di attività finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali (Business model "Hold to Collect") o il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita di attività finanziarie (Business model "Hold to Collect and Sell");
- le attività finanziarie designate al fair value, ossia le attività finanziarie così definite al momento della rilevazione iniziale e ove ne sussistano i presupposti. In relazione a tale fattispecie, un'entità può designare irrevocabilmente all'iscrizione un'attività finanziaria come valutata al fair value con impatto a conto economico se, e solo se, così facendo elimina o riduce significativamente un'incoerenza valutativa.

Trovano, quindi, evidenza in questa voce:

- i titoli di debito e i finanziamenti che sono inclusi in un business model Other/Trading (non riconducibili quindi ai business model "Hold to Collect" o "Hold to Collect and Sell") o che non superano il test SPPI, incluse le quote dei prestiti sindacati sottoscritti che, sin dall'origine, vengono destinate alla cessione e che non sono riconducibili ad un Business model Hold to Collect and Sell;
- gli strumenti di capitale - non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto - detenuti per finalità di negoziazione o per cui non si sia optato, in sede di rilevazione iniziale, per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva;

- le quote di OICR.

### ***Criteri di valutazione***

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico sono valorizzate al fair value. Gli effetti dell'applicazione di tale criterio di valutazione sono imputati nel Conto Economico.

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, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi comunemente adottati, che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato quali:

- valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche,
- calcoli di flussi di cassa scontati,
- modelli di determinazione del prezzo di opzioni,
- valori rilevati in recenti transazioni comparabili, ecc.

Per i titoli di capitale e per gli strumenti derivati che hanno per oggetto titoli di capitale, non quotati in un mercato attivo, il criterio del costo è utilizzato quale stima del fair value soltanto in via residuale e limitatamente a poche circostanze, ossia in caso di non applicabilità di tutti i metodi di valutazione precedentemente richiamati, ovvero in presenza di un'ampia gamma di possibili valutazioni del fair value, nel cui ambito il costo rappresenta la stima più significativa.

### ***Criteri di cancellazione***

Le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle 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.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, senza un ritardo rilevante ad altri soggetti terzi.

### ***Criteria di rilevazione delle componenti di reddito***

Gli utili e le perdite da negoziazione e le plusvalenze e le minusvalenze da valutazione del portafoglio di negoziazione, compresi i derivati connessi con le attività/passività finanziarie designate al fair value, sono iscritti nel conto economico nella voce "80. Risultato netto dell'attività di negoziazione"; i medesimi effetti economici relativi alle attività finanziarie designate al fair value e a quelle obbligatoriamente valutate al fair value sono iscritti nella voce "110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico".

### ***Criteria di riclassifica***

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico, diverse dai titoli di capitale, possono essere riclassificate nelle categorie contabili delle "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" e delle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato". Detta riclassifica può avvenire nella circostanza molto rara in cui l'entità decida di modificare il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value alla data di riclassifica, con effetti prospettici a partire da tale data. In tal caso, il tasso di interesse effettivo dell'attività finanziaria riclassificata è determinato in base al suo fair value alla data di riclassifica, data che rappresenta il momento di iscrizione iniziale per l'allocazione dei diversi stadi di rischio creditizio (cosiddetto "stage assignment") ai fini dell'impairment.

## ***2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva***

---

### ***Criteria di iscrizione***

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e per i titoli di capitale ed alla data di erogazione per i finanziamenti. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate al fair value, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

### ***Criteria di classificazione***

Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- l'attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business il cui obiettivo è conseguito sia mediante l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente che mediante la vendita (Business model "Hold to Collect and Sell"), e
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (cd. "SPPI test" superato).

Sono inoltre inclusi nella voce gli strumenti di capitale, non detenuti per finalità di negoziazione, per i quali al momento della rilevazione iniziale è stata esercitata l'opzione per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Tale opzione è esercitabile al momento dell'iscrizione iniziale del singolo strumento ed è irrevocabile.

In particolare, vengono inclusi in questa voce:



- i titoli di debito che sono riconducibili ad un business model Hold to Collect and Sell e che hanno superato il test SPPI;
- le interessenze azionarie, non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto, che non sono detenute con finalità di negoziazione, per cui si è esercitata l'opzione per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva;
- i finanziamenti che sono riconducibili ad un business model Hold to Collect and Sell e che hanno superato il test SPPI, incluse le quote dei prestiti sindacati sottoscritti che, sin dall'origine, vengono destinate alla cessione e che sono riconducibili ad un Business model Hold to Collect and Sell.

### ***Criteri di valutazione***

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività classificate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, diverse dai titoli di capitale, sono valutate al fair value, con la rilevazione a Conto Economico degli impatti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato, degli effetti dell'impairment e dell'eventuale effetto cambio, mentre gli altri utili o perdite derivanti da una variazione di fair value vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto finché l'attività finanziaria non viene cancellata. Al momento della dismissione, totale o parziale, l'utile o la perdita cumulati nella riserva da valutazione vengono riversati, in tutto o in parte, a Conto Economico.

Gli strumenti di capitale per cui è stata effettuata la scelta per la classificazione nella presente categoria sono valutati al fair value e gli importi rilevati in contropartita del patrimonio netto (Prospetto della redditività complessiva) non devono essere successivamente trasferiti a conto economico, neanche in caso di cessione. La sola componente riferibile ai titoli di capitale in questione che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi.

Il fair value viene determinato sulla base dei criteri già illustrati per le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico. Per i titoli di capitale inclusi in questa categoria, non quotati in un mercato attivo, il criterio del costo è utilizzato quale stima del fair value soltanto in via residuale e limitatamente a poche circostanze, ossia in caso di non applicabilità di tutti i metodi di valutazione precedentemente richiamati, ovvero in presenza di un'ampia gamma di possibili valutazioni del fair value, nel cui ambito il costo rappresenta la stima più significativa.

Per maggiori informazioni sui criteri di determinazione del fair value, si rinvia alla Sezione "A.4 Informativa sul Fair Value" della Parte A della Nota integrativa consolidata.

### ***Criteri di cancellazione***

Le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad

essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle 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.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, senza un ritardo rilevante ad altri soggetti terzi.

### ***Criteri di rilevazione delle componenti di reddito***

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie classificate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, rappresentate da titoli di debito e finanziamenti, continuano ad essere valutate al fair value, con la rilevazione a conto economico della quota di interesse in base al criterio del tasso di interesse effettivo, degli effetti da rivalutazione del cambio, delle perdite attese (impairment). Gli utili o le perdite derivanti dalla misurazione a fair value vengono invece rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto, che sarà oggetto di riciclo nel conto economico al momento della cancellazione dell'attività finanziaria.

In particolare, ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale le citate attività sono assoggettate ad impairment al fine di stimare le perdite attese di valore relative al rischio di credito (cosiddette "Expected Credit Losses"), sulla base del modello di impairment previsto anche per le "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato". Dette rettifiche sono iscritte a conto economico nella voce "130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito", in contropartita della specifica riserva da valutazione di patrimonio netto ("120. Riserve da valutazione"); lo stesso dicasi per i recuperi di parte o di tutte le svalutazioni effettuate in precedenti esercizi.

Gli strumenti di capitale per cui si è optata la classificazione nella presente categoria sono valutati al fair value; gli utili e le perdite derivanti dalla misurazione a fair value sono rilevati in contropartita di una specifica riserva di patrimonio netto ("120. Riserve da valutazione"). Dette riserve non saranno mai oggetto di riciclo nel conto economico nemmeno se realizzate attraverso la cessione dell'attività; in tal caso sarà necessario procedere ad una riclassifica in un'altra voce di patrimonio netto ("150. Riserve"). Nessuna svalutazione di conto economico è inoltre prevista per tali attività in quanto non assoggettate ad alcun processo di impairment. L'unica componente rilevata nel conto economico è infatti rappresentata dai dividendi incassati.

Per le modalità di determinazione del fair value si fa rinvio ai criteri già illustrati per le "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico" ed alla successiva "Parte A.4 - Informativa sul fair value".





### ***Criteria di riclassifica***

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, diverse dai titoli di capitale, possono essere riclassificate nelle categorie contabili delle "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico" e delle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato". Detta riclassifica può avvenire nella circostanza molto rara in cui l'entità decida di modificare il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value alla data della riclassifica, con effetti prospettici a partire da tale data.

In caso di riclassifica tra le "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" l'utile/perdita cumulato nella riserva da valutazione è eliminato in contropartita di una rettifica del fair value dell'attività finanziaria alla data di riclassifica.

In caso di riclassifica tra le "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico" l'utile/perdita cumulato nella riserva da valutazione è riclassificato dal patrimonio netto al conto economico.

### ***3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato***

---

#### ***Criteria di iscrizione***

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento per i titoli di debito ed alla data di erogazione nel caso di crediti. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate al fair value, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

In particolare, per quel che attiene ai crediti, la data di erogazione normalmente coincide con la data di sottoscrizione del contratto. Qualora tale coincidenza non si manifesti, in sede di sottoscrizione del contratto si provvede ad iscrivere un impegno ad erogare fondi che si chiude alla data di erogazione del finanziamento. L'iscrizione del credito avviene sulla base del fair value dello stesso, pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo credito 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.

#### ***Criteria di classificazione***

Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie (in particolare finanziamenti e titoli di debito) che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- l'attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business il cui obiettivo è conseguito mediante l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente (Business model "Hold to Collect"),
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (cd. "SPPI test" superato).

Più in particolare, formano oggetto di rilevazione in questa voce:



- gli impieghi con banche nelle diverse forme tecniche che presentano i requisiti di cui al paragrafo precedente;
- gli impieghi con clientela nelle diverse forme tecniche che presentano i requisiti di cui al paragrafo precedente;
- i titoli di debito che presentano i requisiti di cui al paragrafo precedente.

Sono altresì da ricondurre in tale voce i crediti originati da operazioni di leasing finanziario che, conformemente all'IFRS 16, vengono rilevati come credito in quanto trasferiscono rischi e benefici al locatario, compresi i valori riferiti ai beni in attesa di essere concessi in locazione finanziaria, inclusi gli immobili in corso di costruzione.

Sono inoltre incluse le operazioni di "Pronti contro termine" con obbligo di vendita a termine dei titoli e le operazioni di "Prestito titoli" con versamento di garanzia in denaro che rientra nella piena disponibilità del prestatore, per l'importo corrisposto a pronti, qualora le caratteristiche di tali operazioni siano tali da non comportare l'iscrizione nel portafoglio di proprietà del titolo oggetto di riporto o di prestito, non avendone acquisito alcun rischio e beneficio.

Nella categoria in esame rientrano, infine, 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 per distribuzione di prodotti finanziari ed attività di servicing).

### ***Criteri di valutazione***

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie in esame sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo. In questi termini, l'attività è riconosciuta in Bilancio per un ammontare pari al valore di prima iscrizione diminuito dei rimborsi di capitale, più o meno l'ammortamento cumulato (calcolato col richiamato metodo del tasso di interesse effettivo) della differenza tra tale importo iniziale e l'importo alla scadenza (riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente alla singola attività) e rettificato dell'eventuale fondo a copertura delle 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. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi direttamente attribuibili ad un'attività finanziaria lungo la sua vita residua attesa.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per le attività - valorizzate al costo storico - la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica dell'attualizzazione, per quelle senza una scadenza definita e per i crediti a revoca.

I criteri di valutazione sono strettamente connessi all'inclusione degli strumenti in esame in uno dei tre stage (stadi di rischio creditizio) previsti dall'IFRS 9, l'ultimo dei quali (stage 3) comprende le attività finanziarie deteriorate e i restanti (stage 1 e 2) le attività finanziarie in bonis.

Con riferimento alla rappresentazione contabile dei suddetti effetti valutativi, le rettifiche di valore riferite a questa tipologia di attività sono rilevate nel Conto Economico:

- all'atto dell'iscrizione iniziale, per un ammontare pari alla perdita attesa a dodici mesi;



- all'atto della valutazione successiva dell'attività, ove il rischio creditizio non sia risultato significativamente incrementato rispetto all'iscrizione iniziale, in relazione alle variazioni dell'ammontare delle rettifiche di valore per perdite attese nei dodici mesi successivi;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, ove il rischio creditizio sia risultato significativamente incrementato rispetto all'iscrizione iniziale, in relazione alla rilevazione di rettifiche di valore per perdite attese riferibili all'intera vita residua prevista contrattualmente per l'attività;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, ove - dopo che si è verificato un incremento significativo del rischio di credito rispetto all'iscrizione iniziale - la "significatività" di tale incremento sia poi venuta meno, in relazione all'adeguamento delle rettifiche di valore cumulate per tener conto del passaggio da una perdita attesa lungo l'intera vita residua dello strumento ("lifetime") ad una a dodici mesi.

Le attività finanziarie in esame, ove risultino in bonis, sono sottoposte ad una valutazione, volta a definire le rettifiche di valore da rilevare in bilancio, a livello di singolo rapporto creditizio (o "tranche" di titolo), in funzione dei parametri di rischio rappresentati da probability of default (PD), loss given default (LGD) ed exposure at default (EAD).

Se, oltre ad un incremento significativo del rischio di credito, si riscontrano anche oggettive evidenze di una perdita di valore, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività - classificata come "deteriorata", al pari di tutti gli altri rapporti intercorrenti con la medesima controparte - e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati, scontati al tasso di interesse effettivo originario. L'importo della perdita, da rilevare a Conto Economico, è definito sulla base di un processo di valutazione analitica o determinato per categorie omogenee e, quindi, attribuito analiticamente ad ogni posizione e tiene conto di informazioni forward looking e dei possibili scenari alternativi di recupero.

Rientrano nell'ambito delle attività deteriorate gli strumenti finanziari ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, inadempienza probabile o di scaduto/sconfinante da oltre novanta giorni secondo le regole di Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS/IFRS e di Vigilanza europea.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi e del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie.

Il tasso effettivo originario di ciascuna attività rimane invariato nel tempo ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto che abbia comportato la variazione del tasso contrattuale ed anche qualora il rapporto divenga, nella pratica, infruttifero di interessi contrattuali.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a Conto Economico. La ripresa di valore non può eccedere il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo sono appostati nel margine di interesse.

In alcuni casi, durante la vita delle attività finanziarie in esame e, in particolare, dei crediti, le condizioni contrattuali originarie sono oggetto di successiva modifica per volontà delle parti del contratto. Quando, nel corso della vita di uno strumento, le clausole contrattuali sono oggetto di modifica occorre verificare se l'attività originaria deve continuare ad essere rilevata in bilancio o se, al contrario, lo strumento originario deve essere oggetto di cancellazione dal bilancio (derecognition) e debba essere rilevato un nuovo strumento finanziario.

In generale, le modifiche di un'attività finanziaria conducono alla cancellazione della stessa ed all'iscrizione di una nuova attività quando sono "sostanziali". La valutazione circa la "sostanzialità" della modifica deve essere effettuata considerando sia elementi qualitativi sia elementi quantitativi. In alcuni casi, infatti, potrà risultare chiaro, senza il ricorso a complesse analisi, che i cambiamenti introdotti modificano sostanzialmente le caratteristiche e/o i flussi contrattuali di una determinata attività mentre, in altri casi, dovranno essere svolte ulteriori analisi (anche di tipo quantitativo) per apprezzare gli effetti delle stesse e verificare la necessità di procedere o meno alla cancellazione dell'attività ed alla iscrizione di un nuovo strumento finanziario.

Le analisi (quali-quantitative) volte a definire la "sostanzialità" delle modifiche contrattuali apportate ad un'attività finanziaria, dovranno pertanto considerare:

- le finalità per cui le modifiche sono state effettuate ad esempio, rinegoziazioni per motivi commerciali e concessioni per difficoltà finanziarie della controparte. Le prime, volte a "trattenere" il cliente, vedono coinvolto un debitore che non versa in una situazione di difficoltà finanziaria. In questa casistica sono incluse tutte le operazioni di rinegoziazione che sono volte ad adeguare l'onerosità del debito alle condizioni di mercato. Tali operazioni comportano una variazione delle condizioni originarie del contratto, solitamente richieste dal debitore, che attiene ad aspetti connessi alla onerosità del debito, con un conseguente beneficio economico per il debitore stesso. In linea generale si ritiene che, ogniquale volta la banca effettui una rinegoziazione al fine di evitare di perdere il proprio cliente, tale rinegoziazione debba essere considerata come sostanziale in quanto, ove non fosse effettuata, il cliente potrebbe finanziarsi presso un altro intermediario e la banca subirebbe un decremento dei ricavi futuri previsti. Le seconde, effettuate per "ragioni di rischio creditizio" (misure di forbearance), sono riconducibili al tentativo della banca di massimizzare il recovery dei cash flow del credito originario. I rischi e i benefici sottostanti, successivamente alle modifiche, di norma, non sono sostanzialmente trasferiti e, conseguentemente, la rappresentazione contabile che offre informazioni più rilevanti per il lettore del bilancio, è quella effettuata tramite il "modification accounting" - che implica la rilevazione a conto economico della differenza tra valore contabile e valore attuale dei flussi di cassa modificati scontati al tasso di interesse originario;
- la presenza di specifici elementi oggettivi ("trigger") che incidono sulle caratteristiche e/o sui flussi contrattuali dello strumento finanziario (quali, a solo titolo di esempio, il cambiamento di divisa o la modifica della tipologia di rischio a cui si è esposti, ove la si correli a parametri di equity e commodity), che si ritiene comportino la derecognition in considerazione del loro impatto (atteso come significativo) sui flussi contrattuali originari.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla successiva **Sezione 16 - Altri Informazioni, Modalità di determinazione delle perdite di valore.**

### **Criteria di cancellazione**

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

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

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

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

- rinegoziazioni effettuate con finalità commerciali a clienti performing per ragioni diverse rispetto alle difficoltà 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 di reddito***

Gli interessi derivanti dai crediti detenuti verso banche e clientela sono classificati nella voce del conto economico consolidato 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 alla precedente lettera b), negli esercizi successivi si calcolano gli interessi attivi applicando il tasso di interesse effettivo al valore contabile lordo.

Giova precisare che il Gruppo applica il criterio richiamato alla precedente lettera b) alle sole attività deteriorate valutate con metodologia analitica specifica. Sono, pertanto, escluse le attività finanziarie in stage 3 valutate con modalità analitica forfettaria, per le quali gli interessi sono calcolati sul valore lordo dell'esposizione.

Le rettifiche e le riprese di valore sono rilevate ad ogni data di riferimento nel conto economico consolidato 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 consolidato 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 consolidato nella voce 100. Utili/perdite da cessione o riacquisto nel momento in cui le attività sono cedute.

Eventuali riduzioni di valore dei titoli vengono rilevate a conto economico consolidato 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.

### ***Criteri di riclassifica***

Secondo le regole generali previste dall'IFRS 9 in materia di riclassificazione delle attività finanziarie, non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In tali casi, che ci si attende siano altamente infrequenti, le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al costo ammortizzato in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva o Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico). Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione. Gli utili o le perdite risultanti dalla differenza tra il costo ammortizzato dell'attività finanziaria e il relativo fair value sono rilevati a conto economico nel caso di riclassifica tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico e a Patrimonio netto, nell'apposita riserva di valutazione, nel caso di riclassifica tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

## **4. Operazioni di copertura**

---

Il Gruppo 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 (c.d. opzione "Opt-out").

### ***Criteri di iscrizione***

Gli strumenti derivati di copertura, al pari di tutti i derivati, sono inizialmente iscritti e successivamente misurati al fair value.

I derivati di copertura e le attività e passività finanziarie oggetto di copertura efficace sono esposti in bilancio secondo i criteri per la contabilizzazione delle operazioni di copertura. In particolare, gli strumenti derivati aventi fair value positivo sono rilevati alla voce 50. "Derivati di copertura" dell'attivo di Stato patrimoniale, mentre i derivati che alla data di bilancio presentano fair value negativo sono iscritti alla voce 40. "Derivati di copertura" del passivo dello stato patrimoniale.



### ***Criteri di classificazione***

Il portafoglio dei contratti derivati di copertura dei rischi accoglie gli strumenti derivati con lo scopo di neutralizzare le perdite rilevabili su elementi dell'attivo o del passivo oggetto di protezione. Le relazioni di copertura dei rischi di mercato stipulate dalla Banca ed in essere al 31 dicembre 2020 assumono la configurazione di copertura dai rischi connessi a variazione di fair value di una determinata posta di bilancio (fair value hedge); gli strumenti di copertura sono contabilizzati secondo il principio della "data di contrattazione". Affinché un'operazione possa essere contabilizzata come "operazione di copertura" è necessario che siano soddisfatte le seguenti condizioni:

- la relazione di copertura sia formalmente documentata;
- la copertura sia efficace nel momento in cui ha inizio e successivamente durante tutta la durata della stessa.

Solo gli strumenti che coinvolgono una controparte esterna al Gruppo possono essere designati come strumenti di copertura.

Ad ogni chiusura di bilancio o situazione infrannuale quest'ultima condizione deve essere verificata attraverso un "test di efficacia". L'efficacia della copertura sussiste se le variazioni di fair value dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente le variazioni di fair value dello strumento coperto; il risultato del test, affinché la condizione di efficacia sia verificata, deve allocarsi in un intervallo compreso tra l'80% e il 125%. Nel caso in cui il test evidenzi un'inadeguata relazione di copertura, la relazione di copertura viene smontata e lo strumento finanziario di copertura viene allocato nel portafoglio di negoziazione.

### ***Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti di reddito***

Le posizioni coperte devono essere valutate al valore corrente, tenendo però conto unicamente degli effetti del rischio oggetto di copertura; i conseguenti risultati vanno imputati al conto economico.

Nelle coperture da fair value (fair value hedge) gli strumenti derivati di copertura devono essere valutati al valore corrente; il fair value degli strumenti quotati in mercati attivi è dato dalle quotazioni di chiusura dei mercati, mentre per gli strumenti finanziari non quotati il fair value corrisponde al valore attuale dei flussi di cassa attesi, determinato tenendo conto dei diversi profili di rischio propri degli strumenti oggetto di valutazione. Le conseguenti plusvalenze e minusvalenze vengono rilevate a conto economico nella voce "Risultato netto dell'attività di copertura" in contropartita al cambiamento di valore contabile del derivato.

Gli strumenti finanziari coperti vengono valutati al valore corrente e la plusvalenza o minusvalenza attribuibile al rischio coperto è rilevata a conto economico nella voce "Risultato netto dell'attività di copertura" in contropartita al cambiamento di valore contabile dell'elemento coperto. Qualora la copertura non soddisfi più i criteri per la contabilizzazione, la differenza tra valore di carico dello strumento coperto, valutato nel momento in cui cessa la copertura, e il valore di carico che lo strumento avrebbe avuto se la copertura non fosse stata mai effettuata, viene rilevata a conto economico in base alla tecnica del costo ammortizzato, nel caso di strumenti finanziari fruttiferi di interessi; nel caso di strumenti finanziari infruttiferi, tale differenza viene rilevata direttamente a conto economico.





### ***Criteria di cancellazione***

Le relazioni di copertura dei rischi cessano prospetticamente di produrre effetti contabili quando giungono a scadenza oppure quando la competente unità operativa decide di chiuderle anticipatamente o di revocarle oppure quando non soddisfano più i requisiti per essere contabilizzate in bilancio (in questo caso la chiusura produce effetti contabili dal momento in cui tali requisiti non sono più assolti o dall'ultimo test di efficacia superato).

## **5. Partecipazioni**

---

### ***Criteria d'iscrizione***

Le partecipazioni sono iscritte inizialmente al costo, comprensivo degli oneri accessori direttamente attribuibili.

### ***Criteria di classificazione***

La voce include le interessenze detenute in società collegate e in società sottoposte a controllo congiunto.

Si considerano collegate le società non controllate in cui si esercita un'influenza significativa. Si presume che la società eserciti un'influenza significativa in tutti i casi in cui detiene il 20% o una quota superiore dei diritti di voto e, indipendentemente dalla quota posseduta, qualora sussista il potere di partecipare alle decisioni gestionali e finanziarie delle partecipate, in virtù di particolari legami giuridici, quali patti parasociali, aventi la finalità per i partecipanti al patto di assicurare la rappresentatività negli organi di gestione e di salvaguardare l'unitarietà di indirizzo della gestione, senza tuttavia averne il controllo.

Sono considerate società a controllo congiunto quelle per cui vi sono accordi contrattuali o di altra natura in base ai quali è necessario il consenso unanime di tutte le parti che condividono il controllo per l'assunzione di decisioni finanziarie e gestionali aventi valenza strategica.

### ***Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali***

Le partecipazioni in imprese collegate e le partecipazioni in imprese controllate congiuntamente sono valutate adottando il metodo del patrimonio netto. Ciò significa che, dopo la rilevazione iniziale, il valore contabile viene successivamente aumentato o diminuito per rilevare la quota degli utili e delle perdite delle partecipate di pertinenza del Gruppo realizzati dopo la data di acquisizione, in contropartita della voce di conto economico consolidato 250. Utili (perdite) delle partecipazioni. I dividendi ricevuti da una partecipata sono portati in riduzione del valore contabile della partecipazione. 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 250. Utili (Perdite) delle partecipazioni del bilancio consolidato.

I dividendi delle partecipate sono contabilizzati, nella voce di stato patrimoniale consolidato 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;
- 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. Nel bilancio consolidato i dividendi ricevuti sono portati a riduzione del valore contabile della partecipata. Eventuali rettifiche/riprese di valore connesse alla valutazione delle partecipazioni nonché utili o perdite derivanti dalla cessione sono imputate alla voce 250. Utili (Perdite) delle partecipazioni del bilancio consolidato.

### ***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.

## **6. Attività materiali**

---

### ***Criteri di iscrizione***

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al loro costo di acquisto (quando ragionevolmente determinabile), incrementato degli eventuali oneri accessori di diretta imputazione, allorché esista la concreta possibilità che essi siano in grado di produrre benefici economici futuri.

Relativamente agli immobili, in applicazione dei previsti criteri, il valore dei terreni viene scorporato da quello degli immobili che insistono su di essi e non forma oggetto di ammortamento nel presupposto che questi beni presentino una vita utile illimitata.

Le spese sostenute successivamente sono aggiunte al valore contabile del bene o rilevate come attività separate se è probabile che si godranno benefici economici futuri eccedenti quelli inizialmente stimati ed il costo può essere attendibilmente rilevato.

Tutte le altre spese sostenute successivamente (es. interventi di manutenzione ordinaria) sono rilevate nel conto economico, nell'esercizio nel quale sono sostenute, alla voce:

- 190.b) "Altre spese amministrative", se riferite ad attività ad uso funzionale;
- 230 "Altri oneri/proventi di gestione", se riferite agli immobili detenuti a scopo di investimento.

Per le attività materiali rappresentate dai diritti d'uso il valore di iscrizione iniziale corrisponde alla somma della passività per il leasing (valore attuale dei canoni futuri da pagare per la durata contrattuale), dei pagamenti per leasing corrisposti precedentemente o alla data di decorrenza del leasing, dei costi diretti iniziali e degli eventuali costi per lo smantellamento o il ripristino dell'attività sottostante il leasing.

### ***Criteri di classificazione***

Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili strumentali, gli investimenti immobiliari, il patrimonio artistico, gli impianti tecnici, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo che si ritiene di utilizzare in un arco temporale superiore ad un esercizio. Nel dettaglio:



- le attività detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi sono classificate come "attività materiali ad uso funzionale" e iscritte secondo lo IAS 16;
- gli immobili detenuti per essere affittati a terzi o per la valorizzazione del capitale investito, tramite la vendita, sono classificati come "attività materiali ad uso investimento" e seguono le regole previste dallo IAS 40;
- gli immobili detenuti nell'ottica di valorizzazione dell'investimento attraverso lavori di ristrutturazione o di riqualificazione, al fine di una successiva vendita, sono classificati come rimanenze e seguono la disciplina prevista dallo IAS 2.

Sono inoltre iscritti in questa voce i diritti d'uso di attività materiali acquisiti con contratti di leasing, in qualità di locatario, indipendentemente dalla qualificazione giuridica degli stessi (c.d. Right of Use).

#### ***Criteri di valutazione***

Le attività in questione vengono valutate con il criterio del costo rettificato, ovvero sono assoggettate ad ammortamento periodico determinato in funzione della stimata vita utile del bene e sulla presunzione che il valore di realizzo finale delle stesse possa considerarsi prossimo a zero. Qualora nel corso dell'esercizio si verificano circostanze che facciano ritenere presumibile la perdita di valore di un determinato bene, lo stesso viene assoggettato al cosiddetto "impairment test" allo scopo di determinare se l'attività in esame, qualora registrasse eventuali perdite di valore, debba essere opportunamente rettificata. Inoltre, se in un periodo successivo vengono meno le cause che hanno generato la perdita, l'attività potrà essere rivalutata.

La vita utile delle immobilizzazioni materiali viene rivista ad ogni chiusura di periodo e, se le attese sono difformi dalle stime precedenti, la quota di ammortamento per l'esercizio corrente e per quelli successivi viene rettificata.

#### ***Criteri di cancellazione***

Le attività materiali vengono cancellate dall'attivo al termine del processo di ammortamento ovvero quando si ritenga che le stesse non contribuiscano più alla produzione di benefici economici futuri.

#### ***Criteri di rilevazione delle componenti di reddito***

Le quote di ammortamento, calcolate come indicato in precedenza, vanno imputate direttamente a conto economico alla voce "rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Qualora vi sia obiettiva evidenza che una singola attività possa aver subito una riduzione di valore si procede alla comparazione tra il valore contabile dell'attività con il suo valore recuperabile, pari al maggiore tra il fair value, dedotti i costi di vendita, ed il relativo valore d'uso, inteso come il valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede origineranno dall'attività. Le eventuali rettifiche di valore sono rilevate alla voce 180. "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali" di conto economico.

Qualora venga ripristinato il valore di un'attività precedentemente svalutata, il nuovo valore contabile non può eccedere il valore netto contabile che sarebbe stato determinato se non si fosse rilevata alcuna perdita per riduzione di valore dell'attività negli anni precedenti.

## 7. Attività materiali rappresentate dal diritto d'uso di beni di cui a contratti di "leasing"

---

Ai sensi dell'IFRS 16 il "leasing" è un contratto, o parte di un contratto, che, in cambio di un corrispettivo, trasferisce il diritto di utilizzo di un'attività (l'attività sottostante) per un periodo di tempo. 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.

In particolare, il diritto d'uso acquisito con il leasing è rilevato come somma del valore attuale dei canoni futuri da pagare per la durata contrattuale, dei pagamenti per leasing corrisposti alla data o prima della decorrenza del leasing, degli eventuali incentivi ricevuti, dei costi diretti iniziali e degli eventuali costi stimati per lo smantellamento o il ripristino dell'attività sottostante il leasing.

La passività finanziaria iscritta corrisponde al valore attuale dei pagamenti dovuti per il leasing.

In merito al tasso di attualizzazione, sulla base dei requisiti IFRS 16, la Banca utilizza per ogni contratto di leasing il tasso di interesse implicito. Tale tasso tiene conto del merito creditizio del locatario, della durata del leasing, nonché dell'ambiente economico nel quale la transazione ha luogo e pertanto è in linea con quanto richiesto dal principio. La durata del leasing viene determinata tenendo conto di:

- periodi coperti da un'opzione di proroga del leasing, in caso l'esercizio della medesima sia ragionevolmente certo;
- periodi coperti da un'opzione di risoluzione del leasing, in caso l'esercizio della medesima sia ragionevolmente certo.

Nel corso della durata del contratto di leasing, il locatario deve:

- valutare il diritto d'uso al costo, al netto degli ammortamenti cumulati e delle rettifiche cumulate di valore determinate e contabilizzate in base alle previsioni dello IAS 36 "Riduzioni di valore delle attività", rettificato per tenere conto delle eventuali rideterminazioni della passività del leasing;
- incrementare la passività riveniente dall'operazione di leasing a seguito della maturazione di interessi passivi calcolati al tasso di interesse implicito del leasing, o, alternativamente, al tasso di finanziamento marginale e ridurla per i pagamenti delle quote capitale e interessi.

In caso di modifiche nei pagamenti dovuti per il leasing la passività deve essere rideterminata; l'impatto della rideterminazione della passività è rilevato in contropartita dell'attività consistente nel diritto di utilizzo.

## 8. Attività immateriali

---

### *Criteri di iscrizione*

Le immobilizzazioni immateriali, diverse dall'avviamento, vengono iscritte al costo di acquisto, comprensivo di eventuali oneri accessori direttamente attribuibili.



Le eventuali spese incrementative su beni di terzi, per la parte non singolarmente identificabile, vengono riclassificate fra le "Altre attività".

### ***Criteria 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.

### ***Criteria di valutazione***

Le attività in questione, aventi durata limitata, sono valutate con il metodo del costo rettificato ossia vengono ammortizzate in relazione alla loro presumibile utilità residua e, qualora ne ricorrano i presupposti, sono assoggettate ad "impairment test". Quest'ultimo risulta obbligatorio (con cadenza annuale) per l'avviamento, il quale avendo vita indefinita non è soggetto ad ammortamento. Pertanto, ogni anno si procederà alla verifica dell'adeguatezza del valore di iscrizione, allo scopo di determinare se l'attività in esame, qualora registri eventuali perdite di valore, debba essere opportunamente rettificata.

In quest'ultimo caso, il valore della perdita verrà contabilizzato mediante abbattimento dell'asset in contropartita al conto economico; viceversa, l'eventuale ripresa di valore dell'avviamento non è oggetto di contabilizzazione, così come previsto dai principi contabili IAS/IFRS.

### ***Criteria 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.

### ***Criteria di rilevazione delle componenti di reddito***

Le quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali vengono imputate a conto economico alla voce "rettifiche/ripresе di valore nette su attività immateriali", al netto degli effetti derivanti da

svalutazioni e rivalutazioni. Per le spese incrementative su beni di terzi, ricondotte, secondo quanto stabilito dall'Organo di Vigilanza, fra le "Altre attività", le corrispondenti quote di ammortamento vengono registrate alla voce "altri oneri/proventi di gestione".

Qualora vi sia obiettiva evidenza che una singola attività possa aver subito una riduzione di valore si procede alla comparazione tra il valore contabile dell'attività con il suo valore recuperabile, pari al maggiore tra il fair value, dedotti i costi di vendita, ed il relativo valore d'uso, inteso come il valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede origineranno dall'attività. Le eventuali rettifiche di valore sono rilevate alla voce 190 "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali" di conto economico.

Per le attività immateriali aventi durata illimitata, anche se non si rilevano indicazioni di riduzioni durevoli di valore, viene annualmente confrontato il valore contabile con il valore recuperabile. Nel caso in cui il valore contabile sia maggiore di quello recuperabile si rileva alla voce 190 "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali" di conto economico una perdita pari alla differenza tra i due valori.

La svalutazione dell'avviamento dovuta al deterioramento del suo valore figura nella voce 240 "Rettifiche di valore dell'avviamento".

Qualora venga ripristinato il valore di un'attività immateriale, diversa dall'avviamento, precedentemente svalutata, il nuovo valore contabile non può eccedere il valore netto contabile che sarebbe stato determinato se non si fosse rilevata alcuna perdita per riduzione di valore dell'attività negli anni precedenti.

### **Avviamento**

L'avviamento è rilevato in bilancio al costo, al netto delle eventuali perdite di valore cumulate e non è assoggettato ad ammortamento.

L'avviamento è annualmente sottoposto ad impairment test, in analogia al trattamento riservato alle attività immateriali aventi vita utile indefinita. A tal fine esso è allocato alla CGU (cash Generating Unit) identificata nell'intera Banca.

Ai fini dello sviluppo del citato impairment test è necessario, come disciplinato dallo IAS 36, effettuare un confronto tra il valore recuperabile della CGU ed il suo valore contabile. Il valore recuperabile si intende il maggiore tra il "valore d'uso" rappresentato dal valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede abbiano origine dall'attività o CGU considerata, e il "fair value", corrispondente al corrispettivo al quale un'attività può essere scambiata tra parti consapevoli, in una libera transazione di mercato, al netto degli oneri di vendita.

Si rileva una perdita durevole di valore nel caso in cui il valore contabile dell'attività o CGU risulti superiore al suo valore recuperabile.

L'approccio valutativo proposto dallo IAS 36 per la stima del valore d'uso è identificabile con il metodo conosciuto nella dottrina come Discounted Cash Flow (DCF o metodo finanziario) il quale stima il valore d'uso di una attività mediante l'attualizzazione dei flussi di cassa attesi determinati sulla base di proiezioni economico-finanziarie sviluppate per l'attività valutata. Il modello prevalentemente utilizzato dalle entità operanti nel settore finanziario è il Dividend Discount Model (DDM), lo sviluppo del quale si basa sulla stima



delle proiezioni dei flussi di cassa disponibili, del tasso di attualizzazione e del tasso di crescita di lungo termine.

La sezione 10 - Attività immateriali della Parte B della presente nota integrativa espone in dettaglio le metodologie utilizzate nello sviluppo dell'impairment test.

### **9. Attività non correnti o gruppi di 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 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 di attività in dismissione, nonché le attività operative cessate, e le connesse passività sono esposte in specifiche voci dell'attivo consolidato (120.Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione) e del passivo consolidato (70.Passività associate ad attività in via di dismissione).

#### ***Criteri di valutazione***

Nelle valutazioni successive alla iscrizione iniziale, le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione continuano ad essere valutate al minore tra il valore contabile ed il loro fair value al netto dei costi di vendita, ad eccezione di alcune tipologie di attività (es. attività finanziarie rientranti nell'ambito

di applicazione dell'IFRS 9) per cui l'IFRS 5 prevede specificatamente che debbano essere applicati i criteri valutativi del principio contabile di pertinenza.

Nei casi in cui i beni in dismissione siano ammortizzabili il processo di ammortamento viene interrotto a partire dal momento in cui ha luogo la classificazione tra le attività non correnti in via di dismissione.

### ***Criteri di cancellazione***

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono eliminate dallo stato patrimoniale al momento della dismissione.

Se un'attività (o gruppo in dismissione) classificata come posseduta per la vendita, perde i criteri per l'iscrizione a norma del principio contabile IFRS 5, non si deve più classificare l'attività (o il gruppo in dismissione) come posseduta per la vendita.

Si deve valutare un'attività non corrente che cessa di essere classificata come posseduta per la vendita (o cessa di far parte di un gruppo in dismissione classificato come posseduto per la vendita) al minore tra:

- il valore contabile prima che l'attività (o gruppo in dismissione) fosse classificata come posseduta per la vendita, rettificato per tutti gli ammortamenti, svalutazioni o ripristini di valore che sarebbero stati altrimenti rilevati se l'attività (o il gruppo in dismissione) non fosse stata classificata come posseduta per la vendita;
- il suo valore recuperabile alla data della successiva decisione di non vendere.

Le voci includono rispettivamente le attività fiscali correnti ed anticipate e le passività fiscali correnti e differite rilevate in applicazione dello IAS 12.

Anche le imposte sul reddito relative alla attività in via di dismissione vengono calcolate nel rispetto della vigente normativa fiscale e sono rilevate nel conto economico in base al criterio della competenza, coerentemente con la rilevazione in bilancio dei costi e dei ricavi che le hanno generate, ad eccezione di quelle relative a partite addebitate o accreditate direttamente nel patrimonio netto, per le quali la rilevazione della relativa fiscalità avviene, per coerenza, a patrimonio netto.

### ***Criteri di rilevazione delle componenti reddituali***

I proventi ed oneri, i risultati delle valutazioni e gli utili/perdite da realizzo (al netto dell'effetto fiscale) riconducibili a gruppi di attività in via di dismissione o rilevati come tali nel corso dell'esercizio, sono esposti nella pertinente voce di conto economico consolidato 320. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte.

## ***10. 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 consolidato.





Nel caso di pagamenti eccedenti, che hanno dato luogo ad un credito recuperabile, questo è contabilizzato tra le Attività fiscali correnti dello stato patrimoniale consolidato.

In conformità alle previsioni dello IAS 12, il Gruppo 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 nelle voci di stato patrimoniale consolidato 110. Attività fiscali, sottovoce "b) anticipate" e 60. Passività fiscali, sottovoce "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.

## ***11. Fondi per rischi ed oneri***

---

### ***Fondi per rischi ed oneri a fronte di impegni e garanzie rilasciate***

La sottovoce dei fondi per rischi ed oneri in esame accoglie i fondi per rischio di credito rilevati a fronte degli impegni ad erogare fondi ed alle garanzie rilasciate che rientrano nel perimetro di applicazione delle regole sull'impairment ai sensi dell'IFRS 9. Per tali fattispecie sono adottate, in linea di principio, le medesime modalità di allocazione tra i tre stage (stadi di rischio creditizio) e di calcolo della perdita attesa esposte con riferimento alle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva.



L'aggregato accoglie, peraltro, anche i fondi per rischi ed oneri costituiti a fronte di altre tipologie di impegni e di garanzie rilasciate che, in virtù delle proprie peculiarità, non rientrano nel richiamato perimetro di applicazione dell'impairment ai sensi dell'IFRS 9.

### **Altri fondi**

Gli altri fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni legali o connessi a rapporti di lavoro oppure a contenziosi, anche fiscali, originati da un evento passato per i quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento delle obbligazioni stesse, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

Conseguentemente, la rilevazione di un accantonamento avviene se e solo se:

- vi è un'obbligazione in corso (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- è probabile che per adempiere all'obbligazione si renderà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici;
- può essere effettuata una stima attendibile dell'importo derivante dall'adempimento dell'obbligazione.

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio e riflette rischi ed incertezze che inevitabilmente caratterizzano una pluralità di fatti e circostanze. Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato. L'accantonamento e gli incrementi dovuti al fattore temporale sono rilevati a Conto Economico.

L'accantonamento viene stornato quando diviene improbabile l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere l'obbligazione oppure quando si estingue l'obbligazione.

## **12. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

---

### **Criteria di iscrizione**

La prima iscrizione finanziaria delle passività in esame avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o del regolamento dei titoli di debito emessi e viene effettuata sulla base del relativo fair value, normalmente pari all'ammontare incassato o 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.

Le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto sono iscritte in bilancio come operazioni di raccolta per l'importo incassato a pronti.

### **Criteria di classificazione**

La voce delle "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato" comprende le sottovoci "Debiti verso banche", "Debiti verso clientela", "Titoli in circolazione" e sono costituite dalle varie forme di provvista interbancaria e con clientela e dalla raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione.

Sono inoltre inclusi i debiti iscritti dal locatario nell'ambito di operazioni di leasing finanziario, nonché le operazioni di pronti contro termine di raccolta e di titoli dati a prestito con ricevimento di garanzia in denaro che rientra nella piena disponibilità del prestatore. Sono infine compresi i debiti di funzionamento connessi con la fornitura di servizi finanziari come definiti nel Testo Unico Bancario e nel Testo Unico della Finanza.

#### ***Criteri di valutazione***

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie vengono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo. Fanno eccezione le passività a breve termine, per le quali il fattore temporale risulta trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato.

#### ***Criteri di cancellazione***

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli obbligazionari precedentemente emessi. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare corrisposto 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.

#### ***Criteri di rilevazione delle componenti di reddito***

Gli interessi, siano o meno calcolati con il metodo dell'interesse effettivo, vengono imputati a conto economico alla voce "interessi passivi". L'eventuale differenza tra il valore contabile delle obbligazioni emesse ed il loro valore di riacquisto viene iscritto alla voce "utili/perdite da cessione/riacquisto di passività finanziarie".

#### ***13. Passività finanziarie di negoziazione***

---

Tali tipologie di passività non sono presenti nel bilancio della Banca.

#### ***14. Passività finanziarie designate al fair value***

---

Tali tipologie di passività non sono presenti nel bilancio della Banca.

#### ***15. Operazioni in valuta***

---

##### ***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 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 e non monetarie.



Gli elementi monetari consistono nelle somme in denaro e nelle attività e passività che esprimono il diritto di ricevere o l'obbligo di pagare importi di denaro fissi o determinabili (crediti, titoli di debito, passività finanziarie). Gli elementi non monetari (quali, ad esempio, i titoli di capitale) sono attività o passività che non contemplano il diritto di ricevere o l'obbligo di pagare importi di denaro fissi o determinabili.

### ***Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali***

Le attività e le passività, derivanti da operazioni in divisa estera, sono convertite nella valuta di conto mediante l'utilizzo del tasso di cambio, a pronti, alla data di chiusura dell'esercizio. Gli effetti derivanti da questa valorizzazione vengono imputati a conto economico alla voce "risultato netto dell'attività di negoziazione".

## **16. Altre informazioni**

---

### **a) Contenuto di altre voci di bilancio**

#### ***Trattamento di fine rapporto del personale***

Ai sensi dello IAS 19, la posta in esame è considerata come un "piano a contribuzione definita" ed è oggetto di un apposito calcolo attuariale posto in essere in funzione di previsioni riguardanti la data di pensionamento e gli incrementi retributivi dei singoli dipendenti, le variazioni demografiche etc.

La valutazione attuariale del TFR è realizzata in base alla metodologia dei "benefici maturati" mediante il "Projected Unit Credit Method" (PUCM) come previsto ai par. 64-66 dello IAS 19. Tale metodologia si sostanzia in valutazioni che esprimono il valore attuale medio delle obbligazioni pensionistiche maturate in base al servizio che il lavoratore ha prestato fino all'epoca in cui la valutazione stessa è realizzata proiettando, però, le retribuzioni del lavoratore.

La metodologia di calcolo può essere schematizzata nelle seguenti fasi:

- proiezione per ciascun dipendente in forza alla data di valutazione, del TFR già accantonato e delle future quote di TFR che verranno maturate fino all'epoca aleatoria di corresponsione;
- determinazione per ciascun dipendente dei pagamenti probabilizzati di TFR che dovranno essere effettuati dalla Società in caso di uscita del dipendente causa licenziamento, dimissioni, inabilità, morte e pensionamento nonché a fronte di richiesta di anticipi;
- attualizzazione, alla data di valutazione, di ciascun pagamento probabilizzato;
- riproporzionamento, per ciascun dipendente, delle prestazioni probabilizzate ed attualizzate in base all'anzianità maturata alla data di valutazione rispetto a quella complessiva corrispondente alla data aleatoria di liquidazione.

Più precisamente, l'importo contabilizzato come passività alla voce 90 è pari al valore attuale dell'obbligazione alla data di riferimento del bilancio, più/meno eventuali utili/perdite attuariali.

Eventuali anticipazioni corrisposte ai dipendenti sono detratte dall'importo da rivalutare ed attualizzare.

A seguito delle modifiche introdotte dallo IAS 19, dal Reg. UE 475/2012, la cui applicazione è divenuta obbligatoria a decorrere dal 1° gennaio 2013, le quote di TFR maturate devono, a scelta del dipendente, essere destinate a forma di previdenza complementare o mantenute in azienda.

### ***Ratei e risconti***

I ratei e i risconti che riguardano oneri e proventi di competenza dell'esercizio maturati sull'attività e passività, vengono ricondotti a rettifica delle attività e delle passività a cui si riferiscono. In assenza di rapporti a cui ricondurli, saranno rappresentati tra le "Altre attività" o "Altre passività".

### ***Riserve da valutazione***

Nella presente voce figurano le riserve da valutazione relative ai titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva, alle attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, alla copertura dei flussi finanziari, agli utili (perdite) attuariali su piani a benefici definiti, agli utili/perdite connessi alla variazione del proprio merito creditizio relativamente alle passività in fair value option, alle attività materiali.

### ***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.

### ***Spese per migliorie beni di terzi***

I costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà vengono capitalizzati in considerazione del fatto che per la durata del contratto di affitto la società utilizzatrice ha il controllo dei beni e può trarre da essi benefici economici futuri. I suddetti costi, classificati tra le Altre attività come previsto dalle Istruzioni della Banca d'Italia, vengono ammortizzati per un periodo non superiore alla durata del contratto di affitto.

#### ***b) Illustrazione di altri trattamenti contabili significativi***

### ***Cartolarizzazioni - cancellazione dal bilancio delle attività finanziarie cedute***

Nelle operazioni di cartolarizzazione originate dalla Banca, la cessione delle attività finanziarie ad una società veicolo, anche se pro soluto, è tale da comportarne la cancellazione dal bilancio (cosiddetta "derecognition") soltanto nell'ipotesi in cui vi sia un sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento di rischi e benefici, le attività cedute vengono cancellate qualora la Banca non mantenga alcun tipo di controllo sulle stesse. Qualora ricorrano tali circostanze, la differenza tra il valore di carico delle attività cedute ed il corrispettivo ricevuto, incluse le nuove attività acquisite, è oggetto di rilevazione come utili o perdite di conto economico.

Diversamente, non si procede ad alcuna derecognition dal bilancio qualora la Banca abbia mantenuto i rischi ed i benefici associati al portafoglio cartolarizzato, ancorché ceduto pro-soluto, per il tramite, ad esempio, della sottoscrizione integrale della tranche dei titoli junior, ossia dei titoli che sopportano il rischio delle prime perdite, o dell'assunzione di esposizioni analoghe. Conseguentemente, nel bilancio separato della banca originator i crediti ceduti devono continuare a rimanere iscritti in bilancio come "Attività cedute e



non cancellate", mentre il corrispettivo incassato dalla cessione deve essere rilevato in contropartita di un debito verso la società veicolo, al netto dei titoli sottoscritti dalla banca stessa.

Per ulteriori dettagli si fa rinvio all'informativa riportata nella presente Nota Integrativa, in corrispondenza della "Parte E - Sezione 1 - C. Operazioni di cartolarizzazione".

### ***Ricavi derivanti da contratti con la clientela (IFRS 15)***

I ricavi sono flussi lordi di benefici economici che affluiscono all'entità come corrispettivo per l'obbligazione di trasferire al cliente una vasta gamma di beni e servizi rientranti nell'ordinaria attività.

Ai sensi dell'IFRS 15 l'entità deve riconoscere i ricavi in base al compenso che ci si attende di ricevere a fronte dei beni e dei servizi forniti nell'ambito dell'attività ordinaria. Nel dettaglio, il riconoscimento dei ricavi deve avvenire sulla base dei seguenti cinque passi:

- identificazione del contratto, definito come un accordo avente sostanza commerciale tra due o più parti in grado di generare diritti ed obbligazioni;
- individuazione delle singole obbligazioni ("performance obligations") contenute nel contratto;
- determinazione del prezzo della transazione, ossia il corrispettivo atteso per il trasferimento al cliente dei beni o dei servizi;
- allocazione del prezzo della transazione a ciascuna "performance obligation", sulla base dei prezzi di vendita della singola obbligazione ("stand-alone selling price");
- riconoscimento dei ricavi allocati alla singola obbligazione quando la stessa viene regolata, ossia quando il cliente ottiene il controllo dei beni e dei servizi. Detto riconoscimento tiene conto del fatto che alcuni servizi possono essere resi in uno specifico momento oppure nel corso di un periodo temporale.

I ricavi derivanti da obbligazioni contrattuali con la clientela sono rilevati al conto economico qualora sia probabile che l'entità riceva il corrispettivo a cui ha diritto in cambio dei beni o dei servizi trasferiti al cliente. Tale corrispettivo deve essere allocato alle singole obbligazioni previste dal contratto e deve trovare riconoscimento come ricavo nel conto economico in funzione delle tempistiche di adempimento dell'obbligazione. Nel dettaglio, i ricavi possono trovare riconoscimento nel conto economico:

- in un momento preciso, quando l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o il servizio promesso, o
- nel corso del tempo, mano a mano che l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o il servizio promesso.

L'obbligazione di fare si considera adempiuta quando il cliente acquisisce il controllo del bene o del servizio trasferito. Il corrispettivo promesso nel contratto con il cliente può includere importi fissi, importi variabili o entrambi. Nel dettaglio, il corrispettivo del contratto può variare a seguito di riduzioni, sconti, rimborsi, incentivi, premi di rendimento o altri elementi analoghi. La variabilità del corrispettivo può altresì dipendere dal verificarsi o meno di un evento futuro. In presenza di corrispettivi variabili, la rilevazione del ricavo nel conto economico viene effettuata qualora sia possibile stimare in modo attendibile il ricavo e solo se risulta altamente probabile che tale corrispettivo non debba essere successivamente stornato dal conto economico, in tutto o in una parte significativa. Qualora l'entità riceva dal cliente un corrispettivo

che prevede di rimborsare al cliente stesso, in tutto o in una parte, il ricavo ottenuto, deve essere rilevata una passività a fronte dei previsti futuri rimborsi. La stima di tale passività è oggetto di aggiornamento ad ogni data di bilancio o situazione infrannuale e viene condotta sulla base della quota parte del corrispettivo che l'entità si aspetta di non avere diritto.

### **Costi**

I costi relativi all'ottenimento e all'adempimento dei contratti con la clientela sono rilevati in conto economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i corrispondenti ricavi; i costi che non presentano una diretta associazione con i ricavi sono imputati immediatamente a conto economico.

### **Ricavi e costi relativi a strumenti finanziari**

Con riferimento ai proventi ed oneri relativi alle attività/passività finanziarie si precisa che:

- gli interessi sono rilevati pro-rata temporis sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato. In quest'ultimo caso, eventuali costi e proventi marginali, ritenuti parte integrante del rendimento dello strumento finanziario, sono considerati nel tasso di interesse effettivo e rilevati tra gli interessi. La voce interessi attivi (ovvero interessi passivi) comprende anche i differenziali o i margini, positivi (o negativi), maturati sino alla data di riferimento del bilancio, relativi a contratti derivati finanziari:
  - di copertura di attività e passività che generano interessi;
  - classificati nello stato patrimoniale nel portafoglio di negoziazione, ma gestionalmente collegati ad attività e/o passività finanziarie designate al fair value (Fair value Option);
  - connessi gestionalmente con attività e passività classificate nel portafoglio di negoziazione e che prevedono la liquidazione di differenziali o di margini a più scadenze;
- 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 momento in cui sorge il diritto legale ad incassarli, e quindi nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- gli utili e le perdite conseguenti alla prima iscrizione al fair value degli strumenti finanziari sono riconosciuti a conto economico, in sede di rilevazione dell'operazione, sulla base della differenza tra il corrispettivo pagato o incassato ed il fair value dello strumento stesso, solamente quando il fair value è determinabile facendo riferimento a transazioni di mercato correnti ed osservabili sul mercato oppure attraverso tecniche di valutazione i cui input siano parametri di mercato osservabili; diversamente, detti utili e perdite sono distribuiti nel tempo tenuto conto della natura e della durata dello strumento;
- gli utili e le perdite derivanti dalla cessione di strumenti finanziari sono riconosciuti nel conto economico al momento di perfezionamento della vendita, con relativo trasferimento dei rischi e dei benefici, sulla base della differenza tra il corrispettivo incassato ed il valore di iscrizione degli strumenti stessi.



### ***Esposizioni creditizie fuori bilancio - garanzie rilasciate ed impegni***

Le esposizioni creditizie fuori bilancio sono rappresentate dalle garanzie rilasciate e dagli impegni ad erogare fondi a condizioni e termini predefiniti che comportano l'assunzione di un rischio creditizio e rientrano nel perimetro delle disposizioni in tema di impairment previsti dall'IFRS 9.

Il valore di prima iscrizione delle garanzie rilasciate è pari al fair value, che normalmente corrisponde all'importo ricevuto al momento dell'emissione della garanzia.

Successivamente le garanzie rilasciate sono valutate al maggiore tra l'importo rilevato in sede di prima iscrizione, al netto di eventuale quota ammortizzata, e l'importo stimato per adempiere all'obbligazione.

Ai fini del calcolo della perdita attesa sono utilizzate le stesse metodologie di allocazione nei tre stadi di rischio creditizio previste dall'IFRS 9 e già descritte nell'ambito della parte "3 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" e "2 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

Come rappresentato nella parte "11 - Fondi per rischi e oneri", i fondi correlati alla svalutazione di garanzie rilasciate ed impegni ad erogare fondi sono iscritti nella voce di stato patrimoniale "100. Fondi per rischi e oneri: a) impegni e garanzie rilasciate", in conformità alle disposizioni contenute nella Circolare n. 262 di Banca d'Italia; la contropartita è la voce di conto economico "170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: a) impegni e garanzie rilasciate".

### ***Modalità di determinazione delle perdite di valore***

#### ***Perdite di valore delle attività finanziarie***

Ad ogni data di bilancio, ai sensi dell'IFRS 9, le attività finanziarie diverse da quelle valutate al fair value con impatto a conto economico sono sottoposte ad una valutazione volta a verificare se esistano evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione delle attività stesse.

Un'analisi analoga viene effettuata anche per gli impegni ad erogare fondi e per le garanzie rilasciate che rientrano nel perimetro da assoggettare ad impairment ai sensi dell'IFRS 9.

Nel caso in cui tali evidenze sussistano (c.d. "evidenze di impairment"), le attività finanziarie in questione - coerentemente con tutte quelle restanti di pertinenza della medesima controparte - sono considerate deteriorate (impaired) e confluiscono nello stage 3.

A fronte di tali esposizioni, rappresentate dalle attività finanziarie classificate - ai sensi delle disposizioni della Circolare n. 262/2005 della Banca d'Italia - nelle categorie delle sofferenze, delle inadempienze probabili e delle esposizioni scadute da oltre novanta giorni, devono essere rilevate rettifiche di valore pari alle perdite attese relative alla loro intera vita residua.

#### ***Perdite di valore delle attività finanziarie performing***

Per le attività finanziarie per cui non sussistono evidenze di impairment, occorre verificare se esistono indicatori tali per cui il rischio creditizio della singola operazione risulti significativamente incrementato rispetto al momento di iscrizione iniziale. Le conseguenze di tale verifica, dal punto di vista della classificazione (o, più propriamente, dello staging) e della valutazione, sono le seguenti:

- ove tali indicatori sussistano, l'attività finanziaria confluisce nello stage 2. La valutazione, in tal caso, in coerenza con il dettato dei principi contabili internazionali e pur in assenza di una perdita di valore manifesta, prevede la rilevazione di rettifiche di valore pari alle perdite attese lungo l'intera vita residua dello strumento finanziario. Tali rettifiche sono oggetto di revisione ad ogni data di reporting successiva sia per verificarne periodicamente la congruità rispetto alle stime di perdita costantemente aggiornate, sia per tener conto - nel caso in cui vengano meno gli indicatori di una rischiosità creditizia "significativamente incrementata" - del mutato orizzonte previsionale di calcolo della perdita attesa;
- ove tali indicatori non sussistano, l'attività finanziaria confluisce nello stage 1. La valutazione, in tal caso, in coerenza con il dettato dei principi contabili internazionali e pur in assenza di perdita di valore manifesta, prevede la rilevazione di perdite attese, per lo specifico strumento finanziario, nel corso dei dodici mesi successivi. Tali rettifiche sono oggetto di revisione ad ogni data di bilancio successiva sia per verificarne periodicamente la congruità rispetto alle stime di perdita costantemente aggiornate, sia per tener conto - nel caso dovessero presentarsi indicatori di una rischiosità creditizia "significativamente incrementata" - del mutato orizzonte previsionale di calcolo della perdita attesa.

Per quel che attiene all'identificazione del "significativo incremento" del rischio di credito (condizione necessaria e sufficiente per la classificazione dell'attività oggetto di valutazione nello stage 2), gli elementi che determinano lo "staging" delle singole posizioni sono state individuate nelle seguenti:

- Presenza di misure di forbearance;
- Giorni di scaduto superiori a 30;
- Variazione negativa di un numero prefissato di classi di rating modulato a seconda della classe di rating di partenza (E.G. maggiore è la qualità creditizia della classe di rating di partenza maggiore è la "tolleranza" sull'ampiezza del down grading).

Una volta definita l'allocazione delle esposizioni nei diversi stadi di rischio creditizio, la determinazione delle perdite attese (ECL) è effettuata, a livello di singola operazione o tranches di titolo, mediante l'applicazione del modello standard basata sui parametri di Probabilità di Default (PD), Loss Given Default (LGD) e Exposure at Default (EAD).

Per PD, LGD ed EAD valgono le seguenti definizioni:

- PD (Probabilità di Default): probabilità di migrare dallo stato di bonis a quello di credito deteriorato nell'orizzonte temporale di un anno. Nei modelli coerenti con le disposizioni di vigilanza, il fattore PD viene tipicamente quantificato attraverso il rating;
- LGD (Loss Given Default): percentuale di perdita in caso di default. Nei modelli coerenti con le disposizioni di vigilanza viene quantificata attraverso l'esperienza storica dei recuperi attualizzati sulle pratiche passate a credito deteriorato;
- EAD (Exposure At Default) o equivalente creditizio: ammontare dell'esposizione al momento del default.



Le rettifiche di valore per perdite attese sono quindi quantificate come prodotto tra i parametri di PD, LGD ed EAD.

#### *Perdite di valore delle attività finanziarie non performing*

Per le attività deteriorate, ossia per le attività per le quali oltre ad un incremento significativo del rischio di credito siano state riscontrate evidenze obiettive di perdita di valore, le perdite di valore sono quantificate sulla base di un processo valutazione - analitica o forfettaria in base a categorie omogenee di rischio - volto a determinare il valore attuale dei previsti flussi futuri recuperabili, scontati sulla base del tasso di interesse effettivo originario.

Nel novero delle attività deteriorate rientrano le esposizioni alle quali è stato attribuito lo status di sofferenza, inadempienza probabile o di scaduto/sconfinante da oltre novanta giorni secondo le definizioni stabilite dalla vigente normativa di vigilanza (Circolare di Banca d'Italia n. 272 "Matrice dei conti") e richiamate dalla Circolare di Banca d'Italia n. 262, in quanto ritenute coerenti con la normativa contabile prevista dall'IFRS 9 in termini di evidenze obiettive di impairment.

I flussi di cassa previsti tengono conto delle attese in termini di tempi di recupero e del presumibile valore netto di realizzo di eventuali garanzie. Per le posizioni a tasso fisso, il tasso effettivo originario utilizzato per l'attualizzazione dei previsti flussi di recupero, determinato come in precedenza illustrato, rimane invariato nel tempo ancorché intervenga una modifica del tasso contrattuale imputabile a difficoltà finanziarie del debitore. Per le posizioni a tasso di interesse variabile, il tasso utilizzato per l'attualizzazione dei flussi è oggetto di aggiornamento relativamente ai parametri di indicizzazione (esempio Euribor), mantenendo invece costante lo spread originariamente fissato.

Il valore originario delle attività finanziarie viene ripristinato negli esercizi successivi, a fronte di un miglioramento della qualità creditizia dell'esposizione rispetto a quella che ne aveva comportato la precedente svalutazione. La ripresa di valore è iscritta nel conto economico alla stessa voce e, in ogni caso, non può superare il costo ammortizzato che l'attività avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

#### **Rinegoziazioni**

In presenza di una rinegoziazione di un'attività finanziaria, ossia quando le condizioni contrattuali originarie sono modificate per volontà delle parti, occorre verificare se l'attività finanziaria debba continuare ad essere rilevata in bilancio o se, in caso contrario, si debba procedere a cancellare l'originaria attività finanziaria rilevando un nuovo strumento finanziario.

A tal fine occorre valutare se le modifiche dei termini contrattuali della rinegoziazione siano sostanziali o meno.

In presenza di modifiche sostanziali, l'entità deve eliminare contabilmente lo strumento finanziario oggetto di modifica e procedere all'iscrizione di una nuova attività finanziaria sulla base delle nuove previsioni contrattuali, sia nel caso in cui la rinegoziazione venga formalizzata attraverso la sottoscrizione di un nuovo contratto sia nel caso in cui la rinegoziazione preveda una modifica di un contratto esistente. In particolare, sono considerate sostanziali le rinegoziazioni che:

- introducono specifici elementi oggettivi che incidono sulle caratteristiche e/o sui flussi finanziari dello strumento finanziario (quali la modifica della valuta di denominazione, il cambiamento della controparte non appartenente al medesimo gruppo del debitore originario, l'introduzione di indicizzazioni a parametri azionari o di merci, l'introduzione della possibilità di convertire il credito in strumenti azionari/finanziari partecipativi/altre attività non finanziarie, la previsione di clausole di "pay if you can" che consentano al debitore la massima libertà di rimborsare il credito in termini di tempistica ed ammontare) in considerazione del significativo impatto atteso sui flussi finanziari originari; o
- sono effettuate nei confronti della clientela che non presenta difficoltà finanziarie, con l'obiettivo di adeguare l'onerosità del contratto alle correnti condizioni di mercato. In quest'ultimo caso, si deve precisare che qualora la banca non conceda una rinegoziazione delle condizioni contrattuali, il cliente avrebbe la possibilità di finanziarsi presso altro intermediario con conseguente perdita per la banca dei flussi di ricavo previsti dal contratto rinegoziato; in altri termini, a fronte di una rinegoziazione di natura commerciale, si ritiene che per la banca non vi sia alcuna perdita da rilevare a conto economico conseguente al riallineamento alle migliori correnti condizioni di mercato per la propria clientela.

In caso contrario, ossia in presenza di modifiche non sostanziali, le esposizioni rinegoziate non saranno oggetto di cancellazione contabile. Nella fattispecie di rinegoziazioni non sostanziali vi rientrano le modifiche concesse a controparti che presentano difficoltà finanziarie (concessioni di misure di forbearance), riconducibili al tentativo della banca di massimizzare il recupero dell'esposizione originaria, i cui rischi e benefici continuano tuttavia ad essere trattenuti dalla banca. Fanno eccezione le modifiche che introducono nel contratto elementi oggettivi sostanziali, in grado di per sé di comportare la cancellazione dell'attività finanziaria, come in precedenza illustrato.

Per le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato classificate tra le inadempienze probabili, in presenza di rinegoziazioni considerate non sostanziali, si procede alla rideterminazione del valore lordo attraverso il calcolo del valore attuale dei flussi finanziari conseguenti alla rinegoziazione, sulla base del tasso originario dell'esposizione esistente prima della rinegoziazione. La differenza tra tale valore lordo, come sopra determinato, ed il maggior valore contabile lordo antecedente la modifica è rilevata come perdita nel conto economico (voce 140 "Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni" cosiddetto "modification accounting"). Eventuali misure di rinegoziazione rappresentate da stralci dell'esposizione lorda trovano rappresentazione nella voce di conto economico "130. Rettifiche / Riprese di valore nette per rischio di credito".

Per maggiori dettagli sul trattamento delle rinegoziazioni derivanti da moratorie COVID-19 si rimanda a quanto esposto nella Sezione 5 - Altri aspetti.

#### ***Trattamento contabile degli eventi successivi alla data di riferimento del bilancio***

Lo IAS 10 disciplina contabilizzazione e l'informativa da fornire riguardo agli eventi successivi ossia quei fatti, favorevoli e sfavorevoli, che si verificano tra la data di chiusura dell'esercizio e la data in cui viene autorizzata la pubblicazione del bilancio (IAS 10 par. 3).

Possono essere identificate tre tipologie di eventi successivi:



- a) quelli che forniscono evidenze circa le situazioni esistenti alla data di riferimento del bilancio ossia gli eventi successivi che comportano una rettifica (IAS 10 par. 3);
- b) quelli che sono indicativi di situazioni sorte dopo la data di riferimento del bilancio ossia gli eventi successivi che non comportano una rettifica (IAS 10 par. 3);
- c) quelli che sono indicativi della necessità di considerare se il presupposto della continuità aziendale risulti ancora appropriato (IAS 10 par. 15)

### ***Eventi successivi che comportano una rettifica***

L'entità è tenuta a rettificare gli importi rilevati nel bilancio per riflettere i fatti successivi che comportano una rettifica (IAS 10 par. 8).

Lo IAS 10 par. 9 riporta alcuni esempi di fatti successivi che comportano una rettifica del bilancio:

- la conclusione dopo la data di riferimento del bilancio di una causa legale che conferma che l'entità aveva un'obbligazione in corso alla data di riferimento del bilancio. L'entità deve in questo caso rettificare gli accantonamenti precedentemente rilevati (IAS 10 par. 9, lett. a);
- la conoscenza di informazioni dopo la data di riferimento del bilancio che indicano che un'attività aveva subito una riduzione di valore alla data di riferimento del bilancio medesimo, o che l'importo di una perdita per riduzione di valore di quell'attività precedentemente rilevata deve essere rettificato (es. il fallimento di un cliente, la vendita di rimanenze dopo la data di chiusura dell'esercizio) (IAS 10 9 lett. b);
- la determinazione dopo la data di riferimento del bilancio del costo di attività acquistate o del corrispettivo di attività vendute, prima della data di riferimento del bilancio (IAS 10 par. 9 lett. c);
- la determinazione dopo la data di riferimento del bilancio dell'importo di compartecipazione agli utili o di incentivi da erogare, se l'entità alla data di riferimento del bilancio aveva un'obbligazione legale o implicita a effettuare tali pagamenti per effetto di fatti precedenti a tale data (IAS 10 par. 9 lett. d); la scoperta di frodi o errori che dimostrano che il bilancio non è corretto (IAS 10 par. 9 lett. e).

### ***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 consolidato 250. 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.

## PARTE A.3 - INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA'

Alla data di bilancio, non si rilevano trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie che ne richiedano l'informativa prevista dal principio IFRS 7.



### Informativa di natura qualitativa

Nella presente sezione è riportata la disclosure sia degli strumenti finanziari oggetto di riclassificazione da un portafoglio ad un altro secondo le regole stabilite dallo IFRS 9, sia dell'informativa sulla gerarchia del fair value secondo quanto stabilito dal IFRS 13.

Il fair value è il prezzo al quale è possibile liquidare un asset o trasferire una passività in una transazione tra soggetti partecipanti al mercato ad una determinata data di valutazione. Pertanto, risulta essere un prezzo di uscita e non un prezzo di entrata.

Il fair value di una passività finanziaria che sia esigibile non può essere inferiore all'importo esigibile a richiesta, attualizzato dalla prima data in cui ne potrebbe essere richiesto il pagamento.

Per gli strumenti finanziari valorizzati in bilancio al fair value la Banca utilizza il Mark to Market, per quelli quotati la cui classificazione coincide con il Livello 1 della gerarchia del fair value.

Per gli strumenti finanziari non quotati, invece, la Banca utilizza:

- Comparable Approach: metodo di valutazione basato sull'utilizzo di input osservabili sul mercato il cui utilizzo implica una classificazione al Livello 2 della gerarchia del fair value;
- Mark to Model: metodo di valutazione legato all'applicazione di modelli di pricing i cui input determinano la classificazione al Livello 3 (utilizzo di almeno un input significativo non osservabile) della gerarchia del fair value.

#### A.4.1 - Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

---

Nel caso in cui per la valutazione di uno strumento finanziario non si riscontrino le condizioni per la classificazione al Livello 1 di fair value, si ricorre ad una valutazione che ha lo scopo di individuare un prezzo a cui lo strumento potrebbe essere scambiato tra parti indipendenti in condizioni di equilibrio negoziale.

Se tale valutazione tecnica è basata su input osservabili sul mercato, lo strumento è classificato come Livello 2 e viene applicato un Comparable Approach.

Gli input di mercato utilizzati all'interno del Comparable Approach sono:

- prezzi quotati su mercati attivi per attività o passività similari;
- prezzi quotati per lo strumento in analisi o per strumenti simili su mercati non attivi, vale a dire mercati in cui ci sono poche transazioni. I prezzi non sono correnti o variano in modo sostanziale nel tempo e tra i diversi market makers o, ancora, poca informazione è resa pubblica;
- input di mercato osservabili (ad es. tassi di interesse, curve di rendimento osservabili, spread creditizi, volatilità quotate, ...);
- input che derivano da dati di mercato osservabili la cui relazione è avvalorata da parametri tra cui la correlazione.



Nel caso in cui le tecniche di valutazione adottate utilizzino anche input non osservabili e il loro contributo alla formulazione del fair value sia da considerarsi significativo, la valutazione di un'attività o di una passività finanziaria è da considerarsi di Livello 3.

Il modello più comunemente utilizzato per la misurazione del fair value di livello 2 e 3 è il Discounted Cash Flow Model che prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa attesi secondo un tasso corretto per i rischi connessi allo strumento.

#### **A.4.2 - Processi e sensibilità delle valutazioni**

---

La Banca ha svolto un assessment dei potenziali impatti di sensibilità ai parametri di mercato non osservabili nella valutazione degli strumenti classificati nel Livello 3 di gerarchia del fair value e valutati al fair value su base ricorrente.

Tale valutazione ha messo in evidenza che non risultano impatti significativi rispetto a quanto rappresentato nella presente situazione.

#### **A.4.3 - Gerarchia del fair value**

---

Il principio IFRS 13 stabilisce che la classificazione degli strumenti finanziari valutati al fair value avvenga in funzione del grado di osservabilità degli input analizzati per il pricing.

Nello specifico sono previsti tre livelli di classificazione:

- Livello 1: il fair value degli strumenti classificati in questo livello è determinato sulla base dei prezzi quotati osservabili sui mercati attivi;
- Livello 2: il fair value degli strumenti classificati in questo livello è determinato sulla base di modelli di valutazione che utilizzano dati di input osservabili sui mercati attivi;
- Livello 3: il fair value degli strumenti classificati in questo livello è determinato sulla base di modelli di valutazione che utilizzano prevalentemente dati di input non osservabili sui mercati attivi.

I livelli indicati devono essere applicati in ordine gerarchico, dando priorità più elevata all'utilizzo di parametri osservabili sul mercato che consentono la valutazione delle attività/passività sulla base delle assunzioni dei partecipanti al mercato stesso e priorità più bassa a tecniche di valutazione che non considerano parametri di mercato e che quindi riflettono un maggior grado di discrezionalità nella valutazione da parte della banca.

#### **A.4.4 - Altre informazioni**

---

Di seguito vengono forniti i criteri di valutazione dei portafogli misurati al fair value.

##### **Titoli Obbligazionari a reddito fisso**

I titoli sono prezzati a seconda delle condizioni di liquidità del rispettivo mercato di riferimento. Gli strumenti liquidi quotati in mercati attivi sono valutati al *mark to market* e di conseguenza le posizioni in questi strumenti sono classificate al Livello 1 nella gerarchia del fair value. Se non sono presenti quotazioni

che rispettino i criteri di determinazione del fair value si rileva che non esiste nessun mercato attivo. Pertanto, si applica il criterio di comparazione con titoli analoghi quotati su info-provider (comparable approach), o la quotazione operativa su un mercato non attivo oppure la valutazione mark to model e si attribuisce il Livello 2 nella gerarchia del fair value. Laddove non si riesca a determinare una quotazione fair applicando i criteri sopra esposti lo strumento è posto al livello 3 e il prezzo viene determinato attraverso una richiesta specifica ad un broker di mercato o tramite l'implementazione di un modello di pricing ad hoc.

### ***Crediti e debiti verso banche e clientela e Titoli in circolazione***

Per gli strumenti finanziari iscritti in bilancio al costo ammortizzato e classificati tra i crediti e debiti verso banche o clientela e tra i titoli in circolazione, il fair value è determinato a fini di disclosure di bilancio sulla base delle seguenti modalità:

- per i crediti verso clientela a medio-lungo termine in bonis, il fair value è determinato attraverso l'attualizzazione dei previsti flussi di cassa sulla base di una curva risk-free a cui viene applicato uno spread espressivo del rischio di credito e determinato sulla base delle perdite attese (PD e LGD). Il fair value così determinato è classificato nella gerarchia in corrispondenza del livello 3;
- per i crediti e debiti verso banche a più lunga scadenza il fair value è determinato attraverso l'attualizzazione dei previsti flussi di cassa sulla base di una curva risk-free a cui viene applicato uno spread espressivo del rischio di credito;
- per i crediti verso clientela "deteriorati" (sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute), il fair value è determinato scontando le posizioni, al netto dei fondi rettificativi espressione del rischio di credito associato, al tasso dell'ultimo passaggio di status. Per tali esposizioni il prezzo di uscita risulterebbe influenzato in misura significativa dalle previsioni sulle perdite di valore, che sono frutto di una valutazione soggettiva, espressa dal gestore della posizione, con riferimento al tasso di recupero ed alla relativa tempistica; in virtù di ciò le posizioni sono considerate di livello 3 nella gerarchia di fair value;
- per le attività e le passività a vista o con scadenza nel breve periodo, il valore contabile di iscrizione è considerato una buona approssimazione del fair value. Il fair value così determinato viene convenzionalmente classificato in corrispondenza del livello 3 nella gerarchia di fair value;
- per le emissioni di prestiti obbligazionari valutati in bilancio al costo ammortizzato, la misurazione al fair value viene determinata facendo riferimento alle quotazioni esistenti su un mercato attivo oppure sulla base di una tecnica di valutazione effettuata attraverso l'attualizzazione dei flussi di cassa del titolo sulla base della curva di tasso di interesse di riferimento, opportunamente corretta per tenere conto della variazione del proprio merito creditizio sulla base della metodologia sopra descritta per la valutazione dei Titoli Obbligazionari a reddito fisso. Lo stesso vale per le considerazioni in merito alla gerarchia del fair value;
- per i titoli di debito classificati nel portafoglio dei "Crediti verso clientela" il fair value è stato determinato attraverso l'utilizzo di prezzi contribuiti su mercati attivi o mediante l'utilizzo di modelli valutativi, come descritto in precedenza per le attività e le passività finanziarie iscritte in bilancio al fair value.

## Informativa di natura quantitativa

### A.4.5 - Gerarchia del fair value

#### A.4.5.1 - Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	31/12/2021			31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	19.080	1.554	1.827	11.423	9.202	1.200
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	6.741	-	845	11.423	-	1.200
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	12.339	1.554	982	-	9.202	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	801.126	-	4.840	103.010	3.933	4.910
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
4. Attività materiali	-	-	-	-	-	-
5. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>820.206</b>	<b>1.554</b>	<b>6.667</b>	<b>114.434</b>	<b>13.135</b>	<b>6.110</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	662	-	-	995	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>662</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>995</b>	<b>-</b>

Legenda:  
L1=Livello1  
L2=Livello2  
L3=Livello3

Al 31 Dicembre 2021 le attività valutate al fair value su base ricorrente sono suddivise nei seguenti livelli di fair value:

- L1 (livello 1): sono costituite da certificates e da titoli di debito e di capitale emessi da Governi, banche ed altri emittenti;



- L2 (livello 2): sono rappresentate da polizze di capitalizzazione per euro 1,6 milioni;
- L3 (livello 3): Nel livello L3 del portafoglio "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" sono ricomprese altre attività finanziarie residuali per le quali non sono disponibili informazioni sul loro fair value. Pertanto, esse sono iscritte in bilancio al costo storico, essendo quest'ultimo il valore che meglio approssima il loro fair value, per un valore complessivo di euro 6,7 milioni, quasi interamente rappresentato da un titolo Astaldi per 4,8 milioni di euro.

I Derivati di copertura, sono costituiti (nell'attivo di stato patrimoniale) da contratti Interest Rate Option a copertura del rischio tasso di interesse su mutui ipotecari a tasso variabile con CAP erogati nei confronti della clientela, e (nel passivo di stato patrimoniale) da Interest 'Rate Swap, a copertura del rischio tasso di interesse su mutui ipotecari a tasso fisso, erogati sempre nei confronti di clientela ordinaria, per un importo di Euro 0,6 milioni; in entrambi i casi il loro fair value è determinato sulla base di un modello di valutazione, fornito dall'outsourcer.

#### A.4.5.2 - Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico				Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
	Totale	di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	di cui: b) attività finanziarie designate al fair value	di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value				
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>1.200</b>	<b>1.200</b>	-	-	<b>4.910</b>	-	-	-
<b>2. Aumenti</b>	<b>1.470</b>	<b>488</b>	-	<b>982</b>	-	-	-	-
2.1. Acquisti	416	416	-	-	-	-	-	-
2.2. Profitti imputati a:	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1. Conto Economico	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui plusvalenze	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	-	-	-	-
2.3. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4. Altre variazioni in aumento	1.055	72	-	982	-	-	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>843</b>	<b>843</b>	-	-	<b>70</b>	-	-	-
3.1. Vendite	811	811	-	-	-	-	-	-
3.2. Rimborsi	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3. Perdite imputate a:	26	26	-	-	70	-	-	-
3.3.1. Conto Economico	26	26	-	-	-	-	-	-
- di cui minusvalenze	26	26	-	-	-	-	-	-
3.3.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	70	-	-	-
3.4. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>1.827</b>	<b>845</b>	-	<b>982</b>	<b>4.840</b>	-	-	-

#### A.4.5.3 - Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

Il Gruppo, nell'esercizio di riferimento del Bilancio, non ha detenuto "passività valutate al fair value su base ricorrente".

#### A.4.5.4 - Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	31/12/2021				31/12/2020			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.659.883	383.043	-	2.357.530	2.324.676	339.927	-	2.070.346
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	276	-	-	276	288	-	-	288
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	65.596	-	-	47.943	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>2.725.755</b>	<b>383.043</b>	<b>-</b>	<b>2.405.749</b>	<b>2.324.964</b>	<b>339.927</b>	<b>-</b>	<b>2.070.634</b>
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.787.466	-	-	3.787.471	2.630.141	-	-	2.630.140
2. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>3.787.466</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.787.471</b>	<b>2.630.141</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.630.140</b>

Legenda:

VB=Valore di bilancio

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3

## PARTE A.5 - INFORMATIVA SUL COSIDDETTO “DAY ONE PROFIT/LOSS”

Il Gruppo non ha in essere operatività tali da generare componenti di reddito significative inquadrabili nel c.d. “day one profit/loss”.



# PARTE B

## “INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO”



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca



ATTIVO

Sezione 1 - CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
a) Cassa	26.208	23.063
b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali	24.981	36.949
c) Conti correnti e depositi a vista presso banche	23.985	31.729
<b>Totale</b>	<b>75.174</b>	<b>91.741</b>

La voce accoglie oltre le disponibilità liquide rappresentate dalla cassa i crediti a vista verso banche, come da nuove disposizioni della circolare 262 di Banca d'Italia, 7° aggiornamento.

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

### 2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>A. Attività per cassa</b>						
1. Titoli di debito	5.937	-	-	10.168	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	5.937	-	-	10.168	-	-
2. Titoli di capitale	804	-	845	1.187	-	1.200
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	68	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>6.741</b>	<b>-</b>	<b>845</b>	<b>11.423</b>	<b>-</b>	<b>1.200</b>
<b>B. Strumenti derivati</b>						
1. Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-
1.1 di negoziazione	-	-	-	-	-	-
1.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
1.3 altri	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-
2.1 di negoziazione	-	-	-	-	-	-
2.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
2.3 altri	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>6.741</b>	<b>-</b>	<b>845</b>	<b>11.423</b>	<b>-</b>	<b>1.200</b>

La voce 20 "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" espone le attività per cassa acquisite principalmente al fine di ottenere profitti nel breve periodo.

I criteri adottati per la classificazione degli strumenti finanziari nei tre livelli della "gerarchia del fair value" sono indicati nella "Sezione A.3 - Informativa sul fair value" della "Parte A - Politiche contabili" della Nota Integrativa.

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

Voci/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. Attività per cassa</b>		
1. Titoli di debito	5.936	10.168
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	4.332	839
d) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione	1.604	9.329
e) Società non finanziarie	-	-
2. Titoli di capitale	1.649	2.387
a) Banche	-	-
b) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione	340	646
c) Società non finanziarie	1.309	1.741
d) Altri emittenti	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	68
4. Finanziamenti	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>7.585</b>	<b>12.623</b>
<b>B. Strumenti derivati</b>		
a) Controparti Centrali	-	-
b) Altre	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>7.585</b>	<b>12.623</b>

La composizione per debitori/emittenti è stata determinata nel rispetto dei criteri di classificazione per settori e gruppi di attività economica previsti dalla Banca d'Italia.

## 2.3 Attività finanziarie designate al fair value: composizione merceologica

La voce non risulta essere movimentata alla data di riferimento del Bilancio.

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

La voce non risulta essere movimentata alla data di riferimento del Bilancio.

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

Voci/Valori	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>1. Titoli di debito</b>	-	-	982	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	982	-	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	-	-	-	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	9.815	-	-	-	-	-
<b>4. Finanziamenti</b>	2.524	1.554	-	-	9.202	-
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	2.524	1.554	-	-	9.202	-
<b>Totale</b>	<b>12.339</b>	<b>1.554</b>	<b>982</b>	<b>-</b>	<b>9.202</b>	<b>-</b>

Legenda:

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3

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

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Titoli di capitale</b>	-	-
di cui: banche	-	-
di cui: altre società finanziarie	-	-
di cui: società non finanziarie	-	-
<b>2. Titoli di debito</b>	<b>982</b>	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	982	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>9.815</b>	-
<b>4. Finanziamenti</b>	<b>4.078</b>	<b>9.202</b>
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	4.078	9.202
di cui: imprese di assicurazione	4.078	9.202
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
<b>Totale</b>	<b>14.875</b>	<b>9.202</b>

174

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

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

Voci/Valori	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>801.126</b>	-	-	<b>103.010</b>	-	-
1.1 Titoli strutturati	2.683	-	-	27.196	-	-
1.2 Altri titoli di debito	798.443	-	-	75.814	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	-	<b>4.840</b>	-	<b>3.933</b>	<b>4.910</b>
<b>3. Finanziamenti</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>801.126</b>	-	<b>4.840</b>	<b>103.010</b>	<b>3.933</b>	<b>4.910</b>

L'esposizione in titoli di debito ammonta complessivamente a 801.127 milioni di euro ed è rappresentata principalmente da obbligazioni emesse da amministrazioni pubbliche per 795.400 milioni di euro.



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

Voci/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>801.126</b>	<b>103.010</b>
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	795.399	72.407
c) Banche	-	27.196
d) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione	672 -	- -
e) Società non finanziarie	5.055	3.407
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>4.840</b>	<b>8.843</b>
a) Banche	82	148
b) Altri emittenti:	4.758	8.695
- altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione	- -	- -
- società non finanziarie	4.758	8.695
- altri	-	-
<b>3. Finanziamenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione	- -	- -
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
<b>Totale</b>	<b>805.966</b>	<b>111.853</b>

**3.3 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: valore lordo e rettifiche di valore complessive**

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
Titoli di debito	801.307	800.761	-	-	-	180	-	-	-	-
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>801.307</b>	<b>800.761</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>180</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>102.696</b>	<b>102.702</b>	<b>381</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

La ripartizione per stadi di rischio della attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva è applicata conformemente a quanto previsto dal modello di impairment in applicazione del principio contabile IFRS 9.

**3.3a Finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva oggetto di misure di sostegno Covid-19: valore lordo e rettifiche di valore complessive**

La voce non risulta essere movimentata alla data di riferimento del Bilancio.

**Sezione 4 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO - VOCE 40**

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2021						Totale 31/12/2020					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	<b>370.899</b>	-	-	-	-	<b>370.899</b>	<b>551.189</b>	-	-	-	-	<b>551.189</b>
1. Depositi a scadenza	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
2. Riserva obbligatoria	370.899	-	-	X	X	X	551.189	-	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
4. Altri	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>4.118</b>	-	-	-	-	<b>4.116</b>	<b>11.907</b>	-	-	-	-	<b>11.907</b>
1. Finanziamenti	4.118	-	-	-	-	4.116	9.549	-	-	-	-	9.549
1.1 Conti correnti	3.447	-	-	X	X	X	8.866	-	-	X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	671	-	-	X	X	X	683	-	-	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
- Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
- Altri	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
2. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	2.358	-	-	-	-	2.358
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	2.358	-	-	-	-	2.358
<b>Totale</b>	<b>375.017</b>	-	-	-	-	<b>375.015</b>	<b>563.096</b>	-	-	-	-	<b>563.096</b>

Legenda:  
L1=Livello1  
L2=Livello2  
L3=Livello3

La voce 40 a) accoglie principalmente il saldo del deposito detenuto nei confronti dell'istituto centrale di categoria, per il soddisfacimento anche degli obblighi di Riserva Obbligatoria.

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2021						Totale 31/12/2020					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>1. Finanziamenti</b>	<b>1.557.498</b>	<b>75.653</b>	<b>7.224</b>	-	-	<b>1.722.709</b>	<b>1.091.689</b>	<b>64.872</b>	<b>1.821</b>	-	-	<b>1.219.437</b>
1. Conti correnti	132.063	30.399	1	X	X	X	120.768	39.636	2	X	X	X
2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
3. Mutui	1.233.841	34.733	6.907	X	X	X	857.449	23.814	1.485	X	X	X
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	23.131	1.251	316	X	X	X	11.223	473	333	X	X	X
5. Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
6. Factoring	11.133	6.872	-	X	X	X	2.479	-	-	X	X	X
7. Altri finanziamenti	157.330	2.398	-	X	X	X	99.770	949	1	X	X	X
<b>2. Titoli di debito</b>	<b>644.488</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>383.043</b>	<b>-</b>	<b>259.806</b>	<b>603.200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>339.927</b>	<b>-</b>	<b>275.660</b>
1. Titoli strutturati	6.333	-	-	6.429	-	-	38.023	-	-	38.144	-	-
2. Altri titoli di debito	638.155	-	-	376.614	-	259.806	565.177	-	-	301.783	-	275.660
<b>Totale</b>	<b>2.201.986</b>	<b>75.653</b>	<b>7.224</b>	<b>383.043</b>	<b>-</b>	<b>1.982.515</b>	<b>1.694.889</b>	<b>64.872</b>	<b>1.821</b>	<b>339.927</b>	<b>-</b>	<b>1.495.097</b>

Legenda:  
L1=Livello1  
L2=Livello2  
L3=Livello3

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.

Nella voce “Altri titoli di debito” sono rilevati Titoli ABS Senior (cartolarizzazioni di terzi) per circa 260 milioni di euro.

Per maggiori dettagli in merito alla qualità del credito si rimanda alla Parte E- Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura.





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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>644.488</b>	-	-	<b>603.200</b>	-	-
a) Amministrazioni pubbliche	376.793	-	-	297.798	-	-
b) Altre società finanziarie	265.297	-	-	275.117	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	2.398	-	-	30.285	-	-
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>1.557.500</b>	<b>75.652</b>	<b>7.225</b>	<b>1.091.688</b>	<b>64.870</b>	<b>1.821</b>
a) Amministrazioni pubbliche	15.953	3.787	-	13.882	-	-
b) Altre società finanziarie	27.197	27	-	17.044	290	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	1.134.555	48.983	6.200	706.070	47.551	1.162
d) Famiglie	379.795	22.855	1.025	354.692	17.029	659
<b>Totale</b>	<b>2.201.988</b>	<b>75.652</b>	<b>7.225</b>	<b>1.694.888</b>	<b>64.870</b>	<b>1.821</b>

**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	643.901	383.206	983	-	-	371	26	-	-	-
Finanziamenti	1.836.057	10.203	104.777	114.977	7.449	6.074	2.248	39.325	224	12
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>2.479.958</b>	<b>393.409</b>	<b>105.760</b>	<b>114.977</b>	<b>7.449</b>	<b>6.445</b>	<b>2.274</b>	<b>39.325</b>	<b>224</b>	<b>12</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>2.168.725</b>	<b>340.860</b>	<b>102.939</b>	<b>103.895</b>	<b>1.849</b>	<b>7.195</b>	<b>6.487</b>	<b>39.022</b>	<b>29</b>	<b>97</b>

La ripartizione per stadi di rischio della attività finanziarie valutate al costo ammortizzato è applicata conformemente a quanto previsto dal modello di impairment in applicazione del principio contabile IFRS 9.

Per informazioni maggiormente dettagliate sul modello di impairment si rimanda a quanto riportato nella parte A - Politiche contabili e nella parte E - "Informazioni sui rischi e relative politiche di copertura".

#### 4.4a Finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessivo				
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Write-off parziali complessivi*
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	16.766	-	1.111	4.608	-	186	42	223	-	-
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Nuovi finanziamenti	773.931	-	37.502	5.128	6.113	1.565	491	477	94	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>790.697</b>	<b>-</b>	<b>38.613</b>	<b>9.736</b>	<b>6.113</b>	<b>1.751</b>	<b>533</b>	<b>700</b>	<b>94</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>515.327</b>	<b>-</b>	<b>36.531</b>	<b>1.065</b>	<b>-</b>	<b>2.210</b>	<b>1.432</b>	<b>102</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*Valore da esporre ai soli fini informativi

## Sezione 5 - DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 50

### 5.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

	Fair Value 31/12/2021			VN 31/12/2021	Fair Value 31/12/2020			VN 31/12/2020
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
<b>A. Derivati finanziari</b>				<b>4.556</b>				<b>5.190</b>
1) Fair value	-	-	-	4.556	-	-	-	5.190
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Derivati creditizi</b>								
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.556</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.190</b>

Legenda:

VN = valore nozionale

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3



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

Alla data di riferimento del Bilancio, la voce “Derivati di copertura” attivi presenta una valorizzazione residuale.

## **Sezione 6 - ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA - VOCE 60**

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.

## **Sezione 7 - PARTECIPAZIONI - VOCE 70**

### 7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazioni	Sede legale	Sede operativa	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %
<b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>				
Igea Digital Bank S.p.A.	Roma	-	100,00	100,00
Pasvim S.p.A.	Pavia	-	100,00	100,00
Fucino Green S.r.l.	Roma	-	70,00	70,00
<b>B. Imprese sottoposte ad influenza notevole</b>				
S.E.P. SOCIETÀ EDILIZIA PINETO SPA - PIAZZA ADRIANA, 15 - 00193 ROMA	Roma	-	20,00	20,00
REDD S.rl.	Roma	-	15,58	15,58
E-Way Finance S.r.l.	Roma	-	27,50	27,50
Rete Verde 17	Roma	-	100,00	100,00
Rete Verde 18	Roma	-	100,00	100,00
Rete Verde 19	Roma	-	100,00	100,00
Rete Verde 20	Roma	-	100,00	100,00

Le partecipazioni in E-Way e nei Veicoli denominati “Rete Verde” sono detenute da Fucino Green S.r.l.

La Capogruppo detiene un'interessenza, pari al 20%, nel capitale sociale della Società Edilizia Pineto S.p.A., che si configura come società collegata: tale partecipazione, contabilizzata secondo il metodo del patrimonio netto in ottemperanza al disposto di cui al paragrafo 24 dello IAS 28, è stata completamente svalutata in precedenti esercizi.



Nella seduta del 29 marzo 2021 il Consiglio di Amministrazione ha approvato l'investimento da parte della Banca del Fucino nella start-up innovativa REDD S.r.l. Detto investimento sarà realizzato mediante sottoscrizione dell'aumento capitale riservato per un importo pari a Euro 800.000,00, destinato allo sviluppo della start up a fronte di una partecipazione al capitale pari al 30%. L'apporto potrà essere versato in una o più soluzioni di cui: Euro 300.000,00 in una prima tranche al momento dell'ingresso nel capitale sociale (nel 2021) e sino a tre tranches nel corso del 2022. In data 30 giugno 2021 la Banca ha versato l'importo di 300 mila euro, di cui euro 46.125 imputato a capitale sociale ed euro 253.875 a sovrapprezzo, per una partecipazione pari al 15,58%. Le ulteriori *tranche* potrebbero essere versate nel corso del 2022.

La REDD S.r.l. è una start-up innovativa che opera nel settore dei servizi digitali ad elevato valore innovativo, applicando le tecnologie dell'intelligenza artificiale ad un settore tradizionale e poco digitalizzato come quello immobiliare. Più in particolare, REDD S.r.l. offre agli operatori del mercato immobiliare strumenti che permettono di semplificare il processo di archiviazione e verifica della conformità urbanistica del corredo documentale di immobili o di crediti la cui garanzia è di natura immobiliare, così da velocizzare le operazioni di dismissione e valorizzazione dei beni. L'investimento prevede varie fasi con una sottoscrizione dell'aumento di capitale riservato per un importo complessivo pari a 800 mila euro, destinato allo sviluppo della start up a fronte di una partecipazione al capitale pari al 30%.

### **7.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili**

Denominazioni	Valore di bilancio delle partecipazioni	Totale attivo	Totale passività	Ricavi totali	Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	Utile (Perdita) d'esercizio (1)	Altre componenti reddituali al netto delle imposte (2)	Redditività complessiva (3)=(1)+(2)
<b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>									
Fucino Green S.r.l.	-	2.788	10	117	(122)	-	(141)		(141)
<b>B. Imprese controllate in modo congiunto</b>									
<b>C. Imprese sottoposte ad influenza notevole</b>									
REDD S.r.l.	0,3	0,5	-	-	(95)		(95)		(95)
E-Way Finance S.r.l.	0,6	7.286	5.945	3.486	(498)		(631)		(631)
Rete Verde 17	-	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Rete Verde 18	-	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Rete Verde 19	-	0,4	-	-	-	-	-	-	-
Rete Verde 20	-	0,3	-	-	-	-	-	-	-

I dati riportati in tabella sono relativi al 2021.

#### **7.4 Partecipazioni non significative: informazioni contabili**

Denominazioni	Valore di bilancio delle partecipazioni	Totale attivo	Totale passività	Ricavi totali	Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	Utile (Perdita) d'esercizio (1)	Altre componenti reddituali al netto delle imposte (2)	Redditività complessiva (3)=(1)+(2)
A. Imprese controllate in via esclusiva									
B. Imprese controllate in modo congiunto									
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole									
1 - S.E.P. Società Edilizia Pineto Spa	0	41.479	35.436		(272)		(272)		(272)

#### **7.5 Partecipazioni: variazioni annue**

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
A. Esistenze iniziali	622	-
B. Aumenti	1.997	650
B.1 Acquisti	1.997	650
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
B.2 Riprese di valore	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	1.710	28
C.1 Vendite	704	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-
C.3 Svalutazioni	188	28
C.4 Altre variazioni	818	-
D. Rimanenze finali	909	622
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	188	28

Le variazioni al 31 dicembre 2021 afferiscono all'acquisizione della quota partecipativa in REDD S.r.l. ed alla vendita del 30% di Fucino Green S.r.l., nonché al conferimento di E-Way nella stessa.

### **7.6 Valutazioni e assunzioni significative per stabilire l'esistenza di controllo congiunto o influenza notevole**

Per i criteri e le modalità di determinazione del perimetro di consolidamento e delle ragioni per cui ricorre il controllo congiunto o influenza notevole, si rinvia alla Parte A - Politiche contabili (IFRS 12 par. 7, lettere b) e c)).

### **7.7 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto**

Si segnala che non sono presenti impegni e passività potenziali ritenute significative.

### **7.8 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole**

Si segnala che non sono presenti impegni e passività potenziali ritenute significative.

### **7.9 Restrizioni significative**

Non sono presenti restrizioni significative alla capacità delle società collegate di trasferire fondi all'entità sotto forma di dividendi, di rimborsi di prestiti o di anticipazioni effettuati dall'entità.

### **7.10 Altre informazioni**

Alla data di riferimento del bilancio non si ravvisano perdite per riduzione di valore che impattano sul valore di carico delle partecipazioni in società sottoposte a influenza notevole. Per le predette partecipazioni, per le quali non risultano avviamenti impliciti, il valore contabile dell'investimento netto è quindi sostanzialmente allineato alla corrispondente quota di patrimonio netto detenuta.

## **Sezione 8 - RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI - VOCE 80**

Le tabelle della sezione non presentano informazioni e pertanto se ne omette la compilazione.

## Sezione 9 - ATTIVITÀ MATERIALI - VOCE 90

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

Le attività materiali, escludendo i diritti d'uso acquisiti con il leasing, ammontano al 31 dicembre 2021 a 78.658 milioni di euro. Le attività materiali iscritte in bilancio sono libere da restrizioni ed impegni a garanzia di passività.

Attività/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>78.658</b>	<b>75.838</b>
a) terreni	30.687	30.687
b) fabbricati	43.897	43.099
c) mobili	957	666
d) impianti elettronici	1.442	887
e) altre	1.675	499
<b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>	<b>13.062</b>	<b>14.580</b>
a) terreni	-	-
b) fabbricati	11.984	13.807
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	561	715
e) altre	517	58
<b>Totale</b>	<b>91.720</b>	<b>90.418</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-

### 9.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>276</b>	-	-	<b>276</b>	<b>288</b>	-	-	<b>288</b>
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	276	-	-	276	288	-	-	288
<b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>276</b>	-	-	<b>276</b>	<b>288</b>	-	-	<b>288</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-

I fabbricati detenuti a scopo di investimento sono relativi a 2 unità immobiliari siti nel comune di Avezzano.

### 9.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

La voce non risulta essere movimentata alla data di riferimento del bilancio.



#### 9.4 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.

#### 9.5 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: composizione

Non sono presenti attività materiali disciplinate dallo IAS 2.

#### 9.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>30.686</b>	<b>78.038</b>	<b>3.837</b>	<b>7.448</b>	<b>6.900</b>	<b>126.909</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	21.131	3.169	5.845	6.346	36.491
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>30.686</b>	<b>56.907</b>	<b>668</b>	<b>1.603</b>	<b>554</b>	<b>90.418</b>
<b>B. Aumenti:</b>	-	<b>3.996</b>	<b>510</b>	<b>569</b>	<b>2.436</b>	<b>7.512</b>
B.1 Acquisti	-	2.593	510	569	2.436	6.109
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	1.403	-	-	-	1.403
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	X	X	X	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni:</b>	-	<b>5.022</b>	<b>221</b>	<b>169</b>	<b>799</b>	<b>6.211</b>
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	5.009	221	169	799	6.198
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	-	13	-	-	-	13
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>30.686</b>	<b>55.881</b>	<b>957</b>	<b>2.003</b>	<b>2.191</b>	<b>91.719</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	26.153	3.390	6.014	7.145	42.702
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>30.686</b>	<b>82.034</b>	<b>4.347</b>	<b>8.017</b>	<b>9.336</b>	<b>134.421</b>
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 del Gruppo.

### **9.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue**

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	<b>288</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-
B.1 Acquisti	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive di fair value	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	<b>12</b>
C.1 Vendite	-	-
C.2 Ammortamenti	-	12
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	<b>276</b>
E. Valutazione al fair value	-	276

Le attività materiali a scopo di investimento sono iscritte in bilancio al costo di acquisto o di costruzione.

### **9.8 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: variazioni annue**

Non sono presenti attività materiali disciplinate dallo IAS 2.

### **9.9 Impegni per acquisto di attività materiali**

Il Gruppo non ha contratto impegni di acquisto su attività materiali.

## Sezione 10 - ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 100

### 10.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	Totale 31/12/2021		Totale 31/12/2020	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	X	1.698	X	1.698
A.1.1 di pertinenza del gruppo	X	1.698	X	1.698
A.1.2 di pertinenza di terzi	X	-	X	-
A.2 Altre attività immateriali	1.656	-	961	-
di cui: software	-	-	-	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	1.656	-	961	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	1.656	-	961	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.656</b>	<b>1.698</b>	<b>961</b>	<b>1.698</b>

Le attività immateriali ammontano al 31 dicembre 2021 ad 3,3 milioni di euro, di cui 1,7 milioni relativi agli avviamenti.

Tutte le attività immateriali del Gruppo sono valutate al costo. Non sono iscritte attività immateriali generate internamente.

Le attività immateriali di durata limitata sono costituite da costi per acquisto di programmi EDP, aventi vita utile definita e pertanto ammortizzate in base alla stessa, di norma 5 anni.

#### **Impairment test dell'avviamento**

L'avviamento, pari a complessivi euro 1.698.397, fa riferimento alle seguenti due operazioni straordinarie:

- acquisizione da parte di Igea Banca di Banca del Fucino S.p.A. avvenuta alla fine del 2018 (avviamento pari a euro 898.981,68);
- acquisizione da parte di Igea Banca di Pasvim S.p.A. avvenuta alla fine del 2019 (avviamento pari a euro 177.458,23);
- fusione per incorporazione di Igea Finanziaria S.p.A. nella Banca Popolare dell'Etna Soc. Coop. avvenuta nel 2015 (avviamento pari a euro 621.957,17).

#### **Definizione delle CGU**

Si è dapprima provveduto a determinare le CGU (Cash Generating Unit) cui attribuire l'avviamento stesso; tale unità sono state identificate con:

- Banca del Fucino;
- Pasvim S.p.A.

coerentemente con il sistema gestionale e di controllo della stessa e la visione strategica che il Management ha dell'impresa.

Per lo sviluppo del modello di impairment test, Il Gruppo si è avvalso della collaborazione di un **advisor** indipendente.

### **CGU Banca del Fucino**

L'impairment test è il procedimento che verifica l'esistenza o meno di una perdita durevole di valore di un bene (tangibile o intangibile) iscritta in bilancio. Per perdita durevole di valore (impairment loss) si intende la differenza tra il valore contabile (carrying amount) dell'attività oggetto di analisi e il suo cosiddetto valore recuperabile (recoverable amount), definito come il più alto tra il valore d'uso (value in use) ed il fair value del bene al netto degli oneri relativi alla dismissione dello stesso (fair value less costs of disposal), dove:

- il value in use è il valore attuale dei flussi finanziari futuri attesi che si suppone deriveranno dall'uso di un'attività;
- il fair value less costs of disposal è l'ammontare ottenibile, al netto dei costi di dismissione, 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.

Per Banca del Fucino è stato considerato quale recoverable amount il value in use. Il recoverable amount, inteso come value in use, degli avviamenti è stato determinato seguendo un'equity approach to valuation focalizzato sui flussi reddituali attesi forniti dal Piano Industriale del Gruppo 2022-2023.

È stato utilizzato un modello di valutazione basato su "2 stadi". La ragione della scelta sta nella considerazione del fatto che le attuali condizioni osservabili sui mercati finanziari, principalmente in virtù delle politiche attuate da parte delle Autorità monetarie europee, mostrano un livello dei tassi di interesse anormalmente ridotti, dovuti principalmente alla necessità di favorire politiche espansive in grado di compensare gli effetti della crisi finanziaria del 2008 e dell'attuale crisi finanziaria ed industriale scaturita dalla pandemia di Covid-19. Poiché il business bancario assume i tassi di interesse alla base della determinazione dei propri risultati reddituali, il valore del Gruppo è stato determinato attraverso l'attualizzazione:

- dei flussi analitici attesi sull'orizzonte di pianificazione esplicita (nel caso in questione: il periodo 2022-2023);
- dei flussi attesi in perpetuo oltre l'orizzonte di pianificazione esplicita (il cosiddetto Terminal value: TV), a partire dal 2024, sulla base dei dati 2022-2023 e delle proiezioni per l'orizzonte temporale fino al 2026.

L'applicabilità di un modello di tipo reddituale basato su flussi prospettici trova oltretutto fondamento nella circostanza che il progetto commerciale di IGEA Banca è sempre stato accolto con un certo interesse da parte degli investitori. Il metodo reddituale, nella sua versione applicativa, è rappresentato dalla formula (generale) seguente:

$$W = \sum_{t=1}^n \frac{UN_t}{(1 + k_e)^t} + \frac{UN_{norm:n+1}}{(1 + k_e)^n}$$



Dove:

W: valore economico del capitale netto della banca;

UNt: flusso di utile netto (un) all'esercizio "t", evincibile dal piano per gli anni da 1 a "n";

UNnorm:n+1: flusso di utile netto (un) normalizzato per gli esercizi a partire da "n+1".

Ke: costo del capitale "equity" stimato per la banca.

G: fattore di crescita atteso (se esiste) del flusso di utili netti oltre l'orizzonte di valutazione analitica.

L'impairment test, coerentemente con quanto previsto nello IAS 36, è stato effettuato confrontando il recoverable amount della CGU con il relativo valore contabile (carrying amount) alla data del 31 dicembre 2021.

Per la determinazione del carrying amount necessario ai fini dell'impairment test si è fatto riferimento alla situazione contabile al 31 dicembre 2021 che evidenzia un Patrimonio netto pari ad euro 152.150.065 identificato con il carrying amount.

Applicando un metodo di valutazione reddituale (equity side) è basilare determinare il costo del capitale proprio (cost of equity, Ke) applicabile al Target. A tal fine la stima è stata basata dunque sul modello Capital Asset Pricing Model (CAPM) riassumibile nella seguente formula:

$$K_e = i_{Free Risk} + \beta_e \cdot ERP$$

Dove:

- iFree Risk = rendimento privo di rischio determinato con riferimento ai titoli di stato (italiani) con scadenza decennale;
- Beta = grado di rischio sistematico che la società apporterebbe ad un portafoglio di mercato diversificato. Al fine della presente valutazione si è preso come riferimento il beta equity calcolato sulla base del valore medio espresso da un campione di banche [società comparabili] secondo la metodologia ripresa di seguito;
- ERP = [equity risk premium, anche denominato MRP - market risk premium] = premio al rischio atteso da un investimento nel mercato azionario, stimato sulla base del differenziale di rendimento di lungo periodo tra l'investimento nel mercato azionario e l'investimento in titoli privi di rischio (titoli di stato).

La stima del **beta equity** relativo al Target è stata basata sul campione di banche con transazioni comparabili.

A partire dai dati relativi ai "**comparables**" è stato ricostruito il costo del capitale **equity** del Target. Al valore del premio al rischio calcolato in questo modo, è stato prudenzialmente aggiunto un premio al rischio del 1% in considerazione del rischio di execution del Piano, principalmente basato proprio sullo sviluppo di Fucino.

Il tasso **risk free** è stato prudenzialmente preso pari al valore medio annuo riscontrato al 31.12.2021 per i titoli governativi a lungo termine (10 anni), pari a 0,78%.

In questo modo si è giunti ad un costo del capitale equity del 8,46%, come riepilogato di seguito.

Componenti	Valori	Note
Risk Free rate	0,78%	Rendimento titoli governativi a lungo termine (10 anni) italiani - media annuale al 31.12.2021: Fonte: Thomson Refinitiv
Beta levered	1,04	Media panel comparabili
Equity Risk premium	6,42%	Consensus generale per economie mature
Additional premium	1,00%	Execution risk Piano
Ke	8,46%	$Ke = Rf + (ERP \times Levered Beta) + Additional Risk Premium$

Ai fini del calcolo del **Terminal Value**, è stata adottata la formula della perpetuità di crescita del flusso finanziario disponibile: si ipotizza che il flusso di cassa della società cresca ad un tasso costante (g) oltre il periodo di proiezione esplicita e che il valore residuo sia pari alla capitalizzazione del flusso di cassa normalizzato della Società atteso in futuro. In particolare, il flusso finanziario prospettico è stato posto pari alla media aritmetica dei risultati di esercizio del periodo 2022-2026.

Sulla base delle considerazioni precedenti si è proceduto alla quantificazione del valore intrinseco dell'**equity** di Banca del Fucino secondo lo schema illustrato nel modello qui di seguito riportato.

NPV FCFO	14.012.260
Terminal Value (TV)	158.117.740
Equity Value al 31.12.2021	172.130.00

Il procedimento di valutazione è stato inoltre corredato di una **sensitivity analysis** svolta sull'**equity value** risultante dall'applicazione della metodologia prescelta in conseguenza dell'oscillazione del tasso d'attualizzazione (Ke).

L'analisi in parola è stata svolta prevedendo un'oscillazione di 25 punti base sia in aumento che in diminuzione del parametro del parametro Ke. La tabella che segue riporta il risultato della **sensitivity analysis** svolta e l'identificazione del range di valutazione.

Ke	8,21%	178.498.731
	8,46%	172.130.000
	8,71%	166.236.067

Il **recoverable amount**, al 31 dicembre 2021 è compreso in un intervallo tra 166,2 milioni di euro e 178,5 milioni di euro. Il recoverable amount così ottenuto è stato confrontato con il carrying amount della CGU, stimato pari a 152.150.065 euro.

Equity Value al 31.12.2021	172.130.000
Pn di riferimento (31.12.2021)	152.150.065
<b>Maggior valore</b>	<b>19.979.935</b>

Le stime ottenute dal modello di valutazione non evidenziano alcuna perdita di valore (**impairment losses**) a livello di CGU.

### **CGU Pasvim**

Per la CGU Pasvim, in considerazione dell'assenza di un piano economico finanziario prospettico e sulla base delle informazioni disponibili è stato considerato quale "recoverable amount" il **fair value less cost of disposal**, tramite l'applicazione del metodo patrimoniale complesso.

Tale metodo si basa sull'ipotesi che il valore dell'azienda corrisponda al patrimonio netto della stessa, adeguatamente rettificato come descritto di seguito.

Il metodo patrimoniale semplice presuppone, nella fase iniziale, la quantificazione del capitale netto di bilancio, desumibile da una situazione patrimoniale aggiornata.

Successivamente si procede a:

- a) un'analisi delle varie voci dell'attivo e del passivo per verificarne la consistenza (ad esempio con riguardo alla corretta contabilizzazione dei crediti e dei debiti, all'adeguatezza degli accantonamenti e così via);
- b) esprimere a valori correnti gli elementi attivi non monetari (partecipazioni, magazzino, immobilizzazioni tecniche o immateriali, ecc.).

Con riguardo al primo punto, è necessario procedere ad una revisione che consenta di accertare la regolare contabilizzazione di tutti gli elementi dell'attivo e del passivo, la reale esigibilità dei crediti, la consistenza dei debiti, e così via, apportando eventuali rettifiche ove necessario. Tale compito è ovviamente più agevole, e comunque non sempre necessario, quando ci si trova in presenza di bilanci certificati.

In relazione al secondo punto, è necessario esprimere a valori correnti gli elementi attivi non monetari. Le rettifiche e rivalutazioni ora analizzate, e tutte le altre che si rendessero necessarie, portano all'individuazione di una serie di plusvalenze o minusvalenze che, dopo essere state opportunamente ridotte per tenere conto dei carichi fiscali potenziali cui sono soggette, vanno ad aggiungersi al capitale netto contabile dando così apprezzamento del cosiddetto "capitale netto rettificato", che costituisce il risultato finale del metodo di valutazione patrimoniale.

Un ulteriore aspetto che non può essere trascurato nell'ambito delle valutazioni di tipo patrimoniale riguarda la eventuale valorizzazione dei beni immateriali. Si parla pertanto di metodo patrimoniale "semplice" quando si esclude ogni rettifica di valore in relazione agli stessi; di metodo patrimoniale "complesso" quando viceversa tra le attività vengono inclusi e opportunamente apprezzati i beni in questione.



In relazione alle considerazioni precedenti, ed in particolare alla citata assenza di un Piano pluriennale, la scelta del metodo di valutazione è dunque stata operata a favore di una metodologia patrimoniale "complessa", identificando nella licenza da intermediario finanziario ex. art. 106 del Tub (di seguito anche la "Licenza" o "Licenza ex art. 106") un asset degno di autonoma valutazione.

L'impairment test, coerentemente con quanto previsto nello IAS 36, è stato effettuato confrontando il recoverable amount della CGU con il relativo valore contabile (carrying amount) alla data del 31 dicembre 2021.

Per la determinazione del carrying amount necessario ai fini dell'impairment test si è fatto riferimento alla situazione contabile al 31 dicembre 2021 che evidenzia un Patrimonio netto pari ad euro 10.986.347.

Di seguito il calcolo del carrying amount:

Euro	31.12.2021
Capitale	14.850.000
Riserva	-3.805.668
Utile (perdita) d'esercizio	-57.984
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>	<b>10.986.347</b>
<b>Avviamento (B)</b>	<b>177.458</b>
<b>Totale Carrying amount (A+B)</b>	<b>11.163.805</b>

Come descritto in precedenza, il metodo di valutazione utilizzato per la stima del **recoverable amount** è il metodo patrimoniale complesso.

La valutazione della CGU con il metodo patrimoniale complesso segue un modello di riferimento analogo al metodo patrimoniale semplice, e considera, oltre le attività e le passività risultanti in bilancio, anche alcuni beni immateriali non presenti in bilancio, quali ad esempio l'avviamento, marchi, brevetti, concessioni etc.

Il modello può essere rappresentato come segue:

$$W = PN + R - I + BI$$

dove:

W = Valore economico dell'impresa

PN = Patrimonio netto contabile

R = Rettifiche di valore dei beni che compongono il patrimonio aziendale

I = Carico fiscale latente

BI = Beni immateriali (**Intangibles**)

Per quanto riguarda le rettifiche "R" al patrimonio netto contabile, si è ritenuto ragionevole non applicare alcuna rettifica per assenza di elementi tali da ipotizzare eventuali modifiche rispetto ai valori oggetto di revisione. Per quanto concerne eventuali beni immateriali ("BI"), si è ritenuto ragionevole stimare il valore della Licenza ex art. 106.

Il valore implicito della Licenza ex art. 106 è ascrivibile alla ormai consolidata storia di PASVIM, costituita nel 2000, con una dotazione di 2 miliardi di lire, per iniziativa del Comune di Pavia, della Camera di Commercio di Pavia, dell'Amministrazione Provinciale di Pavia e della Banca Regionale Europea con lo scopo di conferire risorse e competenze alle PMI locali. Nel corso del 2008 la Società, pur mantenendo lo stesso acronimo, ha modificato la propria denominazione in Partner Sviluppo Imprese Spa - PASVIM, per dare seguito ai cambiamenti intervenuti nella propria mission a supporto di iniziative imprenditoriali. L'attività prevalente di PASVIM, quindi, rispetto al momento del suo avvio nell'anno 2000 non fu più costituita dall'assunzione di partecipazioni per sostenere l'avvio di nuove iniziative imprenditoriali (attività di venture capital), ma venne rivolta esclusivamente all'erogazione di crediti di firma sotto forma di garanzie.

La soluzione individuata da PASVIM, per dare un significativo contributo alla parte di imprenditoria meno strutturata, quella delle micro imprese del commercio e dell'artigianato, che ancor oggi con non poche difficoltà si rivolge al mercato creditizio, è consistita nel diventare intermediario finanziario vigilato dalla Banca d'Italia, iscrivendosi all'elenco speciale di cui all'art. 107 del Testo Unico Bancario. PASVIM è diventata infatti intermediario vigilato con provvedimento del 19 gennaio 2009 allorché Banca d'Italia ne dispose l'iscrizione tra gli intermediari finanziari, atto che sancì positivamente la chiusura del procedimento istruttorio che PASVIM aveva intrapreso nel corso del 2008. L'iscrizione di PASVIM all'elenco speciale 107, e successivamente nel 2017 nell'albo degli intermediari vigilati 106, ha quindi consentito di fornire garanzie alle imprese, attraverso l'intermediazione delle Cooperative e dei Consorzi di garanzia collettiva.

Il processo di iscrizione all'elenco speciale ex art. 107 del D.Lgs 385/93 per l'avvio del nuovo filone di attività relativo all'erogazione di crediti di firma sotto forma di garanzie, si è concluso il 19 gennaio 2009, con il provvedimento di iscrizione di Banca d'Italia n. 50060.

Al fine di determinare il valore di tale Licenza si è fatto riferimento al metodo del "costo di riproduzione". I criteri del costo si fondano sull'ipotesi che un investitore razionale attribuisca ad un bene esistente un valore non superiore al suo costo di sostituzione (o di riproduzione). Il costo di sostituzione (o di riproduzione) include gli oneri associati alla costruzione, ai prezzi applicabili alla data di riferimento della valutazione, di beni simili aventi utilità equivalente. Il totale dei costi è stato quindi stimato in Euro 800.000.

Ai fini di una verifica di congruità di tali costi, è stata effettuata un'analisi di benchmark (compatibilmente con le informazioni pubblicamente disponibili). In particolar modo sono state individuate alcune società comparabili per i quali si è verificato l'ammontare dei costi ascrivibili all'ottenimento della Licenza.

Sulla base delle considerazioni precedenti, si è proceduto alla quantificazione del **fair value** secondo lo schema illustrato di seguito:

	Recoverable amount
Capitale	14.850.000
Riserve	-3.805.668
Utile (perdita) d'esercizio	-57.984
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>	<b>10.986.347</b>
<b>Licenza (B)</b>	<b>800.000</b>
<b>Totale FAIR VALUE (A+B)</b>	<b>11.786.347</b>



Il **recoverable amount** così ottenuto è stato confrontato con il **carrying amount** della CGU, stimato pari a Euro 11.163.805.

31.12.2021	Risultati
Recoverable amount	11.786.347
Carrying amount	11.163.805
Headroom / (impairment loss)	622.542

Le stime ottenute dal modello di valutazione non evidenziano alcuna perdita di valore (**impairment losses**) a livello di CGU.

### 10.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>1.698</b>	-	-	<b>1.789</b>	-	<b>3.487</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	828	-	828
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>1.698</b>	-	-	<b>961</b>	-	<b>2.659</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	<b>1.482</b>	-	<b>1.482</b>
B.1 Acquisti	-	-	-	1.482	-	1.482
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	X	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	<b>787</b>	-	<b>787</b>
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	723	-	723
- Ammortamenti	X	-	-	723	-	723
- 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	-	-	-	64	-	64
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>1.698</b>	-	-	<b>1.656</b>	-	<b>3.354</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	1.615	-	1.615
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	<b>1.698</b>	-	-	<b>3.271</b>	-	<b>4.969</b>
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Legenda:

DEF=a durata definita

INDEF=a durata indefinita

Le attività immateriali oggetto di descrizione sono state interamente acquistate all'esterno e sono valutate al costo. La sottovoce "F. Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività immateriali valutate in bilancio al fair value.

### **10.3 Altre informazioni**

Alla data di riferimento del Bilancio non esistono impegni per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali.

## **Sezione 11 - ATTIVITÀ FISCALI E PASSIVITÀ FISCALI - VOCE 110 DELL'ATTIVO E VOCE 60 DEL PASSIVO**

---

Nella presente sezione sono illustrate la composizione e la movimentazione della fiscalità anticipata e differita, in contropartita sia di patrimonio netto che di conto economico.

Fatta eccezione per la quota d'imposta riferibile alle società del gruppo non operanti nel settore finanziario, l'aliquota utilizzata per la determinazione della fiscalità IRES non tiene conto della riduzione d'aliquota prevista dalla legge di stabilità 2016 (legge 28 dicembre 2015, n. 208) in quanto, per gli enti creditizi e finanziari, la medesima legge ha introdotto un'addizionale IRES che mantiene inalterato al 27,5% il livello di imposizione complessivo. Ai fini IRAP, sono state utilizzate le aliquote effettive determinate tenuto conto della ripartizione territoriale della base imponibile.

Le attività per imposte anticipate (DTA-*Deferred Tax Asset*) sono state rilevate previa verifica che i valori iscritti siano supportati da un giudizio di probabilità sulla recuperabilità degli stessi, in conformità alla disciplina prevista dal principio contabile IAS 12. Ai fini della formulazione di tale giudizio sono state prese in considerazione le disposizioni fiscali vigenti - tra cui le regole che prevedono la trasformazione di talune attività per imposte anticipate in crediti di imposta - e la capacità di generare redditi imponibili futuri.

### ***Informativa relativa al probability test***

Il principio contabile IAS 12 prevede, quale regola generale, che le DTA debbano essere rilevate in bilancio per tutte le c.d. "differenze temporanee (o temporali) deducibili" qualora l'entità che redige il bilancio ritenga probabile di realizzare redditi imponibili futuri a fronte dei quali utilizzare tali differenze (*i.e.* superamento del c.d. *probability test*).

Tale presupposto resta valido anche con riferimento al beneficio connesso alla possibilità di utilizzare le perdite fiscali e le eccedenze ACE pregresse a riduzione dei redditi imponibili futuri; con l'ulteriore precisazione che, in tale caso, le DTA su nuove perdite fiscali ed eccedenze ACE debbono essere rilevate soltanto se, e nella misura in cui, esistano prove convincenti del fatto che sarà disponibile un reddito imponibile sufficiente a fronte del quale tali perdite ed eccedenze potranno essere utilizzate.

In altri termini, il presupposto per la rilevazione delle DTA è sempre rappresentato dalla probabilità di realizzare redditi imponibili sufficienti al riassorbimento, con la particolarità che, per alcune fattispecie (ad esempio, DTA su perdite fiscali ed eccedenze ACE), la valutazione di tale probabilità richiede maggior rigore, dovendo essere suffragata da "prove convincenti".



Sotto il profilo operativo, lo IAS 12 precisa che, nel valutare se “sarà disponibile un reddito imponibile a fronte del quale possa essere utilizzata una differenza temporanea [n.d.r. o temporale] deducibile”, deve tenersi conto sia dell’esercizio “in cui si prevede l’annullamento della differenza temporanea deducibile” sia degli esercizi successivi nei quali l’eventuale perdita fiscale, generata dal riversamento del componente, potrà essere riportata (cfr. paragrafo 28 dello IAS 12). A tal fine:

- le differenze temporanee deducibili devono essere raffrontate con i redditi imponibili futuri, escludendo dal computo di questi ultimi le deduzioni fiscali derivanti dall’annullamento di dette differenze temporanee deducibili;
- non devono essere presi in considerazione gli importi imponibili derivanti da differenze temporanee deducibili che ci si attende si verificheranno negli esercizi futuri, in quanto le imposte anticipate derivanti da tali differenze richiederanno esse stesse l’esistenza di un reddito imponibile futuro per poter essere contabilizzate. Difatti, la valutazione della probabilità di recuperare le DTA già iscritte o iscrivibili in bilancio dovrà essere effettuata annualmente secondo un principio di continuità nella verifica delle condizioni previste dallo IAS 12.

Il *probability test* relativo alle imposte anticipate iscritte nel bilancio relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è stato svolto separatamente sulle singole entità partecipanti al Gruppo, al fine di tenere conto della diversa natura e, dunque, delle peculiari condizioni di utilizzo delle rispettive differenze temporanee.

In particolare, il *probability test* è stato effettuato sulla base delle seguenti considerazioni ed ipotesi:

- lo IAS 12 non individua l’orizzonte temporale da prendere in considerazione per la stima dei redditi imponibili futuri necessari a stimare la probabilità di recupero delle DTA;
- il sistema fiscale italiano attualmente non prevede alcun limite temporale per l’utilizzo delle perdite fiscali pregresse;
- i redditi imponibili futuri sono stati determinati sulla base del Piano Industriale 2022-2023 - nonché nell’estensione dello stesso per il biennio 2024-2025 e inziale 2026 e approvati dal Consiglio di Amministrazione della Capogrupp. Per l’orizzonte temporale successivo a quello preso in considerazione dai citati piani industriali, i redditi imponibili sono stati (prudenzialmente) stimati costanti;
- con particolare riferimento alla Banca capogruppo, le DTA (sia IRES che IRAP) iscritte in bilancio a fronte di differenze temporanee generate da rettifiche di valore su crediti verso la clientela che, ai sensi dell’art. 2, commi da 55 a 57 del d.l. n. 225/2010, possono essere trasformate in crediti d’imposta non sono state sottoposte a *probability test*. Ciò in quanto la potenziale conversione di tali DTA in credito d’imposta, al verificarsi di determinati presupposti, è un elemento sufficiente a garantire la loro iscrizione, rendendo automaticamente superato il *test* di recuperabilità. In particolare, il recupero di tali differenze temporanee deducibili potrà avvenire attraverso l’ordinario “rigiro” delle stesse a riduzione di una base imponibile positiva (IRES ed IRAP) ovvero, al verificarsi di una perdita d’esercizio, perdita fiscale o valore della produzione Irap negativo, tramite la trasformazione in credito d’imposta. Le relative variazioni in diminuzione sono, comunque, state

considerate a rettifica del risultato fiscale dei singoli periodi d'imposta qualora e nei limiti in cui il relativo computo comporti il rinvio dell'utilizzo di perdite fiscali e/o eccedenze ACE pregresse;

- il recupero delle imposte anticipate relative alle maggiori rettifiche di valore su crediti verso la clientela iscritte in bilancio per effetto della transizione al principio contabile internazionale IFRS 9 è stato valutato, sia ai fini IRES che IRAP, tenuto conto di quanto stabilito (a) dalla legge di bilancio 2019 (legge 30 dicembre 2018, n. 145), che ne ha previsto, in via generale, la deduzione in 10 quote costanti a decorrere dal periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2018, e (b) dalla legge di bilancio 2020 (legge 27 dicembre 2019, n. 160), che ha rinviato al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2028 la deduzione della quota, originariamente, prevista per il periodo d'imposta 2019.

Ciò considerato, i redditi imponibili ed il valore della produzione futuri stimati delle società appartenenti al Gruppo consentono il riassorbimento delle imposte anticipate iscritte nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

### **11.1 Attività per imposte anticipate: composizione**

Attività/valori	31/12/2021	31/12/2020
Perdite fiscali portate a nuovo	28.914	30.425
Rettifiche di valore su crediti verso clientela ante 2016	1.053	1.064
Rettifiche di valore su crediti verso clientela FTA IFRS 9	17.240	19.615
Eccedenze ACE riportate a nuovo	636	636
Accantonamenti	1.455	1.394
Altre	4.038	2.772
<b>Totale</b>	<b>53.337</b>	<b>55.905</b>

Le attività per imposte anticipate a livello di Gruppo ammontano ad euro 53,3 milioni (euro 55,9 milioni al 31 dicembre 2020) e registrano, quindi, complessivamente, un decremento di circa euro 2,6 milioni.

Le perdite fiscali portate a nuovo si riferiscono ai risultati negativi conseguiti dalle società del Gruppo negli esercizi precedenti; in particolare, tali imposte si riferiscono per euro 24,9 milioni alla capogruppo Banca del Fucino e per euro 3,9 milioni alla controllata Igea Digital Bank. La riduzione rispetto all'anno precedente deriva all'utilizzo parziale, da parte della Banca capogruppo, delle perdite fiscali pregresse in diminuzione del reddito imponibile di periodo, in conformità a quanto previsto dall'art. 84 del Tuir.

Le attività per imposte anticipate relative alle rettifiche di valore su crediti verso la clientela contabilizzate e non ancora dedotte al termine del periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2015 si riferiscono interamente alla capogruppo Banca del Fucino e sono state rilevate tenendo conto della normativa fiscale vigente che, consentendone la trasformazione in crediti d'imposta al verificarsi di determinati presupposti, ne garantisce il recupero, a prescindere dalla capacità di generare una redditività futura da parte della banca (cd. "tax capability").

Ci si riferisce, in particolare, alla disciplina introdotta dal decreto legge 29 dicembre 2010, n. 225, convertito, con modificazioni, dalla legge 26 febbraio 2011, n. 10, successivamente modificata e integrata sia dal decreto legge 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni, dalla legge 22 dicembre 2011, n. 214, sia dalla legge 27 dicembre 2013, n. 147. Nell'attuale formulazione, la disciplina prevede la

trasformazione al verificarsi di una perdita civilistica, di una perdita fiscale ai fini IRES e/o di un valore della produzione negativo ai fini IRAP.

La normativa citata ha, in primo luogo, lo scopo di evitare alle banche di dover dedurre le imposte anticipate convertibili dai Fondi Propri a seguito dell'entrata in vigore della nuova disciplina di vigilanza prudenziale, cd. Basilea III. In questo modo, invero, viene attenuato lo svantaggio competitivo tra le banche italiane e quelle stabilite in altri paesi europei che conseguiva dai previgenti limiti alla deducibilità fiscale di talune poste contabili, quali le rettifiche su crediti, che in Italia risulta particolarmente penalizzante in quanto genera la rilevazione di consistenti imposte anticipate.

In tale contesto, al fine superare le criticità prospettate dalla commissione europea circa la compatibilità della disciplina di trasformazione delle imposte anticipate con la normativa in materia di aiuti di Stato, con il decreto legge 3 maggio 2016, n. 59 (cd. "decreto banche"), convertito, con modificazioni, dalla legge 30 giugno 2016, n. 119, ha subordinato il mantenimento del diritto alla trasformazione all'esercizio di una specifica opzione che comporta il versamento di un canone annuale con aliquota dell'1,5% (da applicare sull'eventuale differenza positiva tra le DTA qualificate e le imposte complessivamente versate dal 2008 sino al periodo d'imposta di riferimento).

Con riguardo alla "*tax capability*", quindi, relativamente alle differenze temporali deducibili derivanti da rettifiche di valore su crediti verso la clientela non dedotte al termine del periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2015, le disposizioni normative vigenti eliminano di fatto il rischio di irrecuperabilità.

Nella tabella 11.3bis viene esposta la movimentazione delle imposte anticipate trasformabili in crediti d'imposta ai sensi della Legge n. 214/2011.

Le imposte anticipate sulle maggiori rettifiche di valore su crediti verso la clientela iscritte in bilancio per effetto della transizione al principio contabile internazionale IFRS 9 si riferiscono per euro 15 milioni alla Banca capogruppo e per euro 2,2 milioni alla controllata Igea Digital Bank e tengono conto di quanto stabilito (i) dalla legge di bilancio 2019 (legge 30 dicembre 2018, n. 145), che ha previsto, in via generale, la deduzione di tali maggiori rettifiche su crediti in 10 quote costanti a decorrere dal periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2018, e (ii) dalla legge di bilancio 2020 (legge 27 dicembre 2019, n. 160), che ha rinviato al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2028 la deduzione della quota, originariamente, prevista per il periodo d'imposta 2019.

Le imposte anticipate sulle eccedenze ACE riportate a nuovo (decreto legge n. 201/201) sono riconducibili a quote dell'agevolazione inutilizzate da parte della Banca capogruppo che potranno essere computate in futuro a riduzione del reddito imponibile.

In corrispondenza degli accantonamenti rilevati in bilancio sono state iscritte imposte anticipate, riconducibili, principalmente, alla Banca capogruppo

Le Altre imposte anticipate sono riconducibili, prevalentemente, a riduzioni di valore su titoli di debito e di capitale valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva, a svalutazioni di immobili, alle rettifiche di valore su crediti nei confronti di soggetti diversi dalla clientela e alla quota di accantonamenti non dedotta in relazione alla passività connessa al TFR.

### 11.2 Passività per imposte differite: composizione

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
- In contropartita al Conto Economico	141	499
- In contropartita al Patrimonio Netto	83	322
<b>Totale</b>	<b>224</b>	<b>821</b>

Le imposte differite con contropartita di conto economico si riferiscono, principalmente, all'effetto fiscale dei disallineamenti lordi tra valore contabile e valore fiscale del fondo TFR nonché a componenti negativi di reddito per i quali, in applicazione della normativa fiscale, la deduzione è stata anticipata rispetto alla rilevazione contabile.

Le imposte differite con contropartita di patrimonio netto sono, invece, riconducibili alle rivalutazioni di titoli di debito valutati fair value con impatto diretto sulla redditività complessiva.

### 11.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>55.390</b>	<b>59.131</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>1.203</b>	<b>1.756</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	862	1.744
a) relative a precedenti esercizi	1	76
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	861	1.668
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	86	11
2.3 Altri aumenti	255	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>4.797</b>	<b>5.496</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	4.797	4.068
a) rigiri	4.797	4.068
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	48
3.3 Altre diminuzioni	-	1.380
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge.n.214/2011	-	-
b) altre	-	1.380
<b>4. Importo finale</b>	<b>51.796</b>	<b>55.391</b>

La riduzione complessiva delle imposte anticipate rilevate in contropartita del conto economico è principalmente da ricondurre al riversamento delle imposte anticipate precedentemente rilevate sulle maggiori rettifiche di valore su crediti verso la clientela iscritte in bilancio per effetto della transizione al



principio contabile internazionale IFRS 9 (indicate nella voce “rigiri”) ed all’utilizzo da parte della Banca capogruppo di perdite fiscali pregresse a riduzione del reddito imponibile di periodo. La voce Aumenti è, invece, influenzata dalle imposte anticipate rilevate in bilancio dalla Banca capogruppo a fronte del beneficio fiscale conseguente all’affrancamento di Avviamenti iscritti nell’attivo di bilancio.

#### **11.4 Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011**

	<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>Totale 31/12/2020</b>
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>1.064</b>	<b>1.061</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>15</b>	<b>-</b>
3.1 Rigiri	-	-
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	15	-
a) derivante da perdite di esercizio	15	-
b) derivante da perdite fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>1.053</b>	<b>1.064</b>

Il decremento delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 è dovuto alla trasformazione in credito d’imposta operata dalla Banca capogruppo in sede di approvazione del bilancio relativo all’esercizio precedente in conseguenza della relativa perdita contabile.

#### **11.5 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)**

	<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>Totale 31/12/2020</b>
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>498</b>	<b>161</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>36</b>	<b>394</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	36	394
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	36	394
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>393</b>	<b>56</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	393	-
a) rigiri	393	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	56
<b>4. Importo finale</b>	<b>141</b>	<b>499</b>

La riduzione, rispetto al 31 dicembre 2020, dell’ammontare complessivo delle imposte differite aventi quale contropartita il conto economico deriva, principalmente, da rettifiche di valore contabilizzate nell’esercizio su interessi di mora rilevati in bilancio dalla Banca capogruppo nell’esercizio precedente.



### 11.6 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>514</b>	<b>538</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>1.286</b>	<b>76</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.280	72
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	1.280	72
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	6	-
2.3 Altri aumenti	-	4
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>259</b>	<b>100</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	169	89
a) rigiri	169	-
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	89
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	90	11
<b>4. Importo finale</b>	<b>1.541</b>	<b>514</b>

La movimentazione delle imposte anticipate aventi quale contropartita il patrimonio netto deriva, principalmente, dalla valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e dalla rilevazione di utili/perdite attuariali sulla passività connessa al TFR.



### 11.7 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>322</b>	<b>309</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>621</b>	<b>119</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	621	116
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	621	116
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	3
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>860</b>	<b>106</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	860	87
a) rigiri	860	87
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	19
<b>4. Importo finale</b>	<b>83</b>	<b>322</b>

L'ammontare complessivo della riduzione delle imposte anticipate aventi quale contropartita il patrimonio netto rispetto al 31 dicembre 2020 deriva, principalmente, dalla movimentazione di titoli di debito e di capitale valutati in contropartita del prospetto della redditività complessiva.

### 11.8 Altre informazioni

Non si è ritenuto necessario aggiungere ulteriori informazioni rispetto a quelle già fornite nelle precedenti tabelle.

## Sezione 12 - ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE E PASSIVITÀ ASSOCIATE - VOCE 120 DELL'ATTIVO E VOCE 70 DEL PASSIVO

### 12.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. Attività possedute per la vendita</b>		
A.1 Attività finanziarie	65.596	-
A.2 Partecipazioni	-	-
A.3 Attività materiali	-	-
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-
A.4 Attività immateriali	-	-
A.5 Altre attività non correnti	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>65.596</b>	-
<i>di cui valutate al costo</i>	17.653	-
<i>di cui valutate al fair value livello 1</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 2</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 3</i>	47.943	-
<b>B. Attività operative cessate</b>		
B.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
- attività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-
B.2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
B.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
B.4 Partecipazioni	-	-
B.5 Attività materiali	-	-
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-
B.6 Attività immateriali	-	-
B.7 Altre attività	-	-
<b>Totale (B)</b>	-	-
<i>di cui valutate al costo</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 1</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 2</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 3</i>	-	-
<b>C. Passività associate ad attività possedute per la vendita</b>		
C.1 Debiti	-	-
C.2 Titoli	-	-
C.3 Altre passività	-	-
<b>Totale (C)</b>	-	-
<i>di cui valutate al costo</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 1</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 2</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 3</i>	-	-
<b>D. Passività associate ad attività operative cessate</b>		
D.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
D.2 Passività finanziarie di negoziazione	-	-
D.3 Passività finanziarie designate al fair value	-	-
D.4 Fondi	-	-
D.5 Altre passività	-	-
<b>Totale (D)</b>	-	-
<i>di cui valutate al costo</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 1</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 2</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 3</i>	-	-

## 12.2 Altre informazioni

La voce accoglie il valore netto delle due operazioni di cessione, rispettivamente la vendita delle quote senior di Fucino NPL per 47,9 milioni di euro, perfezionata il 14 gennaio 2022 e la cessione di un portafoglio UTP al Fondo Keystone, gestito da Kryalos SGR per 17,6 milioni di euro e perfezionata in data 9 febbraio 2022.

## **Sezione 13 - ALTRE ATTIVITÀ - VOCE 130**

---

### 13.1 Altre attività: composizione

Attività/valori	31/12/2021	31/12/2020
Crediti verso erario	438	1.266
Partite in lavorazione	11.459	28.403
Ratei e risconti	1.811	1.597
Migliorie su beni di terzi	3.028	3.756
Credito nei confronti Finvest Spa e Torlonia Partecipazioni Spa	4.930	6.361
Titoli e altre operazioni da regolare	717	16.804
Crediti fiscali acquisiti	145.722	112
Altre partite	80.395	48.798
<b>TOTALE</b>	<b>248.500</b>	<b>107.097</b>

La sottovoce "Crediti fiscali acquisiti", che nel suo insieme rappresenta il 59% circa del totale della voce è costituita dai crediti fiscali acquisiti dalla Banca per utilizzo in compensazione.

La sottovoce "Partite in lavorazione" che nel suo insieme rappresenta il 4,61% del totale della voce è costituita prevalentemente dai conti di transito che permettono il dialogo tra più procedure e che accolgono partite che dovranno essere sistemate da altre procedure in automatico o che, invece, sono in attesa di sistemazione manuale.

La sottovoce "Altre Partite", che nel suo insieme rappresenta il 32,35% del totale è costituita prevalentemente da crediti di natura commerciale per circa 40 milioni di Euro.

**PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

**PASSIVO**

**Sezione 1 - PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO - VOCE 10**

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>	<b>973.256</b>	X	X	X	<b>538.896</b>	X	X	X
<b>2. Debiti verso banche</b>	<b>32.415</b>	X	X	X	<b>6.817</b>	X	X	X
2.1 Conti correnti e depositi a vista	30.447	X	X	X	6.817	X	X	X
2.2 Depositi a scadenza	1.766	X	X	X	-	X	X	X
2.3 Finanziamenti	-	X	X	X	-	X	X	X
2.3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	-	X	X	X
2.3.2 Altri	-	X	X	X	-	X	X	X
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
2.5 Debiti per leasing	202	X	X	X	-	X	X	X
2.6 Altri debiti	-	X	X	X	-	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>1.005.671</b>	-	-	<b>1.005.671</b>	<b>545.713</b>	-	-	<b>545.713</b>

Legenda:

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Conti correnti e depositi a vista	1.839.610	X	X	X	1.282.583	X	X	X
2. Depositi a scadenza	852.946	X	X	X	570.183	X	X	X
3. Finanziamenti	12.649	X	X	X	13.597	X	X	X
3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	-	X	X	X
3.2 Altri	12.649	X	X	X	13.597	X	X	X
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
5. Debiti per leasing	12.719	X	X	X	14.404	X	X	X
6. Altri debiti	16.068	X	X	X	92.838	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>2.733.992</b>	-	-	<b>2.733.994</b>	<b>1.973.605</b>	-	-	<b>1.973.605</b>

Legenda:

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3

I debiti verso la clientela non sono oggetto di copertura specifica. Il fair value viene assunto pari al valore di bilancio trattandosi di debiti prevalentemente a vista o con scadenza a breve termine. La voce "debiti per leasing" è la rappresentazione dei dettami del principio IFRS 16.

Nella sottovoce "altri finanziamenti" sono ricompresi i finanziamenti ricevuti da Cassa Depositi e Prestiti (CDP), con riferimento alla Convenzione Abi-CDP del 2009 per la ricostruzione degli immobili danneggiati dal sisma dell'Abruzzo.

La sottovoce "altri debiti" è costituita dagli assegni circolari e di traenza in circolazione nonché da somme diverse a disposizione della clientela.

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

Tipologia titoli/Valori	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>A. Titoli</b>								
1. obbligazioni	46.352	-	-	46.352	110.609	-	-	110.609
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	46.352	-	-	46.352	110.609	-	-	110.609
2. altri titoli	1.450	-	-	1.454	-	-	-	-
2.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	1.450	-	-	1.454	213	-	-	213
<b>Totale</b>	<b>47.802</b>	-	-	<b>47.806</b>	<b>110.822</b>	-	-	<b>110.822</b>

Legenda:

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3

La sottovoce "altri Titoli" è costituita da certificati di deposito nominativi e al portatore a breve termine e medio-lungo termine. 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**

	31/12/2021	31/12/2020
<b>A.1 Debiti subordinati</b>	-	-
- banche	-	-
- clientela	-	-
<b>A.2 Debiti non subordinati</b>	<b>3.739.664</b>	<b>2.519.319</b>
- banche	1.005.671	545.713
- clientela	2.733.993	1.973.606
<b>B.1 Titoli subordinati</b>	<b>46.869</b>	<b>46.933</b>
- banche	1	-
- clientela	46.868	46.933
<b>B.2 Titoli non subordinati</b>	<b>933</b>	<b>63.889</b>
- banche	-	-
- clientela	933	63.889
<b>Totale</b>	<b>3.787.466</b>	<b>2.630.140</b>



### 1.5 Dettaglio dei debiti strutturati

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti strutturati:

### 1.6 Debiti per leasing

	Totale	
	31/12/2021	31/12/2020
<b>Vita Residua</b>		
- Fino a 1 Anno	3.083	3.439
- Da 1 a 5 Anni	8.300	10.509
- Oltre 5 Anni	1.337	457
<b>TOTALE</b>	<b>12.720</b>	<b>14.405</b>

## **Sezione 2 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE - VOCE 20**

---

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.

## **Sezione 3 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE - VOCE 30**

---

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.

## Sezione 4 - DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 40

### 4.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

	Fair value 31/12/2021			VN	Fair value 31/12/2020			VN
	L1	L2	L3	31/12/2021	L1	L2	L3	31/12/2020
<b>A. Derivati finanziari</b>	-	662	-	4.427	-	995	-	5.602
1) Fair value	-	662	-	4.427	-	995	-	5.602
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Derivati creditizi</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	662	-	4.427	-	995	-	5.602

Legenda:

VN:valore nozionale

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3

Il fair value negativo dei derivati di copertura, pari ad Euro 662 mila, è relativo a contratti Interest Rate Swap stipulati a fronte della copertura del rischio tasso di interesse su mutui ipotecari a tasso fisso erogati nei confronti di clientela ordinaria.



#### 4.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value						Flussi finanziari		Investim. esteri	
	Specifica						Generica	Specifica		Generica
	titoli di debito e tassi di interesse	titoli di capitale e indici azionari	valute e oro	credito	merci	altri				
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	X	X	X	-	X	X
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	662	X	-	-	X	X	X	-	X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	X	-	X	-
<b>Totale attività</b>	<b>662</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Passività finanziarie	-	X	-	-	-	-	X	-	X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	-	-	X
<b>Totale passività</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	X	-	X	-	-

#### Sezione 5 - ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA - VOCE 50

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.

#### Sezione 6 - PASSIVITÀ FISCALI - VOCE 60

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

#### Sezione 7 - PASSIVITÀ ASSOCIATE AD ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE - VOCE 70

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività associate ad attività in via di dismissione, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 12 dell'Attivo.

## Sezione 8 - ALTRE PASSIVITÀ - VOCE 80

### 8.1 Altre passività: composizione

Attività/valori	31/12/2021	31/12/2020
Debiti v/Enti previdenziali importi da versare al fisco	14.204	11.431
Altri debiti v/il personale	2.319	1.667
Partite in lavorazione	23.682	16.231
Ratei e risconti	570	2.098
Altre partite	51.258	41.092
<b>TOTALE</b>	<b>92.032</b>	<b>72.519</b>

La sottovoce "Partite in lavorazione" è costituita prevalentemente dai conti di transito che permettono il dialogo tra più procedure e che accolgono partite che dovranno essere sistemate da altre procedure in automatico o che, invece, sono in attesa di sistemazione manuale.

La sottovoce "Altre partite" è costituita prevalentemente da rettifiche di portafoglio per circa 23 milioni di euro e da debiti commerciali.

Tra le altre passività non sono stati rilevati importi derivanti da contratti con i clienti ai sensi dell'IFRS 15, paragrafi 116 lettera a), 118, 120 e 128, in quanto non presenti.

## Sezione 9 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE - VOCE 90

### 9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>3.084</b>	<b>3.029</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>345</b>	<b>2.709</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	316	308
B.2 Altre variazioni	29	2.401
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>435</b>	<b>2.654</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	400	366
C.2 Altre variazioni	35	2.288
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>2.994</b>	<b>3.084</b>
<b>Totale</b>	<b>2.994</b>	<b>3.084</b>

Alla data di riferimento del presente bilancio la Banca ha rilevato il fondo TFR secondo quanto previsto dallo IAS 19 "Benefici ai dipendenti". Pertanto, la voce "D. Rimanenze finali" del fondo iscritto coincide con il suo valore attuariale (Defined Benefit Obligation - DBO).

La perdita attuariale è stata ricondotta nella "Riserva da valutazione" secondo quanto previsto dalla IAS 19.

## 9.2 Altre informazioni

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.

Si riportano di seguito le basi tecniche utilizzate:

### *Riepilogo delle Basi Tecniche Demografiche*

Ipotesi Demografiche	31/12/2021
Decesso	Tabelle di mortalità RG48 pubblicate dalla Ragioneria Generale dello Stato
Inabilità	Tavole INPS distinte per età e sesso
Età di pensionamento	100% al raggiungimento dei requisiti AGO

### *Riepilogo delle Basi Tecniche Economiche*

Ipotesi Finanziarie	31/12/2021	31/12/2020
Tasso annuo di attualizzazione	0,98%	0,34%
Tasso annuo di inflazione	1,75%	0,80%
Tasso annuo incremento TFR	2,81%	2,10%
Tasso annuo di incremento salariale	Dirigenti: 0% Quadri: 0% Impiegati: 0% Operai: 0%	Dirigenti: 2,50% Quadri: 1,00% Impiegati: 1,00% Operai: 1,00%

### *Frequenza annue di Turnover e Anticipazioni TFR*

Frequenze annue	31/12/2021	31/12/2020
Frequenza Anticipazioni	2,00%	2,00%
Frequenza Turnover	2,00%	2,00%

Riconciliazione Valutazioni IAS 19 per il periodo 01-01-2021 - 31-12-2021

	31/12/2021
Defined Benefit Obligation al 01-01-2021	3.084
Service Cost	265
Interest Cost	16
Benefits paid	(400)
Transfers in/(out)	-
Expected DBO al 31-12-2021	2.965
Actuarial (Gains)/Losses da esperienza	14
Actuarial (Gains)/Losses da cambio ipotesi demografiche	-
Actuarial (Gains)/Losses da da cambio ipotesi finanziarie	15
Defined Benefit Obligation al 31-12-2021	2.994

Riconciliazione TFR IAS 19 e TFR civilistico al 31-12-2021

	31/12/2021
Defined Benefit Obligation al 31-12-2021	2.994
TFR Civilistico al 31-12-2021	2.414
Surplus/(Deficit)	(580)

**Sezione 10 - FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 100**

**10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione**

Voci/Componenti	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	642	263
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	373	383
3. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
4. Altri fondi per rischi ed oneri	6.108	6.530
4.1 controversie legali e fiscali	4.076	4.410
4.2 oneri per il personale	1.855	1.722
4.3 altri	177	398
<b>Totale</b>	<b>7.123</b>	<b>7.176</b>

La voce "Fondi per rischio di credito relativo ad 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.

La sottovoce "4.2 Oneri per il personale" accoglie gli accantonamenti a fronte di premi di anzianità e fedeltà, da corrispondere al personale dipendente, in costanza del rapporto di lavoro o all'atto della cessazione dello stesso, secondo le disposizioni contenute nel Contratto Integrativo Aziendale.



Il Fondo "controversie legali" è formato dagli accantonamenti effettuati nel corso del tempo a fronte di contenziosi in essere relativi a revocatorie fallimentari e anatocismo; la movimentazione dell'esercizio è riportata in calce alla tavola 10.6 di questa sezione.

### 10.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi ed oneri	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>384</b>	-	<b>6.530</b>	<b>6.914</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	<b>261</b>	<b>261</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	-	199	199
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	62	62
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>11</b>	-	<b>683</b>	<b>694</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	-	462	462
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
C.3 Altre variazioni	11	-	221	232
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>373</b>	-	<b>6.108</b>	<b>6.481</b>

Si precisa che la tabella sopra riportata espone le variazioni annue relative ai fondi per rischi ed oneri ad eccezione di quelli della voce "fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate" che sono rilevati nella tabella A.1.4 della Parte E.

La presente tabella nella voce "Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate" accoglie il valore degli accantonamenti complessivi per rischio di credito a fronte di impegni ad erogare fondi e di garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dello IAS 37.

L'accantonamento dell'esercizio per gli "Altri Fondi", pari a euro 0,199 milioni, si riferisce principalmente a cause passive e controversie legali. Le diminuzioni verificatesi nell'esercizio, pari 683 mila euro, si riferiscono principalmente alla riattribuzione a conto economico di un fondo rischi a seguito del venir meno della probabilità di soccombenza per 305 mila euro e per 462 mila euro alle liquidazioni dei Fondi di Anzianità e Fedeltà.

### 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
Impegni a erogare fondi	5	0	0	0	5
Garanzie finanziarie rilasciate	268	9	360	0	637
<b>Totale</b>	<b>273</b>	<b>9</b>	<b>360</b>	<b>0</b>	<b>642</b>

Come evidenziato in precedenza, la presente tabella accoglie il valore degli accantonamenti complessivi per rischio di credito a fronte di impegni ad erogare fondi e di garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9.

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" e nella "Parte E - Informazioni sui rischi e relative politiche di copertura".

### 10.4 Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate

Si rimanda a quanto esposto al punto 10.2 della presente sezione.

### 10.5 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

Il Gruppo non ha fattispecie relative a fondi di quiescenza a benefici definiti.

### 10.6 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

	31/12/2021	31/12/2020
Controversie Legali	4.076	4.410
Oneri per il Personale	1.855	1.722
Altri fondi	177	398
<b>TOTALE</b>	<b>6.108</b>	<b>6.530</b>

## Sezione 11 - RISERVE TECNICHE - VOCE 110

---

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.

## Sezione 12 - AZIONI RIMBORSABILI - VOCE 130

---

Il Gruppo non ha emesso azioni rimborsabili.

## Sezione 13 - PATRIMONIO DEL GRUPPO - VOCI 120, 130, 140, 150, 160, 170 e 180

---

### 13.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. Capitale</b>		
A.1 Azioni ordinarie	147.940	121.104
A.2 Azioni di risparmio	-	-
A.3 Azioni privilegiate	-	-
A.4 Azioni altre	-	-
<b>B. Azioni proprie</b>		
B.1 Azioni ordinarie	-	-
B.2 Azioni di risparmio	-	-
B.3 Azioni privilegiate	-	-
B.4 Azioni altre	-	-

La Capogruppo ha emesso esclusivamente azioni ordinarie in ragione del capitale sociale sottoscritto pari a 147,9 milioni di euro.

Non vi sono azioni sottoscritte e non ancora liberate e non vi sono azioni proprie in portafoglio.

### 13.2 Capitale - Numero azioni della capogruppo: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>70.619.106</b>	-
- interamente liberate	70.619.106	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
<b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	<b>70.619.106</b>	-
<b>B. Aumenti</b>	<b>15.648.651</b>	-
B.1 Nuove emissioni	15.648.651	-
- a pagamento:	15.648.651	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	15.648.651	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	-	-
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>86.267.757</b>	-
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	86.267.757	-
- interamente liberate	86.267.757	-
- non interamente liberate	-	-

### 13.3 Capitale: altre informazioni

Si riepilogano di seguito gli aumenti di capitale sociale per la Capogruppo avvenuti nel corso del 2021:

- nella seduta consiliare del 28 gennaio 2021 è stato deliberato un aumento del capitale sociale di euro 25.445.408,39, con costituzione di una riserva di sovrapprezzo pari ad euro 2.004.591,91;
- nella seduta consiliare del 3 marzo 2021 è stato deliberato un aumento del capitale sociale di euro 1.390.463,21, con costituzione di una riserva di sovrapprezzo pari ad euro 109.540,84.

Per effetto delle suddette operazioni straordinarie, il capitale sociale della Banca ammonta alla data odierna ad euro 147.940.207,90, suddiviso in 86.267.757 azioni prive dell'indicazione del valore nominale (art. 5.1 dello Statuto Sociale).



Per le azioni ordinarie emesse dalla Capogruppo non sussistono diritti, privilegi o vincoli, né nella distribuzione di dividendi né nel rimborso del capitale.

#### **13.4 Riserve di utili: altre informazioni**

Voci/Valori	TOTALE	
	31.12.2021	31.12.2020
Riserva da comitato promotore	104	104
Riserve per utili/perdite portate a nuovo	3.060	(10.244)
Riserva da utili/perdite a nuovo (ex IFRS9)	(5.206)	(5.206)
Altre Riserve	408	-
<b>TOTALE</b>	<b>(1.634)</b>	<b>(15.346)</b>

#### **13.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue**

Nell'ambito delle iniziative di sostegno al programma di capitalizzazione previsto nel Piano Industriale 2020-2023, nella seduta del 9 dicembre 2020 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario "perpetual". Si riportano di seguito le caratteristiche principali dello strumento, classificabile come "obbligazioni perpetue" di tipo "Additional Tier I" ai sensi e per gli effetti:

- delle disposizioni contenute nella Parte 2 (Fondi Propri), Titolo I (Elementi dei Fondi Propri), Capo 3 (Capitale aggiuntivo di Classe 1), artt. 51-55 del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 e successive modifiche e integrazioni relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (la "CRR");
- della Circolare della Banca d'Italia 17 dicembre 2013 n. 285 "Disposizioni di vigilanza per le banche" (la "Circolare 285"), Parte II (Applicazione in Italia del CRR), come di volta in volta modificati e integrati.

<b>Emittente</b>	Banca del Fucino S.p.A.
<b>Tipologia strumento finanziario</b>	Obbligazione bancaria di tipo perpetua
<b>Valore nominale emesso</b>	€ 20.000.000 costituito da massime n. 2.000 obbligazioni dal valore nominale unitario pari a € 10.000, convertibili in azioni ordinarie dell'Emittente, prive dell'indicazione del valore nominale. Il singolo obbligazionista dovrà sottoscrivere almeno 20 obbligazioni per un importo minimo di € 200.000.
<b>Denominazione strumento</b>	Banca del Fucino S.p.A – 7,20 % Obbligazioni Perpetue
<b>Codice ISIN</b>	<b>IT0005431645</b>
<b>Valuta di emissione</b>	Euro
<b>Data di emissione</b>	21/12/2020
<b>Periodo di offerta</b>	dal 21/12/2020 al 31/12/2021 (salvo chiusura anticipata)
<b>Prezzo di emissione</b>	Alla pari
<b>Tasso di interesse nominale</b>	Il tasso di interesse nominale annuo lordo, è pari al <b>7,20%</b>
<b>Frequenza cedola</b>	Annuale
<b>Mercato di negoziazione</b>	Non è prevista la quotazione delle Obbligazioni in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione

Al 31 dicembre 2021 sono stati sottoscritti 3,1 milioni di euro di strumenti AT1.

### 13.6 Altre informazioni

Non sussistono altre informazioni su strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.



## Sezione 14 - PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI - VOCE 190

### 14.1 Dettaglio della voce 210 "patrimonio di pertinenza di terzi"

Denominazione imprese	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>Partecipazioni in società consolidate con interessenze di terzi significative</b>		
1. Fucino Green S.r.l.	840	-
2. Fucino RMBS S.r.l.	10	10
3. Fucino SME S.r.l.	-	10
Altre partecipazioni	-	-
<b>Totale</b>	<b>850</b>	<b>20</b>

Come esposto nella Parte A, Sezione 3 - Area e metodi di consolidamento della Nota Integrativa, in considerazione della presenza di fattori che hanno determinato la sussistenza di un controllo da parte della Capogruppo, pur in assenza di una quota partecipativa, della società veicolo RMBS utilizzata per la strutturazione di proprie operazioni di cartolarizzazioni, il patrimonio netto di pertinenza di terzi riporta l'intero valore delle quote del capitale sociale di tale entità.

Riporta inoltre l'interessenza partecipativa del 30% nel capitale di Fucino Green di un terzo soggetto.

La società veicolo SME S.r.l. è stata liquidata nel corso del 2021.

## ALTRE INFORMAZIONI

### 1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate				Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e		
<b>1. Impegni a erogare fondi</b>	<b>343.525</b>	<b>9.386</b>	<b>4.063</b>	<b>0</b>	<b>356.974</b>	<b>299.180</b>
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	4.085	-	-	-	4.085	-
c) Banche	1.033	-	-	-	1.033	1.033
d) Altre società finanziarie	4.136	28	-	-	4.164	3.069
e) Società non finanziarie	288.656	4.178	3.607	-	296.441	235.206
f) Famiglie	45.615	5.180	456	-	51.251	59.872
<b>2. Garanzie finanziarie rilasciate</b>	<b>17.413</b>	<b>219</b>	<b>1.569</b>	<b>-</b>	<b>19.201</b>	<b>21.829</b>
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	9.359	-	-	-	9.359	-
c) Banche	2.681	-	-	-	2.681	2.681
d) Altre società finanziarie	27	-	-	-	27	54
e) Società non finanziarie	4.522	188	1.569	-	6.279	16.012
f) Famiglie	824	31	-	-	855	3.082

Nella presente tabella figurano gli impegni a erogare fondi e le garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9. Sono esclusi gli impegni a erogare fondi e le garanzie finanziarie rilasciate che sono considerati come derivati, nonché gli impegni a erogare fondi e le garanzie finanziarie rilasciate che sono designati al fair value.

Gli "impegni a erogare fondi" sono gli impegni che possono dar luogo a rischi di credito che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9 (ad esempio, i margini disponibili su linee di credito concesse alla clientela o a banche).



## 2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

	Valore nominale	Valore nominale
	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Altre garanzie rilasciate</b>	<b>18.105</b>	<b>15.039</b>
di cui: esposizioni creditizie deteriorate	2.398	403
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	700	728
e) Società non finanziarie	16.206	13.036
f) Famiglie	1.199	1.275
<b>2. Altri impegni</b>		
di cui: esposizioni creditizie deteriorate	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-

222

Nella presente tabella è riportato il valore nominale degli altri impegni e delle altre garanzie rilasciate che rientrano rispettivamente nell'ambito di applicazione dello IAS 37 e dell'IFRS 4 e non sono, pertanto, soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9.

## 3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	Importo 31/12/2021	Importo 31/12/2020
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	314.335	51.848
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	361.867	330.856
4. Attività materiali	-	-
di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze	-	-

## 4. Composizione degli investimenti a fronte delle polizze unit-linked e index-linked

La voce non risulta essere movimentata alla data di riferimento del bilancio.



## 5. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	Importo
<b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>	-
a) acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) vendite	-
1. regolate	-
2. non regolate	-
<b>2. Gestioni di portafogli</b>	-
a) individuali	-
b) collettive	-
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	1
1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	-
2. altri titoli	1
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	961.654
1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	78.938
2. altri titoli	882.716
c) titoli di terzi depositati presso terzi	961.656
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	1.736.898
<b>4. Altre operazioni</b>	-

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

La voce non risulta essere movimentata alla data di riferimento del bilancio.

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

La voce non risulta essere movimentata alla data di riferimento del bilancio.

## 8. Operazioni di prestito titoli

Il Gruppo non ha effettuato operazioni di prestito titoli.

## 9. Informativa sulle attività a controllo congiunto

Alla data di riferimento del presente bilancio il Gruppo non presenta attività a controllo congiunto.



# PARTE C

## “INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO”



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### CONTO ECONOMICO

#### Sezione 1 - INTERESSI - VOCI 10 E 20

##### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</b>	-	100	23	123	296
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	226
1.2 Attività finanziarie designate al fair value	-	47	-	47	-
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	53	23	76	70
<b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	<b>180</b>	-	X	<b>180</b>	<b>1.660</b>
<b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>	<b>6.971</b>	<b>42.126</b>		<b>49.097</b>	<b>39.786</b>
3.1 Crediti verso banche	-	18	X	18	837
3.2 Crediti verso clientela	6.971	42.108	X	49.079	38.949
<b>4. Derivati di copertura</b>	X	X	-	-	-
<b>5. Altre attività</b>	X	X	-	-	-
<b>6. Passività finanziarie</b>	X	X	X	<b>5.833</b>	<b>1.187</b>
<b>Totale</b>	<b>7.151</b>	<b>42.226</b>	<b>23</b>	<b>55.233</b>	<b>42.929</b>
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired	-	2.279	-	2.279	1.170
di cui: interessi attivi su leasing finanziario	X	-	X	-	-

Nella sottovoce "Passività finanziarie" figurano gli interessi attivi maturati su operazioni di raccolta a tassi negativi.

##### 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

###### 1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

	Totale	
	31/12/2021	31/12/2020
Attività finanziarie in valuta	4	31





### 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(12.670)	(2.181)	X	(14.851)	(14.618)
1.1 Debiti verso banche centrali	(1.989)	X	X	(1.989)	(755)
1.2 Debiti verso banche	(213)	X	X	(213)	(369)
1.3 Debiti verso clientela	(10.468)	X	X	(10.468)	(11.424)
1.4 Titoli in circolazione	X	(2.181)	X	(2.181)	(2.070)
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
3. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
4. Altre passività e fondi	X	X	(1)	(1)	-
5. Derivati di copertura	X	X	(274)	(274)	(423)
6. Attività finanziarie	X	X	X	-	-
<b>Totale</b>	<b>(12.670)</b>	<b>(2.181)</b>	<b>(275)</b>	<b>(15.126)</b>	<b>(15.041)</b>
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	(102)	X	X	(102)	(81)

Il saldo della voce "Derivati di copertura" riflette i differenziali e i margini relativi ai derivati di copertura del rischio di tasso d'interesse.

### 1.4 Interessi passivi e proventi assimilati: altre informazioni

#### 1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

	Totale	
	31/12/2021	31/12/2020
Passività finanziarie in valuta		(4)

### 1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	-	-
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	(274)	(423)
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>(274)</b>	<b>(423)</b>



## Sezione 2 - COMMISSIONI - VOCI 40 E 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>a) Strumenti finanziari</b>	2.679	2.449
1. Collocamento titoli	2.434	2.054
1.1 Con assunzione a fermo e/o sulla base di un impegno irrevocabile	-	2.054
1.2 Senza impegno irrevocabile	2.434	-
2. Attività di ricezione e trasmissione di ordini e esecuzione di ordini per conto dei clienti	245	357
2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari	204	357
2.2 Esecuzione di ordini per conto dei clienti	41	-
3. Altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari	-	38
di cui: negoziazione per conto proprio	-	38
di cui: gestione di portafogli individuali	-	-
<b>b) Corporate Finance</b>	-	-
1. Consulenza in materia di fusioni e acquisizioni	-	-
2. Servizi di tesoreria	-	-
3. Altre commissioni connesse con servizi di corporate finance	-	-
<b>c) Attività di consulenza in materia di investimenti</b>	-	-
<b>d) Compensazione e regolamento</b>	-	-
<b>e) Gestione di portafogli collettive</b>	-	-
<b>f) Custodia e amministrazione</b>	105	110
1. Banca depositaria	-	-
2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione	105	110
<b>g) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive</b>	-	-
<b>h) Attività fiduciaria</b>	-	-
<b>i) Servizi di pagamento</b>	14.983	14.877
1. Conti correnti	6.066	5.547
2. Carte di credito	4.031	4.909
3. Carte di debito ed altre carte di pagamento	1.875	1.510
4. Bonifici e altri ordini di pagamento	1.303	1.134
5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento	1.708	1.777
<b>j) Distribuzione di servizi di terzi</b>	2.459	3.976
1. Gestioni di portafogli collettive	-	-
2. Prodotti assicurativi	1.763	3.434
3. Altri prodotti	696	542
di cui: gestioni di portafogli individuali	-	-
<b>k) Finanza strutturata</b>	-	-
<b>l) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione</b>	1.892	13.797
<b>m) Impegni a erogare fondi</b>	-	-
<b>n) Garanzie finanziarie rilasciate</b>	543	484
di cui: derivati su crediti	-	-
<b>o) Operazioni di finanziamento</b>	3.912	3.183
di cui: per operazioni di factoring	444	143
<b>p) Negoziazione di valute</b>	438	261
<b>q) Merci</b>	-	-
<b>r) Altre commissioni attive</b>	127	143
di cui: per attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-
di cui: per attività di gestione di sistemi organizzati di negoziazione	-	-
<b>Totale</b>	<b>27.138</b>	<b>39.280</b>

## 2.2 Commissioni passive: composizione

Tiplogia di servizi/valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>a) Strumenti finanziari</b>	(9)	(11)
di cui: negoziazione di strumenti finanziari	-	-
di cui: collocamento di strumenti finanziari	(9)	(11)
di cui: gestione di portafogli individuali	-	-
- Proprie	-	-
- Delegate a terzi	-	-
<b>b) Compensazione e regolamento</b>	-	-
<b>c) Gestione di portafogli collettive</b>	-	-
1. Proprie	-	-
2. Delegate a terzi	-	-
<b>d) Custodia e amministrazione</b>	(2)	(72)
<b>e) Servizi di incasso e pagamento</b>	(3.624)	(3.700)
di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento	(3.256)	(435)
f) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-
<b>g) Impegni a ricevere fondi</b>	-	-
<b>h) Garanzie finanziarie ricevute</b>	(12)	(2)
di cui: derivati su crediti	-	-
<b>i) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi</b>	-	-
<b>j) Negoziazione di valute</b>	-	-
<b>k) Altre commissioni passive</b>	(1.268)	(2.605)
<b>Totale</b>	<b>(4.915)</b>	<b>(6.389)</b>

## Sezione 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	Totale 31/12/2021		Totale 31/12/2020	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	394	-	1.337	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	89	-	176	-
D. Partecipazioni	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>483</b>	<b>-</b>	<b>1.513</b>	<b>-</b>

## Sezione 4 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE - VOCE 80

### 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Uti da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>	<b>250</b>	<b>1.717</b>	<b>(978)</b>	<b>(961)</b>	<b>28</b>
1.1 Titoli di debito	-	1.715	(977)	(961)	(223)
1.2 Titoli di capitale	250	2	-	-	252
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	(1)	-	(1)
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
<b>3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>232</b>
<b>4. Strumenti derivati</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9)</b>	<b>(9)</b>
4.1 Derivati finanziari:	-	-	-	(9)	(9)
- Su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	(9)	(9)
- 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	-
<b>Totale</b>	<b>250</b>	<b>1.717</b>	<b>(978)</b>	<b>(970)</b>	<b>251</b>

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. Proventi relativi a:</b>		
A.1 Derivati di copertura del fair value	327	241
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	-	1
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	-	-
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>327</b>	<b>242</b>
<b>B. Oneri relativi a:</b>		
B.1 Derivati di copertura del fair value	(4)	(7)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(335)	(225)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	-	-
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	<b>(339)</b>	<b>(232)</b>
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)</b>	<b>(12)</b>	<b>10</b>
di cui: risultato delle coperture su posizioni nette	(335)	(223)

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

### 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	731	(317)	414	8.767	(3.591)	5.176
1.1 Crediti verso banche	-	(1)	(1)	1.827		1.827
1.2 Crediti verso clientela	731	(316)	415	6.940	(3.591)	3.349
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.308	(465)	1.843	9.418	(464)	8.954
2.1 Titoli di debito	2.308	(465)	1.843	9.418	(464)	8.954
2.2 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività (A)</b>	<b>3.039</b>	<b>(782)</b>	<b>2.257</b>	<b>18.185</b>	<b>(4.055)</b>	<b>14.130</b>
<b>Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	-	-	-	-	-	-
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	1	-	1	2	-	2
<b>Totale passività (B)</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

## Sezione 7 - RISULTATO NETTO DELLE ALTRE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO - VOCE 110

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.

## 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 31/12/2021	Totale 31/12/2020
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write-off	Altre	Write-off	Altre						
<b>A. Crediti verso banche</b>	(355)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(355)	177
- Finanziamenti	(355)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(355)	176
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
<b>B. Crediti verso clientela</b>	(2.925)	(110)	(2.455)	(21.498)	-	-	1.392	3.671	1.581	-	(20.344)	(4.375)
- Finanziamenti	(441)	(110)	(2.455)	(21.498)	-	-	1.390	3.671	1.581	-	(17.862)	(4.169)
- Titoli di debito	(2.484)	-	-	-	-	-	2	-	-	-	(2.482)	(206)
<b>Totale</b>	<b>(3.280)</b>	<b>(110)</b>	<b>(2.455)</b>	<b>(21.498)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.392</b>	<b>3.671</b>	<b>1.581</b>	<b>-</b>	<b>(20.699)</b>	<b>(4.198)</b>



**8.1a Rettifiche di valore nete per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: composizione**

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore nete						Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate			
			Write-off	Altre	Write-off	Altre		
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	-	(15)	-	(165)	-	-	(180)	(258)
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Nuovi finanziamenti	-	-	-	(1.250)	-	-	(1.250)	(76)
<b>Totale 31/12/2021</b>	-	(15)	-	(1.415)	-	-	(1.430)	(334)
<b>Totale 31/12/2020</b>	(246)	-	-	(88)	-	-	(334)	-

234

**8.2 Rettifiche di valore nete per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione**

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)				Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write-off	Altre	Write-off	Altre						
A. Titoli di debito	(180)	-	-	-	-	-	6	-	-	-	(174)	(66)
B. Finanziamenti	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(4)
- Verso clientela	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(4)
- Verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	(180)	(2)	-	-	-	-	6	-	-	-	(176)	(70)



**8.2a Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva oggetto di misure di sostegno Covid-19:**

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.

**Sezione 9 - UTILI/PERDITE DA MODIFICHE CONTRATTUALI SENZA CANCELLAZIONI -  
VOCE 140**

---

Alla data di riferimento del bilancio la voce presenta un saldo esiguo di euro 5 mila.

**Sezione 10 - PREMI NETTI - VOCE 160**

---

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.

**Sezione 11 - SALDO ALTRI PROVENTI E ONERI DELLA GESTIONE ASSICURATIVA- VOCE  
170**

---

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.

## Sezione 12 - SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 190

### 12.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
1) Personale dipendente	(37.946)	(34.206)
a) salari e stipendi	(25.360)	(23.071)
b) oneri sociali	(6.649)	(6.309)
c) indennità di fine rapporto	(1.261)	(1.288)
d) spese previdenziali	(75)	(76)
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(316)	(48)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(1.108)	(977)
- a contribuzione definita	(1.108)	(977)
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(3.177)	(2.437)
2) Altro personale in attività	(764)	(1.161)
3) Amministratori e sindaci	(1.220)	(1.106)
4) Personale collocato a riposo	-	-
<b>Totale</b>	<b>(39.930)</b>	<b>(36.473)</b>

### 12.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

Voci/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
Personale dipendente:	448	427
a) dirigenti	19	18
b) quadri direttivi	182	171
c) restante personale dipendente	247	238
Altro personale		

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.

### 12.3 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 10, paragrafo "10.2 Altre informazioni".



#### 12.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

	Totale	
	31/12/2021	31/12/2020
Service/Past/interest cost premio anzianità/fedeltà	(155)	(106)
Spese per formazione del personale	(183)	(137)
Spese viaggio, ristoranti e alberghi	(278)	(300)
Buoni pasto personale	(736)	(593)
Premi di assicurazione personale	(614)	(418)
Borse di studio figli dipendenti	(87)	(79)
Rimborsi diversi al personale	(91)	(277)
Incentivazione esodo	(1.033)	(527)
<b>TOTALE</b>	<b>(3.177)</b>	<b>(2.437)</b>

#### 12.5 Altre spese amministrative: composizione

Tipologia di spese/Valori	Totale	
	31.12.2021	31.12.2020
Assicurazioni	(602)	(493)
Stampati, cancelleria e altro materiale d'ufficio	(598)	(592)
Contributi associativi	(475)	(421)
Elaborazione dati presso terzi	(5.845)	(6.088)
Energia elettrica, riscaldamento e acqua	(653)	(562)
Fitti e canoni passivi	(1.374)	(1.558)
Imposte indirette e tasse	(4.885)	(4.600)
Pubblicità e rappresentanza	(2.621)	(829)
Pulizia locali	(999)	(935)
Spese di manutenzione	(1.676)	(1.032)
Spese legali, notarili e consulenze varie	(11.409)	(8.649)
Spese per visure e CRA	(1.803)	(1.422)
Spese telefoniche, postali e trasmissione dati	(2.017)	(1.643)
Spese trasporti	(927)	(703)
Vigilanza locali	(660)	(488)
Altre	(4.169)	(3.367)
<b>TOTALE</b>	<b>(40.712)</b>	<b>(33.380)</b>

Nell'aggregato "spese legali, notarili e consulenze varie" sono inclusi:

- i compensi erogati alla società di revisione KPMG S.p.A. per i servizi di revisione del bilancio di esercizio, di controlli contabili e controlli sui modelli dichiarativi fiscali che sono pari a 299 mila euro, al netto dell'iva e delle spese;
- i compensi per altri servizi svolti da KPMG S.p.A. e da entità appartenenti alla sua rete per 356 mila euro.

Tra le "altre spese" figurano i contributi al Fondo Nazionale di risoluzione per circa 854 mila euro.



Nell'ambito della sottovoce "Fitti e canoni passivi" sono ricompresi canoni a breve termine (contratti con vita utile residua inferiore a 12 mesi) e canoni relativi a leasing di modesto valore per un importo scarsamente significativo.

## Sezione 13 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 200

### 13.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

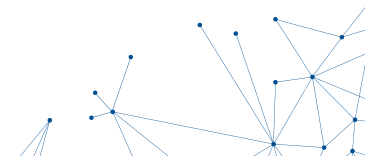
Voci/Valori		Totale	
		31/12/2021	31/12/2020
A	Accantonamenti per rischio di credito relativo a impegni e garanzie rilasciate	(605)	(237)
B	Eccedenza per rischio di credito relativo a impegni e garanzie rilasciate	127	426
<b>Totale A + B</b>		<b>(478)</b>	<b>189</b>

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

Voci/Valori		TOTALE	
		31/12/2021	31/12/2020
	Accantonamenti		(177)
	Rettifiche		80
	<b>TOTALE</b>		<b>(97)</b>

### 13.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi e oneri: composizione

		Totale	
		31/12/2021	31/12/2020
	Accantonamenti per controversie legali		(177)
	Accantonamenti per altri fondi		(10)
	<b>Totale A</b>	<b>-</b>	<b>(187)</b>
	Eccedenza del fondo rischi ed oneri su posizioni accantonate nei precedenti esercizi:		90
	per controversie legali	335	90
	per altri fondi		
	<b>Totale B</b>	<b>335</b>	<b>90</b>
	<b>Totale (A+B)</b>	<b>335</b>	<b>(97)</b>



## Sezione 14 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI - VOCE 210

### 14.1. Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componente 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	(6.199)	-	-	(6.199)
- Di proprietà	(2.387)	-	-	(2.387)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	(3.812)	-	-	(3.812)
2 Detenute a scopo d'investimento	(12)	-	-	(12)
- Di proprietà	(12)	-	-	(12)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	(12)	-	-	(12)
3 Rimanenze	X	-	-	-
B. Attività possedute per la vendita	X	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(6.211)</b>	-	-	<b>(6.211)</b>

Le rettifiche di valore sulle attività materiali sono state calcolate in considerazione della prevista vita media utile dei cespiti utilizzando il metodo del pro-rata temporis.

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.

## Sezione 15 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 220

### 15.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività immateriali				
di cui: software	-	-	-	-
A.1 Di proprietà	(723)	-	-	(723)
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	(723)	-	-	(723)
A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-
B. Attività possedute per la vendita	X	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(723)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(723)</b>

## Sezione 16 - ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE - VOCE 230

### 16.1 Altri oneri di gestione: composizione

Voci/Valori	Totale	
	31/12/2021	31/12/2020
Cause passive	(243)	(36)
Oneri per revocatorie fallimentari		(63)
Perdite attuariali Fondi TFR, Anzianità e Fedeltà	(72)	(85)
Ammortamento lavori su beni di terzi	(851)	(888)
Altre partite residuali	(1.338)	(6.090)
<b>TOTALE</b>	<b>(2.505)</b>	<b>(7.163)</b>

## 16.2 Altri proventi di gestione: composizione

Voci/Valori	Totale	
	31/12/2021	31/12/2020
Recupero imposta di bollo da clientela	3.106	2.893
Recupero spese legali	176	389
Recupero imposta sostitutiva da clientela	537	590
Recupero spese varie relative a c/c, d/r e cc/dd	732	539
Recupero spese diverse da clientela	2.089	3.103
Recupero spese istruttoria veloce CIV	160	226
Proventi plafond e crediti fiscali	17.671	
Proventi advisory	17.398	4.397
Altre partite residuali	2.213	2.160
<b>TOTALE</b>	<b>44.081</b>	<b>14.297</b>

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 il Gruppo.



## Sezione 17 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI - VOCE 250

### 17.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

Componenti reddituali/Settori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1) Imprese a controllo congiunto</b>		
A. Proventi	-	-
1. Rivalutazioni	-	-
2. Utili da cessione	-	-
3. Riprese di valore	-	-
4. Altri proventi	-	-
B. Oneri	-	-
1. Svalutazioni	-	-
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
3. Perdite da cessione	-	-
4. Altri oneri	-	-
<b>Risultato netto</b>	-	-
<b>2) Imprese sottoposte a influenza notevole</b>		
A. Proventi	-	-
1. Rivalutazioni	-	-
2. Utili da cessione	-	-
3. Riprese di valore	-	-
4. Altri proventi	-	-
B. Oneri	(188)	(28)
1. Svalutazioni	(188)	(28)
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
3. Perdite da cessione	-	-
4. Altri oneri	-	-
<b>Risultato netto</b>	<b>(188)</b>	<b>(28)</b>
<b>Totale</b>	<b>(188)</b>	<b>(28)</b>

## Sezione 18 - RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI - VOCE 260

Alla data di riferimento del bilancio la sezione non presenta alcuna valorizzazione e se ne omette, pertanto, la compilazione.



## Sezione 19 - RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO - VOCE 270

Alla data di riferimento del bilancio la sezione non presenta alcuna valorizzazione e se ne omette, pertanto, la compilazione.

## Sezione 20 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI - VOCE 280

### 20.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componente reddituale/Settori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
A. Immobili	-	-
- Utili da cessione	-	-
- Perdite da cessione	-	-
B. Altre attività	-	6
- Utili da cessione	-	9
- Perdite da cessione	-	(3)
<b>Risultato netto</b>	-	<b>6</b>

243

## Sezione 21 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE - VOCE 300

### 21.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componenti reddituali/Settori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
1. Imposte correnti (-)	(998)	(472)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	-	-
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 (+)	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(2.149)	(2.361)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	1.111	(338)
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)	(2.037)	(3.171)

Le imposte correnti si riferiscono all'IRAP delle società delle Gruppo per la quali la base imponibile è risultata positiva nel periodo d'imposta.



La variazione delle imposte anticipate include, principalmente, il riversamento delle DTA iscritte sia dalla Banca del Fucino che dalla Igea Digital Bank, sulle maggiori rettifiche di valore su crediti verso la clientela rilevate in sede di prima applicazione del principio contabile IFRS 9, tenuto conto della ciclicità stabilita dalla legge di bilancio 2019 (legge 30 dicembre 2018, n. 145) e dalla legge di bilancio 2020 (legge 27 dicembre 2019, n. 160).

La variazione delle imposte differite si riferisce, principalmente, al rigiro delle DTL iscritte su interessi di mora rilevati nell'anno precedente dalla Banca capogruppo.

### **21.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio**

	<b>Imponibile</b>	<b>Imposta</b>	<b>Aliquota</b>
<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(1.900)</b>		
Aliquota Ires (27,5%)			27,5%
<b>Imposte sul reddito IRES - onere fiscale teorico</b>		<b>(1.142)</b>	
Effetti sull'IRES di variazioni in aumento dell'imponibile	12.663	(3.482)	
Effetti sull'IRES di variazioni in diminuzione dell'imponibile	(19.945)	5.485	
Base imponibile Ires del Gruppo	(9.181)		
<b>di cui perdita fiscale esercizio 2021</b>	<b>(3.221)</b>		
<b>di cui utile fiscale esercizio 2021</b>	<b>100</b>		
Utilizzo perdite fiscali pregresse		-	
Utilizzo eccedenze ACE pregresse		-	
<b>A. Onere fiscale effettivo - imposta IRES corrente</b>	<b>-</b>	<b>(24)</b>	
Aumenti imposte differite attive		731	
Diminuzioni imposte differite attive		(2.670)	
Aumenti imposte differite passive		(34)	
Diminuzioni imposte differite passive		544	
<b>B. Totale effetti fiscalità differita IRES</b>		<b>(1.429)</b>	
<b>C. Totale IRES di competenza (A+B)</b>		<b>(1.453)</b>	
<b>Base imponibile teorica ex art. 6 d.lgs. n. 446/1997</b>	<b>3.687</b>		
Aliquota media Irap (5,49%)			5,49%
<b>IRAP - onere fiscale teorico</b>		<b>(202)</b>	
Effetti sull'IRAP di variazioni in aumento dell'imponibile	57.241	(3.142)	
Effetti sull'IRAP di variazioni in diminuzione dell'imponibile	(46.783)	2.568	
Valore netto della produzione Irap del Gruppo	14.145		
<b>di cui valore della produzione Irap 2021 positivo</b>	<b>14.319</b>		
<b>di cui valore della produzione Irap 2021 negativo</b>	<b>(174)</b>		
<b>D. Onere fiscale effettivo imposta IRAP corrente</b>		<b>(786)</b>	
Aumenti imposte differite attive		212	
Diminuzioni imposte differite attive		(422)	
Aumenti imposte differite passive		(1)	
Diminuzioni imposte differite passive		602	
<b>E. Totale effetti fiscalità differita IRAP</b>		<b>391</b>	
<b>F. Totale IRAP di competenza (D+E)</b>		<b>(395)</b>	
<b>G. Imposte sostitutive IRES/IRAP ex art. 110 del d.l. n. 104/2020 e art. 176, comma 2-bis, del Tuir</b>		<b>(189)</b>	
<b>Totale imposte IRES/IRAP di competenza (voce 300 CE) (C+F+G)</b>		<b>(2.037)</b>	

## Sezione 22 - UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE CESSATE AL NETTO DELLE IMPOSTE - VOCE 320

---

Alla data di riferimento del bilancio la sezione non presenta alcuna valorizzazione e se ne omette, pertanto, la compilazione.

## Sezione 23 - Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi - Voce 340

---

### 23.1 Dettaglio della voce 340 "utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi"

Denominazioni imprese	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
Partecipazioni in società consolidate con interessenze di terzi significative		
1. Fucino Green S.r.l.	42	-
<b>Totale</b>	<b>42</b>	<b>-</b>

## Sezione 24 -ALTRE INFORMAZIONI

---

Non si rilevano informazioni ulteriori rispetto a quelle già fornite.

## Sezione 25 -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:

1. "EPS Base", calcolato dividendo l'utile netto per la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione;
2. "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.

Per il Gruppo si ritengono non significative dette informazioni.

### 25.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

In considerazione di quanto riportato in precedenza, fattispecie ritenuta non rilevante.

### 25.2 Altre informazioni

In considerazione di quanto riportato in precedenza, fattispecie ritenuta non rilevante.



PARTE D  
“REDDITIVITÀ CONSOLIDATA  
COMPLESSIVA”



## PARTE D - REDDITIVITA' CONSOLIDATA COMPLESSIVA

### PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITÀ CONSOLIDATA COMPLESSIVA

Voci	31/12/2021	31/12/2020
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>(3.936)</b>	<b>(1.926)</b>
<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>	<b>(282)</b>	<b>(180)</b>
20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	(67)	-
a) variazione di fair value	(67)	-
b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-	-
70. Piani a benefici definiti	(84)	(248)
80. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
100. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	(131)	68
<b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>	<b>(2.604)</b>	<b>146</b>
150. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	(3.897)	182
a) variazioni di fair value	(3.869)	60
b) rigiro a conto economico	(46)	122
1. rettifiche per rischio di credito	(46)	57
2. utili/perdite da realizzo	-	65
c) altre variazioni	18	-
180. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	1.293	(36)
<b>190. Totale altre componenti reddituali</b>	<b>(2.886)</b>	<b>(34)</b>
<b>200. Redditività complessiva (Voce 10+190)</b>	<b>(6.822)</b>	<b>(1.960)</b>
210. Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	(42)	-
<b>220. Redditività consolidata complessiva di pertinenza della capogruppo</b>	<b>(6.780)</b>	<b>(1.960)</b>

PARTE E  
“INFORMAZIONI SUI RISCHI  
E SULLE RELATIVE POLITICHE  
DI COPERTURA”



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

**Premessa**

Il documento che riguarda gli adempimenti relativi alla disciplina del Terzo Pilastro (o Pillar 3) recante le informazioni finalizzate a fornire disclosure sulle attività di monitoraggio e gestione dei rischi relative al Gruppo Bancario Igea Banca (successivamente "il Gruppo") (adeguatezza patrimoniale, esposizione ai rischi e alle caratteristiche generali dei sistemi preposti alla loro gestione e controllo), secondo quanto previsto dalla circolare della Banca d'Italia n.285 del 17 dicembre 2013 e nello specifico dalla Parte Otto del Regolamento CRR UE n.575/2013, è reso disponibile nei termini previsti dalla normativa sul sito internet del Gruppo [www.bancafucino.it](http://www.bancafucino.it).

L'individuazione dei rischi a cui il Gruppo è potenzialmente esposto costituisce il presupposto per la consapevole assunzione dei medesimi e per la loro efficace gestione, che si avvale di appropriati strumenti di misurazione, di tecniche di mitigazione e talvolta di trasferimento.

Il presidio dei rischi, ispirato a criteri di particolare prudenza, è attuato nell'ambito di un preciso riferimento organizzativo; esso mira, anche, a limitare la volatilità dei risultati attesi.

La formalizzazione, attraverso la definizione del Risk Appetite Framework (RAF), di obiettivi di rischio/rendimento è elemento essenziale per la determinazione di una politica di governo dei rischi e di un processo di gestione dei rischi improntati ai principi della sana e prudente gestione aziendale.

Gli obiettivi di rischio/rendimento devono essere coerenti con:

- il massimo rischio assumibile (risk capacity);
- il modello operativo e organizzativo del Gruppo (business model);
- gli indirizzi strategici (piano strategico).

La corretta attuazione del RAF presuppone una organizzazione e un sistema dei controlli interni adeguati.

Il sistema dei limiti di rischio che compone il Risk Appetite Framework adottato ha come obiettivi:

- supportare e guidare il processo di allocazione ed utilizzo dei mezzi patrimoniali, grazie anche all'interconnessione del processo in esame con quello di pianificazione strategica e/o budgeting;
- promuovere l'efficacia e l'efficienza del sistema di controllo e gestione dei rischi.

Nell'ambito di tale processo sono dunque individuati:

- Risk Appetite (o Target): indica il livello di rischio (complessivo e per tipologia) che il Gruppo intende assumere coerentemente con i propri obiettivi strategici.
- Risk Tolerance: indica la devianza massima dal Risk Appetite consentita. Essa è fissata in modo tale da assicurare in ogni caso al Gruppo margini sufficienti per operare, anche in condizioni di stress, entro il massimo rischio assumibile (Risk Capacity). Nel caso in cui sia consentita l'assunzione di rischio oltre gli obiettivi fissati, sono individuate le azioni gestionali necessarie per ricondurre il rischio assunto al livello target (Risk Appetite), fermo restando il vincolo dato dalla soglia di tolleranza.





- Risk Limits: rappresentano l'articolazione degli obiettivi di rischio in limiti operativi, definiti, in linea con il principio di proporzionalità, per tipologie di rischio, unità e/o linee di business, linee di prodotto, tipologie di clienti.

Qualora dal monitoraggio periodico del Risk Appetite emergano eventuali disallineamenti rispetto al profilo di rischio desiderato (superamento dei valori Risk Tolerance oppure Risk Limit), il Gruppo Bancario valuta le cause degli scostamenti e le eventuali azioni correttive da implementare.

Il complesso dei rischi aziendali è presidiato nell'ambito di un preciso modello organizzativo che integra metodologie e presidi di controllo a diversi livelli, tutti convergenti con gli obiettivi di assicurare efficienza ed efficacia dei processi operativi, salvaguardare l'integrità del patrimonio aziendale, tutelare dalle perdite, garantire l'affidabilità e l'integrità delle informazioni e verificare il corretto svolgimento dell'attività nel rispetto della normativa interna ed esterna.

In base al principio di proporzionalità, un adeguato sistema di gestione e controllo dei rischi deve essere correlato alla natura, alla portata e alla complessità dell'attività esercitata, che consenta l'identificazione, la valutazione (anche prospettica) e il controllo dei rischi, con particolare attenzione a quelli maggiormente significativi.

In tale ottica, ed in considerazione della delicata fase di ristrutturazione aziendale, il Gruppo ha adottato un modello tradizionale, basato su tre livelli di controllo:

- i controlli "di linea" (o di "primo livello"), svolti dalle stesse unità operative;
- i controlli di "secondo livello", svolti dalla Funzione di conformità alle norme ("Compliance") e di Antiriciclaggio e dalla Funzione di controllo rischi ("Risk Management");
- i controlli di "terzo livello", di competenza della Funzione di Internal Audit.

I controlli di linea (c.d. "controlli di primo livello") sono dunque diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni. I controlli di linea sono controlli di carattere procedurale, informatico, comportamentale, svolti sia da chi mette in atto una determinata attività (c.d. controlli di linea di prima istanza), sia da chi ne ha la responsabilità di supervisione in qualità di risk owner (c.d. controlli di linea di seconda istanza). Le strutture operative delle Entità appartenenti al Gruppo sono le prime responsabili del processo di gestione dei rischi: nel corso dell'operatività giornaliera tali strutture devono identificare, misurare/valutare, monitorare, attenuare e riportare i rischi derivanti dall'ordinaria attività in conformità con il processo di gestione dei rischi; esse devono rispettare i limiti operativi loro assegnati coerentemente con gli obiettivi di rischio e con le procedure in cui si articola il processo di gestione dei rischi.

I controlli sui rischi e sulla conformità (c.d. "controlli di secondo livello") hanno, invece, l'obiettivo di assicurare, tra l'altro:

- la corretta attuazione del processo di gestione dei rischi;
- il rispetto dei limiti operativi assegnati alle varie funzioni;
- la conformità dell'operatività aziendale alle norme, incluse quelle di autoregolamentazione.

La Funzione di Internal Audit (c.d. "controlli di terzo livello") è volta a individuare violazioni delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare periodicamente la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità (in termini di efficienza ed efficacia) e l'affidabilità del sistema dei controlli interni e del sistema informativo (ICT audit), con cadenza prefissata in relazione alla natura e all'intensità dei rischi.

In considerazione delle dimensioni e della tipologia di attività svolta dal Gruppo, l'architettura del Sistema dei Controlli Interni ha previsto:

- il mantenimento all'interno del Gruppo di tutte le Funzioni di Controllo;
- l'accentramento delle Funzioni di Controllo di 2° e di 3° Livello sulla Capogruppo;
- il collocamento delle Funzioni di Controllo di 2° e 3° livello alle dirette dipendenze dell'Organo con funzioni di Supervisione strategica;
- la nomina, all'interno delle Società che, a giudizio della Capogruppo, assumono rischi considerati rilevanti per il Gruppo nel suo complesso, di appositi Referenti i quali:
  - o svolgono compiti di supporto per la Funzione aziendale di controllo esternalizzata sulla Capogruppo riportano al Consiglio di Amministrazione della controllata e dipendono funzionalmente dal Responsabile della rispettiva Funzione aziendale di controllo della Capogruppo;
  - o segnalano tempestivamente al Responsabile della rispettiva Funzione di controllo della Capogruppo eventi o situazioni particolari suscettibili di modificare i rischi generati dalla controllata;
- l'individuazione, in seno al Consiglio di Amministrazione delle Società controllate, di un consigliere referente per le funzioni aziendali di controllo esternalizzate; tale referente sarà individuato tra gli amministratori indipendenti e dovrà essere in possesso dei requisiti di professionalità necessari a rivestire questo ruolo;
- l'istituzione nella Capogruppo di un Comitato Rischi endoconsiliare con funzioni di supporto al CdA in materia di gestione e controllo dei rischi del Gruppo.

Sull'adeguatezza del Sistema dei Controlli Interni vigila il Collegio Sindacale, anche attraverso periodici incontri con le funzioni aziendali di controllo.

Si noti, inoltre, che il Gruppo si è dotato di un Comitato Rischi all'interno della Capogruppo Banca del Fucino, organo collegiale con potere consultivo composto da tre Consiglieri nominati dal C.d.A. della Capogruppo fra i suoi membri indipendenti, costituito allo scopo di monitorare l'effettività del complessivo sistema dei controlli interni del Gruppo, verificando in particolare che non vi siano carenze nei processi di controllo e nel rispetto delle disposizioni legislative, regolamentari e interne da parte del personale del Gruppo a tutti i livelli.

Il Comitato Rischi svolge funzioni di supporto al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in materia di rischi e sistema dei controlli interni della Capogruppo stessa e delle altre Società del Gruppo bancario, esercitando i poteri necessari o utili allo scopo. Restano fermi i poteri decisionali e le responsabilità in materia del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo (in seno alla quale è costituito il Comitato) e delle altre Società del Gruppo (che indirettamente si avvalgono dei contributi del Comitato medesimo).

- con riferimento al sistema dei controlli interni, il Comitato, a supporto del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo: individua e propone i Responsabili delle Funzioni di Controllo Interno della Capogruppo e dei corrispondenti Referenti delle altre Società del Gruppo da nominare; valuta la congruità dei loro compensi in relazione alle responsabilità assegnate, l'adeguatezza delle risorse di ciascuna Funzione e l'eventuale assegnazione ad esse di un budget;
- esamina preventivamente i programmi di attività (compreso il piano di audit) e le relazioni annuali delle Funzioni di Controllo Interno indirizzate al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo;
- nell'esercizio delle proprie attività esamina i report rilasciati dalle Funzioni di Controllo per valutare l'adeguatezza dei presidi di controllo e gli interventi di mitigazione dei rischi da porre in essere;
- esprime valutazioni e formula pareri al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo sul rispetto dei principi cui devono essere uniformati il sistema dei controlli interni e l'organizzazione aziendale e dei requisiti che devono essere rispettati dalle Funzioni di Controllo Interno, portando all'attenzione del Consiglio stesso gli eventuali punti di debolezza e le conseguenti azioni correttive da promuovere;
- contribuisce, per mezzo di valutazioni e pareri, alla definizione della politica aziendale di esternalizzazione di funzioni aziendali di controllo;
- verifica che le Funzioni di Controllo Interno si conformino correttamente alle indicazioni e alle linee dell'Organo di Supervisione Strategica e coadiuva quest'ultimo nella redazione del documento di coordinamento previsto dalla Circolare n. 285 Banca d'Italia.

Con riferimento ai compiti in materia di gestione e controllo dei rischi, il Comitato svolge funzioni di supporto del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo:

- nella definizione e approvazione degli indirizzi strategici e delle politiche di governo dei rischi; nell'ambito del RAF, svolge l'attività valutativa e propositiva necessaria affinché il Consiglio di Amministrazione possa definire e approvare gli obiettivi di rischio ("Risk appetite") e la soglia di tolleranza ("Risk tolerance");
- nella verifica della corretta attuazione delle strategie, delle politiche di governo dei rischi e del RAF;
- nel processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale e di liquidità (ICAAP/ILAAP);
- nella definizione delle politiche e dei processi di valutazione delle attività aziendali, inclusa la verifica che il prezzo e le condizioni delle operazioni con la clientela siano coerenti con il modello di business e le strategie in materia di rischi.

Il Comitato, inoltre:

- cura la preparazione della documentazione da sottoporre al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo per le relative decisioni;
- accerta che gli incentivi sottesi al sistema di remunerazione e incentivazione del Gruppo siano coerenti con il RAF;
- si coordina con il Collegio Sindacale con il quale scambia tutte le informazioni di reciproco interesse;
- relaziona periodicamente il Consiglio di Amministrazione in merito all'attività.

Con riferimento all'evoluzione del contesto normativo europeo in tema di classificazione e valutazione del credito, assume particolare rilievo la c.d. "nuova definizione di default" ("NDoD - New Definition of Default")

regolata dai due seguenti strumenti normativi: il Regolamento Delegato 171/2018 della Commissione Europea e le Linee Guida EBA, relative all'applicazione dell'Articolo 178 della CRR. Entrambi gli strumenti citati sono stati recepiti dalla Banca d'Italia, nella Circolare n. 285/2013, nonché nelle circolari segnaletiche (in primis la Circolare n. 272), che prevedono che l'applicazione del regolamento e delle linee guida venisse effettuato a far data dal 1° Gennaio 2021, al fine di non impattare su bilanci e segnalazioni di Vigilanza del 31 dicembre 2020.

Come previsto dalla Normativa "NDoD", Il Gruppo bancario - a fronte degli aggiornamenti procedurali rilasciati da Cedacri e implementati nel Sistema informativo aziendale - dall'1/1/2021, opera secondo nuovi criteri di calcolo in materia di classificazione delle posizioni in stato di default. Le principali novità apportate dalla nuova Normativa e applicate dall'1/1/2021, sono di seguito riportate:

- Soglia di rilevanza relativa: abbassamento della soglia di rilevanza "relativa" dal 5% all'1%; calcolo di tale soglia come rapporto tra l'importo in arretrato e l'esposizione complessiva del cliente entrambi calcolati a livello di Gruppo Bancario, senza compensazione tra le linee di credito;
- Soglia di rilevanza assoluta: introduzione di una soglia di rilevanza assoluta differenziata per tipologia di controparte (Euro 100,00 per le esposizioni retail e Euro 500,00 per le esposizioni diverse dalle esposizioni retail);
- Conteggio dei giorni ai fini del Past Due: classificazione di un debitore in stato di default al superamento congiunto di entrambe le soglie di rilevanza per 90 giorni consecutivi.
- Cure period di almeno 3 mesi: introduzione di un periodo di monitoraggio di almeno 3 mesi propedeutico alla riclassificazione in bonis per i debitori precedente classificati in default
- Uniformità di trattamento a livello di gruppo: classificazione di un debitore in stato di default a livello di gruppo Bancario su tutte le obbligazioni creditizie attive presso le società del gruppo e uniformità dei criteri adottati.

Il Gruppo è dotato di politiche di remunerazione e incentivazione a favore dei membri del Consiglio di Amministrazione, dei dipendenti e dei collaboratori del Gruppo in ottemperanza alle prescrizioni di cui alla Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2, della Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013, adottate sulla base degli artt. 53 e 67 del T.U.B. e del D.M. 27 dicembre 2006 n. 933.

In tale ambito, la Funzione di Risk Management ha contribuito alla revisione e all'aggiornamento delle stesse assicurando che i sistemi di remunerazione e incentivazione fossero adeguatamente corretti per tener conto di tutti i rischi assunti dal Gruppo, secondo metodologie coerenti con quelle adottate per la gestione dei rischi. Sono, quindi, state effettuate verifiche circa l'adeguatezza del sistema incentivante del Gruppo rispetto alla propensione al rischio approvata dal Consiglio di Amministrazione (RAF), alle strategie e agli obiettivi aziendali di lungo periodo, collegando gli indicatori di performance - cui è correlata la componente variabile della retribuzione - con i risultati aziendali risk adjusted, coerenti con i livelli di capitale e di liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese, e determinandoli in modo tale da evitare incentivi distorti che possano indurre a violazioni normative o ad un'eccessiva assunzione di rischi per il Gruppo.

## Sezione 1 - RISCHI DEL CONSOLIDATO CONTABILE

### Informazioni di natura quantitativa

Ai fini dell'informativa di natura quantitativa sulla qualità del credito, con il termine "esposizioni creditizie" si intendono esclusi i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R..

#### A. Qualità del credito

##### A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, 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	12.704	30.258	32.794	21.010	2.563.117	2.659.883
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	801.126	801.126
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	5.060	5.060
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	17.653	-	-	47.943	65.596
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>12.704</b>	<b>47.911</b>	<b>32.794</b>	<b>21.010</b>	<b>3.417.246</b>	<b>3.531.665</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>11.272</b>	<b>27.292</b>	<b>27.955</b>	<b>19.717</b>	<b>2.350.653</b>	<b>2.436.888</b>

###### 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	115.236	(39.480)	75.756	12	2.592.983	(8.856)	2.584.127	2.659.883
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	801.304	(178)	801.126	801.126
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	X	X	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	X	X	5.060	5.060
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	32.073	(14.420)	17.653	-	50.458	(2.515)	47.943	65.596
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>147.309</b>	<b>(53.900)</b>	<b>93.409</b>	<b>12</b>	<b>3.444.745</b>	<b>(11.549)</b>	<b>3.438.256</b>	<b>3.531.665</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>105.570</b>	<b>(39.053)</b>	<b>66.517</b>	<b>312</b>	<b>2.374.902</b>	<b>(13.734)</b>	<b>2.370.370</b>	<b>2.436.888</b>

\*Valore da esporre ai soli fini informativi



Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	Esposizione netta
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	5.937
2. Derivati di copertura	-	-	-
Totale 31/12/2021	-	-	5.937
Totale 31/12/2020	-	-	12.623

## B. Informativa sulle entità strutturate (diverse dalle società per la cartolarizzazione)

Alla data di riferimento, il Gruppo non riscontra la fattispecie e si omette, pertanto, la compilazione della relativa sezione.

## Sezione 2 - RISCHI DEL CONSOLIDATO PRUDENZIALE

---

### 1. Rischio di credito

#### Informazioni di natura qualitativa

##### 1. Aspetti generali

L'operatività è improntata al costante rispetto delle indicazioni fornite dall'Organo di Vigilanza, con particolare attenzione all'attività di monitoraggio dei rischi connessi all'erogazione e gestione del credito.

Il rischio di credito è definito come il rischio di incorrere in perdite a seguito dell'inadempienza dei debitori in operazioni classificate nel portafoglio bancario di vigilanza.

Il rischio di credito esprime la possibilità che una variazione del merito creditizio di una controparte, nei confronti della quale esiste un'esposizione, generi una corrispondente variazione in attesa del valore della posizione creditoria. Nel rischio di credito si possono individuare due componenti:

- il rischio di insolvenza: riguarda la possibilità di non incassare totalmente un certo numero di pagamenti futuri, come conseguenza, appunto, dell'insolvenza del debitore;
- il rischio di migrazione: riguarda il rischio di riduzione del valore dell'esposizione conseguente al deterioramento del merito creditizio del debitore stesso.

##### 2. Politiche di gestione del rischio di credito

###### 2.1 Aspetti organizzativi

Le disposizioni interne che disciplinano il processo del credito (contenute nei documenti "Regolamento Crediti Performing di Gruppo" e "Regolamento Crediti Non Performing di Gruppo NPL" approvati dal Consiglio di Amministrazione) definiscono le attività di controllo, gestione e attenuazione del rischio medesimo sviluppando un sistema strutturato che coinvolge diverse funzioni organizzative le cui attività declinano i livelli di controllo definiti dall'Organo di Vigilanza.

Il Consiglio di Amministrazione sovrintende e sorveglia la corretta allocazione dei finanziamenti e in particolare:

- provvede a definire gli orientamenti strategici e le politiche creditizie;
- provvede a fissare i criteri per la rilevazione, gestione e valutazione dei rischi;
- provvede ad approvare le deleghe deliberative e a controllare che le stesse siano esercitate correttamente;
- verifica che la Direzione Generale, in coerenza con i rischi assunti, definisca un confacente assetto organizzativo;
- delibera nell'ambito della propria autonomia.

Con l'obiettivo di dare attuazione agli obiettivi di sviluppo di medio e di lungo termine stabiliti rispettivamente nel Piano Industriale e nel Budget annuale, nel quarto trimestre del 2021 il Consiglio di Amministrazione ha approvato le Linee Guida di Politica Creditizia di Banca del Fucino per l'esercizio 2022.

Principali obiettivi delle Linee Guida di Politica Creditizia sono quelli di:

- i) assicurare e disciplinare il presidio dell'attività di assunzione del complessivo rischio di credito da parte della Banca e
- ii) orientare lo sviluppo della relazione con la clientela attuale e potenziale secondo criteri di sostenibilità.

Fermo restando l'obiettivo generale di incrementare continuamente la complessiva qualità del credito, in termini specifici lo sviluppo delle Linee Guida di politica creditizia è stato effettuato tenendo conto dei seguenti fattori:

- a) struttura e articolazione geo-settoriale del portafoglio crediti della Banca
- b) struttura e articolazione della Rete Commerciale e relative implicazioni sulla distribuzione degli impieghi sul territorio;
- c) prospettive macroeconomiche e finanziarie per l'Economia Italiana e del settore del credito, declinate su base regionale e settoriale, sviluppate da primario *infoprovider* di mercato.

La Direzione Generale dà attuazione alle strategie e alle politiche definite dal Consiglio di Amministrazione e in particolare provvede a predisporre regole, attività, procedure e strutture organizzative atte ad assicurare l'adozione e il mantenimento di un efficiente processo del credito e del controllo dei rischi.

I presidi del processo creditizio sono poi principalmente in carico alla Direzione Crediti Performing e alla Direzione Legale e NPL. La ripartizione dei compiti e delle responsabilità fra le due Direzioni è volta a realizzare la segregazione di attività.

In particolare, la Direzione Crediti Performing è incaricata dell'attuazione della politica creditizia, dei criteri e delle procedure di affidamento in linea con l'obiettivo di rischio-rendimento degli impieghi approvato dal Consiglio di Amministrazione. La Direzione Crediti Performing provvede inoltre:

- a supportare la Rete di Vendita e la controllata Igea Digital Bank nell'attività di valutazione del rischio inerente alla concessione di credito, promuovendo altresì gli interventi di adeguamento normativo e di miglioramento dell'efficienza del processo di concessione di crediti, fornendo alla stessa il supporto nello sviluppo di analisi del mercato (in termini dimensionali, territoriali e settoriali) che contribuiscono alla definizione delle politiche di concessione.
- ad assicurare il presidio del rischio di credito predisponendo adeguati controlli di linea, essendo sulla stessa incardinate le responsabilità dei controlli di primo livello;
- a svolgere il processo di revisione, completamento ed integrazione dell'istruttoria per le pratiche di competenza deliberativa superiore (incluso della controllata Igea Digital Bank), provvedendo,



altresì, in autonomia alla delibera delle pratiche rientranti nelle proprie facoltà di delega ovvero ad inoltrarle agli organi superiore;

- a curare il perfezionamento di tutte le pratiche di fido;
- alla gestione delle posizioni in bonis (ivi incluse le posizioni in Forborne Performing) e garantisce la tutela degli interessi del Gruppo Bancario nell'ambito della gestione dei crediti.

Sul comparto creditizio dei crediti performing è inoltre operativa la "Rete Territoriale", dipendente gerarchicamente dalla Divisione Commercial Banking, e assegnata al presidio di appositi "Area Manager". L'Area Manager è responsabile delle filiali appartenenti all'area territoriale di sua competenza in base agli indirizzi e alle direttive emanate dal Responsabile della Divisione Commercial Banking da cui dipende gerarchicamente e funzionalmente. In relazione al comparto creditizio, l'Area Manager ha la responsabilità, di deliberare le pratiche di fido e gli sconfinamenti di sua competenza e autorizzare le operazioni che rientrano nei suoi poteri, ovvero è chiamato ad esprimere il proprio parere per le partite di competenza degli organi superiori. Con l'obiettivo di assicurare un maggior presidio dei fenomeni di *delinquency* ed una gestione quanto più prossima al cliente degli stessi, è stata prevista l'istituzione della figura del Gestore credito anomalo di Rete, gerarchicamente dipendente dall'Area Manager e funzionalmente rispondente al Responsabile dell'U.O. Monitoraggio Crediti. Tale figura, adeguatamente professionalizzata, presidia l'attività di monitoraggio creditizio dell'Area Territoriale di appartenenza e, in caso di necessità, con le sue competenze specialistiche supporta l'attività del gestore ordinario al fine di risolvere nel più breve tempo possibile le anomalie verificatesi sulla relazione.

258

Con riferimento al comparto dei crediti non performing (NPLs), la Direzione Legale e NPL pone in essere le azioni che ritiene più efficaci per il monitoraggio e il recupero delle posizioni deteriorate, ivi incluse le operazioni di cessione o ristrutturazione dei crediti stessi (Forborne Non Performing). Propone ed effettua, nell'ambito delle posizioni creditizie deteriorate (Past Due 90 gg, UTP e Sofferenze), tutte le azioni giudiziali ed extragiudiziali necessarie al recupero del credito.

L'Unità Operativa Monitoraggio Crediti che, come noto, è stata organizzativamente ricollocata all'interno della Direzione Crediti Performing:

- monitora, attraverso le evidenze prodotte dalle procedure informatiche di supporto (CQM) ovvero sulla base delle segnalazioni dei Gestori e/o del Gestore credito anomalo di Rete, le posizioni con andamento anomalo del Gruppo Bancario;
- conduce per il Gruppo Bancario, avvalendosi della collaborazione dei Gestori e tramite l'utilizzo della procedura «CQM», l'analisi sulle posizioni di cui sopra individuando le azioni da porre in essere per ricondurre il rapporto alla normalità, declinando le stesse sui Gestori competenti;
- valuta e monitora l'efficacia delle azioni/soluzioni per il superamento delle anomalie individuate dai Gestori del Gruppo Bancario e poste in essere con la clientela e dispone, in caso di azioni/soluzioni non condivise, l'avocazione della posizione sulla propria struttura per la risoluzione delle anomalie;
- assicura il presidio periodico e rafforzato sul portafoglio oggetto di moratorie e/o assistito da garanzie statali ai sensi delle misure emergenziali Covid-19, con l'obiettivo di garantirne una tempestiva gestione e, nei casi previsti, l'eventuale classificazione;



- al ricorrere dei presupposti, formula e sottopone agli organi competenti del Gruppo Bancario la proposta di classificazione delle posizioni di rischio in status «Watch List», al di fuori delle classificazioni in automatico previste nel processo ovvero in uno degli stati previsti per le posizioni deteriorate.

La Funzione di Risk Management:

- verifica il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie, valutando la coerenza delle classificazioni, la congruità degli accantonamenti e l'adeguatezza del processo di recupero del credito;
- sviluppa metodologie/strumenti di valutazione e misurazione dei rischi di credito e di concentrazione;
- valuta l'adeguatezza patrimoniale del Gruppo rispetto al rischio di credito assunto.

## 2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

La valutazione del merito di credito è alla base della gestione del rischio di credito associato al cliente: si tratta di una valutazione continua del cliente che non si basa solo sulle richieste addizionali di affidamento, ma anche sulle modalità di utilizzo delle linee di credito in essere e sulle revisioni periodiche.

Al fine di recepire i requisiti introdotti dagli “Orientamenti in materia di concessione e monitoraggio dei prestiti” emanati dall’EBA, è stata effettuata una rivisitazione del Processo del Credito (processo di origination) sia per la clientela appartenente al segmento “Consumatori” che per la clientela appartenente al segmento “Imprese”.

Obiettivo degli “Orientamenti” emanati dall’EBA con l’obiettivo di:

- garantire una migliore strutturazione operativa nonché una rappresentazione formalizzata dei processi di concessione/valutazione creditizia;
- orientare l’attività di concessione creditizia secondo logiche di valutazione del merito di credito della controparte maggiormente standardizzate, definite sulla base della “*best practice*” bancaria a livello europeo;
- diffondere la cultura creditizia ad ogni livello aziendale, in modo che la struttura organizzativa ne risulti permeata ed interiorizzi in misura sempre maggiore le logiche di valutazione creditizia;
- documentare e conservare le informazioni e i dati che conducono all’approvazione del credito, comprese le valutazioni e le azioni effettuate.

La summenzionata rivisitazione del processo di concessione del credito ha richiesto il supporto del rilascio sui sistemi dei nuovi modelli di Pratica di Fido Elettronica (PEF Origination Crediti) in grado di gestire l’incremento del patrimonio informativo che ne consegue e la messa a disposizione dei diversi attori coinvolti nel processo degli adeguati strumenti di valutazione.

Le procedure in essere continuano a prevedere la possibilità di utilizzare (unitamente a soglie in termini di importo), dei parametri qualitativi nel calcolo delle autonomie deliberative, quali:



1. il grado di solvibilità del richiedente fido, rappresentato dalla classe di rating attribuita ai clienti "imprese" dalla procedura CRS. Il sistema CRS classifica gli affidati in bonis in n. 10 classi di Rating (dalla '1', la migliore, alla '10', la peggiore), riservando tre ulteriori classi ai default ('C+' per gli scaduti/sconfinanti, 'C' per le inadempienze probabili e 'D' per le sofferenze).

Da una analisi storica della clientela affidata, è emerso che la clientela ai quali è attribuito un rating rientrante nelle:

- Classi da 1 a 4: presentano una probabilità di default in linea con le politiche di rischio della Banca;
  - Classi da 5 a 8: presentano una probabilità di default considerata in soglia di attenzione;
  - Classi da 9 alla 10: presentano, in linea generale, una elevata probabilità di default.
2. l'indice sintetico fornito da "Strategy One", si basa sul rispetto di determinate regole e sul superamento di determinati controlli, quali ad esempio il rispetto del rapporto rata/reddito e dei parametri di Loan to Value e l'assenza di pregiudizievoli rilevate nelle banche dati esterne consultate (Visure Camerali, Centrale Rischi, CRIF ecc.). Il valore dell'indice "Strategy One" rappresentato dai colori (Verde, Giallo, Rosso) del "semaforo del credito", evidenzia il livello di rischio associato alla pratica, ovvero

- Verde: indica che la richiesta di finanziamento rispetta i parametri di concedibilità previsti dall'Istituto
- Giallo: indica che richiesta di finanziamento deve essere sottoposta ad una attenta valutazione in quanto alcuni dei parametri ritenuti non vincolanti non sono in linea con la politica creditizia dell'istituto.
- Rosso: indica che richiesta di finanziamento presenta elementi di criticità.

Per quanto attiene a Igea Digital Bank, l'istruttoria è effettuata utilizzando la PEF presente in Piattaforma Digitale che impiega il motore decisionale di CIRF secondo logiche personalizzate ed adeguate alla tipologia di business.

Il modello, basandosi su dati raccolti al momento della richiesta del finanziamento e sulle informazioni estratte da camere di commercio ed eurisc nonché su una serie di indici quali la situazione di rischio di controparte, il livello di copertura patrimoniale e di redditività, permette di calcolare: Perdita attesa, Probabilità di Default, Classe di rating, Fascia di Pricing.

Le sopracitate «logiche semaforiche» risultano integrate sui sistemi informativi delle entità bancarie appartenenti al Gruppo. In particolare, sulla base di quanto sopra descritto, nel calcolo delle autonomie deliberative, unitamente ai limiti di importo previsti per ogni categoria di rischio, è stato utilizzato:

- il rating come variabile qualitativa per gli affidamenti ad imprese in quanto presenta una funzione predittiva;
- l'indice Strategy One come variabile qualitativa per gli affidamenti ai privati.



L'obiettivo dell'attività di controllo e di gestione del credito è rappresentato, dalla costante verifica della persistenza delle condizioni economiche, finanziarie e patrimoniali dell'affidato e dei suoi garanti, verificate al momento della concessione degli affidamenti stessi.

Il rischio di credito costituisce una delle tipologie di rischio più significative per il Gruppo Bancario ed è quantificabile come il rischio che il valore "equo" degli attivi si riduca a causa di variazioni inattese dell'affidabilità creditizia dei debitori.

L'esposizione del Gruppo al rischio di credito è monitorata dalla Funzione di Risk Management.

Le scelte di diversificazione e frazionamento del portafoglio crediti, combinate con la selezione individuale dei debitori e delle operazioni finanziabili, sono in grado di ridurre il rischio complessivo cui è esposto il Gruppo; tale impostazione rientra nella logica di gestione a cui il Gruppo impronta la propria attività.

L'analisi del rischio di credito, quindi, non può prescindere da un'attenta valutazione del portafoglio creditizio secondo due linee di analisi fondamentali:

- morfologica - finalizzata ad individuare le relazioni che legano l'esposizione creditizia ai segmenti di clientela, alle forme tecniche di rapporto, al livello di rischiosità e di reddito;
- di concentrazione - mirata ad individuare gruppi di clienti connessi, comparti di attività economica o regioni geografiche caratterizzati da sovraesposizione rispetto ad una situazione di equidistribuzione e frazionamento del rischio.

La gestione del rischio di credito comporta l'analisi del livello di diversificazione del portafoglio (distribuzione per segmenti/forme tecniche), il livello di frazionamento (distribuzione della clientela rispetto a settori economici/aree geografiche) e soprattutto la coerenza del livello di rischiosità (distribuzione per classi di merito creditizio) e di remunerazione del portafoglio rispetto agli obiettivi del Gruppo.

La Politica del credito del Gruppo Bancario è volta ad una selezione prudente degli affidati tramite l'accurata analisi del merito creditizio, con l'obiettivo di contenerne il rischio, pur tenendo presente gli obiettivi di natura commerciale da Piano Industriale.

In considerazione degli obiettivi strategici e dell'operatività che contraddistingue il Gruppo, ed in coerenza con gli Orientamenti in materia di concessione e monitoraggio dei prestiti emanati dall'EBA, la strategia generale di gestione del rischio di credito è caratterizzata da una moderata propensione al rischio che trova espressione essenzialmente nella:

- valutazione attuale e prospettica del merito creditizio delle controparti;
- diversificazione del portafoglio, limitando la concentrazione delle esposizioni su singole controparti ovvero gruppi di controparti connesse. La concentrazione di rischio verso un'unica controparte non può superare i limiti indicati dalla normativa di settore (v. infra).

Ai fini, invece, della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di credito, il Gruppo Bancario utilizza la metodologia standardizzata adottata per la determinazione dei requisiti prudenziali a fronte del rischio stesso. L'applicazione della citata metodologia, coerente con le dimensioni del Gruppo, comporta la

suddivisione delle esposizioni in "portafogli" e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati.

In riferimento al rischio di concentrazione (i.e. il rischio derivante da esposizioni del portafoglio bancario complessivo verso un numero di controparti poco numeroso, gruppi di controparti connesse e controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica), il Gruppo effettua la misurazione del requisito regolamentare di vigilanza, sia per la componente single name che per quella geo-settoriale, secondo un tipo di valutazione quantitativa.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione per singole controparti o gruppi di clienti connessi, il Gruppo utilizza l'algoritmo regolamentare del *Granularity Adjustment*, mediante l'indicatore di *Herfindahl* (metodologia semplificata prevista nella Circolare Banca d'Italia n. 285/2013 - Titolo III, Capitolo 1, Allegato B).

Ai fini della quantificazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di concentrazione geo-settoriale il Gruppo adotta la metodologia elaborata in sede ABI dal "Laboratorio per il Rischio di Concentrazione Geo-Settoriale".

### **2.3 Metodi di misurazione delle perdite attese**

In base al principio IFRS 9, tutte le attività finanziarie non oggetto di misurazione in bilancio al fair value con impatto nel conto economico, rappresentate da titoli di debito e finanziamenti, e le esposizioni fuori bilancio devono essere assoggettati al nuovo modello di impairment basato sulle perdite attese.

Nel dettaglio, il modello di impairment introdotto dal principio contabile IFRS 9 si basa sul concetto di valutazione "forward looking", ovvero sulla nozione di perdita attesa (Expected Credit Loss), sia essa calcolata a 12 mesi (Stage 1) o fino alla vita residua dello strumento (perdita lifetime per gli Stage 2 e Stage 3).

In particolare, il modello prevede che le attività finanziarie debbano essere classificate in tre distinti "stage" a cui corrispondono diversi criteri di valutazione:

- Stage 1: da valutare sulla base di una stima di perdita attesa avente a riferimento un orizzonte temporale pari ad un anno. Rientrano nello Stage 1 le attività finanziarie in bonis per le quali non si è osservato un deterioramento significativo del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale;
- Stage 2: da valutare sulla base di una stima di perdita attesa avente a riferimento un orizzonte temporale pari all'intera vita residua dell'attività finanziaria. Rientrano nello Stage 2 le attività finanziarie che hanno subito un significativo deterioramento del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale;
- Stage 3: da valutare sulla base di una stima della perdita attesa che assume la probabilità di default pari al 100%. Rientrano nello Stage 3 le attività finanziarie considerate deteriorate.

Secondo il modello di calcolo delle Expected Credit Loss, le perdite devono essere registrate non solo facendo riferimento alle oggettive evidenze di perdite di valore già manifestatesi alla data di reporting, ma anche sulla base dell'aspettativa di perdite di valore future non ancora manifestatesi, che devono riflettere:

- la probabilità del verificarsi di diversi scenari;
- l'effetto di attualizzazione mediante l'utilizzo del tasso di interesse effettivo;
- le esperienze storiche e le valutazioni correnti e future.

Ne consegue che la determinazione delle perdite attese è un esercizio complesso che richiede significativi elementi di giudizio e di stima, anche con riferimento alle informazioni forward looking di natura macroeconomica.

Al fine di implementare i requisiti sopra illustrati le strutture del Gruppo hanno effettuato delle approfondite analisi di simulazione per la corretta definizione della metodologia di impairment e dei criteri di allocazione delle posizioni tra i vari Stage citati in precedenza. Tramite l'utilizzo di nuovi applicativi informatici implementati appositamente in ottica IFRS 9, è stata condotta un'analisi sui possibili set di regole di stage allocation finalizzate alla valutazione del deterioramento del merito creditizio di una controparte in bonis, con il conseguente passaggio dei rapporti creditizi dallo Stage 1 allo Stage 2.

In definitiva, dunque, Il Gruppo ha proceduto con:

- la definizione del framework di riferimento per accertare la sussistenza o meno di un significativo deterioramento del rischio di credito (cosiddetto "Framework Stage Assignment") e la conseguente classificazione delle esposizioni performing dallo stage 1 allo stage 2;
- l'elaborazione di modelli - inclusivi delle informazioni forward looking - da utilizzare ai fini del calcolo dell'expected credit loss ad un anno e lifetime.

Come più volte citato, la principale innovazione introdotta dal IFRS 9 consiste nel requisito di calcolare le perdite attese lifetime per tutte le posizioni che, rispetto ad origination, abbiano presentato un "significativo incremento del rischio di credito" (i.e. Stage 2). Per tali posizioni, quindi, il Gruppo deve procedere con la stima delle perdite attese lungo un orizzonte temporale che copra l'intera durata del rapporto fino a scadenza (e non solo per il primo anno di vita dello come richiesto dallo IAS 39). Il calcolo delle perdite attese lifetime è stato, quindi, sviluppato tramite la stima dei parametri PD, LGD e EAD su un orizzonte temporale pari all'intera vita residua dell'attività finanziaria.

Partendo da tale assunzione sono stati elaborati nuovi parametri di rischio IFRS 9 "compliant", in termini di:

- probabilità di default (PD) ad un anno e lifetime;
- perdita in caso di default (LGD);
- esposizione al default (EAD).

Nella definizione dei parametri si è tenuto conto:

- delle condizioni del ciclo economico corrente (Point-in-Time risk measures);
- di informazioni previsionali riguardanti la futura dinamica dei fattori di mercato (Forward looking risk measures) da cui dipende la perdita attesa lifetime. Tali informazioni previsionali fanno riferimento ad un definito arco temporale (tipicamente pari alla durata attesa dell'esposizione creditizia in valutazione);



- di appositi scenari COVID-19 elaborati per tener conto della evoluzione dello scenario pandemico in atto (v.infra).

Per maggiori dettagli in merito ai rischi, incertezze e impatti dell'epidemia COVID-19 si rimanda alla Parte A - Sezione 5 - Altri aspetti della presente nota integrativa.

#### **2.4 Tecniche di mitigazione del rischio di credito**

In materia di mitigazione del rischio di credito la tecnica più usata dal Gruppo è quella dell'acquisizione di garanzie reali o personali.

Relativamente alle garanzie reali, il Gruppo accetta diversi strumenti a protezione del credito costituiti sia da garanzie ipotecarie che finanziarie.

Le misure di controllo cui è soggetta la concessione del credito con acquisizione di garanzie reali sono differenziate per tipologia di garanzia. Relativamente alle garanzie ipotecarie su immobili, le politiche e le procedure aziendali assicurano che siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e l'escutibilità in tempi ragionevoli. In tale ambito, il Gruppo ha adottato e sta aggiornando specifiche politiche e procedure interne con riguardo:

- alla indipendenza del soggetto incaricato dell'esecuzione della stima dell'immobile;
- 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 della 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 un'attività di valutazione effettuata:

- almeno ogni 3 anni per gli immobili residenziali;
- annualmente per gli immobili di natura non residenziale.

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 di persone fisiche, anche da congiunti del debitore stesso. 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 ed analisi:

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati. In presenza proprietà immobiliari si provvede a stimarne il loro valore al fine di quantificare l'effettiva capienza cauzionale anche in considerazione degli impegni che il medesimo ha sul sistema;
- l'esposizione verso il sistema bancario;

- le informazioni presenti nel sistema informativo della banca;
- l'eventuale appartenenza ad un gruppo di rischio e la relativa esposizione complessiva.

### 3. Esposizioni creditizie deteriorate

#### 3.1 Strategie e politiche di gestione

La gestione dei crediti di dubbia esigibilità, dei crediti scaduti, delle inadempienze probabili e delle sofferenze è attribuita alla Direzione Legale e NPL che promuove, in collaborazione con la Rete Territoriale tutte le attività ritenute necessarie per riportare il credito in bonis o, nei casi in cui ciò non risulti possibile, scritturare il credito nel comparto dei crediti deteriorati (Past Due 90 gg, UTP e Sofferenze).

La Direzione di cui sopra provvede ad effettuare tutti i tentativi di recupero stragiudiziale mediante la definizione di appositi piani di rientro, consolidamenti, ed accordi transattivi e si avvale della collaborazione di legali esterni per il compimento degli atti giudiziari.

Fra i compiti della Direzione, rientrano anche la valutazione delle proposte di classificazione tra le Inadempienze probabili o tra le Sofferenze e la stima delle previsioni di perdita e dei relativi tempi di recupero.

Con riferimento alle posizioni a sofferenza la valutazione tiene conto di:

- rischio complessivo del cliente e dei rapporti collegati, nonché dell'eventuale gruppo economico di appartenenza;
- situazione di Centrale Rischi con particolare attenzione ai loro eventuali impegni a garanzia di terzi;
- consistenza patrimoniale del debitore e degli eventuali garanti;
- valore del bene posto a garanzia;
- tempo necessario per il recupero del credito.

Con riferimento alle posizioni in Past due e Unlikely to pay (UTP), la valutazione del credito finalizzata a determinare l'ammontare delle previsioni di perdita prevede modalità differenziate in relazione allo status ed alla dimensione della esposizione:

- per le posizioni in Past due a prescindere dall'importo, nonché per quelle a Inadempienze probabili entro prestabiliti limiti di importo, viene applicato forfettariamente il modello di valutazione statistica;
- per le posizioni ad Inadempienze probabili di importo superiore a determinati limiti prestabiliti, le previsioni di perdita vengono valutate analiticamente secondo un processo analogo a quello sopra esposti per il portafoglio sofferenze.

Tutte le attività connesse al monitoraggio ed al recupero del credito, vengono puntualmente esposte al Comitato Crediti che assume, riferendone al Consiglio di Amministrazione, le principali decisioni in materia di consolidamenti, piani di rientro, transazioni e classificazione dei crediti.





### 3.2 Write - off

Il Gruppo per tutte le posizioni classificate a sofferenza, valuta se sia opportuno continuare a mantenere in vita il credito a sofferenza in quanto le azioni stragiudiziali o giudiziali in corso permettono di ritenere ragionevole un'aspettativa di recupero, anche parziale, oppure se sia opportuno procedere a una cancellazione o a uno stralcio (*write-off*), totale o parziale, in virtù, rispettivamente, della conclusione del processo di recupero ovvero della circostanza che non sussista una prospettiva ragionevole di recupero.

Lo stralcio (*write off*), in coerenza con il principio contabile IFRS 9 in vigore dal 1° gennaio 2018 è la riduzione del valore lordo contabile del credito conseguente alla presa d'atto dell'insussistenza di ragionevoli aspettative di recupero dello stesso per importi eccedenti quelli considerati incassabili o già incassati.

Esso non implica la rinuncia da parte della banca al diritto giuridico di recuperare il credito e deve essere effettuato qualora dal complesso delle informazioni disponibili emerga l'impossibilità del debitore di rimborsare in tutto o in parte l'importo del debito.

### 3.3 Attività finanziarie impaired acquired 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 coprono l'intera vita residua del credito (ECL lifetime).

Al riguardo si precisa che l'acquisito 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:

- a) 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);
- b) le Banche del Gruppo acconsentono 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.

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:
  - o il debitore era classificato in bonis ordinario o sotto osservazione prima della delibera della concessione;
  - o il debitore non è stato riclassificato tra le controparti deteriorate per effetto delle concessioni accordate;
- forborne non performing se si verifica almeno una delle seguenti condizioni:
  - o il debitore era classificato fra le esposizioni deteriorate prima della delibera della concessione;
  - o il debitore è stato riclassificato fra le esposizioni deteriorate, per effetto delle concessioni accordate, ivi inclusa l'ipotesi in cui (oltre alle altre casistiche regolamentari), a seguito della valutazione effettuata, emergano significative perdite di valore.

Affinché un'esposizione creditizia classificata come forborne non performing possa passare a forborne performing devono sussistere contemporaneamente le seguenti condizioni:

- passaggio di almeno 1 anno dall'assegnazione dell'attributo forborne non performing (c.d. cure period);
- assenza dei presupposti per classificare il debitore come deteriorato;
- assenza di scaduti su tutti i rapporti del debitore in essere
- 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:
  - o 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;
  - o il debitore ha rispettato nel corso degli ultimi 12 mesi i termini di pagamento post-concessione.

Un'esposizione creditizia classificata come forborne performing diventa forborne non performing quando si verifica anche solo una delle seguenti condizioni:

- ricorrono i presupposti per la classificazione della controparte tra i crediti deteriorati;
- l'esposizione creditizia era classificata in precedenza come deteriorata con attributo forborne non performing e successivamente, ricorrendone i presupposti, la controparte finanziata è stata

ricondata sotto osservazione (con contestuale passaggio della linea di cui trattasi a forborne performing), ma:

- o una delle linee di credito della controparte finanziata ha maturato, durante la permanenza in forborne performing, uno scaduto superiore a 30 giorni; oppure
- o 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, devono sussistere contemporaneamente le seguenti condizioni:

- sono trascorsi almeno 2 anni dall'assegnazione dell'attributo forborne performing (c.d. probation period);
- il debitore ha provveduto ad effettuare, successivamente all'applicazione della concessione, pagamenti regolari in linea capitale o interessi sulla linea di credito oggetto di concessione per un importo complessivamente pari ad almeno il 5% del debito residuo in linea capitale rilevato al momento di applicazione della concessione; tali pagamenti devono essere stati effettuati con tempi e modi tali da garantire il pieno rispetto degli obblighi contrattuali per un periodo, anche non continuativo, pari ad almeno la metà del probation period;
- il debitore non presenta alcuno scaduto superiore a 30 giorni su nessuno dei rapporti in essere alla fine del probation period.

## Informazioni di natura quantitativa

### A. Qualità del credito

#### A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica e distribuzione economica

##### A.1.1 Consolidato prudenziale - 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	8.489	1.949	1.153	3.844	4.177	1.403	1.944	2.266	41.743	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	17.653	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>8.489</b>	<b>1.949</b>	<b>1.153</b>	<b>3.844</b>	<b>4.177</b>	<b>1.403</b>	<b>1.944</b>	<b>2.266</b>	<b>59.396</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>6.704</b>	<b>167</b>	<b>20</b>	<b>1.598</b>	<b>6.150</b>	<b>5.119</b>	<b>305</b>	<b>2.132</b>	<b>55.271</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**A.1.2 Consolidato prudenziale - 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	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	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive
<b>Rettifiche complessive iniziali</b>	64	7.194	65	-	-	7.323	-	6.488	3	-	2	6.489
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originarie	10	20	-	-	-	30	-	-	-	-	-	-
Cancellazioni diverse dai write-off	-	-	-	-	-	-	-	(28)	-	-	-	(28)
Rett/ripres di valore nette per rischio di credito (+/-)	330	(768)	117	2.515	-	2.193	-	(4.185)	-	-	-	(4.185)
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	(2)	-	-	-	(2)	-	(1)	(3)	-	-	(4)
<b>Rettifiche complessive finali</b>	404	6.444	182	2.515	-	9.544	-	2.274	-	-	2	2.272
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										
	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	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	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive
<b>Rettifiche complessive iniziali</b>	-	25.661	-	13.284	38.945	-	29	-	-	14	15
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	124	-	-	124	-	X	X	X	X	X
Cancellazioni diverse dai write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rett/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	-	14.285	-	1.137	15.421	-	195	-	-	27	168
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	(746)	-	-	(746)	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rettifiche complessive finali</b>	-	39.324	-	14.421	53.744	-	224	-	-	41	183
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	553	-	-	553	-	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	(511)	-	-	(511)	-	-	-	-	-	-

Causali/ stadi di rischio	Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate				Tot.
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impegni a erogare fondi e garanzie fin. rilasciate impaired acquisiti/e o originati/	
Rettifiche complessive iniziali	119	66	78	-	53.051
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	-	-	-	154
Cancellazioni diverse dai write-off	-	-	-	-	(28)
Rett./riprese di valore nette per rischio di credito	165	(33)	346	-	14.104
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	(746)
Altre variazioni	(9)	(24)	(66)	-	(105)
<b>Rettifiche complessive finali</b>	<b>275</b>	<b>9</b>	<b>358</b>	<b>-</b>	<b>66.430</b>
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	(105)
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-

**A.1.3 Consolidato prudenziale - 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		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
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	44.869	65.140	4.715	262	21.291	1.606
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	680	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	2.098	4.861	737	24	2.629	268
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>46.967</b>	<b>70.681</b>	<b>5.452</b>	<b>286</b>	<b>23.920</b>	<b>1.874</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>67.537</b>	<b>37.262</b>	<b>7.753</b>	<b>7.842</b>	<b>4.232</b>	<b>3.018</b>

**A.1.3a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi)**

Portafogli/qualità	Valori lordi/valore nominale					
	Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio		Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio	
	Da primo a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
<b>A. Finanziamenti valutati al costo ammortizzato</b>	<b>21.118</b>	<b>19.077</b>	<b>731</b>	<b>18</b>	<b>5.653</b>	<b>293</b>
A.1 oggetto di concessione conforme con le GL	-	273	-	-	2.732	74
A.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-
A.3 oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-
A.4 nuovi finanziamenti	21.118	18.804	731	18	2.921	219
<b>B. Finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	-	-	-	-	-	-
B.1 oggetto di concessione conforme con le GL	-	-	-	-	-	-
B.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-
B.3 oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-
B.4 nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>21.118</b>	<b>19.077</b>	<b>731</b>	<b>18</b>	<b>5.653</b>	<b>293</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>17.846</b>	<b>10.810</b>	<b>96</b>	<b>684</b>	<b>19</b>	<b>1.399</b>



**A.1.4 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti**

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*		
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate				
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>												
<b>A.1 A VISTA</b>	<b>49.370</b>	<b>49.370</b>	-	-	-	<b>403</b>	<b>403</b>	-	-	-	<b>48.967</b>	-
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	49.370	49.370	-	X	-	403	403	-	X	-	48.967	-
<b>A.2 ALTRE</b>	<b>379.364</b>	<b>379.364</b>	-	-	-	<b>16</b>	<b>15</b>	-	-	-	<b>379.348</b>	-
a) Sofferenze	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
b) Inademp. probabili	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	X	-	1	-	-	X	-	(1)	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	379.364	379.364	-	X	-	15	15	-	X	-	379.349	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-
<b>TOTALE (A)</b>	<b>428.734</b>	<b>428.734</b>	-	-	-	<b>419</b>	<b>418</b>	-	-	-	<b>428.315</b>	-
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>												
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	3.714	3.714	-	X	-	-	-	-	X	-	3.714	-
<b>TOTALE (B)</b>	<b>3.714</b>	<b>3.714</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>3.714</b>	-
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>432.448</b>	<b>432.448</b>	-	-	-	<b>419</b>	<b>418</b>	-	-	-	<b>432.029</b>	-

\*Valore da esporre ai soli fini informativi

### A.1.5 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*		
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate				
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>												
a) Sofferenze	38.425	X	-	38.425	-	25.721	X	-	25.721	-	12.704	\
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
b) Inadempienze probabili	73.681	X	-	73.602	42	25.769	X	-	25.728	41	47.912	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	28.632	X	-	28.595	37	7.554	X	-	7.517	37	21.078	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	35.203	X	-	34.986	124	2.410	X	-	2.375	35	32.793	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1.302	X	-	1.199	103	194	X	-	181	14	1.108	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	21.758	14.475	7.157	X	125	747	291	451	X	6	21.011	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	892	787	106	X	-	56	54	2	X	-	836	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	3.054.616	2.949.153	98.603	X	6.862	10.784	8.820	1.822	X	142	3.043.832	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	13.284	3.291	9.994	X	-	404	126	278	X	-	12.880	-
<b>TOTALE (A)</b>	<b>3.223.683</b>	<b>2.963.628</b>	<b>105.760</b>	<b>147.013</b>	<b>7.153</b>	<b>65.431</b>	<b>9.111</b>	<b>2.273</b>	<b>53.824</b>	<b>224</b>	<b>3.158.252</b>	<b>12</b>
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>												
a) Deteriorate	8.032	X	-	8.032	-	628	X	-	628	-	7.404	-
b) Non deteriorate	379.167	366.924	12.243	X	-	387	343	43	X	-	378.780	-
<b>TOTALE (B)</b>	<b>387.199</b>	<b>366.924</b>	<b>12.243</b>	<b>8.032</b>	<b>-</b>	<b>1.015</b>	<b>343</b>	<b>43</b>	<b>628</b>	<b>-</b>	<b>386.184</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>3.610.882</b>	<b>3.330.552</b>	<b>118.003</b>	<b>155.045</b>	<b>7.153</b>	<b>66.446</b>	<b>9.454</b>	<b>2.316</b>	<b>54.452</b>	<b>224</b>	<b>3.544.436</b>	<b>12</b>

\*Valore da esporre ai soli fini informativi

Le posizioni lore e nette riportate nella tabella di cui sopra sono comprensive delle attività in via di dismissione.



**A.1.5a Esposizioni creditizie per cassa verso clientela oggetto di misure di sostegno Covid-19: valori lordi e netti**

Tipologie esposizioni / Valori	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi					Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*	
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate				
<b>A. FINANZIAMENTI IN SOFFERENZA</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
d) Nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>B. FINANZIAMENTI IN INADEMPIENZE PROBABILI</b>	8.742	-	-	95	-	1.027	-	-	27	-	(7.715)	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	4.452	-	-	-	-	217	-	-	-	-	(4.235)	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	4.290	-	-	95	-	810	-	-	27	-	(3.480)	-
<b>C. FINANZIAMENTI SCADUTI DETERIORATI</b>	1.904	-	-	1.748	-	75	-	-	69	-	(1.829)	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	156	-	-	-	-	6	-	-	-	-	(150)	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	1.748	-	-	1.748	-	69	-	-	69	-	(1.679)	-
<b>D. ALTRI FINANZIAMENTI SCADUTI NON DETERIORATI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. ALTRI FINANZIAMENTI NON DETERIORATI</b>	85.114	77.179	7.932	-	-	356	224	132	-	-	(84.758)	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	85.114	77.179	7.932	-	-	356	224	132	-	-	(84.758)	-
<b>TOTALE (A+B+C+D+E)</b>	<b>95.760</b>	<b>77.179</b>	<b>7.932</b>	<b>1.843</b>	<b>-</b>	<b>1.458</b>	<b>224</b>	<b>132</b>	<b>96</b>	<b>-</b>	<b>(94.302)</b>	<b>-</b>

\*Valore da esporre ai soli fini informativi



**A.1.6 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde**

Alla data di riferimento, il Gruppo non riscontra la fattispecie e si omette, pertanto, la compilazione della relativa sezione.

**A.1.7 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde**

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>21.339</b>	<b>52.491</b>	<b>31.740</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	148
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>19.597</b>	<b>51.477</b>	<b>63.178</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	20	21.533	46.846
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	5.396
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	18.849	21.657	-
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
B.5 altre variazioni in aumento	728	8.287	10.936
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>2.511</b>	<b>30.287</b>	<b>59.716</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	1	105	23.493
C.2 write-off	992	-	-
C.3 incassi	1.358	10.467	6.843
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-
C.5 perdite da cessione	-	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	18.649	21.858
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	160	1.066	7.522
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>38.425</b>	<b>73.681</b>	<b>35.203</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	1

**A.1.7bis Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia**

Causali/Qualità	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>14.263</b>	<b>14.051</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	2
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>23.725</b>	<b>18.798</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	4.664	15.633
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	15.377	X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	53
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione	3.192	92
B.5 altre variazioni in aumento	492	3.020
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>8.053</b>	<b>18.673</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	X	-
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	53	X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	15.377
C.4 write-off	-	-
C.5 incassi	422	2.739
C.6 realizzi per cessioni	-	-
C.7 perdite da cessione	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	7.578	557
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>29.935</b>	<b>14.176</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	18

278

**A.1.8 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

Alla data di riferimento, il Gruppo non riscontra la fattispecie e si omette, pertanto, la compilazione della relativa sezione.



**A.1.9 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>10.068</b>	-	<b>25.200</b>	<b>5.844</b>	<b>3.786</b>	<b>801</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	1.777	-	-	-	6	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>21.687</b>	-	<b>15.391</b>	<b>5.208</b>	<b>1.851</b>	<b>67</b>
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	X	3	X	-	X
B.2 altre rettifiche di valore	12.507	-	14.516	4.622	1.851	67
B.3 perdite da cessione	-	-	-	-	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	9.178	-	872	586	-	-
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
B.6 altre variazioni in aumento	2	-	-	-	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>6.034</b>	-	<b>14.822</b>	<b>3.497</b>	<b>3.227</b>	<b>673</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	4.636	-	3.223	229	854	81
C.2 riprese di valore da incasso	406	-	1.780	22	921	6
C.3 utili da cessione	-	-	-	-	-	-
C.4 write-off	992	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	9.170	3.246	879	586
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.7 altre variazioni in diminuzione	-	-	649	-	573	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>25.721</b>	-	<b>25.769</b>	<b>7.554</b>	<b>2.410</b>	<b>195</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

## A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni

### A.2.1 Consolidato prudenziale - 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							Totale
	Classe 1	classe 2	classe 3	classe 4	classe 5	classe 6	Senza rating	
<b>A. Attività finanziarie vautate al costo ammortizzato</b>	-	-	396.914	-	-	-	2.311.299	2.708.213
- Primo stadio	-	-	395.931	-	-	-	2.084.127	2.480.058
- Secondo stadio	-	-	983	-	-	-	104.777	105.760
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	114.946	114.946
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	7.449	7.449
<b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	-	2.966	794.975	2.686	-	-	680	801.307
- Primo stadio	-	2.966	794.975	2.686	-	-	680	801.307
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>	-	-	-	-	-	-	82.531	82.531
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	50.458	50.458
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	32.073	32.073
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A+B+C)</b>	-	2.966	1.191.889	2.686	-	-	2.394.510	3.592.051
<b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>	-	-	-	-	-	-	376.175	376.175
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	360.937	360.937
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	9.605	9.605
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	5.633	5.633
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (D)</b>	-	-	-	-	-	-	376.175	376.175
<b>Totale (A+B+C+D)</b>	-	2.966	1.191.889	2.686	-	-	2.770.685	3.968.226

### A.3 Distribuzione delle esposizioni creditizie garantite per tipologia di garanzia

#### A.3.1 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche garantite

Alla data di riferimento, il Gruppo non riscontra la fattispecie e si omette, pertanto, la compilazione della relativa sezione.

#### A.3.2 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

	Esposizione lorda	Esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)	
			Immobili - Ipotecche	Immobili - Finanziamenti per leasing	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti	
							CLN	Altri derivati Controparti centrali
<b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>	<b>1.551.174</b>	<b>1.506.254</b>	<b>305.110</b>	-	<b>16.072</b>	<b>30.167</b>	-	-
1.1. totalmente garantite	1.077.704	1.041.164	304.960	-	15.966	28.126	-	-
- di cui deteriorate	94.352	62.990	34.175	-	-	2.135	-	-
1.2. parzialmente garantite	473.470	465.090	150	-	106	2.041	-	-
- di cui deteriorate	16.694	10.201	-	-	2	198	-	-
<b>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</b>	<b>219.719</b>	<b>219.100</b>	<b>900</b>	-	<b>4.332</b>	<b>10.710</b>	-	-
2.1. totalmente garantite	145.669	145.066	900	-	3.950	7.350	-	-
- di cui deteriorate	6.009	5.516	328	-	-	655	-	-
2.2. parzialmente garantite	74.050	74.034	-	-	382	3.360	-	-
- di cui deteriorate	1.252	1.252	-	-	-	-	-	-



	Garanzie personali (2)							Totale (1)+(2)
	Derivati su crediti			Crediti di firma				
	Altri derivati			Amministrazioni pubbliche	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	
	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti					
<b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>	-	-	-	<b>914.634</b>	<b>4.509</b>	<b>37.717</b>	<b>133.978</b>	<b>1.442.187</b>
1.1. totalmente garantite	-	-	-	532.768	963	36.399	120.337	1.039.519
- di cui deteriorate	-	-	-	8.016	-	917	17.748	62.991
1.2. parzialmente garantite	-	-	-	381.866	3.546	1.318	13.641	402.668
- di cui deteriorate	-	-	-	2.073	2.578	85	2.153	7.089
<b>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</b>	-	-	-	<b>120.585</b>	<b>82</b>	<b>4.246</b>	<b>67.366</b>	<b>208.221</b>
2.1. totalmente garantite	-	-	-	64.480	82	2.867	65.435	145.064
- di cui deteriorate	-	-	-	906	-	999	2.628	5.516
2.2. parzialmente garantite	-	-	-	56.105	-	1.379	1.931	63.157
- di cui deteriorate	-	-	-	1.081	-	-	19	1.100

#### A.4 Consolidato prudenziale - Attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute

Alla data di riferimento, il Gruppo non riscontra la fattispecie e si omette, pertanto, la compilazione della relativa sezione.

## B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

### B.1 Consolidato prudenziale - Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela

Esposizioni/Controparti	Amministrazioni pubbliche		Società finanziarie		Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione)	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>						
A.1 Sofferenze	-	-	140	1.588	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	21	1	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	3.787	-	2	2	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.188.146	326	299.831	636	4.078	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	2	435	6	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>1.191.933</b>	<b>326</b>	<b>299.994</b>	<b>2.227</b>	<b>4.078</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>						
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	13.210	233	4.877	14	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>13.210</b>	<b>233</b>	<b>4.877</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>1.205.143</b>	<b>559</b>	<b>304.871</b>	<b>2.241</b>	<b>4.078</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>384.107</b>	<b>544</b>	<b>321.471</b>	<b>843</b>	<b>9.206</b>	<b>-</b>

Esposizioni/Controparti	Società non finanziarie		Famiglie	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>				
A.1 Sofferenze	9.835	19.843	2.729	4.290
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	40.728	21.276	7.162	4.492
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	18.587	5.290	2.493	2.264
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	15.545	1.241	13.460	1.167
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	241	57	865	139
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.196.135	9.094	380.731	1.475
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	11.377	428	1.905	24
<b>Totale (A)</b>	<b>1.262.243</b>	<b>51.454</b>	<b>404.082</b>	<b>11.424</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>				
B.1 Esposizioni deteriorate	6.941	621	463	7
B.2 Esposizioni non deteriorate	307.870	127	52.823	13
<b>Totale (B)</b>	<b>314.811</b>	<b>748</b>	<b>53.286</b>	<b>20</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>1.577.054</b>	<b>52.202</b>	<b>457.368</b>	<b>11.444</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>1.044.549</b>	<b>42.751</b>	<b>436.633</b>	<b>9.288</b>

**B.2 Consolidato prudenziale - Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela**

**Operatività verso l'Italia**

Esposizioni / Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	365	2.170	-	36	10.475	16.458	1.864	7.057
A.2 Inadempienze probabili	873	325	235	36	37.058	20.148	9.745	5.260
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	1.275	76	767	43	21.254	1.609	9.498	682
A.4 Esposizioni non deteriorate	372.483	762	193.022	633	1.981.212	6.750	506.502	3.348
<b>Totale (A)</b>	<b>374.996</b>	<b>3.333</b>	<b>194.024</b>	<b>748</b>	<b>2.049.999</b>	<b>44.965</b>	<b>527.609</b>	<b>16.347</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>								
B.1 Esposizioni deteriorate	21	-	360	-	6.259	498	763	130
B.2 Esposizioni non deteriorate	20.389	18	25.338	10	198.028	317	134.966	41
<b>Totale (B)</b>	<b>20.410</b>	<b>18</b>	<b>25.698</b>	<b>10</b>	<b>204.287</b>	<b>815</b>	<b>135.729</b>	<b>171</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>395.406</b>	<b>3.351</b>	<b>219.722</b>	<b>758</b>	<b>2.254.286</b>	<b>45.780</b>	<b>663.338</b>	<b>16.518</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>355.705</b>	<b>3.030</b>	<b>95.968</b>	<b>535</b>	<b>1.235.092</b>	<b>36.101</b>	<b>477.061</b>	<b>13.730</b>

## Operatività verso l'Estero

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America
	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>					
A.1 Sofferenze	12.704	25.721	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	47.911	25.769	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	32.794	2.410	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	3.053.219	11.492	10.310	15	1.265
<b>Totale (A)</b>	<b>3.146.628</b>	<b>65.392</b>	<b>10.310</b>	<b>15</b>	<b>1.265</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>					
B.1 Esposizioni deteriorate	7.403	628	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	378.721	386	15	-	44
<b>Totale (B)</b>	<b>386.124</b>	<b>1.014</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>44</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>3.532.752</b>	<b>66.406</b>	<b>10.325</b>	<b>15</b>	<b>1.309</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>2.163.826</b>	<b>53.396</b>	<b>11.747</b>	<b>3</b>	<b>1.915</b>

Esposizioni/Aree geografiche	America	Asia		Resto del mondo	
	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>					
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	26	-	-	49	(2)
<b>Totale (A)</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>(2)</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>					
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	1	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	1
<b>Totale (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50</b>	<b>(1)</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		

**B.3 Consolidato prudenziale - Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche**

*Operatività verso l'Italia*

Esposizioni/Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	423.395	406	-	-
<b>Totale (A)</b>	-	-	-	-	<b>423.395</b>	<b>406</b>	-	-
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>								
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	3.604	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	-	-	-	-	<b>3.604</b>	-	-	-
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	-	-	-	-	<b>426.999</b>	<b>406</b>	-	-
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>28.298</b>	-	<b>7.089</b>	-	<b>617.713</b>	<b>67</b>	<b>1.000</b>	-

## Operatività verso l'Estero

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America
	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>					
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	423.395	406	4.920	13	-
<b>Totale (A)</b>	<b>423.395</b>	<b>406</b>	<b>4.920</b>	<b>13</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>					
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	3.604	-	110	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>3.604</b>	<b>-</b>	<b>110</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>426.999</b>	<b>406</b>	<b>5.030</b>	<b>13</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>606.264</b>	<b>70</b>	<b>3.174</b>	<b>3</b>	<b>4.365</b>

Esposizioni/Aree geografiche	America	Asia		Resto del mondo	
	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>					
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>					
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### **B.4 Grandi esposizioni**

<b>31/12/2021</b>			<b>31/12/2020</b>		
n° clienti	Importo nominale	Importo ponderato	n° clienti	Importo nominale	Importo ponderato
<b>10</b>	<b>2.964.919</b>	<b>49.930</b>	<b>8</b>	<b>1.729.732</b>	<b>84.591</b>

Ai sensi del Regolamento UE n. 575 del 2013 si definisce Grande Esposizione l'esposizione di un ente verso un cliente o un gruppo di clienti connessi avente valore pari o superiore al 10% del Capitale di Classe 1 (Tier 1) dell'ente stesso. Le controparti che alla data del 31 dicembre 2021 rientrano tra le Grandi Esposizioni sono 10 con un totale esposizione di circa 2,96 miliardi di euro.



## C. Operazioni di cartolarizzazione

Il Gruppo, oltre ad assumere i ruoli di Arranger e Advisor nell'ambito della strutturazione di operazioni di cartolarizzazione, svolge attività strumentali alle stesse attraverso i ruoli di *Paying Agent, Servicer, Account Bank, Sponsor e Underwriter* che, a seconda del contesto e delle prospettive connesse alle singole operazioni, possono essere assunte sia in via contestuale che in maniera disgiunta tra di loro. A partire dal 2018 sono state curate operazioni di cartolarizzazione originate su clientela terza di natura pubblica e/o corporate nonché operazioni, sia di cartolarizzazione che di auto-cartolarizzazione, che vedono il Gruppo quale originator degli asset "ceduti".

### Informazione di natura qualitativa

#### 1. Operazioni di cartolarizzazione "proprie"

##### "Fucino RMBS"

Al fine di rendere più efficiente la struttura di liquidità di Banca del Fucino incrementando i livelli di *funding* a sua disposizione, si è proceduto nei primi mesi del 2019 alla realizzazione di un'operazione di auto-cartolarizzazione ai sensi della Legge n. 130/1999, avente a oggetto un portafoglio di crediti di ca. 149,9 mln derivanti da contratti di mutuo ipotecario e fondiario stipulati dalla Banca con persone fisiche per finanziare l'acquisto e/o la ristrutturazione di immobili destinati a uso residenziale. L'operazione ha previsto un'emissione di titoli *asset backed* collocati sul mercato dei capitali e successivamente utilizzati nell'ambito di una ORLT con BCE. La Capogruppo è stata coinvolta, unitamente a J.P. Morgan, nel ruolo di *co-arranger* dell'operazione. Nell'ambito dell'operazione J.P. Morgan svolge inoltre il ruolo di fornitore della protezione sul rischio di tasso di interesse delle *notes* (a tasso variabile) emesse dal veicolo. La struttura dell'Operazione e la composizione del portafoglio dei Crediti sono stati sottoposti all'analisi di due agenzie di *rating*, Moody's e DBRS, ai fini dell'attribuzione del *rating* alle *tranches* senior e *mezzanine* dei titoli emessi. Il *rating* attribuito dalle citate Agenzie di Rating è riportato nella tabella che segue:

Classi di titoli	Rating	
	Moody's	DBRS
Senior - Class A	Aa3	AA (low)
Mezzanine - Class B	A1	A (low)
Junior - Class J	unrated	unrated

La quotazione dei Titoli è avvenuta in data 15 aprile 2019 presso la Borsa di Dublino ("Euronext Dublin") e la Borsa Italiana (segmento "ExtraMOT PRO") e la scadenza legale dei titoli è fissata a dicembre 2060.



Nell'ambito dell'asta ORLT (Operazioni di Rifinanziamento a più lungo termine) attivata nel mese di aprile 2019, a fronte dallo stanziamento della tranche senior di ca. 129 mln (e di una quota marginale di Titoli di Stato), in data 25/04/2019, la Banca ha ricevuto dall'Eurosistema euro 120 mln di liquidità.

Banca del Fucino svolge inoltre il ruolo di Servicer dei relativi Crediti, fornendo sia i servizi c.d. di master servicing (monitoraggio, reportistica, segnalazioni di vigilanza) sia i servizi c.d. di special servicing (gestione, incasso e recupero dei Crediti), e come tale svolge anche la funzione di controllo della conformità dell'Operazione alla legge e al prospetto informativo ai sensi della Legge n. 130/1999.

Questa operazione, cruciale nell'ambito di risanamento di Banca del Fucino, ha permesso all'Istituto di ottenere una fonte stabile di funding (scadenza stimata dell'operazione: giugno 2028).

### **"Fucino NPLs"**

Con l'obiettivo di procedere all'abbattimento dello stock di NPLs di Banca del Fucino, in data 23/10/2018 è stato avviato il progetto "Panta Rei", il quale ha condotto ad un'operazione di cessione pro soluto di crediti NPLs della Banca alla società esterna specializzata SGA SpA (oggi AMCO), con successiva cartolarizzazione degli attivi ceduti. Il perimetro finale oggetto dell'operazione è risultato pari a 3.161 controparti per un GBV complessivo di ca. Euro 299 mln alla data di efficacia economica dell'operazione (1° gennaio 2019). A tale perimetro è stata quindi applicata una random selection ai fini del rispetto della c.d. "retention rule" del 5% prevista dal Regolamento UE n. 2042/2017. Pertanto, il perimetro al netto della random selection, ovvero il perimetro effettivo di cessione, è stato quantificato in 2.968 controparti per un GBV complessivo di ca. Euro 283 mln.

Il perfezionamento dell'operazione è avvenuto in data 27 settembre 2019 attraverso l'emissione di titoli asset backed garantiti dal citato Portafoglio e suddivisi nelle seguenti tre classi: titoli Senior (classe A1 e A2) per euro 58,9 mln, titoli Mezzanine (classe B) per Euro 32,5 mln e titoli Junior (classe J) per Euro 1,4 mln.

In sede di emissione, i titoli Senior sono stati interamente sottoscritti dalla Banca mentre i titoli Mezzanine e Junior sono stati sottoscritti da AMCO che ricopre anche i ruoli di Master e Special Servicer.

Tale operazione ha permesso, nell'ambito del processo di risanamento di Banca del Fucino, di ottenere importati benefici in termini di risparmio sugli assorbimenti patrimoniali rispetto alla situazione pre-cartolarizzazione.

In data 14 gennaio 2022 si è proceduto all'unwinding dell'operazione attraverso la vendita ad un soggetto terzo delle note A1 e A2 che erano state sottoscritte da Banca del Fucino. Nonostante questo abbia portato a una perdita di 2.5 milioni, la capogruppo ha beneficiato di una notevole riduzione in termini di RWA.



## 2. Operazioni di cartolarizzazione "di terzi"

**CARTOLARIZZAZIONE "NEMESIS"**: in data 11 aprile 2019 la Capogruppo ha concluso la sua seconda operazione di cartolarizzazione *unrated* e *unlisted* di crediti derivanti da *Claims* e/o "riserve tecniche" originati da clientela terza e vantati nei confronti di stazioni appaltanti nel contesto dell'esecuzione di lavori affidati in forza di contratti di appalto. Tale operazione ha visto la Capogruppo ricoprire il ruolo di *Servicer*, *Account Bank* e *Underwriter* dei titoli *Senior*.

La Banca ha sottoscritto integralmente e poi trasferito alla Controllata Igea Digital Bank, i Titoli di Classe A (*i.e. tranche senior*).

Le cedole incassate dalla data di emissione al 31 Dicembre u.s. ammontano ad euro 949 mila circa.

Ad oggi il Titolo classe A detenuto dal Gruppo ammonta a 7,05 milioni di euro.

La scadenza legale dei titoli è fissata a maggio 2029; Si prevede il rimborso anticipato dell'intero ammontare delle note senior nel corso del 2022.

**CARTOLARIZZAZIONE "MAIA"**: in data 16 maggio 2019 la Capogruppo ha concluso la terza operazione di cartolarizzazione *unrated* e *unlisted* di crediti derivanti da *Claims* e/o "riserve tecniche" originati da clientela terza e vantati nei confronti di stazioni appaltanti nel contesto dell'esecuzione di lavori affidati in forza di contratti di appalto. Tale operazione ha visto la Capogruppo ricoprire il ruolo di *Servicer*, *Arranger* e *Underwriter* dei titoli *Senior*.

La Banca ha sottoscritto il 100% dei Titoli di Classe A (*i.e. tranche senior*).

Le cedole incassate dalla data di emissione al 31 dicembre u.s. ammontano ad euro 1.9 mln circa.

Nel periodo in esame non sono stati effettuati rimborsi di capitale. Ad oggi il titolo di classe A detenuto dalla Capogruppo ammonta a 31.25 milioni di euro.

La scadenza legale dei titoli è fissata a settembre 2030.

**CARTOLARIZZAZIONE "CARAVAGGIO"**: in data 27 gennaio 2020 la Capogruppo ha concluso la quarta operazione di cartolarizzazione *unrated* e *unlisted* di crediti derivanti da *Claims* e/o "riserve tecniche" originati da clientela terza e vantati nei confronti di stazioni appaltanti nel contesto dell'esecuzione di lavori affidati in forza di contratti di appalto. Tale operazione, strutturata nell'ultimo trimestre 2019, ha visto la Capogruppo ricoprire il ruolo di *Servicer*, *Arranger* e *Underwriter* dei titoli *Senior*.

La Banca ha sottoscritto integralmente i Titoli di Classe A (*i.e. tranche senior*).

Le cedole incassate dalla data di emissione al 31 Dicembre u.s. ammontano ad euro 1 milione circa.

Ad oggi il titolo di classe A detenuto dalla Capogruppo ammonta a 25.05 milioni di euro.

La scadenza legale dei titoli è fissata a settembre 2030.

**CARTOLARIZZAZIONE “AURORA”**: in data 11 giugno 2020 la Capogruppo ha concluso la quinta operazione di cartolarizzazione *unrated* e *unlisted* riferita ad un portafoglio composto da vari crediti derivanti da fatture emesse da un gruppo di PMI per la fornitura di beni e servizi al Servizio Sanitario Nazionale (SSN) e/o ad enti della Pubblica Amministrazione (ad es. ASL, Ospedali, Regioni, Ministeri). Si tratta di un'operazione *Revolving* il cui *Purchase Period* è terminato in data 31 dicembre 2021.

La Capogruppo è stata coinvolta in qualità di *Arranger, Account Bank, Paying Agent, Subservicer* e *Underwriter* dei titoli *Senior*.

La Banca in qualità di *Senior Noteholder* ha sottoscritto il 100% dei Titoli di Classe S (i.e. *tranche super-senior*) e il 100% dei Titoli di Classe A (i.e. *tranche senior*).

Le cedole incassate dalla data di emissione al 31 Dicembre u.s. ammontano ad euro 3,636 milioni di euro.

Ad oggi i titoli di classe S1 e di classe A detenuti dalla Banca ammontano ad euro 97.8 milioni.

La scadenza legale dei titoli è fissata a giugno 2030.

**CARTOLARIZZAZIONE “TOPAZIO”**: nel secondo trimestre 2020 è stata strutturata la sesta operazione di cartolarizzazione *untranchet*, *unlisted* e *unrated* riferita a crediti IVA derivanti dagli esercizi 2018 e 2019 di una società partecipata dalla Regione Sicilia che gestisce il servizio di fornitura idrica. Nell'ambito della propria attività, la Cedente ha maturato un credito IVA derivante dalle istanze di rimborso annuali relative all'anno 2018 e 2019 di ca. 4,5 milioni di euro, oltre a interessi, ivi inclusi quelli di mora, maturati e maturandi.

La Banca è stata coinvolta in qualità di *Arranger, Account Bank, Paying Agent, Servicer* e *Underwriter* dei titoli *Senior*. Il *signing* dei contratti è avvenuto tra giugno e luglio 2020, con emissione dei titoli in data 15 luglio 2020. È stata emessa un'unica nota sottoscritta integralmente dalla Capogruppo.

Le cedole incassate dalla data di emissione al 31 Dicembre u.s. ammontano ad euro 44.758 euro.

Al 31 dicembre 2021 il titolo ammonta a 2.4 milioni di euro. In data 24 dicembre 2021 i crediti sottostanti la cartolarizzazione sono stati integralmente incassati permettendo il rimborso integrale della Nota sottoscritta dalla Banca, con contestuale chiusura dell'operazione, in data 31 gennaio 2022.

**CARTOLARIZZAZIONE “ALEXANDER”**: nel secondo trimestre 2020 è stata strutturata la settima operazione di cartolarizzazione *unlisted* riferita a crediti derivanti da *Claims* e/o “riserve tecniche” originati da clientela terza e vantati nei confronti di stazioni appaltanti nel contesto dell'esecuzione di lavori affidati in forza di contratti di appalto.

Tale operazione ha visto la Capogruppo coinvolta in qualità di *Arranger, Account Bank, Paying Agent, Servicer* e *Underwriter* dei titoli *Senior*. Il *signing* dei contratti è avvenuto tra giugno e luglio 2020, con emissione dei titoli fissata al 28 luglio 2020.



La Banca ha sottoscritto integralmente i Titoli di Classe A (*i.e. tranche senior*).

Le cedole incassate dalla data di emissione al 31 Dicembre u.s. ammontano ad euro 666.852 mila.

Il titolo sottoscritto dalla Capogruppo, che ad oggi ammonta ad euro 27.309.301, è stato sottoposto alla valutazione dell’Agenzia di Rating indipendente “ARC” che ha assegnato alla nota *senior* un rating pari a BBB-.

La scadenza legale dei titoli è fissata a settembre 2030.

**CARTOLARIZZAZIONE “EGEO”**: nel secondo trimestre 2020 è stata strutturata l’ottava operazione di cartolarizzazione *unlisted* e *unrated* riferita anch’essa a crediti derivanti da *Claims* e/o “riserve tecniche” originati da clientela terza e vantati nei confronti di stazioni appaltanti nel contesto dell’esecuzione di lavori affidati in forza di contratti di appalto. Tale operazione ha visto la Capogruppo coinvolta in qualità di *Arranger*, *Account Bank*, *Paying Agent* e *Underwriter* dei titoli *Senior*. Il *signing* dei contratti è avvenuto tra giugno e luglio 2020, con ristrutturazione dell’operazione pregressa ed emissione dei nuovi titoli fissata al 30 giugno 2020.

La Capogruppo ha sottoscritto integralmente Titoli di classe A (*i.e. tranche senior*). Al 31 dicembre 2021 il titolo ammonta a 6.5 milioni di euro.

Le cedole incassate dalla data di emissione al 31 Dicembre u.s. ammontano ad euro 178.299 mila.

Nel periodo in esame non sono stati effettuati rimborsi di capitale.

La scadenza legale dei titoli è fissata a dicembre 2030.

**CARTOLARIZZAZIONE “VITTORIA IV”**: nel secondo semestre del 2020 è stata strutturata la nona operazione di cartolarizzazione riferita a crediti in contenzioso derivanti da fatture emesse da un gruppo di imprese per la fornitura di beni e servizi al Servizio Sanitario Nazionale (SSN) e/o ad enti della Pubblica Amministrazione.

Banca del Fucino è stata coinvolta in qualità di *Paying Agent*, *Bank Account*, *Subservicer* e *Underwriter* del titolo *Senior*.

L’operazione, di tipo *revolving*, prevede un’emissione di note *partly paid*, *unlisted* e *unrated* e detenute in forma dematerializzata presso Monte Titoli.

La Capogruppo ha sottoscritto il 100% dei Titoli di Classe A (*i.e. tranche senior*). Al 31 dicembre 2021 il titolo ammonta a 27 milioni di euro.

Le cedole incassate dalla data di emissione al 31 Dicembre u.s. ammontano a 893.250 euro.

Al 31.12.2021 non sono intervenuti rimborsi di capitale.

La scadenza legale dei titoli è fissata a novembre 2030.

**CARTOLARIZZAZIONE “MAKALU”**: nel secondo trimestre del 2021 è stata perfezionata la decima operazione di cartolarizzazione *unlisted* e *unrated* avente ad oggetto un portafoglio composto da due crediti in contenzioso e un mutuo ipotecario.

Banca del Fucino ha assunto i ruoli di *Arranger*, *Sponsor*, *Account Bank*, *Paying Agent*, *Master Servicer* e *Noteholder*.

La Capogruppo ha sottoscritto interamente i Titoli di Classe S (i.e. *tranche super-senior*) e i Titoli di Classe A (i.e. *tranche senior*) e il 5% dei Titoli di classe B in qualità di Sponsor dell'operazione ai fini del mantenimento dell'interesse economico netto. Al 31 dicembre 2021 l'esposizione della Banca nei titoli ABS emessi da Makalu è pari a: 2 milioni di euro (per la Classe S), 32,05 milioni di euro (per la Classe A) e 0,98 milioni di euro (per la Classe B).

La scadenza legale dei titoli è fissata nel 2040.

Informazioni di natura quantitativa

**C.1 Consolidato prudenziale - 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		Esposizioni per cassa - Mezzanine		Esposizioni per cassa - Junior		Garanzie rilasciate - Senior		Garanzie rilasciate - Mezzanine		Garanzie rilasciate - Junior		Linee di credito - Senior		Linee di credito - Mezzanine		Linee di credito - Junior	
	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio																		
A.1 FUCINO NPL S.r.l.	50.458	2.515																
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio																		
C. Non cancellate dal bilancio																		

**C.2 Consolidato prudenziale - Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di “terzi” ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione**

Tipologia attività sottostanti/Esposizioni	Esposizioni per cassa - Senior		Esposizioni per cassa - Mezzanine		Esposizioni per cassa - Junior		Garanzie rilasciate - Senior		Garanzie rilasciate - Mezzanine		Garanzie rilasciate - Junior		Linee di credito - Senior		Linee di credito - Mezzanine		Linee di credito - Junior	
	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore
A. MAIA SPE S.r.l. - Cartolarizzazione di “riserve tecniche” derivanti da commesse originate da contratti di appalto	31.747	32																
B. CARAVAGGIO SPE s.r.l - Cartolarizzazione di “riserve tecniche” derivanti da commesse originate da contratti di appalto	25.202	25																
C. AURORA SPE S.r.l. - Cartolarizzazione di crediti derivanti da fatture emesse da PMI vs SSN	97.923	98																
D. TOPAZIO SPE S.r.l. - Cartolarizzazione di crediti IVA derivanti da Siciliaque S.p.A.	2.414	2																
E. ALEXANDER SPE s.r.l - Cartolarizzazione di “riserve tecniche” derivanti da commesse originate da contratti di appalto	27.462	19																
F. EGEO SPE s.r.l - Cartolarizzazione di “riserve tecniche” derivanti da commesse originate da contratti di appalto	6.570	7																
G. VITTORIA IV SPE s.r.l - Cartolarizzazione di crediti derivanti da fatture emesse da PMI vs SSN	27.067	27																
H. NEMESIS SPV S.r.l. - Cartolarizzazione di “riserve tecniche” derivanti da commesse originate da contratti di appalto	7.080	7																
I. MAKALU SPV S.r.l. - Cartolarizzazione di crediti in contenzioso e mutui ipotecari	34.358	35			982	1												



### C.3 Consolidato prudenziale - Interessenze in società veicolo per la cartolarizzazione

Nome cartolarizzazione / Denominazione società veicolo	Sede legale	Consolidamento	Attività (€/000)			Passività (€/000)		
			Crediti	Titoli di debito	Altre	Senior	Mezzanine	Junior
FUCINO NPL S.r.l.	Via Betteloni Vittorio 2, 20131 Milano (MI)	NO	84.077			50.297	32.508	1.451
MAIA SPE S.r.l.	Via San Prospero 4, 20131, Milano (MI)	NO	29.349			31.250		5.634
CARAVAGGIO SPE s.r.l.	Via San Prospero 4, 20131, Milano (MI)	NO	21.700			25.057		2.700
AURORA SPE S.r.l.	Via San Prospero 4, 20131, Milano (MI)	NO	123.590			99.261	13.966	27.933
TOPAZIO SPE S.r.l.	Via San Prospero 4, 20131, Milano (MI)	NO	-			2.400		
ALEXANDER SPE S.r.l.	Via San Prospero 4, 20131, Milano (MI)	NO	25.640			27.261		2.200
ECEO SPE S.r.l.	Via San Prospero 4, 20131, Milano (MI)	NO	6.500			6.500		2.984
VITTORIA IV SPE S.r.l.	Via San Prospero 4, 20131, Milano (MI)	NO	67.981			27.000		11.400
MAKALU SPV S.r.l.	VIA DEGLI OLIVETANI, 10/12 MILANO (MI)	NO	98.526			34.050		19.000
NEMESIS SPV S.r.l.	Via degli Olivetani 10/12, 20131, Milano (MI)	NO	26.084			7.053	22.131	2.350

### C.4 Consolidato prudenziale - Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

#### FUCINO NPL

Come sopra esposto, a seguito della cessione, in data 27 settembre 2019 è avvenuta la cartolarizzazione con l'emissione di titoli senior (A1 e A2), mezzanine e junior ed è stato effettuato il regolamento del prezzo della cessione per il tramite dei proventi rivenienti dalla sottoscrizione dei titoli stessi. Nella stessa data, i titoli senior sono stati riacquistati dalla Banca mentre i titoli mezzanine e junior sono stati sottoscritti da AMCO Spa che ricopre anche il ruolo di Master e Special Servicer dell'operazione.

In data 14 gennaio 2022 si è proceduto all'unwinding dell'operazione attraverso la vendita ad un soggetto terzo delle note A1 e A2 che erano state sottoscritte da Banca del Fucino. Nonostante questo abbia portato a una perdita di 2.5 milioni, la capogruppo ha beneficiato di una notevole riduzione in termini di RWA.

Per i dettagli delle cartolarizzazioni di terzi non consolidate si rimanda al paragrafo “ Operazioni di cartolarizzazione di terzi”.

## D. Operazioni di cessione

### A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

#### Informazione di natura qualitativa

Per quanto riguarda la descrizione dell'operatività rappresentata nelle tabelle che seguono, si fa rimando a quanto riportato nel paragrafo C sulle operazioni di cartolarizzazione.

#### Informazioni di natura quantitativa

### D.1. Attività finanziarie cedute rilevate per intero e passività finanziarie associate: valori di bilancio

	Attività finanziarie cedute rilevate per intero				Passività finanziarie associate		
	Valore di bilancio	di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione	di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto	di cui deteriorate	Valore di bilancio	di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione	di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto
<b>A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione</b>	-	-	-	X	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	X	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	X	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	X	-	-	-
4. Derivati	-	-	-	X	-	-	-
<b>B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</b>	-	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	X	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Attività finanziarie designate al fair value</b>	-	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	-	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	X	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	-	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2020</b>	122.180	122.180	-	142	(56.065)	(56.065)	-

**D.3. Consolidato prudenziale - Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute e non cancellate integralmente: fair value**

	Rilevate per intero	Rilevate parzialmente	Totale	
			31/12/2021	31/12/2020
<b>A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione</b>	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-
4. Derivati	-	-	-	-
<b>B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</b>	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>C. Attività finanziarie designate al fair value</b>	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>D. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>E. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (fair value)</b>	-	-	-	<b>76.518</b>
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Finanziamenti	-	-	-	76.518
<b>Totale attività finanziarie</b>	-	-	-	<b>76.518</b>
<b>Totale passività finanziarie associate</b>	-	-	X	X
<b>Valore netto 31/12/2021</b>	-	-	-	X
<b>Valore netto 31/12/2020</b>	<b>(132.583)</b>	-	X	<b>(132.583)</b>

## 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

Il rischio di mercato è il rischio di variazione sfavorevole del valore di una posizione, contabilizzata nel portafoglio di negoziazione di vigilanza, a causa dell'andamento avverso di tassi di interesse, tassi di cambio, tasso di inflazione, volatilità, corsi azionari, spread creditizi, prezzi delle merci e merito creditizio dell'emittente. Il portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza si riferisce alle posizioni in strumenti finanziari destinate a una successiva dismissione a breve termine e/o assunte allo scopo di beneficiare, sempre nel breve termine, di differenze tra prezzi di acquisto e di vendita o di altre variazioni di prezzo o di tasso d'interesse.

##### B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Alla data del 31 dicembre 2021 il Gruppo detiene circa 7,6 milioni di euro in strumenti finanziari rientranti nel "portafoglio di negoziazione di vigilanza", come definito nella disciplina relativa alle segnalazioni di vigilanza sui rischi di mercato (cfr. Circolare n. 155 del 18 dicembre 1991 "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni sul patrimonio di vigilanza e sui coefficienti prudenziali" emanata dalla Banca d'Italia).

Ai fini della determinazione del capitale interno - manifestando l'attività di *trading* della Direzione Finanza e Tesoreria un *trend* molto contenuto - si è ritenuto coerente avvalersi della "derogaper operazioni attinenti al portafoglio di negoziazione di piccole dimensioni" di cui all'art 94 del CRR. In particolare, il citato articolo offre agli Enti la possibilità di sostituire il requisito patrimoniale richiesto per la copertura del rischio di mercato connesso alle attività ricomprese nel *trading book* della Banca [cfr. art. 92, paragrafo 3, lettera b) del CRR] con un requisito calcolato con la metodologia prescritta per il rischio di credito [cfr. art. 92, paragrafo 3, lettera a) del CRR], a condizione che l'entità delle operazioni in bilancio e fuori bilancio attinenti al portafoglio di negoziazione rispetti entrambe le seguenti condizioni:

- a) non superi, di norma, il 5% delle attività totali e l'importo di 15 milioni di euro;
- b) non superi mai il 6% delle attività totali e l'importo di 20 milioni di euro.<sup>8</sup> Pertanto, viste le contenute dimensioni del portafoglio di negoziazione, la Banca ad oggi ricorre alla deroga di cui al citato art. 94 del CRR ai fini del calcolo dei requisiti patrimoniali.

---

<sup>8</sup> Nel calcolo dell'entità delle operazioni in e fuori bilancio, gli enti applicano quanto segue:

- a) gli strumenti di debito sono valutati al loro prezzo di mercato o al loro valore nominale, gli strumenti di capitale al prezzo di mercato e i derivati al valore nominale o di mercato degli strumenti sottostanti;

## 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

Valuta di denominazione: Euro

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	-	<b>1.761</b>	-	-	<b>5.937</b>	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	5.937	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	5.937	-	-	-
1.2 Altre attività	-	1.761	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	-	<b>199</b>	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	199	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

b) il valore assoluto delle posizioni lunghe si somma con il valore assoluto delle posizioni corte.

Nel caso in cui un ente non riesca a soddisfare la condizione del 6% delle attività totali e dell'importo di 20 milioni di euro, esso ne informa immediatamente l'autorità competente. Se, dopo la sua valutazione, l'autorità competente stabilisce e comunica all'ente che il requisito del 5% delle attività e dei 15 milioni, non è soddisfatto, l'ente cessa di avvalersi della deroga a partire dalla successiva data di riferimento per le segnalazioni.



**2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione**

Tipologia operazioni/Indice quotazione	Quotati						Non quotati
	ITALIA	U.S.A.	UNITED KINGDOM	GERMANY	AUSTRIA	ALTRI PAESI	
<b>A. Titoli di capitale</b>							
- posizioni lunghe	1.648	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale</b>							
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Altri derivati su titoli di capitale</b>							
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Derivati su indici azionari</b>							
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-

## 1.2.2 Rischio di tasso di interesse e rischio prezzo - Portafoglio bancario

### Informazioni di natura qualitativa

#### **A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio prezzo**

Il rischio di tasso è il rischio di incorrere in perdite o flessione degli utili a seguito dell'effetto negativo di una oscillazione dei tassi di interesse sulle attività e passività diverse da quelle allocate nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.

La Banca, nello svolgere la propria attività caratteristica di intermediazione creditizia, assume il rischio che una variazione dei tassi di interesse di mercato impatti negativamente sulla formazione del margine di interesse.

Le principali fonti del rischio di tasso di interesse risiedono nel processo del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da crediti e dalle varie forme di raccolta dalla clientela.

Al fine di contenere la propria esposizione a tale fattispecie di rischio, pone, dal punto di vista della struttura finanziaria, particolare attenzione alla composizione e allo sviluppo degli impieghi e della raccolta.

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.

La Banca esegue il calcolo dell'esposizione al rischio di tasso di interesse sul *banking book* seguendo la metodologia indicata dall'Autorità di Vigilanza (v. Circolare Banca d'Italia n. 285/2013 - Titolo III, Capitolo 1, Allegato C). Il calcolo viene effettuato suddividendo le attività e le passività in fasce temporali, determinando l'esposizione netta per ciascuna fascia e, applicando ad ognuna di esse, uno *shock* di tasso (determinato con la metodologia del 1° e 99° percentile della serie storica dei tassi di lungo periodo, come indicato dalla Banca d'Italia), che moltiplicato per la *duration* modificata approssimata è indicativa della variazione di valore delle singole poste sensibili al rischio di tasso di interesse.

Si precisa inoltre che il Gruppo indipendentemente dalla metodologia utilizzata per calcolare il capitale interno in condizioni ordinarie/di stress, valuta sempre l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a +/- 200 punti base al fine di verificare che la riduzione del valore economico non superi il 20% del patrimonio di vigilanza (c.d. *Supervisory Test*).

#### **B. Attività di copertura del fair value**

Il Gruppo non ha posto in essere nell'anno operazioni di copertura né contabili né gestionali da variazioni del fair value.

### C. Attività di copertura dei flussi finanziari

Il Gruppo non ha posto in essere nell'anno operazioni di copertura di cash flow, ossia coperture delle esposizioni alla variabilità dei flussi finanziari associati a strumenti finanziari a tasso variabile.

#### Informazioni di natura quantitativa

#### 1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta di denominazione: Euro

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>569.139</b>	<b>1.269.936</b>	<b>931.491</b>	<b>80.519</b>	<b>468.103</b>	<b>190.080</b>	<b>41.141</b>	-
1.1 Titoli di debito	-	180.293	897.789	75	274.751	134.835	6.796	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	84.012	-	75	3.015	112.494	-	-
- altri	-	96.281	897.789	-	271.736	22.341	6.796	-
1.2 Finanziamenti a banche	24.006	370.899	-	-	2.524	4.117	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	545.133	718.744	33.702	80.444	190.828	51.128	34.345	-
- c/c	140.282	-	-	34	3.279	4.893	2	-
- altri finanziamenti	404.851	718.744	33.702	80.410	187.549	46.235	34.343	-
- con opzione di rimborso anticipato	339.282	682.011	32.247	78.930	176.499	39.257	32.782	-
- altri	65.569	36.733	1.455	1.480	11.050	6.978	1.561	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>1.863.752</b>	<b>314.635</b>	<b>126.050</b>	<b>759.081</b>	<b>708.487</b>	<b>5.803</b>	<b>629</b>	-
2.1 Debiti verso clientela	1.833.137	306.286	115.702	258.947	205.928	6.322	629	-
- c/c	1.787.091	305.810	114.319	256.893	193.365	-	-	-
- altri debiti	46.046	476	1.383	2.054	12.563	6.322	629	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	46.046	476	1.383	2.054	12.563	6.322	629	-
2.2 Debiti verso banche	30.226	7	7	499.695	473.748	-	-	-
- c/c	30.226	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	7	7	499.695	473.748	-	-	-
2.3 Titoli di debito	389	8.342	10.341	439	28.811	(519)	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	1	-	-	-	-	-
- altri	389	8.342	10.340	439	28.811	(519)	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	<b>18.794</b>	<b>1.479</b>	<b>2.476</b>	<b>13.461</b>	<b>13.441</b>	<b>3.025</b>	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	18.794	1.479	2.476	13.461	13.441	3.025	-
- Opzioni	-	14.128	1.113	2.030	10.839	12.688	3.025	-
+ Posizioni lunghe	-	574	755	1.388	8.657	7.513	3.025	-
+ Posizioni corte	-	13.554	358	642	2.182	5.175	-	-
- Altri derivati	-	4.666	366	446	2.622	753	-	-
+ Posizioni lunghe	-	4.361	65	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	305	301	446	2.622	753	-	-
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-



Valuta di denominazione: Altre valute

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>1</b>	-	-	-	<b>5.259</b>	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	5.259	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	0	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-	5.259	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	5.259	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>6.944</b>	<b>2.084</b>	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	6.723	318	-	-	-	-	-	-
- c/c	6.723	318	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	221	1.766	-	-	-	-	-	-
- c/c	221	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	1.766	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>	-	<b>3.532</b>	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	1.766	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	1.766	-	-	-	-	-	-

## 2. Portafoglio bancario - modelli interni e altre metodologie per l'analisi della sensitività

Le strutture interne del Gruppo Bancario monitorano periodicamente l'esposizione al rischio di tasso di interesse sul *banking book*, fornendo una reportistica trimestrale al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo Banca del Fucino.

### Analisi del margine di interesse

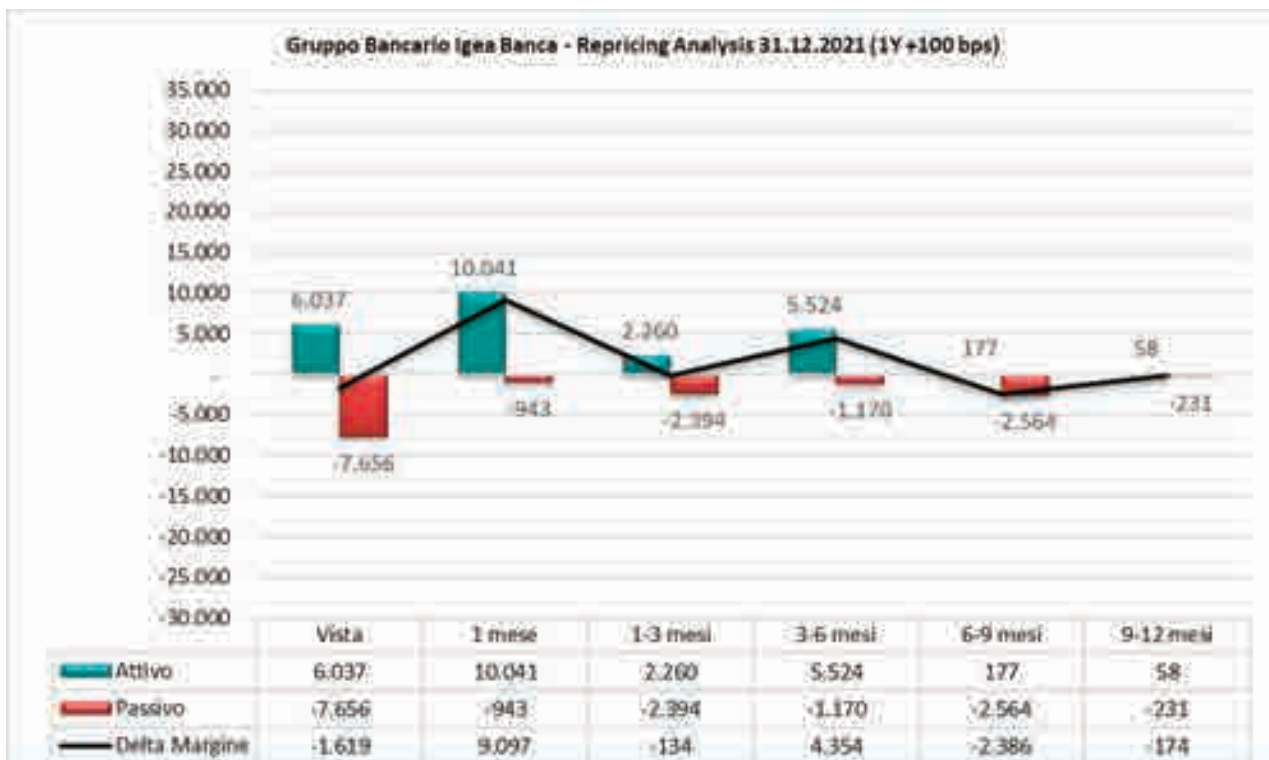
Il modello di Repricing GAP permette un'analisi di sensibilità del margine di interesse evidenziando le variazioni del margine d'interesse (Delta Margine) a seguito di una variazione dei tassi. All'interno di una medesima fascia temporale, viene dunque individuata la differenza tra attività e passività sensibili. I capitali riferiti alle poste dell'attivo e del passivo sono spalmati in base:

- Alla data di revisione del tasso («Refixing date»), tipica degli strumenti a tasso variabile;
- Alla data di scadenza dello strumento, per gli strumenti a tasso fisso.

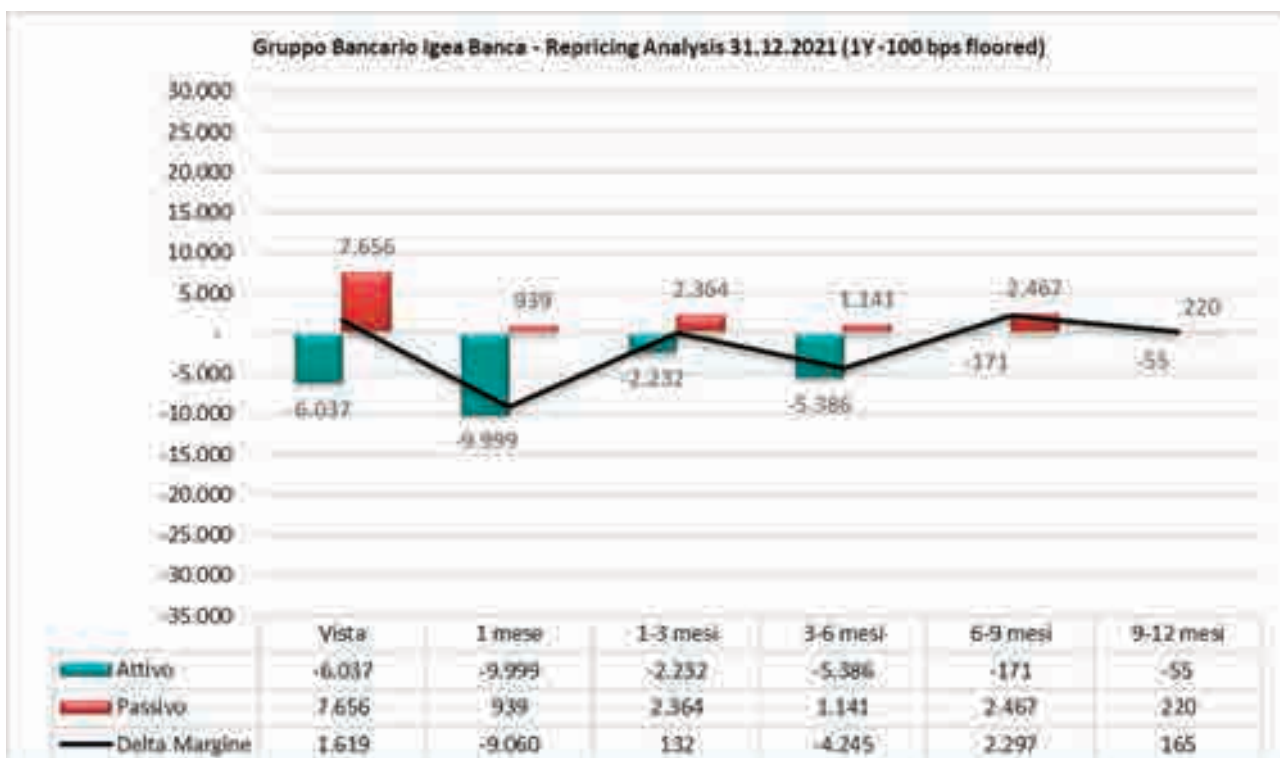
Nel grafico vengono riportati i *gap* marginali relativi alle singole fasce temporali in cui è suddiviso il *gapping period* (i.e. il periodo di analisi), a seguito di uno *shock* parallelo della curva dei tassi di + 100 bps e -100 bps (*floored*<sup>9</sup>).

---

<sup>9</sup> Applicato il *floor* previsto dagli "Orientamenti EBA sulla gestione del rischio di tasso di interesse derivante da attività diverse dalla negoziazione (non-trading activities)", cfr. Sezione 4.5, Art. 115 Lettera k: "per ogni valuta dovrebbe essere applicato un tasso di interesse minimo post-shock a seconda della scadenza, partendo da -100 punti base per le scadenze immediate. Questo minimale dovrebbe aumentare di 5 punti base all'anno, raggiungendo infine lo 0% per le scadenze a 20 anni e oltre. Se i tassi osservati sono inferiori all'attuale tasso di riferimento di -100 punti base, gli enti dovrebbero applicare il tasso più basso osservato".



A fronte di uno shock di +100 basis point applicato alla composizione dell'attivo e del passivo del Gruppo Bancario al 31 dicembre 2021, ne risulterebbe una variazione cumulata a 12 mesi del Margine di Interesse pari a 9,14 mln di euro.



A fronte di uno shock di -100 basis point (*floored*) applicato alla composizione dell'attivo e del passivo del Gruppo Bancario al 31 dicembre 2021, ne risulterebbe una variazione cumulata a 12 mesi del Margine di Interesse pari a -9,09 mln di euro.



A livello consolidato, sia in relazione al contesto di bassi tassi di mercato rilevati nel 2021 sia in relazione alle prospettive attese per l'anno in corso, il Gruppo ha presidiato l'esposizione al rischio di variazioni dei tassi di interesse con una operatività già prevalentemente orientata su tassi variabili (senza necessità di dover intervenire mediante operazioni di copertura) presidiando pertanto la redditività di Bilancio che - in un contesto di atteso rialzo dei tassi di interesse - beneficerebbe di un contributo addizionale sul Margine di Interesse, come sopra rappresentato.

### Analisi del valore economico

Il Gruppo Bancario esegue il calcolo dell'esposizione al rischio di tasso di interesse sul *banking book* seguendo la metodologia indicata dall'Autorità di Vigilanza (v. Circolare Banca d'Italia n. 285/2013 - Titolo III, Capitolo 1, Allegato C). Applicando uno *shock* di tasso di +/-100 punti base alle poste di attivo e passivo distribuite nelle 19 fasce di scadenza previste dalla Normativa (fino a "oltre 20 anni"), emerge che, alla data del 31.12.2021:

- nell'ipotesi di uno *shock* della curva dei tassi pari a +100 bps, la variazione attesa del valore economico del Gruppo Bancario risulterebbe pari a circa +18,5 mln di euro (con un assorbimento di capitale nullo);
- nell'ipotesi di shock pari a -100 bps (*floored*) la variazione attesa del valore economico del Gruppo Bancario risulterebbe pari a circa -20,4 mln di euro (con un'incidenza sui Fondi Propri pari al 12,2%).

Con riferimento ai singoli Enti appartenenti al Gruppo Bancario, si rilevano i seguenti impatti degli shock della curva dei tassi per +100 bps e -100 bps (*floored*) sul valore economico delle *Entity*:

- *Banca del Fucino SpA*: uno shock di +100 bps determinerebbe un impatto atteso positivo sul valore economico della banca per circa 19,1 mln di euro (a fronte di un assorbimento di capitale nullo); uno shock di -100 bps (*floored*) determinerebbe un impatto atteso negativo sul valore economico della banca per circa 20,8 mln di euro (incidenza sui Fondi Propri pari al 12,2%);
- *Igea Digital Bank SpA*: uno shock di +100 bps determinerebbe un impatto atteso negativo sul valore economico della banca per circa 0,5 mln di euro (incidenza sui Fondi Propri pari al 2,9%); uno shock di -100 bps (*floored*) determinerebbe un impatto atteso positivo sul valore economico della banca per circa 0,2 mln di euro (a fronte di assorbimento di capitale nullo).

A livello di Gruppo, sia in relazione al contesto di bassi tassi di mercato rilevati nel 2021 sia in relazione alle prospettive attese per l'anno in corso, il presidio all'esposizione al rischio di variazioni dei tassi di interesse è stato attuato mediante una operatività prevalentemente orientata su tassi variabili (senza necessità di dover intervenire mediante operazioni di copertura). Ciò ha consentito di mantenere gli assorbimenti patrimoniali sul rischio di tasso di interesse ampiamente all'interno dei limiti di Vigilanza, garantendo altresì il presidio del valore delle poste di Bilancio anche nel contesto di un atteso rialzo dei tassi di interesse, nonché contenendone gli impatti negativi in caso di eventuali ribassi dei tassi di mercato.



### 1.2.3 Rischio di cambio

#### Informazioni di natura qualitativa

##### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio cambio

L'attività in valuta del Gruppo risulta essere, tradizionalmente, alquanto marginale. In generale, infatti, il Gruppo tende a non assumere posizioni di rischio sul mercato dei cambi; tuttavia, nel corso del 2021, la Capogruppo, nell'ottica di diversificare il rischio di portafoglio, ha acquistato titoli in valuta estera, esclusivamente dollari USA, in percentuale modesta, inferiore al 10 %, rispetto al portafoglio totale.

##### B. Attività di copertura del rischio di cambio

#### Informazioni di natura quantitativa

##### 1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività e passività e dei derivati

Voci	Valute					
	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	altre valute
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>4.142.766</b>	<b>5.460</b>	-	-	-	-
A.1 Titoli di debito	2.098.386	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	6.489	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	398.612	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti a clientela	1.639.193	5.261	-	-	-	-
A.5 Altre attività finanziarie	86	199	-	-	-	-
<b>B. Altre attività</b>	<b>248.413</b>	-	-	-	-	-
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>3.778.601</b>	<b>10.330</b>	<b>226</b>	<b>171</b>	<b>6</b>	<b>54</b>
C.1 Debiti verso banche	1.003.684	1.831	46	110	-	-
C.2 Debiti verso clientela	2.726.953	6.740	180	61	6	54
C.3 Titoli di debito	47.802	-	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	162	1.759	-	-	-	-
<b>D. Altre passività</b>	<b>91.912</b>	-	-	-	-	-
<b>E. Derivati finanziari</b>	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività</b>	<b>4.391.179</b>	<b>5.460</b>	-	-	-	-
<b>Totale passività</b>	<b>3.870.513</b>	<b>10.330</b>	<b>226</b>	<b>171</b>	<b>6</b>	<b>54</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>520.666</b>	<b>(4.870)</b>	<b>(226)</b>	<b>(171)</b>	<b>(6)</b>	<b>(54)</b>

## 1.3 Gli strumenti derivati e le politiche di copertura

---

### 1.3.1 Gli strumenti derivati di negoziazione

Alla data di riferimento del Bilancio la sezione non presenta alcuna valorizzazione e se ne omette, pertanto, la compilazione

### 1.3.2 Le coperture contabili

#### Informazioni di natura qualitativa

La copertura delle posizioni di rischio è effettuata in maniera specifica secondo le regole di hedge accounting contenute nel principio IFRS9. In particolare, la banca nel corso degli esercizi precedenti ha posto in essere operazioni di copertura attraverso la stipula di opzioni di tipo "IRO CAP", a copertura di mutui a tasso variabile con "CAP", e attraverso contratti di "interest swap" a copertura di mutui ipotecari a tasso fisso. Tale attività si inquadra nell'ambito di una strategia volta ad allineare al mercato gli impieghi posizionati sulla parte lunga dei rendimenti.

Nel corso del presente esercizio e nell'esercizio 2020 non sono state effettuate ulteriori nuove operazioni di copertura.

Informazioni di natura quantitativa

A. Derivati finanziari di copertura

**A.1 Derivati finanziari di copertura: valori nozionali di fine periodo**

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
<b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b>	-	-	<b>8.983</b>	-	-	-	<b>5.602</b>	-
a) Opzioni	-	-	4.556	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	4.427	-	-	-	5.602	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Valute e oro</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Merci</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>5. Altri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	<b>8.983</b>	-	-	-	<b>5.602</b>	-

**A.2 Derivati finanziari di copertura: fair value lordo positivo e negativo - ripartizione per prodotti**

Tipologie derivati	Fair value positivo e negativo								Variazione del valore usato per rilevare l'inefficacia della copertura	
	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020				Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati		
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali				
Con accordi di compensazione		Senza accordi di compensazione	Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione						
<b>Fair value positivo</b>										
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fair value negativo</b>										
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	662	-	-	-	995	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	662	-	-	-	995	-	-	-



**A.3 Derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti**

Attività sottostanti	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
<b>Contratti non rientranti in accordi di compensazione</b>				
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>				
- valore nozionale	X	8.982	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	662	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>4) Merci</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>5) Altri</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>Contratti rientranti in accordi di compensazione</b>				
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>4) Merci</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>5) Altri</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-

**A.4 Vita residua dei derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali**

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	1.052	3.043	4.888	8.983
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su valute e oro	-	-	-	-
A.4 Derivati finanziari su merci	-	-	-	-
A.5 Altri derivati finanziari	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>1.052</b>	<b>3.043</b>	<b>4.888</b>	<b>8.983</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>1.175</b>	<b>3.000</b>	<b>1.427</b>	<b>5.602</b>

## D. Strumenti coperti

### D.1 Coperture del Fair Value

	Coperture specifiche: valore di bilancio	Coperture specifiche - posizioni nette: valore di bilancio delle attività o passività (prima della compensazione)	Coperture specifiche			Coperture generiche: Valore di bilancio
			Variazioni cumulate di fair value dello strumento coperto	Cessazione della copertura: variazioni cumulate residue del fair value	Variazioni del valore usato per rilevare l'inefficacia della copertura	
<b>A. Attività</b>						
<b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva - copertura di:</b>	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-	-	X
1.2 Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-	X
1.3 Valute e oro	-	-	-	-	-	X
1.4 Crediti	-	-	-	-	-	X
1.5 Altri	-	-	-	-	-	X
<b>2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato -copertura di:</b>	5.513	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-	-	X
1.2 Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-	X
1.3 Valute e oro	-	-	-	-	-	X
	5.513	-	-	-	-	X
1.5 Altri	-	-	-	-	-	X
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>5.513</b>	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>6.672</b>	-	-	-	-	-
<b>B. Passività</b>						
<b>1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - copertura di:</b>	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-	-	X
1.2 Valute e oro	-	-	-	-	-	X
1.3 Altri	-	-	-	-	-	X
<b>Totale 31/12/2021</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2020</b>	-	-	-	-	-	-

## 1.4 Rischio di liquidità

---

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

Il rischio di liquidità è il rischio di non essere in grado di far fronte ai propri impegni di pagamento, per l'incapacità sia di reperire fondi sul mercato (*funding liquidity risk*) sia di smobilizzare i propri attivi (*market liquidity risk*) a causa del fenomeno della trasformazione delle scadenze.

Per ciò che attiene il rischio di liquidità inteso come *funding risk*, questo si distingue fra:

- *mismatch liquidity risk*, ovvero il rischio di liquidità implicito nella struttura stessa delle attività e passività della banca per via della trasformazione delle scadenze operata dagli intermediari finanziari, tale per cui il profilo dei flussi di cassa in uscita non risulta perfettamente compensato dal profilo dei flussi di cassa in entrata (con riferimento sia alle scadenze contrattuali che comportamentali);
- *contingency liquidity risk*, ovvero il rischio che eventi futuri possano richiedere un ammontare di liquidità significativamente superiore a quanto precedentemente pianificato dalla Banca; in altri termini, è il rischio di non riuscire a far fronte ad impegni di pagamento improvvisi ed inattesi a breve termine. Tali impegni improvvisi possono, per esempio, originare da insolite modificazioni nelle scadenze di certi flussi di cassa, come potrebbe essere il caso di un prolungamento non previsto contrattualmente di impieghi di ammontare significativo, oppure da un ritiro rilevante di depositi *retail*, etc.

Le fonti di rischio di liquidità possono essere distinte in due macro-categorie:

1. *endogene*: fonti che originano da eventi negativi specifici della Banca e che comportano una perdita di fiducia nei confronti di questa da parte del mercato;
2. *esogene*: fonti che originano da eventi negativi causati da *shock* di mercato non direttamente controllabili da parte della Banca. Queste fonti di rischio dipendono direttamente dalla capacità del mercato di allocare le risorse disponibili a fronte di diversi scenari.

Le metriche per il monitoraggio del rischio di liquidità implementate dalla Banca prevedono:

1. il calcolo degli indicatori per la gestione del rischio di liquidità previsti dalla Normativa di Vigilanza:
  - *liquidity coverage ratio* (LCR) mira a garantire la copertura dei deflussi di cassa attesi netti su un orizzonte di 30 giorni e sottoposti ad uno scenario di stress predefinito dalle autorità di vigilanza, con un buffer di attività molto liquide;
  - *net stable funding ratio* (NSFR) confronta il totale delle fonti di provvista con scadenza residua oltre l'anno e la quota ritenuta "stabile" dei depositi a vista con le componenti meno liquide dell'attivo;



- *Additional Liquidity Monitoring Metrics (ALMM)*<sup>10</sup>: sono metriche di monitoraggio della liquidità, aggiuntive rispetto agli indicatori regolamentari principali (LCR e NSFR), che si compongono di 5 analisi:
  - *Concentration of Funding by Counterparty*: fornisce la rappresentazione delle 10 controparti che costituiscono le maggiori fonti di *funding* (superiori all'1% delle passività);
  - *Concentration of Funding by product*: fornisce la rappresentazione delle tipologie di prodotto che costituiscono le maggiori fonti di *funding* (superiori all'1% delle passività);
  - *Prices for various lengths of Funding*: fornisce la rappresentazione dei volumi medi e dei prezzi medi dell'operatività nata nel mese;
  - *Roll-over of Funding*: fornisce la rappresentazione dei volumi di *funding* in scadenza e di nuovo *funding*, su base giornaliera, per tutto il mese precedente la data di rilevazione distinguendo: (i) operazioni scadute nel mese; (ii) operazioni rinnovate nel mese; (iii) operazioni nate nel mese;
  - *Concentration of Counterbalancing Capacity*: fornisce la rappresentazione delle 10 controparti che costituiscono i maggiori emittenti di: (i) *asset* detenuti dalla Banca; (ii) linee di liquidità (*committed*) concesse alla Banca.

2. lo sviluppo e l'affinamento di: (a) un modello di gestione e monitoraggio del rischio di liquidità a breve termine che ha lo scopo di gestire gli eventi che impattano sulla posizione di liquidità della Banca nell'orizzonte temporale da 1 giorno a 30 giorni con l'obiettivo primario del mantenimento della capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento ordinari e straordinari, minimizzandone i costi; (b) un modello di gestione e monitoraggio del rischio di liquidità strutturale, ossia degli eventi che impattano sulla posizione di liquidità della Banca nell'orizzonte temporale oltre i 30 giorni, il quale ha l'obiettivo primario del mantenimento di un adeguato rapporto dinamico tra passività ed attività a medio/lungo termine evitando pressioni sulle fonti di liquidità a breve termine attuali e prospettive ed ottimizzando contestualmente il costo della provvista.

---

<sup>10</sup> Regolamento di Esecuzione (UE) 2016/313.



Informazioni di natura quantitativa

**1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie**

Valuta di denominazione: Euro

Voci/ Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino 3 mesi
<b>Attività per cassa</b>	<b>222.097</b>	<b>3.706</b>	<b>2.739</b>	<b>55.158</b>	<b>74.433</b>
A.1 Titoli di Stato	-	-	19	-	62
A.2 Altri titoli di debito	5.002	-	1	161	480
A.3 Quote OICR	9.815	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	207.280	3.706	2.719	54.997	73.891
- Banche	48.987	-	-	-	-
- Clientela	158.293	3.706	2.719	54.997	73.891
<b>Passività per cassa</b>	<b>1.795.907</b>	<b>1.597</b>	<b>55.605</b>	<b>9.017</b>	<b>240.924</b>
B.1 Depositi e conti correnti	1.780.838	1.587	55.392	9.003	240.030
- Banche	30.216	-	-	-	-
- Clientela	1.750.622	1.587	55.392	9.003	240.030
B.2 Titoli di debito	387	10	207	11	409
B.3 Altre passività	14.682	-	6	3	485
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	45	17
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	1.033	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	19.201	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-

Voci/ Scaglioni temporali	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>47.260</b>	<b>119.081</b>	<b>1.699.529</b>	<b>883.430</b>	<b>370.917</b>
A.1 Titoli di Stato	2.455	1.959	839.000	310.400	-
A.2 Altri titoli di debito	189	663	12.573	263.812	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	44.616	116.459	847.956	309.218	370.917
- Banche	-	14.000	-	588	370.917
- Clientela	44.616	102.459	847.956	308.630	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>197.896</b>	<b>771.582</b>	<b>697.256</b>	<b>8.642</b>	<b>-</b>
B.1 Depositi e conti correnti	186.664	265.289	176.922	-	-
- Banche	-	-	-	-	-
- Clientela	186.664	265.289	176.922	-	-
B.2 Titoli di debito	9.533	9.222	28.021	1	-
B.3 Altre passività	1.699	497.071	492.313	8.641	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	4.427	-	-	-	-
- Posizioni corte	4.556	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	56	102	-	-	-
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	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: Altre valute

Voci/ Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino 3 mesi
<b>Attività per cassa</b>	<b>1</b>	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	1	-	-	-	-
- Banche	-	-	-	-	-
- Clientela	1	-	-	-	-
<b>Passività per cassa</b>	<b>6.944</b>	<b>1.776</b>	-	-	<b>318</b>
B.1 Depositi e conti correnti	6.944	1.776	-	-	318
- Banche	221	1.776	-	-	-
- Clientela	6.723	-	-	-	318
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere					
- Posizioni lunghe	-	1.766	-	-	-
- Posizioni corte	-	1.766	-	-	-
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	-	-	-	-	-



Voci/ Scaglioni temporali	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	-	-	<b>1.824</b>	<b>3.474</b>	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	-	-	1.824	3.474	-
- Banche	-	-	-	-	-
- Clientela	-	-	1.824	3.474	-
<b>Passività per cassa</b>	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	-	-	-	-	-
- Banche	-	-	-	-	-
- Clientela	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.4 Impegni 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	-	-	-	-	-

## 1.5 Rischi operativi

---

### Informazioni di natura qualitativa

#### *A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo*

Per rischio operativo si intende il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure 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. Nel rischio operativo sono ricompresi il rischio di sicurezza informatica e il rischio di sicurezza fisica, mentre ne sono esclusi il rischio strategico ed il rischio di reputazione. Sono considerati tra le perdite i costi relativi a cause passive, anche collegate a una sofferenza su crediti, quando per la parte eccedente il credito viene contabilizzato un accantonamento o una perdita; le transazioni extragiudiziali non connesse a recupero crediti; i costi relativi a cause attive intentate dalla Banca per recuperare perdite.

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, il Gruppo, non rispettando le specifiche soglie di accesso alle metodologie maggiormente complesse individuate dalla Vigilanza e in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, adotta il 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% ad un indicatore del volume di operatività aziendale individuato nell'indicatore rilevante stabilito dall'art. 316 del Regolamento 573/13 (CRR). Al fine di misurare il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo si procede, pertanto, a ponderare il valore medio delle rilevazioni dell'indicatore rilevante degli ultimi 3 anni (se positivo) con il coefficiente sopra indicato.

### Informazioni di natura quantitativa

Per il calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo la Banca ha adottato il cosiddetto metodo base previsto dalla normativa regolamentare di riferimento.

PARTE F  
“INFORMAZIONI SUL  
PATRIMONIO CONSOLIDATO”



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

## Sezione 1 - IL PATRIMONIO CONSOLIDATO

---

### A. Informazioni di natura qualitativa

Una delle priorità strategiche del Gruppo è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. Il patrimonio costituisce, infatti, il primo presidio a fronte dei rischi connessi all'operatività bancaria e il principale parametro di riferimento per le valutazioni condotte dall'autorità di vigilanza e dal mercato sulla solvibilità dell'intermediario. Esso contribuisce positivamente alla formazione del reddito di esercizio, permette di fronteggiare le immobilizzazioni tecniche e finanziarie del Gruppo, accompagna la crescita dimensionale rappresentando un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo.

Il patrimonio netto del Gruppo è determinato dalla somma del:

- capitale sociale;
- strumenti di capitale;
- riserve di utili;
- riserve da valutazione

così come indicato nella Parte B della presente Sezione.

## B. Informazioni di natura quantitativa

### B1. Patrimonio contabile consolidato: ripartizione per tipologia di impresa

Voci/Valori		Consolidato prudenziale	Imprese di assicurazione	Altre imprese	Elisioni e aggiustamenti da consolidamento	Totale	Di cui di terzi
1.	Capitale	148.654				148.654	714
2.	Sovrapprezzi di emissione	9.936				9.936	
3.	Riserve	(1.456)				(1.456)	178
4.	Strumenti di capitale	3.140				3.140	
5.	(Azioni proprie)						
6.	Riserve da valutazione	3.170				(3.170)	
	- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	201				(201)	
	- Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva						
	- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(2.354)				(2.354)	
	- 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	(615)				(615)	
	- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto						
	- Leggi speciali di rivalutazione						
7.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) del gruppo e di terzi	(3.936)				(3.936)	(42)
<b>Totale</b>		<b>153.168</b>				<b>153.168</b>	<b>849</b>

Il capitale della Banca del Fucino è costituito da n. 86.267.757 azioni ordinarie prive di valore nominale per un valore totale di 147.940.207,90 euro (totale capitale di cui al punto 1 al netto della quota di terzi).

Le riserve di cui al punto 3 includono le riserve di utili realizzate per la vendita della partecipazione Cedacri e la riserva di utili dalla vendita del 30% della partecipata Fucino Green per complessivi 15,2 milioni di euro (netto imposte).



**B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione**

Attività/valori	Consolidato prudenziale		Imprese di assicurazione		Altre imprese		Elisioni e aggiustamenti da consolidamento		Totale	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	169	2.523	-	-	-	-	-	-	169	2.523
2. Titoli di capitale	4	205	-	-	-	-	-	-	4	205
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>173</b>	<b>2.728</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>173</b>	<b>2.728</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>269</b>	<b>171</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>269</b>	<b>171</b>

**B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue**

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>55</b>	<b>(152)</b>	<b>-</b>
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1 Incrementi di fair value	-	-	-
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	-	X	-
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	-	X	-
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
2.5 Altre variazioni	18	-	-
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>(2.427)</b>	<b>(49)</b>	<b>-</b>
3.1 Riduzioni di fair value	(2.381)	(49)	-
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	(46)	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	-	X	-
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
3.5 Altre variazioni	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>(2.354)</b>	<b>(201)</b>	<b>-</b>

#### B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue

Attività/Valori	RISERVA	RISERVA
	31/12/2021	31/12/2020
1. Esistenze iniziali	(383)	(202)
2. Variazioni positive	1	986
2.1 Utili attuariali ai piani previdenziali a benefici definiti	1	
2.2 Altre variazioni		2
2.3 Operazioni di aggregazione aziendale		984
3. Variazioni negative	233	(1.167)
3.1 Perdite attuariali ai piani previdenziali a benefici definiti	83	349
3.2 Altre variazioni	150	
3.3 Operazioni di aggregazione aziendale		(818)
4. Rimanenze finali	(615)	(383)

## Sezione 2 - I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

---

Per l'informativa sui fondi propri e sull'adeguatezza patrimoniale si rinvia al separato fascicolo Terzo Pilastro di Basilea 3 - Informativa al pubblico al 31 dicembre 2021.

PARTE G  
“OPERAZIONI DI  
AGGREGAZIONE RIGUARDANTI  
IMPRESE O RAMI D’AZIENDA”



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca





## **PARTE G - OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA**

### **Sezione 1 - OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L'ESERCIZIO**

---

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni di aggregazione di imprese o rami d'azienda, come disciplinate ai sensi dell'IFRS 3.

### **Sezione 2 - OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

---

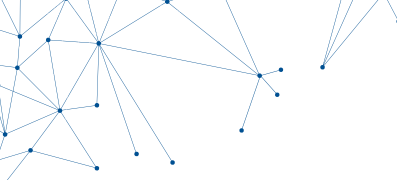
Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2021 non sono state realizzate operazioni di aggregazione aziendale disciplinate dall'IFRS 3.

### **Sezione 3 - RETTIFICHE RETROSPETTIVE**

---

330

Nel corso dell'esercizio 2021 non sono state effettuate rettifiche retrospettive sulle operazioni di aggregazione aziendale avvenute in esercizi precedenti.



# PARTE H

## “OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE”



## PARTE H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Le operazioni con parti correlate e soggetti connessi (di seguito, per brevità, "Soggetti Collegati"), ivi inclusi gli aspetti inerenti al relativo iter autorizzativo, sono disciplinate dalla "Politica in materia di operazioni con parti correlate, soggetti collegati, esponenti aziendali e di interesse degli amministratori" adottata dal Consiglio di Amministrazione di Banca del Fucino S.p.A.<sup>11</sup> e pubblicata sul sito internet.

Il regolamento interno, declinato alla luce delle disposizioni di vigilanza in materia (i.e il Regolamento Consob n. 17221/2010 s.m.i. e la Circolare della Banca d'Italia n. 263/2006 s.m.i.), ha disciplinato le operazioni poste in essere con i soggetti collegati nel corso dell'esercizio 2021, regolate alle condizioni di mercato previste per le singole operazioni o allineate alle condizioni previste per il personale dipendente - ovvero in forza di specifiche convenzioni riservate per tipologia di prodotto e/o clientela - e comunque sulla base di reciproca convenienza economica e nel rispetto delle procedure in vigore.

Si rileva che nel corso dell'anno 2021 è stata compiuta una sola operazione ordinaria di maggiore rilevanza con parti correlate che ha formato oggetto di comunicazione alla Consob a norma dell'art. 13, comma 3, lett. c. del Regolamento Operazioni con parti correlate (Delibera Consob n. 17221 del 12.3.2010), come espressamente richiamato dalla disciplina di autoregolamentazione.

### 1. INFORMAZIONI SUI COMPENSI DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE

332

Ai sensi del punto 16 dello IAS 24, di seguito si riporta il totale dei compensi erogati nel corso del 2021 nei confronti dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche.

	Organi di Amministrazione/ Controllo	Altri Managers
Benefici a breve termine	1.220	4.503
Benefici successivi al rapporto di lavoro		
Altri benefici a lungo termine		
Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro		
Pagamento in azioni		
<b>Totale</b>	<b>1.220</b>	<b>4.503</b>

### 2. INFORMAZIONI SULLE TRANSAZIONI CON PARTI CORRELATE

In conformità a quanto indicato dallo IAS 24 ed alla normativa di Vigilanza in vigore, le informazioni di seguito riportate, riferite al complessivo accordato alla data del 31 dicembre 2021, saranno suddivise nelle seguenti macro-categorie:

<sup>11</sup> La politica di cui si discute è stata da ultimo revisionata in data 1° ottobre 2021.

- A. Esponenti Bancari e relativi soggetti connessi: rientrano, in tale sezione, gli Amministratori, i Sindaci ed il Direttore Generale;
- B. Dirigenti con responsabilità strategica e relativi soggetti connessi: rientrano, in tale categoria, quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione della direzione e del controllo delle attività delle entità ed i soggetti ad essi connessi come di seguito definiti. In via prudenziale, tra i Dirigenti con responsabilità strategiche della Banca sono stati ricompresi i seguenti membri del personale: i) Responsabili delle Direzioni di business; ii) Responsabili delle Funzioni di Controllo interno; iii) Responsabili delle Funzioni in Staff alla Direzione Generale; iv) gli eventuali altri membri del personale annoverati tra i Material Risk takers Qualitativi ai sensi delle politiche di remunerazione pro tempore Vigenti;
- C. Società controllate o sottoposte a influenza notevole e relativi soggetti connessi;
- D. Partecipanti<sup>12</sup> e relativi soggetti connessi.

I soggetti connessi alle parti correlate di cui alle lettere precedenti includono: le società e le imprese costituite anche in forma non societaria controllate da una Parte Correlata; i soggetti che controllano una Parte Correlata, ovvero i soggetti sottoposti, direttamente o indirettamente, a comune controllo con la medesima Parte Correlata; gli stretti familiari di una Parte Correlata<sup>13</sup>, le società o le imprese controllate dagli stretti familiari di una Parte correlata; un'entità nella quale un Esponente aziendale o un suo stretto familiare esercita il controllo, il controllo congiunto o l'influenza notevole o detiene, direttamente o indirettamente, una quota significativa, comunque non inferiore al 20%, dei diritti di voto.

Gruppo Bancario Igea Banca <sup>[1]</sup> [€/mln]	Impieghi <sup>[2]</sup>		Raccolta <sup>[3]</sup>	
	Accordato	Utilizzato	Diretta	Indiretta
Esponenti Aziendali	1.821	1.489	27.128	9.939
Dirigenti con responsabilità strategica	3.255	3.154	4.239	984
Società sottoposte a controllo o influenza notevole <sup>[4]</sup>	6.980	12.721	3.047	-
Partecipanti	17.256	16.855	9.225	33.357
<b>Totale</b>	<b>29.311</b>	<b>34.219</b>	<b>43.639</b>	<b>44.280</b>

<sup>[1]</sup> Rapporti verso "soggetti collegati". Vista su base consolidata (elise le poste riconducibili a Entity del Gruppo Bancario). Sono ricomprese le controparti censite - anche in via prudenziale interna - nel Registro dei Soggetti Collegati.

<sup>[2]</sup> Esposizioni lorde "per cassa".

<sup>[3]</sup> Inclusi strumenti subordinati Tier 2, perpetual bond (Additional Tier 1) e azioni della Capogruppo (elise le poste riconducibili a Entity del Gruppo Bancario).

<sup>[4]</sup> Include i rapporti detenuti verso la controparte Società Edilizia Pineto "SEP", classificata a sofferenza.

12 Ai sensi della Politica in materia *protempore* vigente, per "partecipante" si intende il soggetto titolare - direttamente o indirettamente, attraverso società controllate, fiduciari o interposte persone - di una partecipazione: a) qualificata, vale a dire pari o superiore al 10% del capitale sociale con diritto di voto, in ciascuna delle Società del Gruppo e in quanto tale autorizzato a norma dell'art. 19 TUB (se la partecipata è una banca) o 110 del TUB (se la partecipata è un intermediario finanziario); b) tale da poter esercitare un'influenza notevole sulla Capogruppo; c) tale da poter esercitare il controllo sulla Capogruppo congiuntamente con altri soggetti; a) superiore al 2% del capitale sociale con diritto di voto della Capogruppo e che aderisca ad un Patto parasociale per l'esercizio del voto concertato nella capogruppo medesima che sia capace (il Patto) - tenuto conto del numero di azioni con diritto di voto complessivamente detenute dai partecipanti al patto e dell'oggetto del medesimo - di esercitare sulla Banca il controllo ovvero l'influenza notevole.

13 Gli stretti familiari comprendono il coniuge non legalmente separato e il convivente della Parte correlata; i figli e le persone a carico della Parte Correlata, del coniuge non legalmente separato o del convivente; i parenti fino al secondo grado della Parte Correlata.

334

PARTE I  
“ACCORDI DI PAGAMENTO  
BASATI SU PROPRI  
STRUMENTI PATRIMONIALI”



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

## PARTE I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

Alla data di riferimento del bilancio il Gruppo non ha in essere accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

La sezione non presenta alcuna valorizzazione e se ne omette, quindi, la compilazione.



# PARTE L

## “INFORMATIVA DI SETTORE”



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

## PARTE L - INFORMATIVA DI SETTORE

In base al principio IFRS 8, un'impresa deve fornire le informazioni che consentono agli utilizzatori del bilancio di valutare la natura e gli effetti sullo stesso delle attività da essa intraprese ed i contesti economici nei quali opera. È quindi necessario evidenziare il contributo dei diversi “settori operativi” alla formazione del risultato economico del Gruppo.

Seppur il Gruppo Bancario risulti già sostanzialmente operante nel corso del 2021 in tre settori distinti (Commercial banking, Investment Banking, Digital Banking), vista la complessità e la rilevanza delle operazioni di riorganizzazione aziendale poste in essere dal management, sono ancora in corso di adozione processi e procedure interne per la determinazione della contribuzione dei singoli settori operativi, ad oggi non ancora strutturati per le singole aree di business a causa:

- della riorganizzazione a livello organizzativo delle strutture di business sulla base del piano industriale 2022-2023, tuttora in corso;
- della strutturazione di una serie di iniziative progettuali per la costituzione di alcune società prodotto, che potrebbero impattare sulla identificazione di nuovi settori operativi già avviati nel 2020 e 2021 (e.g. acquisizione di E-way Finance e Fucino Green).

Terminato il suddetto percorso, le modalità adottate dalla Direzione Aziendale per l'assunzione di decisioni operative risulteranno coerenti con i settori operativi in corso di identificazione e saranno basate su dettagliata reportistica interna, utilizzata ai fini dell'allocazione delle risorse ai diversi segmenti e dell'analisi delle relative performance.

Ne consegue che non è possibile individuare, per l'esercizio 2021, la contribuzione dei distinti settori di attività ai risultati economici del Gruppo, sulla quale basare l'informativa prevista dalla Circolare 262/2005 e successivi aggiornamenti.

Facendo, infatti, riferimento alle disposizioni dell'IFRS 8, “Segmenti operativi”, non è ad oggi ancora possibile individuare nell'ambito dell'attività, settori distintamente identificabili che forniscono un singolo prodotto o servizio, o un insieme di prodotti o servizi collegati, e sono soggetti a rischi o a benefici diversi da quelli degli altri settori di attività, avuto a riguardo ai seguenti fattori:

- la natura dei prodotti e dei servizi;
- la natura dei processi produttivi;
- la tipologia e la classe di clientela per i prodotti o i servizi;
- i metodi utilizzati per distribuire i prodotti o i servizi;
- la natura del contesto normativo.

In modo analogo, non è possibile individuare nell'ambito del Gruppo settori geografici distinti e la relativa contribuzione degli stessi ai risultati economici del Gruppo. Il Gruppo ha una presenza storica nelle regioni della Sicilia, dell'Abruzzo e del Lazio, senza disporre di una struttura organizzativa articolata in divisioni di business. In conclusione, per l'anno 2021 non risultano disponibili dati suddivisi per “segmenti” così come





definiti dall'IFRS 8 e pertanto tali risultanti non sono stati rivisti periodicamente dal “più alto livello decisionale” della Capogruppo.

Infine, si precisa che, come indicato nella Relazione della Gestione, la Capogruppo nel corso del 2021 ha posto in essere un “Piano di Interventi”, il cui completamento è prevista entro il primo semestre 2022, dove uno specifico cantiere è dedicato a “Adeguamento modello di *budgeting* e *segment reporting*”.



# PARTE M

## “INFORMATIVA SUL LEASING”



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

## PARTE M - INFORMATIVA SUL LEASING

Nella presente parte di Nota integrativa vengono rese tutte le informazioni integrative di natura qualitativa e quantitativa, richieste dal principio contabile internazionale IFRS 16, non presenti nelle altre parti della Nota integrativa. La Sezione 1 è riservata alle informazioni che devono fornire i locatari, la sezione 2 è riservata alle informazioni resi dai locatori.

### Sezione 1 - LOCATARIO

#### Informazioni qualitative

Secondo le disposizioni di vigilanza contenute nella Circolare di Banca d'Italia 262/2005 (7° aggiornamento), in tale sezione sono fornite le informazioni richieste dai §§ 59 e 60 dell'IFRS 16.

Al 31 Dicembre 2021, Il Gruppo ha in essere contratti di leasing immobiliare e inerenti beni mobili o beni mobili registrati.

Il numero di contratti alla data di riferimento del presente bilancio è pari a 97, di cui:

- a) 76 sono relativi a beni immobili;
- b) 19 sono relativi ad automobili;
- c) 2 sono relativi ad attrezzature di ufficio;

I leasing immobiliari di cui alla lettera a) hanno per oggetto fabbricati locati dalle Banche del Gruppo ed in particolare n. 53 sono ad uso funzionale e n.23 sono destinati ad uso foresteria. I suddetti contratti prevedono il rinnovo alla scadenza.

I leasing di cui alla lettera b) hanno per oggetto automobili noleggiate dalla Banca a disposizione delle sedi di Roma e di Ancona. È previsto il rinnovo alla scadenza.

I leasing di cui alla lettera c) hanno per oggetto le attrezzature d'ufficio, allocate nelle varie sedi delle Banche del Gruppo.

Ai fini della determinazione della durata del leasing, il Gruppo considera il periodo minimo di durata stabilito dal contratto, durante il quale il locatario ha il diritto di utilizzare l'attività sottostante, nonché un periodo più lungo dovuto all'esercizio da parte del Gruppo stesso dell'opzione di rinnovo dello stesso, laddove questo avvenga con ragionevole certezza. Nei casi in cui è previsto il rinnovo tacito, la durata del leasing è determinata considerando diversi elementi quali la durata del primo periodo di locazione, l'esistenza di eventuali piani aziendali di dismissione dell'attività locata nonché ogni altra circostanza indicativa dell'esistenza della ragionevole certezza del rinnovo.

Come già indicato nella Parte A del presente bilancio annuale, il Gruppo si è avvalso delle esenzioni consentite dal principio IFRS 16 per le locazioni a breve termine, ossia di durata inferiore o uguale ai 12 mesi, o per i contratti di locazione che hanno per oggetto attività di modico valore, ossia inferiore o uguale ai 5.000 euro.

### Informazioni quantitative

Secondo le disposizioni di vigilanza contenute nella Circolare di Banca d'Italia 262/2005 (7° aggiornamento), in tale sezione si deve fare rinvio alle tabelle della Nota integrativa che contengono riferimenti alle operazioni di locazione contabilizzate conformemente all'IFRS 16.

A tale riguardo, si rileva che, nella Parte A della Nota integrativa sono state fornite tutte le informazioni relative alle scelte operative effettuate dalla Banca per la corretta contabilizzazione dei diritti d'uso e della connessa passività.

Nella Parte B della Nota integrativa e in particolare nella Tabella 9.1 dell'Attivo "Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo" sono state fornite informazioni relativamente ai diritti d'uso acquisiti per mezzo delle operazioni di locazione. Le connesse passività hanno trovato iscrizione nel passivo dello stato patrimoniale e sono state indicate in maniera separata rispetto agli altri debiti, sempre nella Parte B della Nota integrativa, nella Tabella 1.2 del Passivo "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela". A fronte di diritti d'uso pari 14,6 milioni di euro, le passività per contratti di locazione contabilizzate secondo le regole dell'IFRS 16 ammontano a 14,3 milioni di euro.

Nella Parte C della Nota integrativa sono contenute le informazioni sugli interessi passivi maturati sulle suddette passività. Alla data del 31 dicembre 2021 tali interessi sono pari a 102 mila euro.

Alla data di riferimento del bilancio non sono in essere contratti di sub-locazione.

Al 31 dicembre 2021 non si rilevano impegni per leasing non ancora stipulati.

Non si segnalano ulteriori informazioni degne di menzione oltre a quelle già fornite nella presente sezione.

## Sezione 2 - LOCATORE

---

Alla data del 31 dicembre 2021, non risultano stipulati contratti nei quali la Banca risulta essere parte locatrice.



# ALLEGATI



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

INFORMATIVA AL PUBBLICO  
STATO PER STATO  
“COUNTRY – BY – COUNTRY  
REPORTING”

343



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

## INFORMATIVA STATO PER STATO

### INFORMATIVA AL PUBBLICO STATO PER STATO (COUNTRY-BY-COUNTRY REPORTING) AL 31 DICEMBRE 2021

In relazione agli obblighi previsti dalla Circolare n. 285 "Disposizioni di vigilanza per le banche" del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti in materia di informativa al pubblico Stato per Stato introdotta con l'art. 89 della direttiva 2013/36/UE ("CRD IV"), si riportano di seguito le informazioni contraddistinte dalle lettere a), b), c), d) e) e f) dell'allegato A della Parte prima, Titolo III, Capitolo 2, con riferimento alla situazione del Gruppo bancario al 31 dicembre 2021.<sup>14</sup>

Informazioni / Area geografica	Italia
a) Denominazione e natura dell'attività	<p><u>Denominazione:</u> Gruppo Bancario Igea Banca.</p> <p><u>Sede legale:</u> Roma, Via Tomacelli, 107</p> <p>Iscritta al n. 5640 dell'Albo delle Banche, codice ABI n. 03124</p> <p><u>Capitale sociale:</u> euro 147.940.208 (interamente versato)</p> <p><u>Numero di iscrizione nel registro delle imprese di Roma:</u> n. 1458105</p> <p><u>Codice Fiscale e Partita I.V.A.:</u> 04256050875</p> <p><u>Attività:</u> attività bancaria della raccolta del risparmio tra il pubblico e dell'esercizio del credito nelle sue varie forme. In particolare, il Gruppo svolge la propria attività di intermediazione creditizia avendo come clientela di riferimento principalmente privati e professionisti, nei loro diversi segmenti, e piccole e medie imprese caratterizzanti il tessuto economico del territorio di riferimento della banca stessa. Esso può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni e i servizi bancari e finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale. Per raggiungere le proprie finalità istituzionali, il Gruppo può aderire ad accordi ed intese con altre aziende.</p>
b) Fatturato <sup>15</sup>	euro 65.310.897
c) Numero di dipendenti su base equivalente a tempo pieno <sup>16</sup>	443,84
d) Utile o perdita prima delle imposte <sup>17</sup>	Perdita euro 1.899.532
e) Imposte sull'utile o sulla perdita <sup>18</sup>	euro (2.036.597)
f) Contributi pubblici ricevuti <sup>19</sup>	Le società del Gruppo non hanno ricevuto contributi da Amministrazioni Pubbliche.

<sup>14</sup> I dati riportati si riferiscono al bilancio al 31 dicembre 2021 avente periodo di riferimento 01.01.2021 - 31.12.2021 e soggetto a revisione da parte della società KPMG Spa.

<sup>15</sup> Per "Fatturato" si intende il "Margine di intermediazione" di cui alla voce 120 del conto economico di cui alla Circolare 262 della Banca d'Italia.

<sup>16</sup> Per "Numero di dipendenti su base equivalente a tempo pieno" si intende il rapporto tra il monte ore lavorato complessivamente da tutti i dipendenti, esclusi gli straordinari, e il totale annuo previsto contrattualmente per un dipendente a tempo pieno.

<sup>17</sup> Per "Utile o perdita prima delle imposte" si intende la somma delle voci 290 e 320 (quest'ultima al lordo delle imposte) del conto economico di cui alla Circolare n. 262 della Banca d'Italia.

<sup>18</sup> Per "imposte sull'utile o sulla perdita" si intende la somma delle imposte di cui alla voce 300 del conto economico di cui alla Circolare n. 262 della Banca d'Italia e delle imposte sul reddito relative ai gruppi di attività in via di dismissione.

<sup>19</sup> Nella voce "Contributi pubblici ricevuti" devono essere indicati i contributi ricevuti direttamente dalle Amministrazioni pubbliche. Tale voce non include le operazioni poste in essere dalle banche centrali per finalità di stabilità finanziaria oppure le operazioni aventi l'obiettivo di facilitare il meccanismo di trasmissione della politica monetaria. Analogamente, non devono essere prese in considerazione eventuali operazioni che rientrino negli schemi in materia di aiuti di Stato approvati dalla Commissione europea.

# RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

345



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca





KPMG S.p.A.  
Revisione e organizzazione contabile  
Via Curtatone, 3  
00185 ROMA RM  
Telefono +39 06 80961.1  
Email [it-fmauditaly@kpmg.it](mailto:it-fmauditaly@kpmg.it)  
PEC [kpmgspa@pec.kpmg.it](mailto:kpmgspa@pec.kpmg.it)

## Relazione della società di revisione indipendente ai sensi degli artt. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e 10 del Regolamento (UE) n. 537 del 16 aprile 2014

*Agli Azionisti della  
Banca del Fucino S.p.A.*

### Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Igea Banca (nel seguito anche il "Gruppo"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo Igea Banca al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 38/05 e dell'art. 43 del D.Lgs. 136/15.

#### 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 nel paragrafo "Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Banca del Fucino S.p.A. (nel seguito anche la "Banca" o la "Capogruppo") 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 e 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 consolidato dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio consolidato nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

### Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

*Nota integrativa "Parte A - Politiche contabili": paragrafo A.2.3 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"*

*Nota integrativa "Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale - Attivo": Sezione 4 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"*

*Nota integrativa "Parte C - Informazioni sul conto economico": Sezione 8.1 "Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione"*

*Nota integrativa "Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura": Sezione 2.1 "Rischi di credito"*

Aspetto chiave	Procedure di revisione in risposta all'aspetto chiave
<p>L'erogazione di crediti alla clientela rappresenta una rilevante attività del Gruppo. I crediti verso clientela, iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, al 31 dicembre 2021 ammontano a €2.285 milioni e rappresentano il 56,5% del totale attivo del bilancio consolidato. Di questi, €1.640 milioni sono riferibili a finanziamenti alla clientela mentre €644 milioni sono riferibili a titoli di debito che includono investimenti <i>senior</i> in titoli ABS per €261 milioni.</p> <p>Ai fini della classificazione, gli Amministratori effettuano analisi, talvolta complesse, rivolte a individuare le posizioni che, successivamente all'erogazione, mostrano evidenze di un possibile deterioramento, considerando sia informazioni interne, legate all'andamento delle posizioni creditorie, sia informazioni esterne, legate al settore di riferimento o all'esposizione complessiva dei debitori verso il sistema bancario.</p> <p>La valutazione dei crediti verso la clientela è una attività di stima complessa, caratterizzata da un alto grado di incertezza e di soggettività, nella quale gli Amministratori utilizzano modelli di valutazione sviluppati internamente che</p>	<p>Le nostre procedure di revisione hanno incluso:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— la comprensione dei processi aziendali e del relativo ambiente informatico della Capogruppo e delle società del Gruppo con riferimento all'erogazione, al monitoraggio, alla classificazione e alla valutazione dei crediti verso la clientela;</li> <li>— l'esame della configurazione e della messa in atto dei controlli e lo svolgimento di procedure per valutare l'efficacia operativa dei controlli ritenuti rilevanti, con particolare riferimento all'identificazione dei crediti che presentano indicatori di perdite di valore e alla determinazione delle rettifiche di valore;</li> <li>— l'analisi dei criteri di classificazione utilizzati al fine di ricondurre i crediti verso la clientela alle categorie richieste dall'IFRS 9 (c.d. "<i>staging</i>");</li> <li>— l'analisi delle politiche e dei modelli di valutazione analitici e forfetari utilizzati e l'esame della ragionevolezza delle principali assunzioni e variabili in essi contenuti, nonché l'analisi degli</li> </ul>



tengono in considerazione numerosi elementi quantitativi e qualitativi quali, tra gli altri, i dati storici relativi agli incassi, i flussi di cassa attesi e i relativi tempi attesi di recupero, l'esistenza di indicatori di possibili perdite di valore, la valutazione delle eventuali garanzie, l'impatto di variabili macroeconomiche, di scenari futuri e di rischi dei settori nei quali operano i clienti della Capogruppo e delle società del Gruppo.

La complessità dell'attività di stima degli Amministratori è influenzata dal perdurare dell'emergenza sanitaria legata alla pandemia da Covid-19 che continua ad incidere sulle condizioni economiche attuali e sugli scenari macroeconomici prospettici, richiedendo un aggiornamento dei processi e delle metodologie di valutazione.

Per tali ragioni abbiamo considerato la classificazione e la valutazione dei crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato un aspetto chiave dell'attività di revisione.

adeguamenti resi necessari alla luce degli effetti economici riconducibili alla pandemia da Covid-19. Tale attività è stata svolta con il supporto di esperti del network KPMG;

- la selezione di un campione di crediti valutati con metodologie forfaitarie, la verifica dell'applicazione dei modelli di valutazione adottati e la verifica della corrispondenza delle percentuali di svalutazione applicate con quelle previste da tali modelli. Tale attività è stata svolta con il supporto di esperti del network KPMG;
- la selezione di un campione di crediti valutati analiticamente e l'esame della ragionevolezza degli indicatori di perdite di valore identificati e delle assunzioni relative alla recuperabilità, anche in base alle eventuali garanzie ricevute;
- l'analisi delle variazioni significative delle categorie di credito regolamentari e delle relative rettifiche di valore rispetto ai dati degli esercizi precedenti e la discussione dei risultati con le funzioni aziendali coinvolte;
- ottenimento ed analisi della documentazione relativa alle attività finanziarie destinate alla cessione, anche al fine di verificare la sussistenza dei requisiti in materia di classificazione previsti dall'IFRS 5.
- l'esame della verifica condotta dalla Banca finalizzata ad accertare le prospettive di recupero delle posizioni sottostanti agli investimenti in titoli ABS *senior*, nonché la corretta classificazione e valutazione ai sensi dell'IFRS 9;
- l'esame dell'appropriatezza dell'informativa di bilancio relativa ai crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, anche alla luce dei maggiori requisiti informativi attualmente applicabili a seguito della pandemia da Covid-19.

### Valutazione delle attività fiscali anticipate

Nota integrativa “Parte A - Politiche contabili”: paragrafo A.2.10 “Fiscalità corrente e differita”

Nota integrativa “Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale - Attivo”: Sezione 11 “Attività fiscali e le passività fiscali”

Nota integrativa “Parte C - Informazioni sul conto economico”: Sezione 21 “Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente”

Aspetto chiave	Procedure di revisione in risposta all'aspetto chiave
<p>Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 espone attività fiscali anticipate pari ad €53,3 milioni di cui €28,9 milioni riferibili a perdite fiscali pregresse.</p> <p>Gli Amministratori della Capogruppo e delle società del Gruppo hanno determinato il valore recuperabile delle attività fiscali per imposte anticipate iscritte nel bilancio d'esercizio a seguito di specifiche analisi di recuperabilità (<i>probability test</i>) basate su molteplici fattori che includono:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— la determinazione delle differenze temporanee e delle perdite fiscali riportabili a nuovo riferibili alla Capogruppo e alle società del Gruppo;</li> <li>— la stima dei redditi imponibili futuri basata su dati previsionali e delle rettifiche fiscali della Capogruppo e delle società del Gruppo.</li> </ul> <p>La valutazione di tale voce di bilancio presuppone l'utilizzo di stime per loro natura incerte e soggettive in relazione all'esistenza ed alle tempistiche di manifestazione degli imponibili fiscali futuri delle società del Gruppo; tali imponibili dipendono, in prevalenza, dalla realizzazione dei risultati previsionali della Capogruppo e delle società del Gruppo formalizzati nel Piano Industriale di Gruppo 2022-2023 – nonché nell'estensione dello stesso per il biennio 2024-2025 e inerziale 2026.</p> <p>La complessità dell'attività di stima degli Amministratori è influenzata dal perdurare dell'emergenza sanitaria legata alla pandemia da Covid-19 che continua ad incidere sulle condizioni economiche attuali e sugli scenari macroeconomici prospettici, richiedendo un aggiornamento dei processi e delle metodologie di valutazione.</p> <p>Per tali ragioni e per la significatività della voce abbiamo considerato la valutazione</p>	<p>Le nostre procedure di revisione hanno incluso:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— la comprensione delle principali ipotesi e assunzioni alla base della stima dei redditi imponibili fiscali futuri al fine di valutare la ragionevolezza delle stime di recuperabilità delle attività fiscali anticipate iscritte in bilancio;</li> <li>— l'esame degli scostamenti tra i dati previsionali degli esercizi precedenti e i dati consuntivati al fine di comprendere l'accuratezza del processo di stima adottato dalla Capogruppo e dalle società del Gruppo;</li> <li>— l'analisi della ragionevolezza delle ipotesi adottate dalla Capogruppo e dalle società del Gruppo nella predisposizione dei dati previsionali;</li> <li>— la verifica della coerenza tra i dati previsionali formalizzati nel Piano Industriale di Gruppo 2022-2023 – nonché nell'estensione dello stesso per il biennio 2024-2025 e inerziale 2026 e i redditi imponibili futuri stimati;</li> <li>— l'esame dell'appropriatezza dell'informativa di bilancio relativa alle attività fiscali anticipate.</li> </ul>



---

delle attività fiscali anticipate un aspetto chiave dell'attività di revisione.

---

### **Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale della Banca del Fucino S.p.A. per il bilancio consolidato**

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 38/05 e dell'art. 43 del D.Lgs. 136/15 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 del Gruppo di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, 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 consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Banca del Fucino S.p.A. 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 del Gruppo.

### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato 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 consolidato.

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 consolidato, 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 e 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 del Gruppo;
  - abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
  - siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare a 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 il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
  - abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
  - abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di *governance* anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di *governance*, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio consolidato 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) 537/14**

L'Assemblea degli Azionisti della Igea Banca S.p.A. (oggi Banca del Fucino S.p.A.) ci ha conferito rispettivamente in data 29 novembre 2015 e in data in data 27 giugno 2020 gli incarichi di revisione legale del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato sino all'esercizio in chiusura al 31 dicembre 2023.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 537/14 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Banca nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio consolidato 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 del Fucino S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo Igea Banca al 31 dicembre 2021, incluse la loro coerenza con il relativo bilancio consolidato e la loro conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del Gruppo Igea Banca al 31 dicembre 2021 e sulla conformità delle stesse 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 consolidato del Gruppo Igea Banca al 31 dicembre 2021 ed è redatto in conformità alle norme di legge.

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

Roma, 13 aprile 2022

KPMG S.p.A.

  
Giovanni Giuseppe Coci  
Socio

# RELAZIONE E BILANCIO BANCA DEL FUCINO S.P.A.

353



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca



# Bilancio separato al 31 dicembre 2021



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

# RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE

355



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

La presente Relazione sulla Gestione comprende il solo commento dei risultati della gestione della Capogruppo Banca del Fucino. Per tutte le altre informazioni richieste da disposizioni di Legge e specifiche normative, si rinvia a quanto esposto nella nota integrativa del presente bilancio separato e alla Relazione sull'andamento della gestione del Gruppo ed alla nota integrativa consolidata.

In particolare, si rinvia alla nota integrativa del presente bilancio separato per quanto attiene:

- le informazioni relative all'operatività e ai rapporti della Banca nei confronti di parti correlate (Parte H - Operazioni con parti correlate);
- l'elenco delle società controllate in via esclusiva, controllate in modo congiunto e sottoposte ad influenza notevole (Parte B - Attivo - Sezione 7 Partecipazioni);
- la disamina degli eventi successivi intervenuti alla data di riferimento del bilancio (Parte A - Politiche contabili);

Si rinvia invece alla relazione sulla gestione consolidata per quanto riguarda:

- Lo scenario Macroeconomico;
- Fatti di rilievo dell'esercizio;
- La gestione dei rischi;
- Attività di ricerca e sviluppo;
- Altre informazioni;
- Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio;
- Evoluzione prevedibile della gestione.

## Fatti rilevanti intervenuti nel corso del periodo

Per l'illustrazione dei principali eventi che hanno caratterizzato l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 si rimanda all'informativa contenuta nella Relazione sulla Gestione del Bilancio Consolidato.

## I RISULTATI ECONOMICI E GLI AGGREGATI PATRIMONIALI

### Andamento della gestione dalla Banca

#### *Premessa metodologica*

Gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico vengono di seguito rappresentati in forma riclassificata, secondo criteri gestionali, al fine di fornire in modo tempestivo indicazioni sull'andamento generale della Banca fondate su dati economici-finanziari di rapida e facile determinazione.

I dati di seguito esposti forniscono, oltre al dato contabile al 31 dicembre 2021, l'informativa comparativa relativa al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

In data 1° luglio 2020 hanno acquisito piena efficacia economica e giuridica gli atti disciplinanti la rimodulazione, anche societaria oltre che organizzativa, tra le due banche del Gruppo (Igea Banca e Banca del Fucino), potendosi dunque considerare conclusa la fase strettamente integrativa tra i due istituti.

Sulla base di quanto sopra esposto, considerato che nessuna delle entità giuridiche coinvolte risulta cessata alla data dell'operazione straordinaria, per una maggiore comprensione del conto economico riclassificato della Banca del Fucino occorre precisare che le voci di conto economico al 31 dicembre 2020, accolgono:

- 6 mesi della nuova Banca del Fucino, relativi al 2° semestre 2020;
- 6 mesi della Ex Igea Banca relativi al 1° semestre 2020.

Il Conto Economico del 1° semestre 2020 della Ex Banca del Fucino è stato interamente trasferito a seguito dell'operazione straordinaria del 1° luglio 2020 alla Igea Digital Bank.

Sulla base di quanto sopra esposto, i dati economici al 31 dicembre 2021 non risultano essere pienamente comparabili con i corrispondenti dati al 31 dicembre 2020 a seguito delle operazioni straordinarie che hanno caratterizzato la società nel corso del 2020.

Nella presente relazione sulla gestione, la voce "Crediti verso banche" include i finanziamenti a vista presso banche, che a seguito del 7° aggiornamento della Circolare 262 della Banca d'Italia sono stati riclassificati negli schemi di bilancio nella voce 10 dello stato patrimoniale attivo "Cassa e disponibilità liquide". Suddetta riclassifica sugli schemi di bilancio ha riguardato anche il 31 dicembre 2020.



## *Analisi della gestione*

Nel corso dell'esercizio 2021 sono proseguite le attività di riorganizzazione a livello gestionale ed operativo conseguenti alle operazioni straordinarie dello scorso anno, ed hanno visto una complessità organizzativa, informatica e strutturale piuttosto rilevante nonché pervasiva. Tutte le strutture del Gruppo sono state coinvolte, per i rispettivi ambiti di attività, nella riorganizzazione derivante dall'operazione straordinaria e dalle prospettive di gestione future, che ha impattato sia la struttura informatica del Gruppo, sia l'assetto strutturale delle varie funzioni aziendali.

L'esercizio 2021 è stato caratterizzato da un rafforzamento patrimoniale della Banca del Fucino, che ha portato il capitale sociale a 147,9 milioni di euro. L'anno trascorso ha visto l'ingresso nel capitale della Banca di nuovi soci di elevato profilo, completando la transizione verso una compagine azionaria più stabile e resiliente, in grado di garantire alla Banca un'adeguata dotazione di capitale per la sua crescita e una governance equilibrata.

Dal punto di vista gestionale, il forte impulso impresso all'attività tipica nel corso del 2021, che ha visto un'importante crescita dei principali aggregati anche rispetto all'esercizio precedente (peraltro già caratterizzato esso stesso da una crescita significativa), si è accompagnato a una prudente politica in termini di provisioning, nonché a mirate operazioni di derisking.

In tal modo, a una crescita consistente del portafoglio crediti, sostenuta da un forte incremento della raccolta diretta da clientela, ha potuto affiancarsi una ulteriore riduzione degli NPLs.

358

Più in particolare, l'esercizio 2021 ha visto la raccolta diretta da clientela in crescita a 2,7 miliardi di euro (+ 37% rispetto al 31/12/2020), impieghi con clientela in crescita a circa 1,5, miliardi di euro (+ 39% rispetto al 31/12/2020), e il prodotto bancario complessivo superare i 4,9 miliardi di euro, registrando quindi una progressione del 30 % rispetto all'esercizio precedente.

I risultati di cui sopra risultano ancora più rilevanti ove siano collocati in una prospettiva di più lungo periodo. Giova al riguardo ricordare che al 30 settembre 2018, data di inizio le trattative per la fusione con Igea Banca, la raccolta diretta da clientela della Banca del Fucino ammontava a 821 milioni di euro, mentre gli impieghi si attestavano sui 979 milioni di euro, il 39% dei quali, pari a 338 milioni, era rappresentato da NPLs. Uno dei risultati più significativi della Banca negli ultimi esercizi riguarda precisamente l'abbattimento di quest'ultimo aggregato: l'NPL Ratio lordo è stato portato infatti al 31 dicembre 2021 al 6,59% circa. Merita sottolineare che si tratta di una quota inferiore all'impegno assunto per il 2021 nel Piano presentato alla BCE in sede di qualifying holding per l'operazione di integrazione (7,5%).

A fronte di un'operatività avviata nella nuova configurazione del Gruppo il 1° luglio 2020 (data di efficacia economica e giuridica del nuovo assetto societario), la Banca ha portato a termine in soli 18 mesi un rilancio complessivo dell'attività; ciò appare tanto più rimarchevole ove si consideri il contesto economico di straordinaria difficoltà all'interno del quale si è dovuta realizzare l'integrazione e il nuovo Gruppo si è trovato a operare.

Di seguito una disanima dei principali aggregati economici e patrimoniali al 31 dicembre 2021.



## Principali indicatori di gestione

Si riportano di seguito i principali indicatori di gestione:

<b>VALORI PATRIMONIALI ED OPERATIVI</b>	<b>dic-21</b>	<b>dic-20</b>
Raccolta Diretta	2.700.881	1.976.872
Raccolta Indiretta	715.558	726.544
<i>di cui Risparmio Gestito</i>	430.748	427.191
<i>di cui Risparmio Amministrato</i>	284.810	299.353
Crediti verso Clientela	1.503.006	1.081.919
Patrimonio netto	152.150	112.930
<b>INDICI DI QUALITA' DEL CREDITO</b>	<b>dic-21</b>	<b>dic-20</b>
Crediti in sofferenza netti/Crediti verso Clientela	0,82%	1,03%
Crediti deteriorati netti/Crediti verso Clientela	4,39%	5,78%
Coverage sofferenze	65,60%	42,62%
Coverage deteriorati	35,32%	37,09%
NPL Ratio Lordo	6,59%	8,79%
<b>INDICI PATRIMONIALI</b>	<b>dic-21</b>	<b>dic-20</b>
Patrimonio netto/ Crediti verso clientela	10,12%	10,44%
Patrimonio netto/Raccolta Diretta	5,63%	5,71%
Crediti verso Clientela/Totale attivo	37,85%	39,64%
Raccolta Diretta/ Totale attivo	68,02%	72,43%
<b>COEFFICIENTI PATRIMONIALI</b>	<b>dic-21</b>	<b>dic-20</b>
Total Capital Ratio	14,84%	15,03%
Tier 1 Ratio	12,92%	12,04%
CET 1	12,64%	11,88%
<b>VALORI ECONOMICI</b>	<b>dic-21</b>	<b>dic-20</b>
Margine di Intermediazione Primario	61.519	50.760
Margine di Intermediazione della gestione finanziaria	41.676	47.432
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	7.554	1.146
Utile (perdita) dell'esercizio	4.109	(1.583)

## Dati Economici

### Il conto economico riclassificato

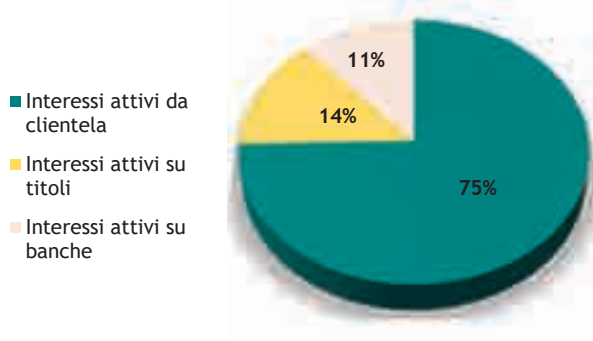
Di seguito vengono riportati i dati economici al 31 dicembre 2021, aggregati e riclassificati per facilità di lettura. Si rammenta che i dati comparativi del conto economico riferiti all'esercizio 2020 sono influenzati dalle operazioni straordinarie del precedente esercizio, e pertanto non risultano pienamente comparabili ma vengono esposti ai soli fini di continuità.

(migliaia di euro)	2021	2020	Var.
<b>Margine di interesse</b>	<b>36.463</b>	<b>18.703</b>	<b>17.760</b>
Commissioni nette	22.076	22.063	12
Dividendi	483	1.460	- 977
Ricavi netti dell'attività finanziaria	2.497	8.534	- 6.037
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>61.519</b>	<b>50.760</b>	<b>10.758</b>
(Rettifiche)/Riprese di valore nette	(19.843)	(3.329)	- 16.514
<b>Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>41.676</b>	<b>47.432</b>	<b>- 5.756</b>
Spese Amministrative	(73.944)	(46.945)	(26.999)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(141)	232	(373)
Altri proventi (oneri)	36.713	4.003	32.710
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(6.046)	(3.583)	(2.463)
Utile (Perdita) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	9.296	6	9.290
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>7.554</b>	<b>1.146</b>	<b>6.408</b>
Imposte sul reddito	(3.446)	(2.729)	(717)
Utile (Perdita) delle attività operative cessate	-	-	-
<b>Risultato netto</b>	<b>4.109</b>	<b>(1.583)</b>	<b>5.692</b>

### Il margine di interesse

(in migliaia di euro)	31/12/2021	comp. %
Interessi attivi da clientela	38.004	75%
Interessi attivi su titoli	7.047	14%
Interessi attivi su banche	5.868	12%
<b>Totale Interessi Attivi</b>	<b>50.919</b>	<b>100%</b>
Interessi Passivi da clientela	9.268	64%
Interessi passivi su titoli	1.971	14%
Interessi Passivi su banche	2.657	18%
Altri interessi passivi	560	4%
<b>Totale Interessi Passivi</b>	<b>14.456</b>	<b>100%</b>
<b>Margine di Interesse</b>	<b>36.463</b>	

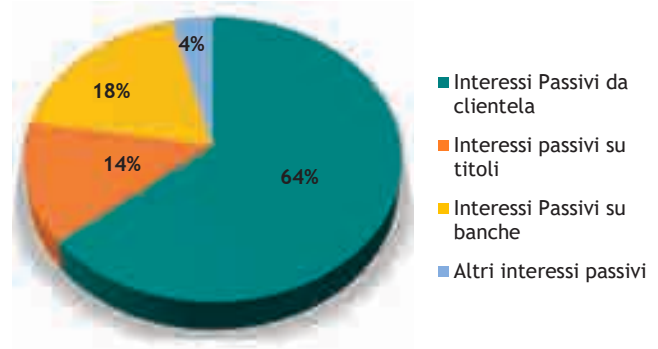
### Interessi attivi: composizione



Gli interessi attivi e proventi assimilati ammontano a circa 50.919 mila euro, dei quali 38.004 mila euro rinvenienti da clientela, 5.868 mila euro da banche (principalmente rappresentati da interessi riconducibili alle aste TLTRO-III) ed euro 7.047 mila euro da titoli di proprietà.

Gli interessi passivi e oneri assimilati ammontano a circa 14.456 mila euro, di cui 9.268 mila euro da clientela, 1.971 mila euro su titoli e 2.657 mila euro da banche.

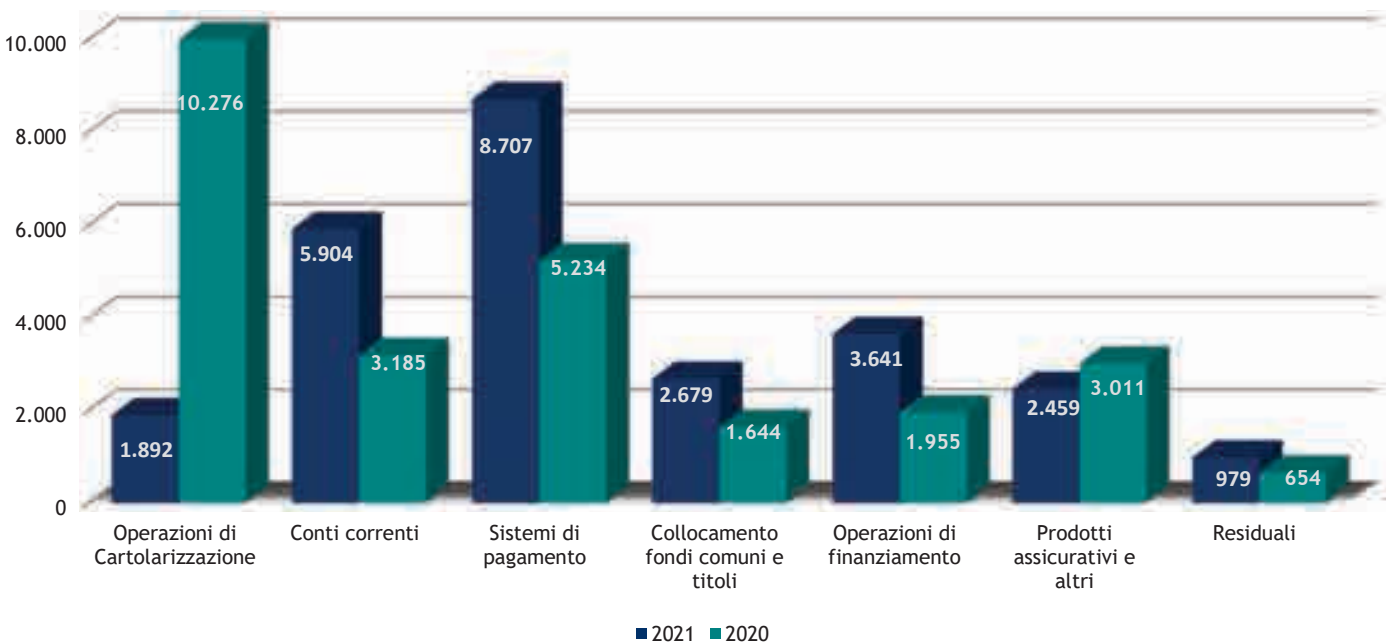
### Interessi passivi: composizione



In ragione di quanto sopra il margine di interesse ammonta ad oltre 36.463 mila euro.

### Le commissioni nette

#### Commissioni attive



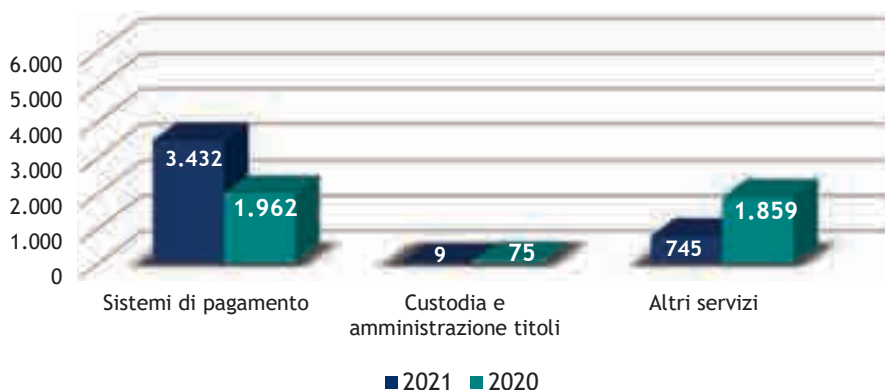


Il totale delle commissioni attive ammonta ad oltre 26.262 mila euro, di cui 1.892 mila euro derivanti da attività di *servicing* e di *arranging* per operazioni di cartolarizzazioni, 5.904 mila euro di pertinenza dei conti correnti, 8.707 mila euro sistemi di pagamento, 2.679 mila euro collocamento fondi comuni di investimento e titoli, 3.641 mila euro prodotti assicurativi. La voce “operazioni di finanziamento” pari a 3.641 mila euro accoglie per 2.991 mila euro la commissione di messa a disposizione somme.

Commissioni attive	2021	2020	Var. Ass
Operazioni di Cartolarizzazione	1.892	10.276	(8.384)
Conti correnti	5.904	3.185	2.719
Sistemi di pagamento	8.707	5.234	3.473
Collocamento fondi comuni e titoli	2.679	1.644	1.035
Operazioni di finanziamento	3.641	1.955	1.686
Prodotti assicurativi e altri	2.459	3.011	(552)
Residuali	979	654	325
<b>Commissioni attive</b>	<b>26.261</b>	<b>25.959</b>	<b>302</b>

La circostanza che nel secondo semestre dell’anno 2021 la Capogruppo non ha strutturato nuove operazioni di cartolarizzazione su asset propri e di terzi ha determinato il decremento delle commissioni attive imputabili al comparto.

### Commissioni passive



Il totale delle commissioni passive ammonta ad oltre euro 4.186 mila, di cui 3.432 mila euro correlati ai sistemi di pagamento e 9 mila euro per custodia e amministrazione titoli

Commissioni passive	2021	2020	Var. Ass
Sistemi di pagamento	3.432	1.962	1.470
Custodia e amministrazione titoli	9	75	(66)
Altri servizi	745	1.859	(1.114)
<b>Commissioni passive</b>	<b>4.186</b>	<b>3.896</b>	<b>290</b>

Per quanto sopra le commissioni nette ammontano ad oltre euro 22.076 mila.



(in migliaia di euro)	2021	2020	Var. Ass	Var. %
Commissioni attive	26.261	25.960	302	1,16%
Commissioni passive	4.186	3.896	290	7,43%
<b>Commissioni nette</b>	<b>22.076</b>	<b>22.063</b>	<b>12</b>	<b>0,06%</b>

Il decremento delle commissioni nette è ascrivibile principalmente alla diminuzione delle commissioni attive per operazioni di cartolarizzazione, come in precedenza commentato.

### *Il risultato della gestione finanziaria*

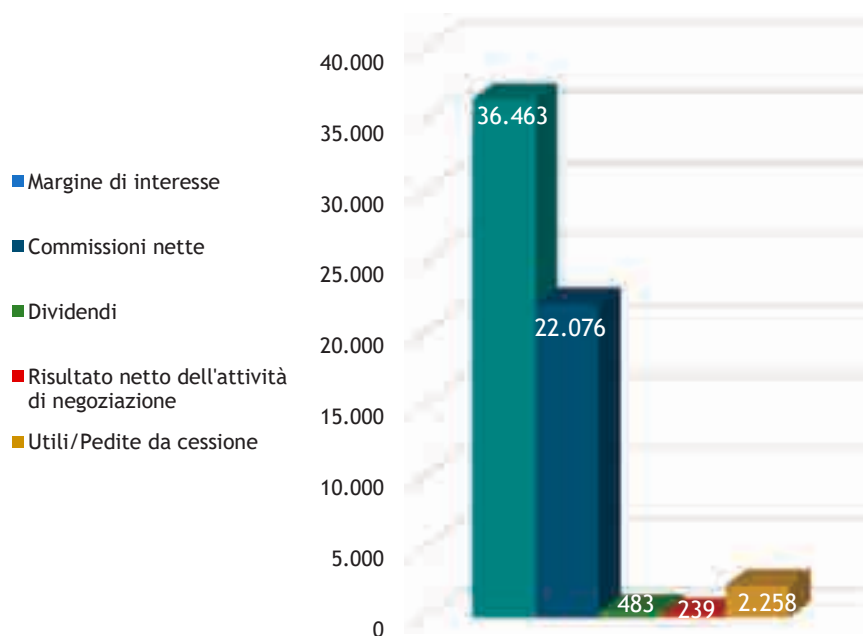
Il margine di intermediazione è pari a 61.519 mila euro circa.

Il risultato netto dell'attività finanziaria, pari a circa 2.497 mila euro è influenzato positivamente per circa 239 mila euro dal risultato positivo delle attività finanziarie valutate a fair value con impatto a conto economico.

Gli utili da cessione, pari ad oltre 2.258 mila euro, attengono prevalentemente alla vendita, nel corso dell'esercizio, delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

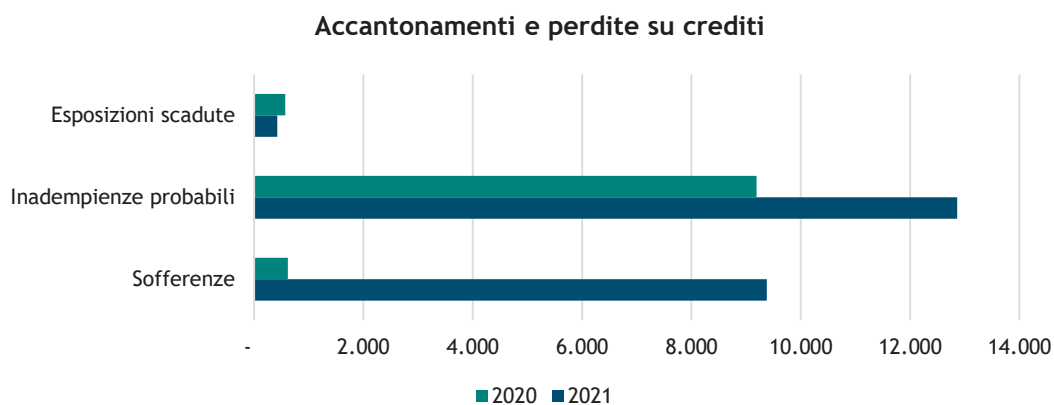
I dividendi sono risultati pari a 483 mila euro.

### Composizione del Margine di intermediazione



Le rettifiche/riprese nette per rischio di credito e delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva sono negative per circa 20.875 mila euro. Tale risultato rispecchia le attività di *derisking* poste in essere nel corso

dell'esercizio dalla Banca e le rettifiche effettuate tenuto conto anche degli esiti dell'accertamento ispettivo di Banca d'Italia, con accantonamenti operati nel corso dell'esercizio pari a circa 23 milioni di euro.



Pertanto, il risultato netto della gestione finanziaria è pari ad oltre 41.676 mila euro.

### Costi operativi

Costi operativi	2021	2020	Var.
Spese amministrative	(73.944)	(46.945)	(26.999)
- spese per il personale	(36.975)	(23.523)	(13.452)
- altre spese amministrative	(36.968)	(23.421)	(13.547)
Ammortamenti operativi	(6.046)	(3.583)	(2.463)
Altri accantonamenti netti (escluse rettifiche per rischio di credito)	(141)	232	(373)
- di cui su impegni e garanzie	(141)	232	(373)
Altri oneri/proventi di gestione	36.713	4.003	32.710
<b>Totale costi operativi</b>	<b>(43.418)</b>	<b>(46.291)</b>	<b>2.874</b>

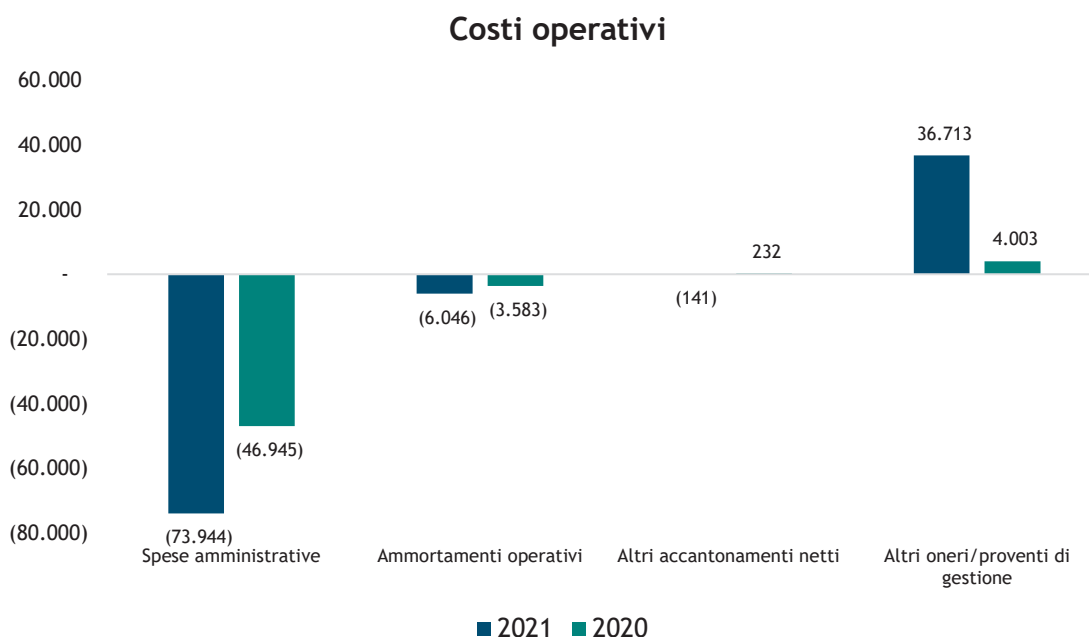
Le spese amministrative ammontano a circa 73.944 mila euro, di cui 36.975 mila euro inerenti alle spese per il personale e circa 36.968 mila euro ad altre spese amministrative. Con riferimento alle "altre spese amministrative", incidono in modo significativo i costi, sostenuti principalmente per le attività connesse alla riorganizzazione. La voce è influenzata principalmente;

- dalle spese per le nuove implementazioni informatiche propedeutiche all'efficientamento dei servizi alla clientela;
- dalle spese di consulenza societaria, legali e fiscali emerse nel corso dell'esercizio per la finalizzazione del processo di integrazione, nonché per lo sviluppo di nuovi canali di business. Nello specifico le spese di consulenza risultano concentrate sull'aggiornamento dei processi di presidio dei sistemi di controllo interni e sulle attività connesse alla gestione dei crediti fiscali e delle nuove iniziative commerciali.

Il totale delle rettifiche su attività materiali ed immateriali ammonta a circa 6.046 mila euro, comprensive dell'ammortamento inerente i diritti d'uso acquisiti con il leasing pari a circa 3.679 mila euro.

Il totale **degli altri oneri e proventi di gestione** è positivo per circa 36.713 mila euro. La voce è influenzata principalmente dai proventi derivanti dalla nuova attività della Banca sulla gestione dei crediti fiscali derivanti da Superbonus 110% e altri bonus edilizi. Nel corso del 2021, infatti, la Banca ha sviluppato in maniera significativa tale business, supportando i maggiori player di mercato nella gestione delle attività connesse ai bonus fiscali ed operando esse stesse nell'acquisizione e cessione dei crediti suddetti. Nel dettaglio la voce comprende principalmente:

- Altri proventi (39.129 mila euro): 7.514 mila euro relativi a recuperi spese da clientela ed altre voci similari, 30.785 mila euro per altri proventi netti da Advisory e gestione dei crediti Ecobonus/Superbonus;
- Altri oneri (2.411 mila euro): 829 mila euro ammortamenti su spese incrementative su beni di terzi, 381 mila euro oneri sostenuti per la gestione dei crediti fiscali e 1.201 mila relativi ad altri oneri.



Per quanto sopra il totale dei costi operativi ammonta a 43.418 mila euro; pertanto, l'utile al lordo delle imposte risulta pari a 1.146 mila euro.

Le imposte sul reddito dell'esercizio riducono il risultato dell'esercizio per 3.446 mila, e derivano, principalmente, dal riversamento di imposte anticipate precedentemente iscritte sulle perdite fiscali utilizzate, nei limiti stabiliti dall'art. 84, comma 1, del Tuir, per abbattere il reddito imponibile di periodo e sulle maggiori rettifiche di valore su crediti verso la clientela rilevate in sede di prima applicazione del principio contabile IFRS 9, tenuto conto della ciclicità stabilita dalla legge di bilancio 2019 (legge 30 dicembre 2018, n. 145) e dalla legge di bilancio 2020 (legge 27 dicembre 2019, n. 160).

L'**utile netto** dell'esercizio è pari quindi a circa 4.109 mila euro.

## Dati Patrimoniali

### Stato patrimoniale riclassificato

(migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Var.
<b>Cassa e disponibilità liquide</b>	25.788	79.680	-53.892
<b>Finanziamenti valutati al CA</b>	1.999.442	1.636.709	362.733
- Finanziamenti verso banche	496.437	554.790	-58.353
- Finanziamenti verso clientela	1.503.006	1.081.919	421.086
<b>Altre attività finanziarie</b>	1.463.319	725.485	737.834
- Valutate al FV con impatto a CE	19.936	19.324	612
- Valutate al FV con impatto su OCI	805.967	111.853	694.114
- Valutate al CA	637.415	594.309	43.107
<b>Partecipazioni</b>	33.105	26.813	6.293
<b>Attività materiali</b>	89.939	90.307	-369
<b>Attività immateriali</b>	1.553	1.604	-51
<b>Attività fiscali</b>	58.449	64.734	-6.285
<b>Attività in via di dismissione</b>	65.596	-	65.596
<b>Altre voci dell'attivo</b>	233.364	104.030	129.334
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>3.970.555</b>	<b>2.729.361</b>	<b>1.241.193</b>
<b>Debiti verso banche</b>	1.005.671	545.713	459.959
<b>Debiti per leasing</b>	12.383	14.102	-1.719
<b>Raccolta diretta</b>	2.700.881	1.976.872	724.009
- Debiti verso clientela	2.700.881	1.976.872	724.009
<b>Derivati di copertura</b>	662	995	-333
<b>Fondi del passivo</b>	9.818	9.655	164
<b>Passività fiscali</b>	1.047	1.179	-132
<b>Altre voci del passivo</b>	87.942	67.916	20.026
<b>Totale del passivo</b>	<b>3.818.405</b>	<b>2.616.432</b>	<b>1.201.973</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>152.150</b>	<b>112.930</b>	<b>39.220</b>
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>3.970.555</b>	<b>2.729.361</b>	<b>1.241.193</b>

366

Nel seguito viene illustrata l'evoluzione dei principali aggregati patrimoniali al 31 dicembre 2021.

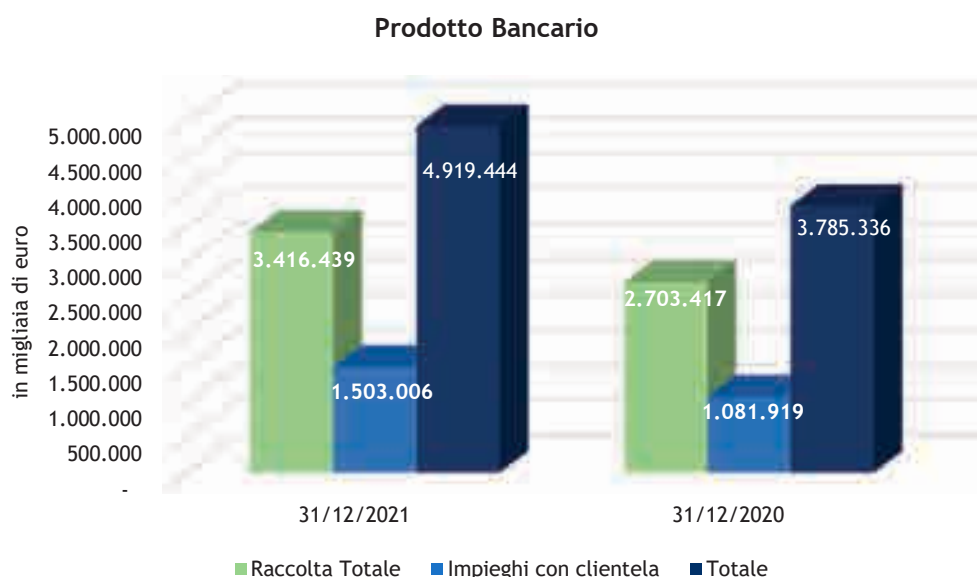


## Il prodotto bancario

Prodotto Bancario (in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Var.	Var. %
Raccolta Diretta	2.700.881	1.976.872	724.009	36,62%
Raccolta Indiretta	715.558	726.544	(10.987)	-1,51%
<b>Raccolta Totale</b>	<b>3.416.439</b>	<b>2.703.417</b>	<b>713.022</b>	<b>26,37%</b>
Impieghi con clientela	1.503.006	1.081.919	421.087	38,92%
<b>Prodotto Bancario (Clientela)</b>	<b>4.919.444</b>	<b>3.785.336</b>	<b>1.134.109</b>	<b>29,96%</b>

L'attività di sviluppo commerciale perseguita ha determinato un'ulteriore espansione dei volumi sia di raccolta totale che di impieghi, ferma restando la prudenza nella selezione degli affidamenti.

Il prodotto bancario al 31 dicembre 2021 risulta pari ad oltre 4.919 mila euro.

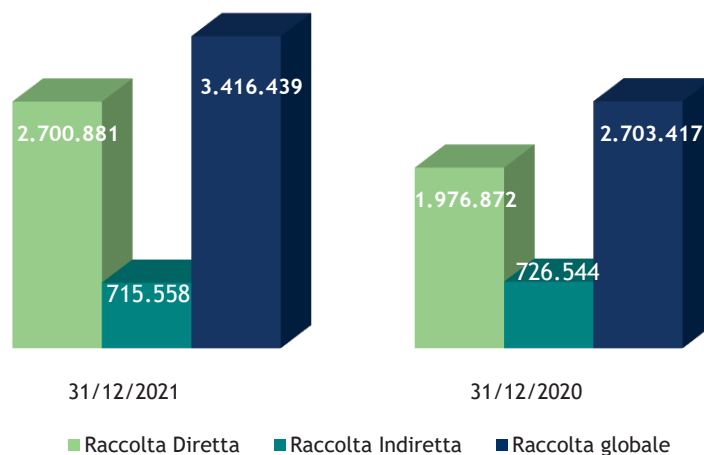


## La Raccolta Totale

(in migliaia di euro)	31/12/2021	comp. %	31/12/2020	comp. %	Var.	Var %
Certificati di deposito e Prestiti obbligazionari	48.320	1,79%	51.997	2,63%	(3.677)	-7,07%
Conti Correnti e Depositi a vista	1.808.901	66,97%	1.316.316	66,59%	492.584	37,42%
Depositi a scadenza	843.660	31,24%	608.559	30,78%	235.101	38,63%
<b>RACCOLTA DIRETTA da clientela</b>	<b>2.700.881</b>	<b>100%</b>	<b>1.976.872</b>	<b>100%</b>	<b>724.009</b>	<b>36,62%</b>
Risparmio Gestito	430.748	60,20%	427.191	58,80%	3.557	0,83%
Raccolta Amministrata	284.810	39,80%	299.353	41,20%	(14.544)	-4,86%
<b>RACCOLTA INDIRETTA</b>	<b>715.558</b>	<b>100%</b>	<b>726.544</b>	<b>100%</b>	<b>(10.987)</b>	<b>-1,51%</b>
<b>RACCOLTA GLOBALE</b>	<b>3.416.439</b>		<b>2.703.417</b>		<b>713.022</b>	<b>26,37%</b>

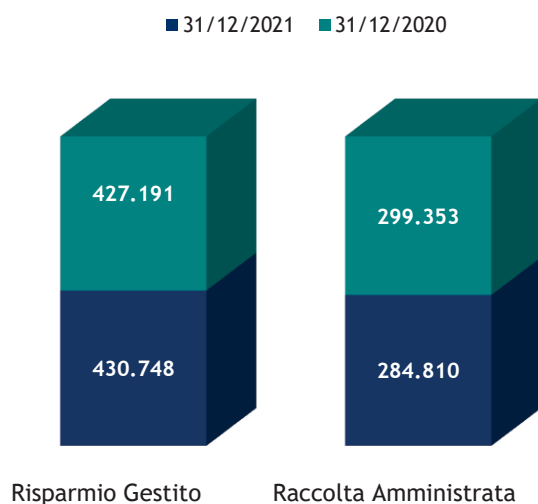
La raccolta diretta al 31 dicembre 2021 risulta pari ad oltre 2.700.881 mila euro ed è rappresentata principalmente, per il 66,97% da conti correnti e depositi a vista.

### Raccolta Globale



La **raccolta indiretta** al 31 dicembre 2021 risulta pari ad oltre 715.558 mila euro con un maggior peso del risparmio gestito pari a circa il 60,20% del totale. In maggior dettaglio, la raccolta amministrata è pari ad oltre 284.810 mila euro, mentre la componente del risparmio gestito è pari a 430.748 mila euro.

### Composizione della Raccolta indiretta



## Gli impieghi a clientela

Crediti verso la clientela (in migliaia di euro)	31/12/2021	comp.%	31/12/2020	comp.%	Var.	Var %
Conti correnti	152.442	10,14%	157.009	14,51%	-4.567	-2,91%
Mutui	1.153.573	76,75%	813.993	75,24%	339.580	41,72%
Carte di Credito e Prestiti Personali	24.602	1,64%	11.835	1,09%	12.767	107,88%
Factoring	18.005	1,20%	2.479	0,23%	15.526	n.s
Altri finanziamenti	154.384	10,27%	96.603	8,93%	57.781	59,81%
<b>TOTALE CREDITI VERSO CLIENTELA</b>	<b>1.503.005</b>	<b>100%</b>	<b>1.081.919</b>	<b>100%</b>	<b>421.086</b>	<b>38,92%</b>

Gli impieghi netti verso la clientela ammontano al 31 dicembre 2021 a 1.503.005 mila euro e sono concentrati principalmente sui mutui per circa il 76,75%. Nella voce “altri finanziamenti” confluiscono gli anticipi concessi a fronte del trattamento di fine rapporto maturato ai lavoratori del pubblico impiego per circa 59.594 mila euro.

## La qualità del credito

(in migliaia di euro)	31/12/2021				31/12/2020				Var.	
	Esposizione lorda	Totale rettifiche	Valore Netto	Coverage	Esposizione lorda	Totale rettifiche	Valore Netto	Coverage	Ass.	%
<b>Sofferenze</b>	35.814	23.495	12.319	65,60%	19.427	8.279	11.148	42,62%	1.171	10,51%
Inadempienze probabili	38.227	10.446	27.781	27,33%	51.267	24.921	26.346	48,61%	1.435	5,45%
Esposizioni scadute	27.867	2.048	25.819	7,35%	28.694	3.667	25.027	12,78%	792	3,16%
<b>Crediti deteriorati</b>	<b>101.908</b>	<b>35.989</b>	<b>65.919</b>	<b>35,32%</b>	<b>99.387</b>	<b>36.867</b>	<b>62.520</b>	<b>37,09%</b>	<b>3.398</b>	<b>5,44%</b>
<b>Bonis</b>	<b>1.444.805</b>	<b>7.719</b>	<b>1.437.087</b>	<b>0,53%</b>	<b>1.031.590</b>	<b>12.191</b>	<b>1.019.399</b>	<b>1,18%</b>	<b>417.688</b>	<b>40,97%</b>
<b>Crediti in bonis</b>	<b>1.444.805</b>	<b>7.719</b>	<b>1.437.087</b>	<b>0,53%</b>	<b>1.031.590</b>	<b>12.191</b>	<b>1.019.399</b>	<b>1,18%</b>	<b>417.688</b>	<b>40,97%</b>
<b>TOTALE</b>	<b>1.546.713</b>	<b>43.708</b>	<b>1.503.006</b>	<b>3%</b>	<b>1.130.977</b>	<b>49.058</b>	<b>1.081.919</b>	<b>4%</b>	<b>421.086</b>	<b>39%</b>

Le esposizioni nette deteriorate (sofferenze, inadempienze ed esposizioni scadute e/o sconfiniate) ammontano a 65.919 mila euro.

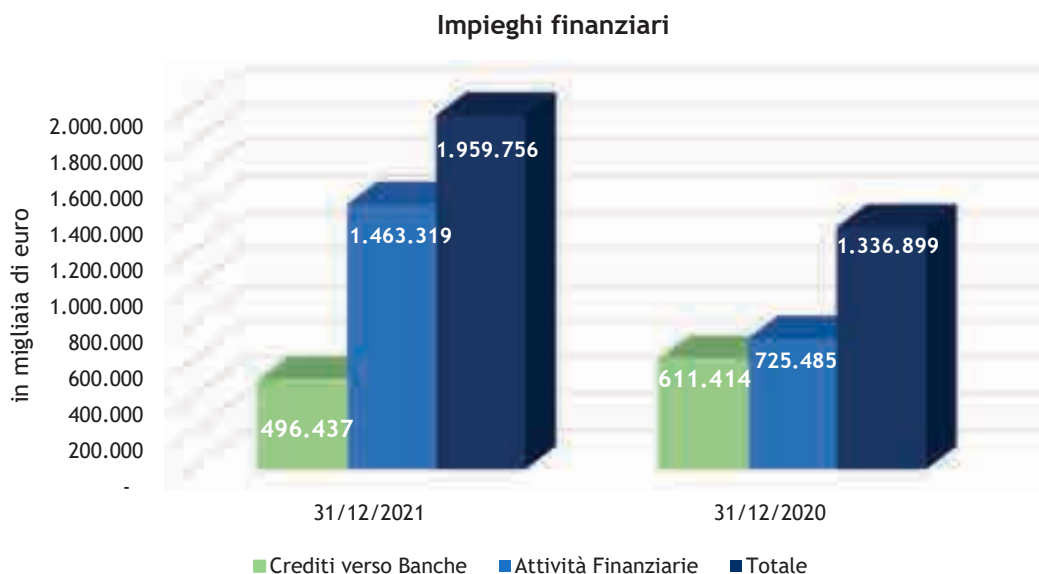
I dati sopra esposti tengono conto della cessione dei crediti al fondo Keystone gestito da Kryalos SGR, classificate in bilancio nella voce “110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione” ai sensi dell’IFRS 5. I crediti ceduti al fondo sono rappresentati interamente da posizioni classificate ad inadempienze probabili, con un coverage medio del 45%. I maggiori accantonamenti delle sofferenze rispecchiano le attività di *derisking* poste in essere nel corso dell’esercizio dalla Banca, con un aumento della copertura sulle sofferenze del 10,51% rispetto al 2020. La copertura totale dei deteriorati è pari a circa il 35,32% con un *NPL ratio* lordo del 6,59%.





## Gli impieghi Finanziari e la posizione finanziaria netta

Impieghi Finanziari (in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Var.	Var. %
Crediti verso Banche	496.437	611.414	- 114.977	-18,81%
Attività Finanziarie	1.463.319	725.485	737.834	101,70%
<b>Impieghi Finanziari</b>	<b>1.959.756</b>	<b>1.336.899</b>	<b>622.857</b>	<b>46,59%</b>



370

Le **attività finanziarie** ammontano complessivamente a 1.463.319 mila euro e sono rappresentate principalmente da titoli emessi da amministrazioni pubbliche, banche e società finanziarie.

Tipologia titoli	31/12/2021
<b>Titoli al costo ammortizzato (HTC)</b>	<b>637.415</b>
<i>Di cui titoli ABS</i>	251.768
<i>Di cui titoli di stato</i>	362.290
<b>Titoli al fair value con impatto a conto economico (FVTPL)</b>	<b>19.937</b>
<i>Di cui Polizze</i>	1.534
<i>Di cui titoli ABS</i>	982
<b>Titoli al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVTOCI)</b>	<b>805.967</b>
<i>Di cui titoli di stato</i>	798.986
<b>Totale attività finanziarie</b>	<b>1.463.319</b>

I **crediti verso Banche** ammontano a 496.437 mila euro, che confrontate con i debiti verso banche portano ad una posizione finanziaria netta negativa pari a 509.234 mila euro. I debiti verso banche sono rappresentate principalmente dal finanziamento vincolato acceso presso BCE (973 mln di euro di cui 473 mln TLTRO-III e 500 PELTRO - Aste pandemiche).



(in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Var.	Var. %
<b>Crediti verso banche centrali</b>	<b>370.077</b>	<b>551.189</b>	<b>(181.112)</b>	<b>-32,86%</b>
<b>Crediti verso altre banche</b>	<b>126.360</b>	<b>60.225</b>	<b>66.135</b>	<b>109,81%</b>
- Conti correnti e depositi a vista	102.746	56.626	46.120	81,45%
- Depositi a scadenza	20.612	600	20.012	n.s.
- Altri finanziamenti	3.002	3.000	2	0,08%
<b>Totale crediti (A)</b>	<b>496.437</b>	<b>611.414</b>	<b>(114.978)</b>	<b>-18,81%</b>
<b>Debiti verso banche centrali</b>	<b>973.256</b>	<b>538.896</b>	<b>434.360</b>	<b>80,60%</b>
<b>Debiti verso altre banche</b>	<b>32.415</b>	<b>6.816</b>	<b>25.599</b>	<b>n.s.</b>
- Conti correnti e depositi a vista	30.447	6.816	23.631	n.s.
- Depositi a scadenza	1.766	-	1.766	
- Debiti per leasing	202	-	202	
<b>Totale debiti (B)</b>	<b>1.005.671</b>	<b>545.713</b>	<b>459.959</b>	<b>84,29%</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (A-B)</b>	<b>(509.234)</b>	<b>65.702</b>	<b>(574.936)</b>	<b>n.s.</b>

### Le Partecipazioni

Il valore delle partecipazioni di Banca del Fucino al 31 dicembre 2021 si è attestato a 33.105 milioni di euro, espressione delle partecipazioni di seguito dettagliate:

Società	Tipo di rapporto	Attività svolta	% di possesso	Valore in bilancio Banca del Fucino al 31.12.2021
Igea Digital Bank S.p.A	Controllata	Banca	100,00%	20.024.905
Pasvim S.p.A.	Controllata	Prestiti al Consumo	100,00%	11.137.500
Fucino Green S.r.l.	Controllata	Investimenti nel settore energie rinnovabili	70,00%	1.643.000
REDD S.r.l.	Collegata	Servizi Digitali innovativi	15,58%	300.000
<b>Totale</b>				<b>33.105.405</b>

Si rinvia alla Relazione sulla gestione consolidata per il un riepilogo delle principali partecipazioni con evidenza dei più significativi dati patrimoniali, reddituali e operativi riferiti al 31 dicembre 2021.

### Fondi propri e adeguatezza patrimoniale

Dal 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la nuova disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (“CRR”) e nella direttiva 2013/36/UE (“CRD IV”) comunitari del 26 giugno 2013 che traspongono nell’Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. framework Basilea 3). Il Regolamento e le relative norme tecniche sono direttamente applicabili negli ordinamenti nazionali e costituiscono il cosiddetto “Single Rulebook”.

Il totale dei fondi propri è costituito dal capitale di classe 1 (*Tier 1 - T1*) e dal capitale di classe 2 (*Tier 2 - T2*); a sua volta, il capitale di classe 1 risulta dalla somma del capitale primario di classe 1 (*Common Equity Tier 1 - CET1*) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (*Additional Tier 1 - AT1*).



I tre predetti aggregati (CET1, AT1 e T2) sono, pertanto, determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e gli elementi negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. “filtri prudenziali”. Le componenti positive computate nei fondi propri sono nella piena disponibilità della Banca, al fine di poterle utilizzare per fronteggiare il complesso dei requisiti patrimoniali di vigilanza sui rischi.

- *Capitale primario di classe 1 (CET 1)*

Il capitale primario di classe 1, che rappresenta l'insieme delle componenti patrimoniali di qualità più pregiata, è costituito dai seguenti elementi: capitale sociale, sovrapprezzi di emissione, riserve di utili e di capitale, riserve da valutazione, filtri prudenziali, deduzioni.

- *Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)*

In tale aggregato confluiscono le obbligazioni perpetue emesse dalla Banca assimilabili a strumenti di capitale AT1.

- *Capitale di classe 2 (T2)*

Le passività subordinate le cui caratteristiche contrattuali ne consentono l'inquadramento nel T2, inclusi i relativi eventuali sovrapprezzi di emissione, costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale di classe 2. Da tali elementi sono portate in deduzione le eventuali passività subordinate proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, nonché gli strumenti di T2, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono o meno partecipazioni significative.

372

Ai sensi dell'articolo 26 della CRR, gli utili infra-annuali o gli utili d'esercizio per i quali non sia stata ancora adottata la delibera formale di conferma da parte dell'assemblea dei soci attraverso l'approvazione del bilancio dell'esercizio sono computabili a condizione che:

- i predetti utili siano stati approvati dal Consiglio di Amministrazione e controllati dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti della Banca;
- dagli stessi utili siano stati dedotti tutti gli oneri e i dividendi prevedibili.

Pertanto, i Fondi Propri della Banca risultano composti come dettagliato nella tabella di seguito riportata:



In migliaia di euro		31/12/2021	31/12/2020
A.	Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	144.901	111.230
B.	Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	(33)	(24)
C.	CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)	144.868	111.206
D.	Elementi da dedurre dal CET1	(26.882)	(27.410)
E.	Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-)	27.353	36.133
F.	Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C - D +/- E)	145.339	119.929
G.	Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	3.140	1.700
H.	Elementi da dedurre dall'AT1		
I.	Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)		
L.	Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G - H +/- I)	3.140	1.700
M.	Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	22.113	30.141
N.	Elementi da dedurre dal T2		
O.	Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-)		
P.	Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M - N +/- O)	22.113	30.141
<b>Q.</b>	<b>Totale fondi propri (F + L + P)</b>	<b>170.592</b>	<b>151.770</b>

Si evidenzia che i requisiti minimi patrimoniali previsti dalla normativa prudenziale per il 2021 sono i seguenti:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 ratio: "CET1 ratio") minimo: 4,5% + 2,5% di buffer di conservazione di capitale (Capital Conservation Buffer: "CCB");
- coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio) minimo: 6,0% + 2,5% di CCB;
- coefficiente di capitale totale minimo: 8% + 2,5% di CCB.

La Banca d'Italia, con proprie comunicazioni ha confermato - relativamente alle esposizioni verso controparti italiane - il coefficiente della riserva di capitale anticiclica (Countercyclical Capital Buffer) allo zero per cento per il primo, secondo, terzo e quarto trimestre del 2021.

Al fine di attenuare l'impatto dell'entrata in vigore del principio contabile IFRS 9, a partire dal 1° gennaio 2018 la Banca ha esercitato l'opzione per l'applicazione della disciplina transitoria prevista del nuovo articolo 473 bis del Regolamento UE n. 575/2013, che dilaziona nel tempo l'impatto sui fondi propri derivante dall'applicazione del nuovo modello di impairment introdotto dal principio contabile IFRS 9. La suddetta disciplina transitoria prevede la possibilità di includere nel capitale primario di classe 1 una componente positiva transitoria per una percentuale dell'incremento subito dagli accantonamenti per perdite attese su crediti per effetto dell'applicazione del principio contabile IFRS 9. Tale percentuale è decrescente nel tempo in un arco temporale di cinque anni come di seguito indicato:

- periodo dal 1° gennaio al 31 dicembre 2018: 95% dell'incremento subito dagli accantonamenti per perdite attese su crediti per effetto dell'applicazione del principio contabile IFRS 9;



- periodo dal 1° gennaio 2019 al 31 dicembre 2019: 85% dell'incremento subito dagli accantonamenti per perdite attese su crediti;
- periodo dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020: 70% dell'incremento subito dagli accantonamenti per perdite attese su crediti;
- periodo dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021: 50% dell'incremento subito dagli accantonamenti per perdite attese su crediti;
- periodo dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022: 25% dell'incremento subito dagli accantonamenti per perdite attese su crediti.

Dal 1° gennaio 2023 l'impatto derivante dalla prima applicazione del principio contabile IFRS 9 sarà pienamente riflesso nel computo dei fondi propri.

Applicando il regime transitorio in vigore al 31 dicembre 2021, i ratio patrimoniali sono i seguenti:

- Common Equity Tier1 (CET1) Ratio pari al 12,64%;
- Tier 1 Capital Ratio pari al 12,92%;
- Total Capital Ratio pari al 14,84%.

Il livello dei fondi propri al 31 dicembre 2021 consente alla Banca di rispettare ampiamente la richiesta degli Organi di Vigilanza, sia avendo a riferimento le regole di calcolo oggi applicabili nel cosiddetto periodo transitorio, sia considerando le regole che dovranno essere utilizzate a regime.

Con riferimento alla Banca, l'Autorità di Vigilanza non ha proceduto all'assegnazione di specifici requisiti aggiuntivi, pertanto è tenuta al rispetto dei seguenti livelli minimi di capitale:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET1) pari al 7%, composto da: 4,50% ex art. 92 CRR e 2,50% a titolo di Riserva di Conservazione del Capitale ex Circolare Banca d'Italia n. 285/2013;
- coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio) pari all'8,50%, composto da: 6,00% ex art. 92 CRR e 2,50% a titolo di Riserva di Conservazione del Capitale ex Circolare Banca d'Italia n. 285/2013
- coefficiente di capitale totale (Totale Capital ratio) pari al 10,50%, composto da: 8,00% ex art. 92 CRR e 2,50% a titolo di Riserva di Conservazione del Capitale ex Circolare Banca d'Italia n. 285/2013.

### **Il Personale**

Una volta completata nel 2020 l'operazione di integrazione tra Igea Banca e Banca del Fucino si è dato corso all'arricchimento dell'intera struttura attraverso un processo di riorganizzazione sia delle funzioni centrali che di quelle della rete commerciale, in linea con il piano industriale adottate al termine dell'anno predetto.

Si è provveduto nel corso del 2021 all'inserimento di nuove risorse sia junior che con un elevato skill level.

L'assetto organizzativo del Gruppo Bancario è articolato secondo quanto previsto nei relativi organigrammi delle Società facenti parte del Gruppo stesso.

### **Composizione del Personale**

Al 31 dicembre 2021 la Banca del Fucino, conta 426 dipendenti. L'organico, frutto della fusione delle due realtà ex Banca de Fucino ed ex Igea Banca, registra comunque un incremento del personale rispetto al 31 dicembre 2020 pari a 3 unità, dovuto a 20 assunzioni e 17 cessazioni, 1 cessione di contratto dalla Controllata in favore della Controllante e 3 distacchi in essere tra le Società del Gruppo.

Si rileva che l'organico a fine esercizio si compone di: 272 uomini, pari a circa il 63,84% della popolazione, e 154 donne, pari circa al 36,15%. L'età media è di 47 anni, di cui:

- il 0,9 % circa compreso nella fascia 21-25;
- il 5,6 % circa compreso nella fascia 26-30;
- il 8,7 % circa compreso nella fascia 31-35;
- il 12,2 % circa compreso nella fascia 36-40;
- il 14,6 % circa compreso nella fascia 41-45;
- il 21,8 % circa compreso nella fascia 46-50;
- il 16,4 % circa compreso nella fascia 51-55;
- il 15,3 % circa compreso nella fascia 56- 60;
- il 4,5 % circa compreso nella fascia oltre 60.

La composizione del personale per categoria e genere al 31 dicembre 2021 è riportata nella tabella seguente:

Qualifica	Genere		
	Uomini	Donne	Totale
Dirigenti	15	1	16
Quadri Direttivi 3/4	61	26	87
Quadri Direttivi 1/2	62	26	88
Aree professionali	134	101	235
<b>Totale complessivo</b>	<b>272</b>	<b>154</b>	<b>426</b>

### **Formazione**

Per quanto riguarda la Formazione, l'anno 2021 è stato caratterizzato fortemente dall'emergenza sanitaria dovuta alla pandemia da Covid-19. Infatti, la formazione in presenza è stata generalmente evitata, incentrando la proposta formativa sull'e-learning. Inoltre, sono stati proposti i corsi "Sicurezza sul Lavoro: Salute e sicurezza del Lavoratore" e "Coronavirus: sapere è salute", per formare i dipendenti sulla situazione sanitaria e sui comportamenti e precauzioni idonei. Nel complesso, con il Piano Formativo 2021 sono state realizzate circa 16.500 ore di formazione per 28 percorsi formativi.

Tra questi si evidenziano i percorsi relativi all'aggiornamento Mifid2, quello Ivass (115 formati per 3.450 ore) e la Prima Formazione Ivass (19 formati per 1.140 ore), che hanno costituito i progetti di maggior impattato sul piano formativo, sia come partecipazione che come ore formative maturate. Inoltre, nell'ambito del medesimo Piano sono stati realizzati corsi in materia di Privacy che hanno coinvolto sia la rete territoriale che le strutture centrali.

Particolare attenzione è stata rivolta alla pianificazione ed attuazione delle attività formative da porre in essere nei confronti del personale interessato per conformarsi ai requisiti richiesti, come "Antiriciclaggio per Responsabili", comparto Crediti e Direttori, "Operatività CAI e la disciplina Antiusura" e "La responsabilità amministrativa delle Banche (D. Lgs. 231/01)".

### **Informativa ai sensi dell'art. 2428, comma 3, lettere 3 e 4 del Codice Civile**

La Banca non è sottoposta al controllo da alcuna entità né detiene, per il tramite di società fiduciarie o interposte persone, azioni proprie.

### **Informativa ai sensi dell'art. 2428, comma 3, lettera 6-bis del Codice Civile**

Le informazioni sugli obiettivi e le politiche di gestione del rischio finanziario, compresa la politica di copertura per ciascuna principale categoria di operazioni poste in essere, nonché sull'esposizione della banca al rischio di prezzo, al rischio di credito, al rischio di liquidità e al rischio di variazione dei flussi finanziari, sono trattate nella Parte E della Nota Integrativa.



***Informativa ai sensi dell'art. 2497***

A partire dal 1° ottobre 2019, Banca del Fucino S.p.A (Ex Igea Banca) esercita, ai sensi degli art. 2497 e seguenti del codice civile, attività di direzione e coordinamento nei confronti delle proprie controllate.





Signori Soci,

il bilancio dell'esercizio 2021 si chiude con un utile netto di euro 4.108.566,62.

Tra le componenti del patrimonio netto della Banca figura una riserva positiva da vendita della partecipazione Cedacri per 7.608.036,89 (netto imposte). Tale riserva, infatti, deriva da una riclassificazione a riserva (disponibile) di utili della riserva (indisponibile ex art. 6 del d.lgs. n. 38/2005) da valutazione precedentemente costituita a fronte della valutazione al fair value di azioni Cedacri (cedute nel corso dell'esercizio 2021). Gli utili corrispondenti a tale riserva, in virtù delle regole contabili di valutazione e movimentazione previste dal principio contabile IFRS 9, si sono formati e successivamente realizzati senza mai transitare dal conto economico. In base ad un'interpretazione logico sistematica che si basa sulla convinzione che tutti gli utili dell'impresa debbano scontare il prelievo a favore della riserva legale nel momento in cui divengono realizzati e teoricamente disponibili per la distribuzione, tale riserva è assoggettata al prelievo del 5% a favore della riserva legale.

Il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto di quanto sopra, Vi propone quanto di seguito:

<i>(Importi in euro)</i>	<b>Utile netto</b>	<b>Riserva utili vendita Cedacri</b>
Utili/riserve da ripartire	4.108.566,62	7.608.036,89
A riserva legale	205.428,33	380.401,84
A copertura perdite	3.903.138,29	7.227.635,05

# SCHEMI DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2021

379



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

## STATO PATRIMONIALE

### Attivo

Voci dell'attivo	31/12/2021	31/12/2020(*)
10. Cassa e disponibilità liquide	128.534.106	79.679.527
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	19.936.305	19.323.891
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	7.585.182	12.622.699
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	12.351.123	6.701.192
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	805.967.084	111.852.682
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.534.111.584	2.231.017.705
a) crediti verso banche	393.690.617	554.789.632
b) crediti verso clientela	2.140.420.967	1.676.228.073
50. Derivati di copertura	197	-
70. Partecipazioni	33.105.405	26.812.545
80. Attività materiali	89.938.633	90.307.228
90. Attività immateriali	1.552.923	1.604.258
di cui:		
- avviamento	1.520.939	1.520.939
100. Attività fiscali	58.448.676	64.733.796
a) correnti	11.408.701	15.197.813
b) anticipate	47.039.975	49.535.983
110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	65.595.741	-
120. Altre attività	233.364.175	104.029.681
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>3.970.554.829</b>	<b>2.729.361.312</b>

(\*) Le voci "Cassa e disponibilità liquide" e "Finanziamenti valutati al CA - finanziamenti verso banche" dell'esercizio precedente sono state riesposte per tenere conto delle modifiche introdotte dal 7° aggiornamento della Circolare n. 262 della Banca d'Italia.

## Passivo

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2021	31/12/2020
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.718.935.152	2.536.686.552
a) debiti verso banche	1.005.671.117	545.712.602
b) debiti verso clientela	2.664.943.987	1.938.977.034
c) titoli in circolazione	48.320.048	51.996.916
40. Derivati di copertura	662.417	995.423
60. Passività fiscali	1.046.970	1.178.862
a) correnti	831.649	358.579
b) differite	215.321	820.283
80. Altre passività	87.942.030	67.916.142
90. Trattamento di fine rapporto del personale	2.908.038	3.002.802
100. Fondi per rischi e oneri	6.910.157	6.651.813
a) impegni e garanzie rilasciate	1.006.184	530.043
c) altri fondi per rischi e oneri	5.903.973	6.121.770
110. Riserve da valutazione	(3.160.488)	(277.777)
130. Strumenti di capitale	3.140.000	1.700.000
140. Riserve	(9.814.442)	(15.835.886)
150. Sovraprezzi di emissione	9.936.220	7.822.087
160. Capitale	147.940.208	121.104.336
180. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	4.108.567	(1.583.042)
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>3.970.554.829</b>	<b>2.729.361.312</b>

CONTO ECONOMICO		
Voci	31/12/2021	31/12/2020
10. Interessi attivi e proventi assimilati di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	50.919.196 42.725.238	29.284.267 27.622.474
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(14.455.848)	(10.581.407)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>36.463.348</b>	<b>18.702.860</b>
40. Commissioni attive	26.261.466	25.959.540
50. Commissioni passive	(4.185.958)	(3.896.285)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>22.075.508</b>	<b>22.063.255</b>
70. Dividendi e proventi simili	482.645	1.460.027
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	250.635	(2.458.741)
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(11.894)	(26.192)
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	2.258.355	11.019.217
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	414.764	3.453.921
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.842.826	7.564.442
c) passività finanziarie	765	854
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>61.518.597</b>	<b>50.760.426</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(19.842.534)	(3.328.772)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(19.666.326)	(3.269.864)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(176.208)	(58.908)
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(5.000)	-
<b>150. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>41.671.063</b>	<b>47.431.654</b>
160. Spese amministrative:	(73.943.600)	(46.944.583)
a) spese per il personale	(36.975.199)	(23.523.170)
b) altre spese amministrative	(36.968.401)	(23.421.413)
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(141.141)	232.357
a) impegni e garanzie rilasciate	(476.141)	152.778
b) altri accantonamenti netti	335.000	79.579
180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(5.994.688)	(3.386.182)
190. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(51.335)	(196.342)
200. Altri oneri/proventi di gestione	36.717.919	4.003.368
<b>210. Costi operativi</b>	<b>(43.412.845)</b>	<b>(46.291.382)</b>
220. Utili (Perdite) delle partecipazioni	9.295.936	-
250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	5.688
<b>260. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>7.554.154</b>	<b>1.145.960</b>
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(3.445.587)	(2.729.002)
<b>280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>4.108.567</b>	<b>(1.583.042)</b>
<b>300. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>4.108.567</b>	<b>(1.583.042)</b>

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Voci		31/12/2021	31/12/2020
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	4.108.567	(1.583.042)
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>	<b>(278.630)</b>	<b>(172.784)</b>
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(48.917)	-
70.	Piani a benefici definiti	(229.713)	(172.784)
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>	<b>(2.604.081)</b>	<b>119.623</b>
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(2.604.081)	119.623
170.	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(2.882.711)</b>	<b>(53.161)</b>
180.	<b>Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>1.225.856</b>	<b>(1.636.203)</b>

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31 dicembre 2021

	Esistenze al 31.12.2020	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 01.01.2021	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2021	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio al 31.12.2021		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale	121.104.336	X	121.104.336	-	X	X	26.835.872	-	X	X	X	X	X	147.940.208
a) azioni ordinarie	121.104.336	X	121.104.336	-	X	X	26.835.872	-	X	X	X	X	X	147.940.208
Sovrapprezzi di emissione	7.822.087	X	7.822.087	-	X	-	2.114.133	X	X	X	X	X	X	9.936.220
Riserve	(15.835.886)		(15.835.886)	(1.583.042)		7.604.486								(9.814.442)
a) di utili	(15.937.596)	-	(15.937.596)	(1.583.042)	X	7.608.037	-	-	-	X	X	X	X	(9.912.601)
b) altre	101.710	-	101.710	-	X	(3.551)	-	X	-	X	-	-	X	98.159
Riserve da valutazione	(277.777)		(277.777)	X	X	-	X	X	X	X	X	X	(2.882.711)	(3.160.488)
Strumenti di capitale	1.700.000	X	1.700.000	X	X	X	X	X	X	1.440.000	X	X	X	3.140.000
Utile (perdita) di esercizio	(1.583.042)	-	(1.583.042)	1.583.042	-	X	X	X	X	X	X	X	4.108.567	4.108.567
Patrimonio netto	112.929.719		112.929.719	-	-	7.604.486	28.950.005	-	-	1.440.000	-	-	1.225.856	152.150.065



**Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31 dicembre 2020**

	Esistenze al 31.12.2019	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 01.01.2020	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2020	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							Redditività complessiva esercizio al 31.12.2020
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale	97.435.102		97.435.102				23.669.234	-	X	X	X	X	X	121.104.336
a) azioni ordinarie	97.435.102	X	97.435.102	-	X	X	23.669.234	-	X	X	X	X	X	121.104.336
Sovrapprezzi di emissione	5.597.423	X	5.597.423	-	X	-	1.864.664	X	X	X	X	X	X	7.822.087
Riserve	(14.510.338)		(14.510.338)	957.822		(2.283.370)								(15.835.886)
a) di utili	(14.614.691)	-	(14.614.691)	957.822	X	(2.280.727)	-	-	-	X	X	X	X	(15.937.596)
b) altre	104.353	-	104.353	-	X	(2.643)	-	X	-	X	-	-	X	101.710
Riserve da valutazione	(201.690)	-	(201.690)	X	X	(22.926)	X	X	X	X	X	X	(53.161)	(277.777)
Strumenti di capitale	-	X	-	X	X	X	X	X	X	1.700.000	X	X	X	1.700.000
Utile (perdita) di esercizio	957.822	-	957.822	(957.822)	-	X	X	X	X	X	X	X	(1.583.042)	(1.583.042)
Patrimonio netto	86.638.319	-	86.638.319	-	-	(2.306.296)	25.533.898	-	-	1.700.000	-	-	(1.636.203)	112.929.719





**RENDICONTO FINANZIARIO - METODO INDIRETTO**
**Metodo Indiretto**

A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	31/12/2021	31/12/2020(*)
<b>1. Gestione</b>	<b>32.946.842</b>	<b>12.526.800</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	4.108.567	(1.583.042)
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	(733.280)	2.458.741
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	(332.810)	(136.219)
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	17.589.944	3.328.773
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	6.046.022	3.582.524
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	(141.141)	(232.357)
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	6.417.011	5.091.649
- altri aggiustamenti (+/-)	(7.471)	16.732
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(1.204.834.250)</b>	<b>(439.117.797)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	5.047.346	(3.485.568)
- altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(5.649.931)	(193.897)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(686.950.991)	20.924.091
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(387.946.183)	(453.623.132)
- altre attività	(129.334.491)	(2.739.292)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>1.202.274.487</b>	<b>423.550.136</b>
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.182.248.600	438.581.278
- passività finanziarie di negoziazione	-	(1.601.441)
- altre passività	20.025.887	(13.429.701)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>30.387.079</b>	<b>(3.040.861)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>1.354.305</b>	<b>(32.963.192)</b>
- vendite di partecipazioni	1.354.305	-
- vendite di rami d'azienda	-	(32.963.192)
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(13.273.258)</b>	<b>5.397.361</b>
- acquisti di partecipazioni	(7.647.165)	(650.161)
- acquisti di attività materiali	(5.626.093)	(7.518.635)
- acquisti di attività immateriali	-	(115.188)
- acquisti di rami d'azienda	-	13.681.344
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(11.918.953)</b>	<b>(27.565.831)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	28.950.004	25.533.899
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	1.436.449	1.697.357
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>30.386.453</b>	<b>27.231.256</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>48.854.579</b>	<b>(3.375.437)</b>

(\*) Le voci "Cassa e disponibilità liquide" e "Finanziamenti valutati al CA - finanziamenti verso banche" dell'esercizio precedente sono state riesposte per tenere conto delle modifiche introdotte dal 7° aggiornamento della Circolare n. 262 della Banca d'Italia.

Legenda:

(+) generata

(-) assorbita



## Riconciliazione

Voci di bilancio	Importo	
	31/12/2021	31/12/2020
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	79.679.527	83.054.964
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	48.854.579	(3.375.437)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	128.534.106	79.679.527



# NOTA INTEGRATIVA



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

# PARTE A

## “POLITICHE CONTABILI”



**SEZIONE 1 - DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI**

A seguito dell'emanazione del D.Lgs. 38/2005, Banca del Fucino S.p.A (nel seguito anche "Banca del Fucino" o la "Banca") è tenuta alla redazione del bilancio d'esercizio in base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB), come recepiti dall'Unione Europea.

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

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

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 rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Banca, riflettendo la sostanza economica dell'operazione nonché gli aspetti rilevanti ad essa connessi.

Nel formulare tali regole di rilevazione contabile si è fatto quanto più possibile riferimento alle disposizioni contenute nei principi contabili internazionali e alle relative interpretazioni che trattano casi simili o assimilabili. Si sono infine considerate, per quanto applicabili, le comunicazioni degli Organi di Vigilanza (Banca d'Italia, Consob, ESMA, EBA, BCE) che forniscono raccomandazioni sull'informativa da riportare nella Relazione finanziaria annuale, su aspetti di maggior rilevanza o sul trattamento contabile di particolari operazioni.

## SEZIONE 2 - PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE

---

Il bilancio d'esercizio è redatto con l'applicazione dei principi generali previsti dallo IAS 1, rivisto nella sostanza nel 2007 ed omologato dalla Commissione Europea nel dicembre 2008, e degli specifici principi contabili omologati dalla Commissione Europea, nonché in aderenza con le assunzioni generali previste dal menzionato *Framework* elaborato dallo IASB per la preparazione e presentazione del bilancio. Non sono state effettuate deroghe all'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS.

Il bilancio della Banca, corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla Gestione, è costituito dalle sottoelencate sezioni:

- lo stato patrimoniale;
- il conto economico;
- il prospetto della redditività complessiva;
- il prospetto delle variazioni del patrimonio netto;
- il rendiconto finanziario;
- la nota integrativa.

Nella predisposizione del bilancio d'esercizio sono stati utilizzati gli schemi e le regole di compilazione di cui alla Circolare Banca d'Italia n. 262/2005 prendendo a riferimento l'ultimo aggiornamento in vigore.

Sono state inoltre considerate le ulteriori disposizioni trasmesse in data 21 dicembre 2021 da Banca d'Italia aventi ad oggetto gli impatti del COVID-19 e delle misure a sostegno dell'economia ed emendamenti agli IAS/IFRS conseguenti. In particolare, nella predisposizione del bilancio si è tenuto conto dei documenti pubblicati negli ultimi mesi dagli organismi regolamentari e di vigilanza, alla base di tali ultime disposizioni di Banca d'Italia. La tabella che segue riporta i documenti più rilevanti ed il loro ambito di applicazione.

Ente	Data	Titolo	Tematica		
			Moratorie	ECL	Informativa
EBA	25 marzo 2020	Statement on the application of the prudential framework regarding Default, Forbearance and IFRS 9 in light of COVID 19 measures	x		
ESMA	25 marzo 2020	Public Statement. Accounting implications of the COVID 19 outbreak on the calculation of expected credit losses in accordance with IFRS 9		x	
IFRS Foundation	27 marzo 2020	IFRS 9 and Covid-19 - Accounting for expected credit losses applying IFRS 9 Financial Instruments in the light of current uncertainty resulting from the covid-19 pandemic		x	
BCE	1° aprile 2020	IFRS 9 in the context of the coronavirus (COVID 19) pandemic		X	
EBA	2 aprile 2020	Guidelines on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the COVID 19 crisis	x		
ESMA	20 maggio 2020	Implications of the COVID-19 outbreak on the half-yearly financial reports			X
EBA	2 giugno 2020	Guidelines on reporting and disclosure of exposures subject to measures applied in response to the COVID 19 crisis	X		
ESMA	28 ottobre 2020	European common enforcement priorities for 2020 annual financial reports			X
EBA	2 dicembre 2020	Guidelines amending Guidelines EBA/GL/2020/02 on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the COVID 19 crisis	X		
BCE	4 dicembre 2020	Identification and measurement of credit risk in the context of the coronavirus (COVID 19) pandemic	X	X	
ESMA	29 ottobre 2021	“European common enforcement priorities for 2021 annual financial reports”			X

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. 262/2005 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 (c.d. prospetto della redditività complessiva).

In ottemperanza alle disposizioni vigenti, il bilancio è redatto in unità di euro, senza cifre decimali, ad eccezione della nota integrativa che è redatta in migliaia di euro; non sono esposte le voci che nel presente

esercizio ed in quello precedente, hanno saldo pari a zero. Le eventuali differenze riscontrabili fra l'informativa fornita nella nota integrativa e gli schemi del bilancio sono attribuibili ad arrotondamenti.

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

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

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

Il bilancio d'esercizio 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 dello stesso 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, anche considerando gli effetti della pandemia Covid-19, non risultino significativi e non siano quindi tali da generare dubbi sulla continuità aziendale.

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

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

- la quantificazione delle perdite attese per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del fair value degli strumenti finanziari, con particolare riferimento ad attività finanziarie non quotate su mercati attivi;
- la valutazione della congruità del valore degli avviamenti e delle altre attività immateriali;
- 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 bilancio. Il processo valutativo è risultato particolarmente complesso in considerazione della persistente incertezza riscontrabile nel contesto macroeconomico e di mercato, caratterizzato sia da importanti livelli di volatilità dei parametri finanziari determinanti ai fini della valutazione, sia da indicatori di deterioramento della qualità del credito ancora elevati. Tali parametri e le informazioni utilizzate per la verifica dei valori menzionati sono quindi significativamente influenzati da detti fattori, non sotto il proprio controllo, che potrebbero registrare rapidi mutamenti ad oggi non prevedibili.

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

- principio della verità e della correttezza e della completezza nella presentazione della situazione patrimoniale, economica e finanziaria (true and fair view);
- principio della competenza economica. Costi e ricavi vengono rilevati, a prescindere dal momento del loro regolamento monetario, in base alla maturazione economica;
- principio della coerenza di presentazione e classificazione da un esercizio all'altro (comparabilità). La presentazione e la classificazione delle voci vengono mantenute da un esercizio all'altro allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni a meno che una variazione sia richiesta da un principio contabile internazionale o da una interpretazione oppure non sia evidente che un'altra presentazione o classificazione non sia più appropriata in termini di rilevanza e affidabilità nella rappresentazione delle informazioni. Quando la presentazione o la classificazione delle voci di bilancio viene modificata, gli importi comparativi vengono riclassificati, quando possibile, indicando anche la natura e i motivi della riclassifica. Gli schemi di bilancio e la nota integrativa sono stati predisposti in conformità a quanto previsto dal Provvedimento della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005, e successive modifiche. Per quanto concerne le altre informazioni richieste dalla legge si fa rinvio alla relazione sulla gestione redatta dagli amministratori ai sensi dell'art. 2428 del codice civile;
- principio del divieto di compensazione di partite. Attività, passività, costi e ricavi non vengono compensati tra loro se non è richiesto o consentito da un Principio Contabile Internazionale o da una interpretazione oppure espressamente previsto dagli schemi di bilancio per le banche;
- 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 e aggregazione dell'informazione. Ogni classe rilevante di voci simili viene esposta distintamente in bilancio. Le voci di natura o destinazione dissimile vengono presentate separatamente a meno che siano irrilevanti.
- Informativa comparativa. Le informazioni comparative vengono fornite per il periodo precedente per tutti i dati esposti nei prospetti di bilancio ad eccezione di quando un Principio contabile Internazionale o una interpretazione consenta diversamente. Vengono incluse anche delle

informazioni di commento e descrittive quando ciò è significativo per una migliore comprensione del bilancio dell'esercizio di riferimento.

Con riferimento all'informativa comparativa, si rammenta che in data 1° luglio 2020 hanno acquisito piena efficacia economica e giuridica gli atti disciplinanti la rimodulazione, anche societaria oltre che organizzativa, tra le due banche del Gruppo (Igea Banca e Banca del Fucino), potendosi dunque considerare conclusa la fase strettamente integrativa tra i due istituti. Sulla base di quanto sopra esposto, considerato che nessuna delle entità giuridiche coinvolte risulta cessata alla data dell'operazione straordinaria, per una maggiore comprensione del conto economico della Banca del Fucino occorre precisare che le voci di conto economico al 31 dicembre 2020, accolgono:

- 6 mesi della nuova Banca del Fucino, relativi al 2° semestre 2020;
- 6 mesi della Ex Igea Banca relativi al 1° semestre 2020.

Il Conto Economico del 1° semestre 2020 della Ex Banca del Fucino è stato interamente trasferito a seguito dell'operazione straordinaria del 1° luglio 2020 alla Igea Digital Bank.

Sulla base di quanto sopra esposto, i dati economici al 31 dicembre 2021 non risultano essere pienamente comparabili con i corrispondenti dati al 31 dicembre 2020 a seguito delle operazioni straordinarie che hanno caratterizzato la società nel corso del 2020.

La nota integrativa è suddivisa in parti: A-Politiche contabili, B-Informazioni sullo stato patrimoniale, C-Informazioni sul conto economico, D-Redditività complessiva, E-Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura, F- Informazioni sul patrimonio, G-Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda, H-Operazioni con parti correlate, L-Informativa di settore, M Informativa sul leasing.

Ogni parte della nota è articolata in sezioni, ciascuna delle quali illustra un singolo aspetto della gestione.

#### **Aggiornamento della Circolare n. 262 - Illustrazione delle principali novità e conseguente riesposizione dei saldi comparativi**

In data 29 ottobre 2021 è stato pubblicato dalla Banca d'Italia il 7° aggiornamento della Circolare n. 262, rilevante ai fini della redazione del bilancio 2021, con l'obiettivo di realizzare un maggior allineamento tra l'informativa di bilancio e la segnalazione di vigilanza FINREP, già oggetto di invio alla BCE con frequenza trimestrale, nonché di recepire le novità informative previste dall'IFRS 7.

Le principali novità, introdotte dall'aggiornamento in esame, riguardano la rappresentazione di bilancio delle seguenti poste:

- crediti a vista verso banche e Banche Centrali;
- crediti impaired acquisiti e originati (cd. POCI - Purchased or Originated Credit Impaired);
- attività immateriali;
- commissioni attive e passive;
- contributi al fondo di risoluzione e agli schemi di garanzia dei depositi.

Sono stati inoltre recepiti i nuovi fabbisogni informativi previsti dall'IFRS 7, a seguito dell'omologazione del Regolamento n. 25 del 13 gennaio 2021 relativo alla "Riforma degli indici di riferimento per la



determinazione dei tassi di interesse, Fase 2”, da fornire nell’ambito della “Parte A - Politiche Contabili”. Per le suddette poste, le nuove regole di compilazione hanno comportato la necessità di riesporre taluni dati comparativi dell’esercizio precedente, al fine di garantire un confronto omogeneo rispetto a quelli riferiti all’esercizio 2021.

Di seguito si fornisce una breve disamina delle modifiche introdotte e dei relativi impatti sui saldi comparativi contenuti negli schemi di bilancio e/o nelle tabelle di Nota Integrativa.

#### Modifiche con impatto sugli schemi di bilancio

L’aggiornamento in esame prevede che nella voce “10. Cassa e disponibilità liquide” debbano figurare i crediti a vista - conti correnti e depositi - verso tutte le banche, comprese quelle centrali; in base alle precedenti istruzioni i crediti a vista verso le banche, diverse da quelle centrali, erano invece compresi nella voce “40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”, mentre i depositi a vista verso le banche centrali erano già inclusi nella voce “10. Cassa e disponibilità liquide”.

Per le disponibilità correlate agli adempimenti della “riserva obbligatoria” verso le banche centrali è stata confermata la classificazione nella voce “40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”. Sono stati quindi riesposti negli schemi di Stato Patrimoniale e di Rendiconto finanziario i saldi, come di seguito rappresentato:

#### Stato Patrimoniale Attivo

Voci dell'attivo	31/12/2021	31/12/2020 Riclassificato	31/12/2020 Pubblicato	Delta 2020 vs Pubblicato
10. Cassa e disponibilità liquide	128.534.106	79.679.527	23.054.895	56.624.632
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	19.936.305	19.323.891	19.323.891	
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione;	7.585.182	12.622.699	12.622.699	
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	12.351.123	6.701.192	6.701.192	
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	805.967.084	111.852.682	111.852.682	
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.534.111.584	2.231.017.705	2.287.642.337	(56.624.632)
a) crediti verso banche	393.690.617	554.789.632	611.414.264	(56.624.632)
b) crediti verso clientela	2.140.420.967	1.676.228.073	1.676.228.073	
50. Derivati di copertura	197			
70. Partecipazioni	33.105.405	26.812.545	26.812.545	
80. Attività materiali	89.938.633	90.307.228	90.307.228	
90. Attività immateriali	1.552.923	1.604.258	1.604.258	
- avviamento	1.520.939	1.520.939	1.520.939	
100. Attività fiscali	58.448.676	64.733.796	64.733.796	
a) correnti	11.408.701	15.197.813	15.197.813	
b) anticipate	47.039.975	49.535.983	49.535.983	
110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	65.595.741			
120. Altre attività	233.364.175	104.029.681	104.029.681	
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>3.970.554.829</b>	<b>2.729.361.312</b>	<b>2.729.361.312</b>	-

## Rendiconto Finanziario

	Importo			Delta 2020 vs Pubblicato
	31/12/2021	31/12/2020 Riclassificato	31/12/2020 Pubblicato	
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>				
<b>1. Gestione</b>	<b>32.946.842</b>	<b>12.526.800</b>	<b>12.526.800</b>	
- risultato d'esercizio (+/-)	4.108.567	(1.583.042)	(1.583.042)	
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	(733.280)	2.458.741	2.458.741	
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	(332.810)	(136.219)	(136.219)	
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	17.589.944	3.328.773	3.328.773	
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	6.046.022	3.582.524	3.582.524	
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	(141.141)	(232.357)	(232.357)	
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	6.417.011	5.091.649	5.091.649	
- altri aggiustamenti (+/-)	(7.471)	16.732	16.732	
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(1.204.834.250)</b>	<b>(439.117.797)</b>	<b>(495.742.429)</b>	<b>56.624.632</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	5.047.346	(3.485.568)	(3.485.568)	
- altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	(5.649.931)	(193.897)	(193.897)	
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(686.950.991)	20.924.091	20.924.091	
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(387.946.183)	(453.623.132)	(510.247.764)	56.624.632
- altre attività	(129.334.491)	(2.739.292)	(2.739.292)	
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>1.202.274.487</b>	<b>423.550.136</b>	<b>423.550.136</b>	
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.182.248.600	438.581.278	438.581.278	
- passività finanziarie di negoziazione		(1.601.441)	(1.601.441)	
- altre passività	20.025.887	(13.429.701)	(13.429.701)	
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>30.387.079</b>	<b>(3.040.861)</b>	<b>(59.665.493)</b>	<b>56.624.632</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>				
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>1.354.305</b>	<b>(32.963.192)</b>	<b>(32.963.192)</b>	
- vendite di partecipazioni	1.354.305			
- vendite di rami d'azienda		(32.963.192)	(32.963.192)	
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(13.273.258)</b>	<b>5.397.361</b>	<b>5.397.361</b>	
- acquisti di partecipazioni	(7.647.165)	(650.161)	(650.161)	
- acquisti di attività materiali	(5.626.093)	(7.518.635)	(7.518.635)	
- acquisti di attività immateriali		(115.188)	(115.188)	
- acquisti di rami d'azienda		13.681.344	13.681.344	
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(11.918.953)</b>	<b>(27.565.831)</b>	<b>(27.565.831)</b>	
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>				
- emissioni/acquisti di azioni proprie	28.950.004	25.533.899	25.533.899	
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	1.436.449	1.697.357	1.697.357	
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>30.386.453</b>	<b>27.231.256</b>	<b>27.231.256</b>	
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>48.854.579</b>	<b>(3.375.437)</b>	<b>(60.000.069)</b>	<b>56.624.632</b>

### Riconciliazione

	31/12/2021	31/12/2020 Riclassificato	31/12/2020 Pubblicato	Delta 2020 vs Pubblicato
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	79.679.527	83.054.964	83.054.964	
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	48.854.579	(3.375.437)	(60.000.069)	56.624.632
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	128.534.106	79.679.527	23.054.895	56.624.632

### Modifiche con impatto sui dettagli di Nota Integrativa

L'aggiornamento della Circolare n. 262 ha comportato altresì la modifica di alcuni dettagli di Nota Integrativa, con la conseguente necessità di riesporre i dati comparativi dell'esercizio 2020, come di seguito illustrato.

#### Crediti a vista verso banche e Banche Centrali

La modifica nei criteri di classificazione dei crediti a vista verso le banche, come in precedenza illustrato, ha determinato un diverso dettaglio informativo nelle tabelle di composizione merceologica della voce "10. Cassa e disponibilità liquide (Tabella 1.1 dell'attivo), e della voce "40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" (Tabella 4.1 dell'attivo) e nella tabella 4.4 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive", con la conseguente riesposizione dei saldi al 31 dicembre 2020. Coerentemente sono state oggetto di riesposizione i saldi comparativi delle seguenti tabelle contenute nella Parte E della presente nota integrativa:



- A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio);
- A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti);
- A.1.3 Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio);
- A.1.4 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi.

Da ultimo, la riesposizione dei saldi ha interessato la tabella “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” contenuta nella parte “A.4 - Informativa sul fair value” della presente Nota integrativa.

### ***Crediti impaired acquisiti e originati (c.d. POCI)***

Per i portafogli delle “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato” e delle “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva”, l’allineamento al FINREP ha comportato una diversa rappresentazione delle Attività finanziarie “impaired acquisite o originate” (cosiddette POCI), che, a partire dal presente bilancio, non sono più comprese nella ripartizione per stadi di rischio di credito ma esposte separatamente come una nuova categoria di qualità creditizia.

Le tabelle di Nota Integrativa interessate dalla modifica in esame, con conseguente riesposizione dei saldi del precedente esercizio, sono le seguenti:

- Parte B: “4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela”;
- Parte B: “4.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela”;
- Parte B: Attivo: “4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive”;
- Parte B: “4.4a Finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: valore lordo e rettifiche di valore complessive”;
- Parte B: “10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate”;
- Parte C: Conto Economico “8.1a Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: composizione”;
- Parte E: A.1.4 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi.

### ***Attività Immateriali***

Nella composizione delle attività immateriali è stata richiesta una specifica evidenza dei software che non costituiscono parte integrante di hardware ai sensi dello IAS 38 (Tabella “10.1 Attività immateriali:

composizione per tipologia di attività” contenuta nella Parte B di Nota Integrativa). La voce non è rilevante per la Banca.

### ***Commissioni Attive e Passive***

L’aggiornamento in esame ha rivisto la composizione delle tabelle di Nota Integrativa “2.1 Commissioni Attive” e “2.3 Commissioni Passive” al fine di allinearla, per quanto possibile, ai dettagli FINREP, mantenendo tuttavia, per talune tipologie di servizi offerti, i precedenti dettagli informativi. I nuovi dettagli informativi hanno consentito di allocare una parte delle commissioni, in precedenza esposte nella voce residuale degli altri servizi, nelle pertinenti sottovoci, con particolare riferimento alle commissioni attive relative all’utilizzo della monetica e a quelle correlate all’erogazione e gestione dei finanziamenti.

### ***Contributi al fondo di risoluzione e agli schemi di garanzia dei depositi***

La modifica alla Circolare ha richiesto di fornire separata evidenza informativa dei contributi ai fondi di risoluzione e degli schemi di garanzia dei depositi rilevati in bilancio iscritti nell’ambito delle “Altre spese amministrative” (Tabella “10.5 Altre spese amministrative: composizione” contenuta nella parte C di Nota Integrativa).

### **Politiche contabili rilevanti ed incertezze sull'utilizzo di stime nella predisposizione del bilancio d'esercizio**

L’applicazione di alcuni principi contabili implica necessariamente il ricorso a stime ed assunzioni che hanno effetto sui valori delle attività e delle passività iscritti in bilancio e sull’informativa fornita in merito alle attività e passività potenziali. Le assunzioni alla base delle stime formulate tengono in considerazione tutte le informazioni disponibili alla data di redazione del bilancio nonché le ipotesi considerate ragionevoli, anche alla luce dell’esperienza storica.

Per loro natura, non è quindi possibile escludere che le ipotesi assunte, per quanto ragionevoli, possano non trovare conferma nei futuri scenari in cui la Banca si troverà ad operare. I risultati che si consuntiveranno in futuro potrebbero pertanto differire dalle stime effettuate ai fini della redazione del bilancio e potrebbero conseguentemente rendersi necessarie rettifiche ad oggi non prevedibili né stimabili rispetto al valore contabile delle attività e passività iscritte in bilancio. Al riguardo si evidenzia che le rettifiche nelle stime potrebbero rendersi necessarie a seguito dei mutamenti nelle circostanze sulle quali la stessa era fondata, in seguito a nuove informazioni o alla maggiore esperienza registrata.

Tra i principali fattori di incertezza che potrebbero incidere sugli scenari futuri in cui la Banca si troverà ad operare non devono essere sottovalutati gli effetti negativi da contagio sull’economia globale e italiana direttamente o indirettamente collegati all’epidemia da Coronavirus (COVID-19). Alla data di redazione del presente bilancio non è possibile escludere che, qualora la durata delle misure di contenimento della diffusione del virus dovesse estendersi significativamente a livello nazionale ed internazionale, le conseguenze economiche generali e quelle specifiche per la Banca potrebbero essere più severe rispetto a quanto ipotizzabile allo stato attuale, ma di entità difficilmente stimabile. Si rinvia per maggior dettaglio alla sezione “Azioni poste in essere dalla banca in risposta all’epidemia COVID-19” contenuta nella Relazione sulla gestione consolidata.



Si ritiene in particolare che le informazioni fornite con riferimento alle principali voci di bilancio soggette a stima (recuperabilità delle attività immateriali a vita utile indefinita, recuperabilità delle attività per imposte anticipate, fair value degli strumenti finanziari, perdite attese sulle esposizioni creditizie non deteriorate, passività per benefici a prestazioni definite a favore dei dipendenti) dovrebbero essere in grado di riflettere gli impatti correlati agli elementi di incertezza ipotizzabili alla data di redazione del presente Bilancio.

Di seguito si illustrano le politiche contabili considerate maggiormente critiche al fine della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca, sia per la materialità dei valori da iscrivere in bilancio impattati da tali politiche sia per l'elevato grado di giudizio richiesto nelle valutazioni che implica il ricorso a stime ed assunzioni da parte del management, con rinvio alle specifiche sezioni di nota integrativa per un'informativa di dettaglio sui processi valutativi condotti al 31 dicembre 2021.

### **Determinazione delle rettifiche di valore dei crediti erogati iscritti nell'attivo patrimoniale**

I crediti rappresentano una delle poste valutative maggiormente esposte alle scelte effettuate dalla Banca in materia di erogazione, gestione e monitoraggio del rischio.

400

Nel dettaglio, la Banca gestisce il rischio di inadempimento delle controparti finanziate, seguendo nel continuo l'evoluzione dei rapporti con la clientela al fine di valutarne le capacità di rimborso, sulla base della loro situazione economico-finanziaria. Tale attività di monitoraggio è indirizzata ad intercettare i segnali di deterioramento dei crediti anche al fine di una tempestiva classificazione nel perimetro delle esposizioni deteriorate e di una puntuale stima delle relative rettifiche di valore complessive. Tale stima può avvenire, in funzione di una soglia di rilevanza dell'esposizione oggetto di valutazione, su base analitica in funzione dei flussi recuperabili o su base forfettaria prendendo in considerazione le perdite registrate storicamente su crediti aventi caratteristiche omogenee.

In relazione alle componenti del portafoglio crediti assistiti da garanzie reali (i.e.: pegno su denaro e garanzie statali nella forma di accesso al Fondo PMI ex. L. 662/96), in analogia al trattamento prudenziale applicato ai sensi delle disposizioni di Vigilanza e al fine di riflettere adeguatamente nella ECL l'attenuazione del rischio offerta da tali forme di garanzie (non rilevate nel modello di calcolo dell'impairment fornito dagli outsourcer informatici), la Banca ha proceduto ad apportare le opportune integrazioni/rettifiche.

Relativamente ai crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita, ossia per le esposizioni non deteriorate ("performing"), il modello di impairment, basato sulle perdite attese, richiede di implementare adeguati sistemi di monitoraggio volti ad individuare l'esistenza o meno di un significativo deterioramento rispetto alla data di rilevazione iniziale dell'esposizione. Il modello di impairment IFRS 9 richiede, infatti, che le perdite siano determinate facendo riferimento all'orizzonte temporale di un anno per le attività finanziarie che non hanno subito un significativo deterioramento del merito creditizio rispetto alla rilevazione iniziale (Stage 1) piuttosto che facendo riferimento all'intera vita dell'attività finanziaria qualora si riscontri un significativo deterioramento (Stage 2).





Sulla base di quanto sopra illustrato ne deriva che le perdite sui crediti devono essere registrate facendo riferimento non solo alle oggettive evidenze di perdite di valore già manifestatesi alla data di reporting, ma anche sulla base delle aspettative di perdite di valore future non ancora palesate, che devono riflettere:

- la probabilità del verificarsi di diversi scenari;
- l'effetto di attualizzazione mediante l'utilizzo del tasso di interesse effettivo;
- le esperienze storiche e le valutazioni correnti e future.

Ne consegue che la determinazione delle perdite attese è un esercizio complesso che richiede significativi elementi di giudizio e di stima. Nel dettaglio:

- la determinazione del significativo deterioramento del merito creditizio rispetto alla data di iscrizione iniziale dell'esposizione è basata sull'identificazione di adeguati criteri qualitativi e quantitativi, che considerano anche informazioni prospettiche (cosiddette informazioni "forward looking"). Non è quindi possibile escludere che il ricorso a differenti criteri possa condurre a definire un diverso perimetro delle esposizioni da classificare nello Stage 2, con conseguente impatto sulle perdite attese da rilevare in bilancio;
- il risultato del modello di impairment deve riflettere una stima obiettiva della perdita attesa, ottenuta valutando una gamma di possibili risultati. Ciò implica la necessità di identificare possibili scenari, basati su assunzioni in merito alle future condizioni economiche, a cui associare le relative probabilità di accadimento. La selezione di differenti scenari e probabilità di accadimento, nonché le modifiche nel set di variabili macroeconomiche da considerare nell'orizzonte temporale di previsione potrebbero avere effetti significativi sul calcolo delle perdite attese;
- la determinazione delle perdite attese richiede di ricorrere a modelli di stima:
  - dei flussi di cassa che si prevede i singoli debitori (o portafogli di debitori omogenei in termini di rischio) siano in grado di corrispondere al fine di soddisfare, in tutto o in parte, le obbligazioni assunte nei confronti della Banca. Relativamente ai crediti deteriorati, in presenza di un piano di dismissione, si renderebbe altresì necessario ricorrere ad un approccio multi-scenario, stimando i flussi recuperabili dalla cessione, da considerare quale scenario alternativo rispetto a quelli ritenuti recuperabili dalla gestione interna ("work out");
  - dei tempi di recupero;
  - del valore di presumibile realizzo degli immobili e delle garanzie collaterali.

Nell'ambito di un ventaglio di possibili approcci relativi ai modelli di stima consentiti dai principi contabili internazionali di riferimento, il ricorso ad una metodologia o la selezione di taluni parametri estimativi possono influenzare in modo significativo la valutazione dei crediti. Tali metodologie e parametri sono necessariamente soggetti ad un continuo processo di aggiornamento, con l'obiettivo di affinare le stime per meglio rappresentare il valore presumibile di realizzo dell'esposizione creditizia.





Alla luce di quanto sopra esposto, non si può escludere che criteri di monitoraggio alternativi o differenti metodologie, parametri, assunzioni nella determinazione del valore recuperabile delle esposizioni creditizie della Banca - influenzati peraltro anche da possibili strategie alternative di recupero delle stesse deliberate dai competenti organi aziendali nonché dall'evoluzione del contesto economico-finanziario e regolamentare di riferimento - possano determinare valutazioni differenti rispetto a quelle condotte ai fini della redazione del bilancio al 31 dicembre 2021.

Con riferimento alle principali implicazioni connesse alla modalità di applicazione dei principi contabili internazionali (in particolare IFRS 9) nel contesto della pandemia Covid-19, si rimanda allo specifico paragrafo incluso in "A.1 - Parte generale, Sezione 4 - Altri aspetti" della presente Parte A.

### **Stima delle perdite presunte di valore a fronte di attività immateriali a vita utile indefinita**

Con frequenza annuale, in occasione della redazione del bilancio, viene verificata l'inesistenza di indicatori di perdite durevoli di valore relativamente alle attività immateriali a vita utile indefinita (avviamento). Tale test di impairment viene usualmente condotto determinando il valore d'uso o il fair value delle attività e verificando che il valore al quale l'attività immateriale o la partecipazione risulta iscritta in bilancio sia inferiore al maggiore tra il rispettivo valore d'uso e fair value al netto dei costi di vendita.

402

Al 31 dicembre 2021 le attività immateriali a vita indefinita della Banca ammontano complessivamente a 1.521 mila euro.

Nella Parte B Nota Integrativa, in corrispondenza della Sezione 9 - "Attività immateriali" viene fornita l'illustrazione delle principali assunzioni sottostanti la verifica di recuperabilità degli avviamenti, i relativi risultati ed un'analisi di sensitività dei risultati in funzione di variazioni ragionevoli delle principali assunzioni.

Considerato che il test di impairment richiede significativi elementi di giudizio, con particolare riferimento alla definizione del perimetro delle singole unità generatrici dei flussi di cassa a cui attribuire i valori oggetto di verifica, dei relativi flussi di cassa e del tasso di attualizzazione, non è possibile escludere che le assunzioni ed i parametri utilizzati possano registrare sviluppi differenti rispetto a quanto ipotizzato, anche in funzione di una diversa evoluzione del contesto macroeconomico e di mercato, ad oggi non prevedibile.

### **Determinazione del fair value di attività e passività finanziarie**

In presenza di strumenti finanziari non quotati su mercati attivi o di strumenti illiquidi e complessi si rende necessario attivare adeguati processi valutativi caratterizzati da significativi elementi di giudizio in merito alla scelta dei modelli di valutazione e dei relativi parametri di input, che potrebbero talvolta non essere osservabili sul mercato. Margini di soggettività esistono nella valutazione in merito all'osservabilità o meno di taluni parametri e nella conseguente classificazione in corrispondenza dei livelli di gerarchia dei fair value.



Per l'informativa qualitativa e quantitativa sulla modalità di determinazione del fair value per gli strumenti misurati in bilancio al fair value e per quelli valutati al costo ammortizzato, si fa rinvio a quanto contenuto nella presente Nota Integrativa, Parte A.4 - "Informativa sul fair value".

#### **Stima della recuperabilità delle attività fiscali per imposte anticipate**

La Banca presenta, tra le proprie attività patrimoniali significative, attività fiscali per imposte anticipate (DTA - Deferred Tax Asset) generate, principalmente, da perdite fiscali pregresse utilizzabili ad abbattimento dei redditi imponibili di esercizi futuri, nonché da differenze temporali tra l'esercizio di rilevazione in bilancio di determinati componenti negativi di reddito e il periodo d'imposta nel quale questi potranno essere dedotti ai fini fiscali. L'iscrizione di tali DTA ed il successivo mantenimento in bilancio presuppone un giudizio circa la capacità di produrre redditi imponibili futuri sufficienti al recupero delle stesse in applicazione della normativa fiscale vigente alla data di redazione del bilancio.

Nel valutare tale capacità di recupero occorre considerare che le attività per imposte anticipate che rispondono ai requisiti previsti dalla Legge 22 dicembre 2011, n. 214 (c.d. DTA qualificate) sono destinate ad essere trasformate in crediti d'imposta al verificarsi di determinati presupposti. Tale caratteristica rende certo il recupero delle DTA qualificate a prescindere dalla capacità reddituale futura. I presupposti che, anche autonomamente, possono determinare una trasformazione delle DTA qualificate iscritte in bilancio in crediti di imposta sono i seguenti:

- perdita civilistica;
- perdita fiscale ai fini IRES;
- valore della produzione netta negativo ai fini IRAP.

Con riferimento alle attività per imposte anticipate derivanti da perdite fiscali IRES, la normativa in vigore ne consente il riporto a nuovo senza alcuna limitazione temporale. Per tali DTA e per quelle derivanti da differenze temporanee non trasformabili in crediti d'imposta, il giudizio di probabilità è fondato sulle previsioni reddituali desumibili sulla base dei piani strategici e previsionali predisposti dall'organo amministrativo.

Al riguardo si deve sottolineare che la verifica sulla recuperabilità dei valori di iscrizione delle attività fiscali per imposte anticipate è una valutazione che richiede rilevanti elementi di giudizio. La recuperabilità potrebbe inoltre risultare negativamente influenzata da circostanze non prevedibili allo stato attuale, quali modifiche nella normativa fiscale vigente o mutamenti nello scenario macroeconomico e di mercato tali da richiedere un aggiornamento delle proiezioni reddituali assunte a riferimento per la stima dei redditi imponibili futuri. Per tale motivo, la recuperabilità delle DTA non trasformabili in crediti d'imposta è oggetto di costante monitoraggio in relazione all'evoluzione della normativa fiscale e dei risultati conseguiti, che potranno risultare negativamente influenzati dagli scenari economici e di mercato.

Nella Sezione 10 - "Le attività fiscali e le passività fiscali" contenuta nella Parte B - Attivo della presente Nota Integrativa viene fornita informativa sulla natura e sulle verifiche condotte in merito all'iscrivibilità delle attività per imposte anticipate.

### La guerra Russia - Ucraina

Come illustrato nel paragrafo “Evoluzione prevedibile della gestione” contenuto nella Relazione sulla gestione, il 24 febbraio 2022 la Russia ha annunciato un’operazione militare nel Donbass che ha dato inizio ad un’invasione dell’Ucraina. L’aggressione russa è stata immediatamente oggetto della ferma condanna sia da parte dell’Unione Europea che da parte degli Stati Uniti e di tutti i paesi membri della NATO. Alla condanna ha fatto seguito l’approvazione di un’ampia gamma di sanzioni nei confronti della Russia, tra le quali il blocco delle esportazioni di tecnologia, il divieto di fare affari con le aziende statali russe, le aziende strategiche e quelle produttrici di gas e petrolio, nonché il blocco del sistema SWIFT per le banche russe. Le sanzioni hanno generato una immediata crisi del sistema finanziario russo che ha trovato manifestazione in una rapida e pesante perdita di valore del rublo, nel declassamento del rating sovrano, nella configurazione di seri rischi di fallimento per le banche russe e nel crollo delle quotazioni dei titoli emessi da società russe. Gli effetti delle sanzioni sono destinati tuttavia a colpire anche i paesi occidentali che le hanno decise e le prospettive macroeconomiche sono oggi molto incerte in quanto l’influenza su di esse degli eventi più sopra descritti dipenderà in larga parte dalla imprevedibile durata ed esito del conflitto in corso. Si prefigurano oggi ipotesi di una minore crescita economica in Europa e in Italia, per effetto dell’aumento dei prezzi dell’energia e delle materie prime, che accentueranno la crescita dell’inflazione già in atto. Le ipotesi relative all’adozione di una politica monetaria meno accomodante da parte di BCE sembrano oggi destituite di fondamento, alla luce dell’esigenza di contrastare gli effetti negativi delle sanzioni e l’incremento dei costi dell’energia e delle materie prime, e le attese di rialzo dei tassi di interesse sono conseguentemente rientrate.

Lo scoppio della guerra Russia-Ucraina rappresenta un fatto che non deve comportare alcuna rettifica dei saldi di bilancio (c.d. “non adjusting events”) in quanto la Banca non opera nei paesi coinvolti nel conflitto e non presenta alcuna esposizione finanziaria o valuta nei confronti di entrambi i Paesi.

Nel periodo intercorso tra la data di chiusura del presente bilancio e la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, avvenuta il 29 marzo 2022, non sono intervenuti fatti tali da comportare una rettifica delle risultanze né si sono verificati eventi di rilevanza tali da richiedere una integrazione all’informativa fornita.

Per una generale informativa sui fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell’esercizio, si rimanda a quanto rappresentato nell’apposito paragrafo contenuto nella “Relazione degli Amministratori sulla gestione consolidata”.

## SEZIONE 4 - ALTRI ASPETTI

---

### 1. Rischi, incertezze e impatti dell'epidemia COVID-19

#### Scenario macroeconomico del Gruppo Igea Banca per la valutazione dei crediti nel bilancio 2021

A parziale riduzione del corrente quadro di incertezza che caratterizza il contesto economico impattato dalla pandemia in atto (COVID-19), sono peraltro intervenuti i regolatori (BCE in primis: *IFRS 9 in the context of the coronavirus - COVID 19 - pandemic*), che hanno invitato le istituzioni creditizie ad ancorare i loro scenari prospettici per la valutazione dei crediti secondo il principio IFRS 9 alle previsioni macroeconomiche prodotte dalla BCE stessa e dalle banche centrali nazionali. In coerenza con quanto disciplinato dall'Autorità di Vigilanza Nazionale per le banche LSI, nonché in funzione delle scelte metodologiche ed operative inerenti ai modelli di rating applicati (modello consortile sviluppato dall'outsourcer) a livello di Gruppo per la valutazione dei crediti, si è proceduto alla parametrizzazione della procedure funzionali al calcolo dell'impairment in coerenza con gli scenari prudenziali IFRS9 sviluppati a livello consortile dall'outsourcer (*adverse, base e best*) definiti in coerenza con quelli pubblicati da BCE e dalla Banca d'Italia il 10 dicembre 2020 e in linea con le indicazioni ribadite dalla stessa Banca Centrale con la lettera del 4 dicembre 2020 "*Identification and measurement of credit risk in the context of the coronavirus pandemic*".

In tale ambito, al fine di proseguire il percorso di evoluzione del sistema di valutazione del rischio di portafoglio ai fini IFRS 9, Cedacri ha avviato nel 2020 un progetto di internalizzazione e customizzazione delle curve PD multi periodali condizionate ai sopra citati multi-scenari prospettici secondo le seguenti macro attività:

- aggiornamento semestrale delle previsioni multi-scenario;
- customizzazione a livello consortile del modello satellite delle PD necessario al condizionamento prospettico delle relative curve multiperiodali;
- internalizzazione della produzione (semestrale) delle curve di PD multi periodali con apertura geo settoriale condizionate ai multiscenari prospettici di cui ai punti 1 e 2.

L'adozione di un modello satellite proprietario prevede il superamento della logica di *full outsourcing* nella produzione delle curve di PD multiperiodali e scenario *dependent* differenziate per area geografica e settore di attività. Si rammenta che la suddetta progettualità sarà ultimata dall'outsourcer nel corso dell'anno 2022. Seppure alla luce di un miglioramento del contesto pandemico si è ritenuto opportuno mantenere comunque prudentemente la medesima metodologia di stima delle curve di PD multiperiodali implementata per il bilancio 2020.

Alla luce di quanto sopra, si è proceduto pertanto ad attribuire ai singoli scenari la seguente probabilità di accadimento (cd. "pesi multiscenario"): *adverse* = 30%, *base* = 50% e *best* = 20%, al fine di tenere conto degli scenari e delle aperture geo settoriali per considerare la reale rischiosità del portafoglio della Banca relativa a determinati settori colpiti maggiormente dall'attuale contesto macroeconomico.



## Classificazione e valutazione crediti nello scenario COVID-19

Come evidente dalla rilevante produzione normativa sul tema, riportata in precedenza, il COVID-19 ha avuto un particolare impatto sulle tematiche della classificazione delle esposizioni creditizie, in particolare per gli aspetti collegati alle moratorie dei pagamenti, nonché per la determinazione dell'Expected Credit Loss (ECL). In tema di classificazione delle esposizioni creditizie occorre premettere che la diffusione del COVID-19 ha comportato in primis la necessità, condivisa dal sistema bancario e dalle istituzioni (governi e regulator), di concedere ai clienti già in bonis misure generalizzate di sospensione dei pagamenti (moratorie) con procedure semplificate e senza penalizzazioni per i soggetti coinvolti, banche e clientela. Tali misure, in parte regolate da norme nazionali ed in parte decise autonomamente dalle banche, sono state oggetto di una specifica regolamentazione, riassunta nelle specifiche Guidelines EBA ("Guidelines on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the COVID-19 crisis") che prevedono il rispetto di alcuni requisiti specifici, di seguito riepilogati. Nello specifico, le moratorie:

- devono essere offerte indistintamente dalla banca ad una platea di soggetti (performing) o a seguito e secondo disposizioni di legge;
- non devono prevedere rinunce ad interessi contrattuali o capitali ma solo un mero differimento/allungamento dei pagamenti.

406

A seguito della attivazione della moratoria "EBA compliant" si blocca il conteggio dello scaduto ai fini dell'identificazione del default (con conseguente classificazione a Past due deteriorato), inoltre non essendoci rinuncia da parte della banca al rimborso del capitale o alla maturazione degli interessi contrattuali risulta sostanzialmente irrilevante il calcolo delle diminished obligation ai fini dell'individuazione della ristrutturazione onerosa e della conseguente classificazione ad Inadempienza Probabile. La moratoria non viene considerata automaticamente come una misura di forbearance e, conseguentemente, non costituisce anche un trigger di significativo incremento del rischio di credito con scivolamento ai sensi dell'IFRS 9 a Stage 2 (per le posizioni già in Stage 1). Si precisa che nell'ambito del sopra citato self assessment condotto a fronte della Comunicazione pervenuta dalla Banca d'Italia in data 23/11/2020 ("Richiesta di informazioni sul percorso di allineamento strategico delle banche agli scenari post Covid-19 e ai cambiamenti strutturali del mercato"), così come richiesto dalla stessa Banca d'Italia nell'ambito del citato self assessment, sono state altresì condotte analisi specifiche sulle prime 50 posizioni che avevano beneficiato di moratorie ai fini della valutazione della eventuale necessità di riclassificazione delle stesse: ad esito delle analisi condotte non vi sono state riclassificazioni di posizioni a stage 2.

In tema di interventi legislativi in materia giova ricordare che a seguito della seconda ondata di COVID-19 che ha colpito l'Europa da metà ottobre, l'EBA ha riconsiderato il tema e con la sua comunicazione del 2 dicembre ("Guidelines amending Guidelines EBA/GL/2020/02 on legislative and non legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the COVID 19 crisis") ha:

- esteso sino al 31 marzo 2021 la possibilità di concedere moratorie secondo le preesistenti linee guida;



- introdotto un vincolo di durata massima di nove mesi alle nuove moratorie o all'estensione di una moratoria già esistente. Il termine si applica anche alla concessione di periodi di sospensione non consecutivi (in questo caso si sommano le durate dei diversi periodi). La durata massima di nove mesi non si applica retroattivamente alle moratorie concesse sino al 30 settembre.

Il processo di valutazione caso per caso sulla classificazione a forborne per le moratorie di nuova concessione o soggette a proroga al momento in cui la durata della sospensione superi i nove mesi, come previsto da EBA è in corso di progressivo rafforzamento, anche ai fini della valutazione delle posizioni, attraverso il processo di revisione ed aggiornamento del rating delle singole controparti, cui si affianca un'analisi specifica sulla singola controparte che ha beneficiato della moratoria volta a cogliere la vulnerabilità della posizione nello specifico contesto COVID-19.

In tema di valutazione dei crediti, il Gruppo ha adottato un approccio prudenziale circa l'adeguamento dei risultati della ECL derivanti dai modelli IFRS 9 in uso, nel contesto dell'incerto ma atteso peggioramento delle condizioni economiche pur tenendo conto degli effetti derivanti dalle misure di supporto pubblico rese tempestivamente disponibili dalle autorità nazionali e sostenute dalla politica accomodante della BCE.

#### **Effetti delle garanzie statali acquisite**

Per quanto riguarda le posizioni con garanzia statale, si rammenta che a metà del 2020 era stata inoltre rilasciata dall'outsourcer una nuova funzionalità che, intervenendo in aggiustamento della EAD, ha consentito di tenere adeguatamente conto delle garanzie in essere nella determinazione dell'impairment. Ciò assume particolare rilievo con riferimento agli effetti mitiganti sul rischio prospettico derivante dall'acquisizione di garanzie statali quali quelle derivanti dai decreti "Cura Italia" e "Liquidità". Tali garanzie, infatti, hanno consentito alle banche di fornire supporto alla liquidità di controparti che in caso contrario non avrebbero potuto riceverlo, permettendo almeno a una parte di esse di sopravvivere alla crisi in corso.

#### **Effetti delle moratorie concesse: traslazione dei flussi di default**

Con riferimento alle posizioni oggetto di moratoria si precisa che non sono stati adottati specifici interventi su tali posizioni (i.e. freezing dei rating e/o altri interventi in modifica del trattamento dei giorni di scaduto/sconfinamento). Per quanto ovvio, nel momento in cui viene concessa una moratoria ex lege o in virtù di accordi privatistici o accordi associativi (vedi accordo ABI) il piano di ammortamento della controparte viene modificato. La sospensione dell'intera rata (quota capitale e quota interessi), determina quindi lo spostamento in avanti del piano di ammortamento per un periodo pari alla sospensione accordata con l'eventuale risanamento dell'arretrato. La sospensione calcolata sulla sola quota interessi può dar luogo invece ad impagati per la quota scaduta.

Nell'ambito dell'iniziativa di revisione del complessivo processo di monitoraggio del credito già illustrato, al fine di anticipare quanto più possibile eventuali fenomeni di *delinquency* relativamente alle esposizioni assistite da "interventi emergenziali Covid-19" (concessione di nuova finanza assistita da garanzia del Fondo



Centrale di Garanzia per le PMI e/ concessione di moratorie assistite o meno da garanzia del Fondo Centrale di Garanzia per le PMI) sono stati implementati in procedura CQM di Cedacri degli indicatori (ulteriori rispetto a quelli derivanti dall'analisi andamentale e/o dalla consultazione delle banche dati pubbliche per protesti, pregiudizievoli e procedure concorsuali e coerenti con la metodologia "AQR") ritenuti in grado di individuare tempestivamente potenziali segnali di deterioramento del merito di credito delle controparti affidate.

## **Impatti economici conseguenti al COVID-19 nel bilancio 2021**

Ai fini del Bilancio 2021 giova sottolineare che nelle rettifiche di valore su crediti sono stati fattorizzati, oltre che gli effetti negativi dello scenario negativo (incluso nella revisione dei modelli CRS IFRS9 "multiscenario"), maggiori accantonamenti specifici su posizioni deteriorate le cui prospettive di recupero sono state giudicate particolarmente impattate dal peggiorato contesto indotto dalla crisi.

Nel percorso di miglioramento della qualità dell'attivo già avviato e considerato il peggioramento dello scenario macroeconomico la Capogruppo ha aderito all'operazione di conferimento al Fondo Keystone (Fondo di Investimento Alternativo Chiuso e Riservato gestito da Kryalos SGR), con l'obiettivo di gestione e valorizzazione di un portafoglio di crediti già classificati unlikely-to-pay (UTP). La Capogruppo ha conferito al Fondo, un gross book value (GBV) complessivo di circa 32 milioni di euro (il Fondo è risultato costituito da conferimenti complessivi pari a ca. 127 milioni di euro originati anche da altri tre istituti bancari italiani). Le società operanti nel real estate rappresentano circa il 50% del portafoglio complessivo e due terzi dei crediti acquisiti sono di tipo secured e pertanto assistiti da garanzie reali. Il fondo consente ai partecipanti di beneficiare del potenziale recupero di valore delle posizioni tramite la valorizzazione delle quote detenute e permette, inoltre, alle imprese in tensione finanziaria di facilitare il processo di turnaround anche grazie alla nuova finanza che il fondo può erogare, al fine di consentire una gestione proattiva dei crediti e degli immobili sottostanti.

## **2. Modifiche contrattuali derivanti da COVID-19**

### **2.1 Modifiche contrattuali e cancellazione contabile (IFRS9)**

Sulla base di quanto esposto al paragrafo precedente, si sottolinea che la Banca ha concesso, in linea con le indicazioni fornite dall'EBA, moratorie che prevedono esclusivamente il differimento/allungamento del periodo in cui i pagamenti sono dovuti.

L'applicazione di tali moratorie non comporta, pertanto, la derecognition del credito.

### **2.2 Emendamento del principio contabile IFRS16**

La fattispecie non risulta rilevante per la Banca. Si specifica che, con riferimento ai contratti di leasing (lato locatario), avendo valutato la natura dei contratti in essere, la Banca ha stabilito di non applicare il "practical expedient" introdotto a valere sul principio IFRS16 - Leasing in tema di sconti e dilazioni dei pagamenti sui contratti di leasing passivi in essere.





## Modalità di applicazione dei principi contabili internazionali nel contesto della pandemia Covid-19

Gli organismi regolamentari e di vigilanza europei, nonché gli standard setter hanno pubblicato una serie di orientamenti e linee guida volti anche a chiarire le modalità di applicazione dei principi contabili internazionali, con particolare riferimento all'IFRS 9, nell'attuale contesto della pandemia Covid-19. Gli interventi sopra citati pubblicati nel corso dell'esercizio 2020 sono stati ampiamente descritti nella Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2020 a cui si rimanda.

Nel corso del 2021 (29 gennaio 2021) l'EBA ha aggiornato il rapporto sull'implementazione del quadro regolamentare prudenziale definito in relazione alla pandemia COVID-19 ("EBA Report on the implementation of selected Covid-19 policies, EBA/Rep/2021/02"), chiarendo che, nel caso in cui la banca accordi una seconda moratoria su uno stesso affidamento, qualsiasi sospensione dei pagamenti prevista dal 1° aprile 2021 in poi, è trattata come una misura di moratoria individuale. In questi casi si applicano pertanto le regole generali in materia di definizione di default, forbearance e ristrutturazione onerosa.

Quanto all'uso delle proiezioni macroeconomiche, BCE raccomandava di utilizzare come punto di riferimento (c.d. "Anchor Point") le proiezioni formulate dal suo staff il 12 marzo 2020, successivamente aggiornate e pubblicate nei trimestri successivi del 2020 e 2021.

La Banca d'Italia, infine, con la comunicazione del 21 dicembre 2021 ha incorporato, nell'informativa di bilancio richiesta all'interno del VII aggiornamento della circolare 262 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione", una serie di integrazioni quantitative e qualitative per fornire al mercato informazioni di dettaglio sugli effetti che il Covid-19 e le misure di sostegno all'economia hanno riflesso sulla situazione economica e patrimoniale degli intermediari.

Nonostante il miglioramento del contesto pandemico nel corso del 2021, persistono aspetti di incertezza dovuti al perdurare dell'emergenza sanitaria Covid-19 che hanno imposto al Gruppo di continuare ad adottare presidi e processi rafforzati, così come avvenuto nel corso del 2020. Da un punto di vista della redazione dell'informativa del bilancio al 31 dicembre 2021, 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; al contempo ha preso in considerazione, nelle valutazioni delle attività aziendali rilevanti, le misure di sostegno poste in essere dal Governo a favore di famiglie e imprese.

Infine, il management del Gruppo ha posto, come di consueto, particolare attenzione sulle cause di incertezza insite nelle stime che rientrano nel processo di quantificazione di alcune poste relative ad attività e passività di bilancio. A causa del perdurare della pandemia da Covid-19, le principali aree di incertezza nelle stime includono quelle relative alle perdite su crediti, al fair value di strumenti finanziari, alle imposte sul reddito, all'avviamento e alle attività immateriali.

Di seguito si espongono le principali aree di bilancio maggiormente interessate dagli effetti della pandemia e le relative scelte contabili effettuate dal Gruppo al 31 dicembre 2021.





### Trattamento contabile delle moratorie Covid-19

Il Gruppo, nell'ambito di appositi gruppi di lavoro istituiti, ha aggiornato la Policy IFRS9 che disciplina, tra gli altri aspetti, il trattamento contabile delle modifiche contrattuali relative alle attività finanziarie. La predetta Policy prevede che le modifiche apportate ad esposizioni per cui è stata riscontrata la situazione di difficoltà finanziaria del debitore (cd Forborne) conducono ad una variazione del valore contabile dell'attività finanziaria determinando la necessità di rilevare un utile o una perdita all'interno della voce 140. "Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazione" del conto economico (cd. Modification accounting).

Sulla base delle indicazioni fornite dall'Autorità Bancaria Europea nel documento "Guidelines on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the Covid-19 crisis" del 4 aprile 2020 (EBA/GL/2020/02), le moratorie concesse ai clienti *ex lege* (principalmente DL 18 del 17.03.2020) e in applicazione degli accordi di categoria (Accordi ABI), non sono state considerate come espressione della difficoltà finanziaria del debitore, per tutte le rinegoziazioni attuate entro il 30.09.2020. Pertanto, le predette posizioni non sono state classificate come esposizioni Forborne. Per le concessioni sempre riferite a legge o ad accordi nazionali, ma concesse successivamente al 01.10.2020, le banche hanno invece operato una valutazione specifica sulla sussistenza o meno dei requisiti previsti per l'assegnazione dell'attributo Forborne, posto che con la comunicazione del 21.09.2020 EBA ha dichiarato l'interruzione al 30.09.2020 delle esenzioni precedentemente riconosciute per le moratorie concesse in conseguenza dell'emergenza sanitaria. Il successivo riarsi della pandemia ha però indotto l'EBA ad un nuovo cambio di orientamento, espresso nell'Amendment del 02.12.2020, data a partire dalla quale la prosecuzione in continuità delle moratorie già concesse prima del 30.09.2020 e basate su legge o accordi nazionali hanno potuto ulteriormente beneficiare dell'esenzione dall'obbligo di valutare lo stato di difficoltà della controparte.

Per tutte le altre moratorie concesse a livello di Gruppo, o comunque in assenza dei requisiti oggettivi e soggettivi previsti da norme di legge o da accordi generali di portata nazionale, sono stati applicati i criteri di distinzione tra rinegoziazioni commerciali (non forborne) e misure di tolleranza (forborne).

### Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela sulla base del modello generale di impairment IFRS 9

Ai fini del calcolo della perdita attesa al 31 dicembre 2021, il Gruppo ha incorporato nel proprio modello di impairment IFRS 9 gli scenari macroeconomici integranti gli effetti dell'emergenza sanitaria Covid-19, come da indicazioni della Banca Centrale Europea nella già menzionata lettera del 1° aprile 2020 e successiva del 4 dicembre 2020.

Al fine di determinare le rettifiche di valore IFRS9 sul portafoglio impieghi della clientela al 31 dicembre 2021, sono stati adottati dei criteri conservativi, in quanto si è tenuto conto degli effetti socioeconomici derivanti dalla crisi pandemica che, seppur in modo meno significativo, continuano a manifestarsi anche nel 2021.

Più in generale, nel processo di identificazione e misurazione del rischio di credito, si è inoltre tenuto conto delle indicazioni tecniche e delle raccomandazioni contenute nella comunicazione del 4 dicembre 2020 della



Banca Centrale Europea “Identificazione e misurazione del rischio di credito nell’ambito della pandemia di coronavirus (Covid-19)”.

In particolare, ai fini della valutazione dei crediti verso la clientela al 31 dicembre 2021, sono state utilizzate le previsioni macroeconomiche relative alle prospettive di crescita dei paesi dell’area euro elaborate da BCE congiuntamente alle singole Banche Centrali, tra cui Banca d’Italia, e pubblicate nel terzo trimestre 2021, come “punto di ancoraggio” delle previsioni interne. Tali scenari sono stati pertanto aggiornati rispetto a quelli impiegati nella valutazione dei crediti verso la clientela del 30 giugno 2021 (introdotti con effetto da marzo 2021), in quanto considerati più aderenti alle condizioni economiche e sanitarie in essere alla data di riferimento del 31 dicembre 2021.

Il Gruppo, ai fini del calcolo della perdita attesa al 31 dicembre 2021 ha utilizzato i tre scenari (*adverse*, *base* e *best*) mediando opportunamente i contributi degli stessi, in accordo alla valutazione di un contesto ancora di elevata variabilità futura e potenziale incertezza legata alla possibile risoluzione ed evoluzione dell’emergenza sanitaria, e mantenendo prudentemente invariato, rispetto al 2020 - seppur a fronte di un miglioramento del contesto economico - il peso dello scenario più severo.

L’applicazione della richiamata normativa in termini di valutazione dello stato di difficoltà finanziaria connesso con gli interventi di moratoria applicati, unitamente alla fattorizzazione nei modelli di valutazione degli scenari prudenziali sopra richiamati (*adverse*, *base* e *best*) ha condotto ad un incremento dell’ammontare delle esposizioni classificate in Stage 2.

Al fine di riflettere in un’ottica *forward looking* la maggiore rischiosità sviluppata nel corso dell’anno precedente, nonché l’incertezza sulle dinamiche prospettive di taluni comparti dell’economia ed in linea con le disposizioni ECB, sono state differenziate le curve di PD in ottica settoriale, con effetti sia sullo staging che sulla computazione delle perdite attese, affinando la precedente impostazione di penalizzazioni (mediante declassamento del merito creditizio) in taluni settori economici e aree geografiche valutate come maggiormente esposte agli effetti negativi della pandemia. L’evoluzione del trattamento geo-settoriale, mediante l’utilizzo di curve specifiche per taluni settori economici, ha contribuito a mantenere valutazioni conservative nei confronti dei settori più coinvolti dalla pandemia, nonché a migliorare il grado di identificazione delle esposizioni verso le quali devono essere adottati criteri maggiormente stabili e robusti.

Nel corso del 2021, inoltre, il Gruppo ha posto in essere alcuni interventi di valutazione analitica ai fini della corretta classificazione delle esposizioni in funzione della qualità creditizia, nonché dei connessi fondi di svalutazione per rischio di credito, tenendo anche conto degli effetti derivanti dall’emergenza sanitaria Covid-19 e nel rispetto dei requisiti posti in essere dal principio contabile IFRS9.

Si evidenzia che l’attuale calibrazione del modello IFRS 9 impiegata nel 2021 include gli effetti della nuova definizione di default entrata in vigore dall’1/1/2021 (tenendo anche conto della ricostruzione delle serie storiche pregresse).

In ottemperanza a quanto richiesto dall’Autorità di Vigilanza, in conformità alle previsioni dell’art. 14 degli “Orientamenti sulle moratorie legislative e non legislative relative ai pagamenti dei prestiti applicate alla luce della crisi Covid-19” emanate dall’EBA (EBA/GL/2020/02), il Gruppo ha istituito un presidio rafforzato, volto a verificare puntualmente le posizioni che hanno beneficiato di moratoria Covid-19 al fine di



intercettare tempestivamente la posizioni da declassare a non-performing. Tale attività è stata eseguita nel corso dell'esercizio 2021 attraverso la segmentazione della clientela beneficiaria di moratoria Covid-19 in cluster omogenei di rischiosità. Grazie a tale attività i clienti che hanno beneficiato di moratorie Covid, ed in particolare quelli che hanno richiesto moratorie con scadenza nel secondo semestre 2021, sono stati oggetto di analisi puntuali, priorizzate in funzione della rilevanza delle esposizioni e della rischiosità intrinseca della singola controparte. Tali analisi hanno portato alla classificazione di alcune controparti in stage 2 ed altre, giudicate in stato di default, in stage 3, riducendo il potenziale cliff-effect che potrebbe verificarsi al termine del periodo di moratoria. Le attività sopra esposte hanno pertanto inciso, a parità di altre condizioni, in misura significativa sul livello di conservatività delle rettifiche di valore nette su crediti dell'esercizio.

### **Impairment test degli avviamenti**

Come previsto dallo IAS 36 "Riduzione di valore delle attività" la Banca ha sottoposto ad impairment test gli avviamenti in sede di redazione del presente bilancio al 31 dicembre 2021, in quanto trascorsi 12 mesi dalla precedente valutazione, tenendo conto sia degli effetti derivanti dalla crisi pandemica che delle proiezioni finanziarie delle CGU incluse nel piano industriale di Gruppo.

### **Principi contabili di nuova applicazione dal 1° gennaio 2021**

412

Nel corso del 2021 sono entrati in vigore i seguenti principi e interpretazioni contabili o modifiche di principi contabili esistenti:

- modifiche all'IFRS 4 Contratti assicurativi: proroga dell'esenzione temporanea dall'applicazione dell'IFRS 9 (Regolamento (UE) 2020/2097);
- riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse - Fase n. 2, che ha modificato l'IFRS 9, lo IAS 39, l'IFRS 7, l'IFRS 4 e l'IFRS 16 (Regolamento (UE) 2021/25);
- modifiche all'IFRS 16: emendamento denominato "Covid-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 (Amendments to IFRS 16)" con il quale si estende di un anno il periodo di applicazione dell'emendamento all'IFRS 16, emesso nel 2020, relativo alla contabilizzazione delle agevolazioni concesse, a causa del Covid-19, ai locatari.

Le sopraindicate modifiche non hanno avuto un impatto sulla situazione patrimoniale ed economica del Gruppo al 31 dicembre 2021.

### **Principi contabili omologati che entreranno in vigore successivamente alla data di riferimento del presente bilancio**

Si riportano di seguito i principi contabili e interpretazioni contabili o modifiche di principi contabili esistenti che entreranno in vigore dopo il 31 dicembre 2021:

- modifiche all'IFRS3 Aggregazioni aziendali; IAS16 Immobili, impianti e macchinari; IAS 37 Accantonamenti, passività e attività potenziali così come Ciclo annuale di miglioramenti"



(Regolamento (UE) 2021/1080), applicabile alla reportistica con entrata in vigore a partire da o successivamente al 1° gennaio 2022;

- Annual Improvements 2018-2020: le modifiche sono state apportate all'IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards, all'IFRS 9 Financial Instruments, allo IAS 41 Agriculture e agli Illustrative Examples dell'IFRS 16 Leases.

### **Principi contabili non ancora omologati che entreranno in vigore nei prossimi esercizi**

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

- modifiche allo IAS 1 Presentazione del bilancio: Classificazione delle passività come correnti o non-correnti (gennaio 2020).

Inoltre, lo IASB nel corso del 2021 ha pubblicato i seguenti emendamenti, non ancora omologati dalla Commissione Europea:

- modifiche allo IAS1 Presentazione del bilancio e all'IFRS Practice Statement 2: Disclosure delle Politiche contabili;
- modifiche allo IAS8 Politiche contabili, Modifiche ed errori nelle stime: Definizione delle stime;
- modifiche allo IAS12 Imposte sul reddito: Imposte Differite relative ad attività e passività derivanti da una singola transazione;
- IFRS 17 Contratti assicurativi (maggio 2017) incluse le modifiche all'IFRS 17 pubblicate a giugno 2020 (Regolamento (UE) 2021/2036).

### **Informativa relativa al Climate-Risk**

L'ESMA con la dichiarazione annuale pubblica ad ottobre 2021, avente ad oggetto l'“European common enforcement priorities for 2021 annual financial reports”, sottolinea l'importanza di tenere conto nella relazione finanziaria annuale 2021 dell'informativa relativa a:

- gli impatti del Covid-19, già ampiamente discusso nel paragrafo precedente “Modalità di applicazione dei principi contabili internazionali nel contesto della pandemia Covid-19” a cui si fa rinvio;
- al calcolo dell'ECL (Expected Credit Loss), i cui dettagli sono riportati nel paragrafo “Modalità di rilevazione delle perdite di valore” della presente Parte A;
- questioni legate al rischio climatico.

Alla data di riferimento del presente bilancio, il Gruppo non prevede che i rischi legati al clima a cui è esposto abbiano conseguenze sull'impairment o sul fair value delle attività.

### **Aggiornamento del modello di impairment IFRS 9 in recepimento della nuova nozione di default**

Il 1° gennaio 2021 è entrata in vigore la nuova definizione di default prevista dal Regolamento europeo relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (articolo 178 del Reg. UE



n. 575/2013). In tale contesto, i modelli di Impairment IFRS 9 del Gruppo sono stati opportunamente revisionati per tenere conto degli effetti inerenti l'applicazione della nuova disciplina.

### **Informativa inerente le Targeted Longer-Term Refinancing Operations (TLTRO III)**

Alla data di riferimento del presente bilancio, la Banca ha in essere operazioni di rifinanziamento tramite l'Eurosistema facenti parte del programma TLTRO-III per un valore contabile pari a circa 473 milioni di Euro, che hanno determinato un apporto positivo al margine di interesse pari a circa 5,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2021, contabilizzato considerando il tasso di interesse speciale di periodo, in quanto la Banca ha ragionevole certezza di aver raggiunto gli obiettivi di performance di erogazioni creditizie richieste nel corso del 2021, supportata dal monitoraggio delle erogazioni nette.

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.

414

Alla data di riferimento del bilancio, risultano concluse entrambe le finestre temporali di monitoraggio ai fini del raggiungimento degli obiettivi di performance di erogazioni creditizie previsti dal programma TLTRO-III. Il risultato ottenuto nella prima finestra di monitoraggio è stato inoltre confermato dalla Banca d'Italia.

Di conseguenza, oltre al raggiungimento degli obiettivi di performance di erogazioni creditizie, sulla finestra temporale del "periodo di riferimento speciale", la metodologia utilizzata per l'applicazione del tasso di interesse alle operazioni TLTRO-III in essere ha previsto le seguenti ipotesi:

- raggiungimento degli obiettivi di performance di erogazioni creditizie sulla finestra temporale del "periodo di riferimento speciale aggiunto";
- stabilità dei tassi di riferimento della Banca Centrale Europea fino alla scadenza delle operazioni;
- mantenimento delle operazioni fino alla scadenza naturale.

### **Riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse: informativa prevista secondo l'IFRS 7**

I derivati di copertura dei finanziamenti a tasso fisso (fair value hedge) del Gruppo sono nella totalità indicizzati all'Euribor, la cui metodologia di calcolo è stata oggetto di revisione nel corso del 2019 per poter continuare ad utilizzare tale parametro anche dopo il 1° gennaio 2022, sia per i contratti esistenti sia per quelli nuovi.

Per rendere l'Euribor conforme al regolamento dell'UE sui benchmark (Benchmarks Regulation, BMR - Regolamento n. 2016/1011/UE), l'EMMI - European Money Markets Institute - ha reso operativo il passaggio ad una nuova metodologia di calcolo "ibrida". L'attuale sistema di calcolo - le cui attività sono state completate a fine novembre 2019 - non modifica la variabile economica che l'indice misura: l'Euribor



esprime l'effettivo costo della raccolta per le banche europee contributrici ed è sempre disponibile e consultabile. Pertanto, il Gruppo non ritiene che ci sia incertezza sul timing o sull'ammontare dei flussi di cassa dell'Euribor e non considera le coperture di fair value collegate all'Euribor come impattate dalla riforma al 31 dicembre 2021.

Alla data del 31 dicembre 2021 non si rilevano quindi derivati indicizzati a benchmark impattati dalla riforma, in particolare all'EONIA e al LIBOR.

### **Revisione legale dei conti**

Il bilancio al 31 dicembre 2021 è stato sottoposto ad attività di revisione legale da parte della società KPMG S.p.A. in considerazione di incarico di revisione legale conferito dalla Capogruppo (ex Igea Banca S.p.A.) per il novennio 2015-2023.

### **Cessione del credito d'imposta "Bonus fiscale" - Legge 17 luglio 2020 n.77**

Al fine di contrastare i negativi effetti economici conseguenti la diffusione della pandemia da Covid-19, con la Legge del 17 luglio 2020 n.77, di conversione con modificazioni del decreto-legge "Decreto Rilancio", il Governo italiano ha emanato una serie di provvedimenti che, tra gli altri consentono, a determinate condizioni, di beneficiare di una detrazione fiscale a fronte delle spese sostenute su determinate fattispecie.

La legge concede inoltre facoltà al contribuente di optare, in luogo della fruizione diretta della detrazione, di poter cedere il corrispondente credito di imposta ad altri soggetti, inclusi istituto di credito ed intermediari finanziari i quali, a loro volta, potranno effettuare successive cessioni.

In relazione all'inquadramento contabile da adottare nel bilancio del cessionario, non esiste un unico framework di riferimento, per la particolare e nuova caratteristica dello strumento in argomento. In particolare, la fattispecie in oggetto:

- non rientra nell'ambito dello IAS 12 "Imposte sul reddito" poiché non assimilabile tra le imposte che colpiscono la capacità dell'impresa di produrre reddito;
- non rientra nell'ambito della definizione di contributi pubblici secondo lo IAS 20 "Contabilizzazione dei contributi pubblici e informativa sull'assistenza pubblica" in quanto la titolarità del credito verso l'Erario sorge solo a seguito del pagamento di un corrispettivo al cedente;
- non risulta ascrivibile a quanto stabilito dall'IFRS9 "Strumenti finanziari" in quanto i crediti di imposta acquistati non originano da un contratto tra il cessionario e lo Stato italiano;
- non è riconducibile allo IAS 38 "Attività immateriali", in quanto i crediti d'imposta in argomento possono essere considerati attività monetarie, permettendo il pagamento di debiti d'imposta solitamente regolati in denaro.

Il credito d'imposta in argomento rappresenta dunque una fattispecie non esplicitamente trattata da un principio contabile IAS/IFRS, e in quanto tale richiede di richiamare quanto previsto dallo IAS 8 "Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori" ed in particolare la necessità da parte del soggetto



che redige il bilancio di definire un trattamento contabile che rifletta la sostanza economica e non la mera forma dell'operazione e che sia neutrale, prudente e completo.

Detti crediti sono esposti nella voce residuale "120. Altre Attività", in quanto non rappresentano, ai sensi dei principi contabili internazionali, attività fiscali, contributi pubblici, attività immateriali o attività finanziarie, in linea con quanto rappresentato nel documento congiunto sopra citato. Le competenze maturate, in base al criterio del costo ammortizzato, sono oggetto di rilevazione a conto economico nella voce "10. Interessi attivi e proventi assimilati".

L'impostazione seguita, con particolare riferimento all'applicazione del principio contabile IFRS9, è quella identificata sia dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) sia dal Documento Banca d'Italia/Consob/Ivass n. 9 ("Trattamento contabile dei crediti d'imposta connessi con i Decreti Legge "Cura Italia" e "Rilancio" acquistati a seguito di cessione da parte dei beneficiari diretti o di precedenti acquirenti"). I crediti d'imposta, sono, infatti, sostanzialmente assimilabili ad un'attività finanziaria in quanto possono essere utilizzati per compensare un debito usualmente estinto in denaro (debiti di imposta), nonché essere scambiati con altre attività finanziarie. La condizione da soddisfare è che i medesimi crediti d'imposta si possano inquadrare in un business model dell'entità. Nel caso del Gruppo si è scelto il business model Hold To Collect, in quanto l'intenzione è di detenere tali crediti sino a scadenza.

In tal senso si può stabilire quanto segue:

- al momento della rilevazione iniziale, il fair value del credito d'imposta è pari al prezzo d'acquisto dei crediti rientranti nell'operazione;
- nella gerarchia del fair value prevista dall'IFRS 13, il livello di fair value è assimilato ad un livello 3, non essendoci al momento mercati attivi né operazioni comparabili;
- il prezzo di acquisto dei crediti fiscali sconta sia il valore temporale del denaro che la capacità di utilizzarlo entro la relativa scadenza temporale;
- la contabilizzazione successiva delle attività finanziarie avviene al costo ammortizzato, mediante l'utilizzo di un tasso d'interesse effettivo determinato all'origine, in maniera tale che i flussi di cassa attualizzati connessi con le compensazioni attese future, stimate lungo la durata prevista del credito d'imposta, eguagliano il prezzo d'acquisto dei medesimi crediti;
- utilizzando il metodo del costo ammortizzato, vengono riviste periodicamente le stime dei flussi di cassa e viene rettificato il valore contabile lordo dell'attività finanziaria per riflettere i flussi finanziari effettivi e rideterminati. Nell'effettuare tali rettifiche, vengono scontati i nuovi flussi finanziari all'originario tasso di interesse effettivo. Tale contabilizzazione consente dunque di rilevare durante la vita di tale credito d'imposta i proventi, nonché di rilevare immediatamente le eventuali perdite dell'operazione;
- nel caso vengano riviste le stime circa l'utilizzo del credito d'imposta tramite compensazione, viene rettificato il valore contabile lordo del credito d'imposta per riflettere gli utilizzi stimati, effettivi e rideterminati;
- il business model di riferimento a livello di Gruppo, come già sopra menzionato, è l'Hold to Collect (HTC), in quanto l'intenzione della Banca acquirente è normalmente quella di tenerli sino a scadenza, compensandoli con i crediti di imposta nell'arco di cinque/dieci anni; questa

considerazione risulta sempre verificata se gli acquisti della Banca cessionaria rientrano nei limiti del plafond. Nel caso in cui la Banca ravvisi il superamento del plafond individuale, sulla base degli ordini di cessione raccolti, e al fine di preservare i rapporti commerciali instaurati, è prevista la possibilità di effettuare cessioni di crediti d'imposta a selezionate controparti interne o esterne al Gruppo;

- SPPI Test: Il meccanismo di compensazione in quinti garantisce il superamento del test in quanto ciascun quinto compensato è assimilabile ad un flusso di cassa costante, che include una quota capitale e una quota interessi implicita (ammortamento francese), ove la quota interessi è determinata sulla base di un tasso interno di rendimento dell'operazione determinato all'origine e non più modificato.





Di seguito si riportano i principi contabili, dettagliati per voce di bilancio, che sono stati adottati per la predisposizione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi.

### **1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico**

---

#### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito, titoli di capitale e quote di OICR, alla data di erogazione per i finanziamenti ed alla data di sottoscrizione per i contratti derivati. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico vengono rilevate al fair value, che normalmente corrisponde al corrispettivo pagato, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento finanziario, che vengono imputati nel conto economico.

#### **Criteri di classificazione**

418

Sono classificate in questa categoria le attività finanziarie diverse da quelle classificate tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e tra le Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato. La voce, in particolare, include:

- le attività finanziarie detenute per la negoziazione, essenzialmente rappresentate da titoli di debito e di capitale e dal valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione;
- le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value, rappresentate dalle attività finanziarie che non soddisfano i requisiti per la valutazione al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Si tratta di attività finanziarie i cui termini contrattuali non prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (cd. "SPPI test" non superato) oppure che non sono detenute nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è il possesso di attività finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali (Business model "Hold to Collect") o il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita di attività finanziarie (Business model "Hold to Collect and Sell");
- le attività finanziarie designate al fair value, ossia le attività finanziarie così definite al momento della rilevazione iniziale e ove ne sussistano i presupposti. In relazione a tale fattispecie, un'entità può designare irrevocabilmente all'iscrizione un'attività finanziaria come valutata al fair value con impatto a conto economico se, e solo se, così facendo elimina o riduce significativamente un'incoerenza valutativa.

Trovano, quindi, evidenza in questa voce:



- i titoli di debito e i finanziamenti che sono inclusi in un business model Other/Trading (non riconducibili quindi ai business model "Hold to Collect" o "Hold to Collect and Sell") o che non superano il test SPPI, incluse le quote dei prestiti sindacati sottoscritti che, sin dall'origine, vengono destinate alla cessione e che non sono riconducibili ad un Business model Hold to Collect and Sell;
- gli strumenti di capitale - non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto - detenuti per finalità di negoziazione o per cui non si sia optato, in sede di rilevazione iniziale, per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva;
- le quote di OICR.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico sono valorizzate al fair value. Gli effetti dell'applicazione di tale criterio di valutazione sono imputati nel Conto Economico.

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, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi comunemente adottati, che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato quali:

- valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche,
- calcoli di flussi di cassa scontati,
- modelli di determinazione del prezzo di opzioni,
- valori rilevati in recenti transazioni comparabili, ecc.

Per i titoli di capitale e per gli strumenti derivati che hanno per oggetto titoli di capitale, non quotati in un mercato attivo, il criterio del costo è utilizzato quale stima del fair value soltanto in via residuale e limitatamente a poche circostanze, ossia in caso di non applicabilità di tutti i metodi di valutazione precedentemente richiamati, ovvero in presenza di un'ampia gamma di possibili valutazioni del fair value, nel cui ambito il costo rappresenta la stima più significativa.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle

stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle 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.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, senza un ritardo rilevante ad altri soggetti terzi.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli utili e le perdite da negoziazione e le plusvalenze e le minusvalenze da valutazione del portafoglio di negoziazione, compresi i derivati connessi con le attività/passività finanziarie designate al fair value, sono iscritti nel conto economico nella voce "80. Risultato netto dell'attività di negoziazione"; i medesimi effetti economici relativi alle attività finanziarie designate al fair value e a quelle obbligatoriamente valutate al fair value sono iscritti nella voce "110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico".

#### **Criteri di riclassifica**

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico, diverse dai titoli di capitale, possono essere riclassificate nelle categorie contabili delle "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" e delle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato". Detta riclassifica può avvenire nella circostanza molto rara in cui l'entità decida di modificare il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value alla data di riclassifica, con effetti prospettici a partire da tale data. In tal caso, il tasso di interesse effettivo dell'attività finanziaria riclassificata è determinato in base al suo fair value alla data di riclassifica, data che rappresenta il momento di iscrizione iniziale per l'allocatione dei diversi stadi di rischio creditizio (cosiddetto "stage assignment") ai fini dell'impairment.

## ***2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva***

---

#### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e per i titoli di capitale ed alla data di erogazione per i finanziamenti. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate al fair value, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

#### **Criteri di classificazione**

Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- l'attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business il cui obiettivo è conseguito sia mediante l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente che mediante la vendita (Business model "Hold to Collect and Sell"), e



- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (cd. "SPPI test" superato).

Sono inoltre inclusi nella voce gli strumenti di capitale, non detenuti per finalità di negoziazione, per i quali al momento della rilevazione iniziale è stata esercitata l'opzione per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Tale opzione è esercitabile al momento dell'iscrizione iniziale del singolo strumento ed è irrevocabile.

In particolare, vengono inclusi in questa voce:

- i titoli di debito che sono riconducibili ad un business model Hold to Collect and Sell e che hanno superato il test SPPI;
- le interessenze azionarie, non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto, che non sono detenute con finalità di negoziazione, per cui si è esercitata l'opzione per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva;
- i finanziamenti che sono riconducibili ad un business model Hold to Collect and Sell e che hanno superato il test SPPI, incluse le quote dei prestiti sindacati sottoscritti che, sin dall'origine, vengono destinate alla cessione e che sono riconducibili ad un Business model Hold to Collect and Sell.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività classificate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, diverse dai titoli di capitale, sono valutate al fair value, con la rilevazione a Conto Economico degli impatti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato, degli effetti dell'impairment e dell'eventuale effetto cambio, mentre gli altri utili o perdite derivanti da una variazione di fair value vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto finché l'attività finanziaria non viene cancellata. Al momento della dismissione, totale o parziale, l'utile o la perdita cumulati nella riserva da valutazione vengono riversati, in tutto o in parte, a Conto Economico.

Gli strumenti di capitale per cui è stata effettuata la scelta per la classificazione nella presente categoria sono valutati al fair value e gli importi rilevati in contropartita del patrimonio netto (Prospetto della redditività complessiva) non devono essere successivamente trasferiti a conto economico, neanche in caso di cessione. La sola componente riferibile ai titoli di capitale in questione che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi.

Il fair value viene determinato sulla base dei criteri già illustrati per le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico. Per i titoli di capitale inclusi in questa categoria, non quotati in un mercato attivo, il criterio del costo è utilizzato quale stima del fair value soltanto in via residuale e limitatamente a poche circostanze, ossia in caso di non applicabilità di tutti i metodi di valutazione precedentemente richiamati, ovvero in presenza di un'ampia gamma di possibili valutazioni del fair value, nel cui ambito il costo rappresenta la stima più significativa.



Per maggiori informazioni sui criteri di determinazione del fair value, si rinvia alla Sezione "A.4 Informativa sul Fair Value" della Parte A della Nota integrativa.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle 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.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, senza un ritardo rilevante ad altri soggetti terzi.

422

### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie classificate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, rappresentate da titoli di debito e finanziamenti, continuano ad essere valutate al fair value, con la rilevazione a conto economico della quota di interesse in base al criterio del tasso di interesse effettivo, degli effetti da rivalutazione del cambio, delle perdite attese (impairment). Gli utili o le perdite derivanti dalla misurazione a fair value vengono invece rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto, che sarà oggetto di riciclo nel conto economico al momento della cancellazione dell'attività finanziaria.

In particolare, ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale le citate attività sono assoggettate ad impairment al fine di stimare le perdite attese di valore relative al rischio di credito (cosiddette "Expected Credit Losses"), sulla base del modello di impairment previsto anche per le "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato". Dette rettifiche sono iscritte a conto economico nella voce "130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito", in contropartita della specifica riserva da valutazione di patrimonio netto ("110. Riserve da valutazione"); lo stesso dicasi per i recuperi di parte o di tutte le svalutazioni effettuate in precedenti esercizi.

Gli strumenti di capitale per cui si è optata la classificazione nella presente categoria sono valutati al fair value; gli utili e le perdite derivanti dalla misurazione a fair value sono rilevati in contropartita di una specifica riserva di patrimonio netto ("110. Riserve da valutazione"). Dette riserve non saranno mai oggetto di riciclo nel conto economico nemmeno se realizzate attraverso la cessione dell'attività; in tal caso sarà



necessario procedere ad una riclassifica in un'altra voce di patrimonio netto ("140. Riserve"). Nessuna svalutazione di conto economico è inoltre prevista per tali attività in quanto non assoggettate ad alcun processo di impairment. L'unica componente rilevata nel conto economico è infatti rappresentata dai dividendi incassati.

Per le modalità di determinazione del fair value si fa rinvio ai criteri già illustrati per le "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico" ed alla successiva "Parte A.4 - Informativa sul fair value".

### **Criteri di riclassifica**

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, diverse dai titoli di capitale, possono essere riclassificate nelle categorie contabili delle "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico" e delle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato". Detta riclassifica può avvenire nella circostanza molto rara in cui l'entità decida di modificare il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value alla data della riclassifica, con effetti prospettici a partire da tale data.

In caso di riclassifica tra le "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" l'utile/perdita cumulato nella riserva da valutazione è eliminato in contropartita di una rettifica del fair value dell'attività finanziaria alla data di riclassifica.

In caso di riclassifica tra le "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico" l'utile/perdita cumulato nella riserva da valutazione è riclassificato dal patrimonio netto al conto economico.

### **3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

---

#### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento per i titoli di debito ed alla data di erogazione nel caso di crediti. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate al fair value, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

In particolare, per quel che attiene ai crediti, la data di erogazione normalmente coincide con la data di sottoscrizione del contratto. Qualora tale coincidenza non si manifesti, in sede di sottoscrizione del contratto si provvede ad iscrivere un impegno ad erogare fondi che si chiude alla data di erogazione del finanziamento. L'iscrizione del credito avviene sulla base del fair value dello stesso, pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo credito 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.

## Criteri di classificazione

Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie (in particolare finanziamenti e titoli di debito) che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- l'attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business il cui obiettivo è conseguito mediante l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente (Business model "Hold to Collect"),
- e
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (cd. "SPPI test" superato).

Più in particolare, formano oggetto di rilevazione in questa voce:

- gli impieghi con banche nelle diverse forme tecniche che presentano i requisiti di cui al paragrafo precedente;
- gli impieghi con clientela nelle diverse forme tecniche che presentano i requisiti di cui al paragrafo precedente;
- i titoli di debito che presentano i requisiti di cui al paragrafo precedente.

424

Sono altresì da ricondurre in tale voce i crediti originati da operazioni di leasing finanziario che, conformemente all'IFRS 16, vengono rilevati come credito in quanto trasferiscono rischi e benefici al locatario, compresi i valori riferiti ai beni in attesa di essere concessi in locazione finanziaria, inclusi gli immobili in corso di costruzione.

Sono inoltre incluse le operazioni di "Pronti contro termine" con obbligo di vendita a termine dei titoli e le operazioni di "Prestito titoli" con versamento di garanzia in denaro che rientra nella piena disponibilità del prestatore, per l'importo corrisposto a pronti, qualora le caratteristiche di tali operazioni siano tali da non comportare l'iscrizione nel portafoglio di proprietà del titolo oggetto di riporto o di prestito, non avendone acquisito alcun rischio e beneficio.

Nella categoria in esame rientrano, infine, 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 per distribuzione di prodotti finanziari ed attività di servicing).

## Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie in esame sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo. In questi termini, l'attività è riconosciuta in Bilancio per un ammontare pari al valore di prima iscrizione diminuito dei rimborsi di capitale, più o meno l'ammortamento cumulato (calcolato col richiamato metodo del tasso di interesse effettivo) della differenza tra tale importo iniziale e l'importo alla scadenza (riconducibile tipicamente ai



costi/proventi imputati direttamente alla singola attività) e rettificato dell'eventuale fondo a copertura delle 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. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi direttamente attribuibili ad un'attività finanziaria lungo la sua vita residua attesa.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per le attività - valorizzate al costo storico - la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica dell'attualizzazione, per quelle senza una scadenza definita e per i crediti a revoca.

I criteri di valutazione sono strettamente connessi all'inclusione degli strumenti in esame in uno dei tre stage (stadi di rischio creditizio) previsti dall'IFRS 9, l'ultimo dei quali (stage 3) comprende le attività finanziarie deteriorate e i restanti (stage 1 e 2) le attività finanziarie in bonis.

Con riferimento alla rappresentazione contabile dei suddetti effetti valutativi, le rettifiche di valore riferite a questa tipologia di attività sono rilevate nel Conto Economico:

- all'atto dell'iscrizione iniziale, per un ammontare pari alla perdita attesa a dodici mesi;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, ove il rischio creditizio non sia risultato significativamente incrementato rispetto all'iscrizione iniziale, in relazione alle variazioni dell'ammontare delle rettifiche di valore per perdite attese nei dodici mesi successivi;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, ove il rischio creditizio sia risultato significativamente incrementato rispetto all'iscrizione iniziale, in relazione alla rilevazione di rettifiche di valore per perdite attese riferibili all'intera vita residua prevista contrattualmente per l'attività;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, ove - dopo che si è verificato un incremento significativo del rischio di credito rispetto all'iscrizione iniziale - la "significatività" di tale incremento sia poi venuta meno, in relazione all'adeguamento delle rettifiche di valore cumulate per tener conto del passaggio da una perdita attesa lungo l'intera vita residua dello strumento ("lifetime") ad una a dodici mesi.

Le attività finanziarie in esame, ove risultino in bonis, sono sottoposte ad una valutazione, volta a definire le rettifiche di valore da rilevare in bilancio, a livello di singolo rapporto creditizio (o "tranche" di titolo), in funzione dei parametri di rischio rappresentati da probability of default (PD), loss given default (LGD) ed exposure at default (EAD).

Se, oltre ad un incremento significativo del rischio di credito, si riscontrano anche oggettive evidenze di una perdita di valore, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività - classificata come "deteriorata", al pari di tutti gli altri rapporti intercorrenti con la medesima controparte - e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati, scontati al tasso di interesse effettivo originario. L'importo della perdita, da rilevare a Conto Economico, è definito sulla base di un processo di valutazione analitica o determinato per categorie omogenee e, quindi, attribuito analiticamente ad ogni posizione e tiene conto di informazioni forward looking e dei possibili scenari alternativi di recupero.





Rientrano nell'ambito delle attività deteriorate gli strumenti finanziari ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, inadempienza probabile o di scaduto/sconfinante da oltre novanta giorni secondo le regole di Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS/IFRS e di Vigilanza europea.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi e del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie.

Il tasso effettivo originario di ciascuna attività rimane invariato nel tempo ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto che abbia comportato la variazione del tasso contrattuale ed anche qualora il rapporto divenga, nella pratica, infruttifero di interessi contrattuali.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a Conto Economico. La ripresa di valore non può eccedere il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo sono appostati nel margine di interesse.

In alcuni casi, durante la vita delle attività finanziarie in esame e, in particolare, dei crediti, le condizioni contrattuali originarie sono oggetto di successiva modifica per volontà delle parti del contratto. Quando, nel corso della vita di uno strumento, le clausole contrattuali sono oggetto di modifica occorre verificare se l'attività originaria deve continuare ad essere rilevata in bilancio o se, al contrario, lo strumento originario deve essere oggetto di cancellazione dal bilancio (derecognition) e debba essere rilevato un nuovo strumento finanziario.

In generale, le modifiche di un'attività finanziaria conducono alla cancellazione della stessa ed all'iscrizione di una nuova attività quando sono "sostanziali". La valutazione circa la "sostanzialità" della modifica deve essere effettuata considerando sia elementi qualitativi sia elementi quantitativi. In alcuni casi, infatti, potrà risultare chiaro, senza il ricorso a complesse analisi, che i cambiamenti introdotti modificano sostanzialmente le caratteristiche e/o i flussi contrattuali di una determinata attività mentre, in altri casi, dovranno essere svolte ulteriori analisi (anche di tipo quantitativo) per apprezzare gli effetti delle stesse e verificare la necessità di procedere o meno alla cancellazione dell'attività ed alla iscrizione di un nuovo strumento finanziario.

Le analisi (quali-quantitative) volte a definire la "sostanzialità" delle modifiche contrattuali apportate ad un'attività finanziaria, dovranno pertanto considerare:

- le finalità per cui le modifiche sono state effettuate ad esempio, rinegoziazioni per motivi commerciali e concessioni per difficoltà finanziarie della controparte. Le prime, volte a "trattenere" il cliente, vedono coinvolto un debitore che non versa in una situazione di difficoltà finanziaria. In questa casistica sono incluse tutte le operazioni di rinegoziazione che sono volte ad adeguare l'onerosità del debito alle condizioni di mercato. Tali operazioni comportano una variazione delle condizioni originarie del contratto, solitamente richieste dal debitore, che attiene ad aspetti connessi alla onerosità del debito, con un conseguente beneficio economico per il debitore stesso. In linea generale si ritiene che, ogniqualvolta la banca effettui una rinegoziazione al fine di evitare di perdere il proprio cliente, tale rinegoziazione debba essere considerata come sostanziale in

quanto, ove non fosse effettuata, il cliente potrebbe finanziarsi presso un altro intermediario e la banca subirebbe un decremento dei ricavi futuri previsti. Le seconde, effettuate per "ragioni di rischio creditizio" (misure di forbearance), sono riconducibili al tentativo della banca di massimizzare il recovery dei cash flow del credito originario. I rischi e i benefici sottostanti, successivamente alle modifiche, di norma, non sono sostanzialmente trasferiti e, conseguentemente, la rappresentazione contabile che offre informazioni più rilevanti per il lettore del bilancio, è quella effettuata tramite il "modification accounting" - che implica la rilevazione a conto economico della differenza tra valore contabile e valore attuale dei flussi di cassa modificati scontati al tasso di interesse originario;

- la presenza di specifici elementi oggettivi ("trigger") che incidono sulle caratteristiche e/o sui flussi contrattuali dello strumento finanziario (quali, a solo titolo di esempio, il cambiamento di divisa o la modifica della tipologia di rischio a cui si è esposti, ove la si correli a parametri di equity e commodity), che si ritiene comportino la derecognition in considerazione del loro impatto (atteso come significativo) sui flussi contrattuali originari.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla successiva **Sezione 16 - Altri Informazioni, Modalità di determinazione delle perdite di valore.**

### **Criteri di cancellazione**

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

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

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

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

- rinegoziazioni effettuate con finalità commerciali a clienti performing per ragioni diverse rispetto alle difficoltà 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.

428

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 dall'applicazione del meccanismo del costo ammortizzato vengono imputati direttamente a conto economico alla voce "interessi attivi". In caso di vendita o di perdita durevole di valore dello strumento finanziario, i corrispondenti effetti economici verranno imputati alla voce "110. a) Utili/perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato".

#### **Criteri di riclassifica**

Secondo le regole generali previste dall'IFRS 9 in materia di riclassificazione delle attività finanziarie, non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In tali casi, che ci si attende siano altamente infrequenti, le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al costo ammortizzato in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva o Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto



economico). Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione. Gli utili o le perdite risultanti dalla differenza tra il costo ammortizzato dell'attività finanziaria e il relativo fair value sono rilevati a conto economico nel caso di riclassifica tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico e a Patrimonio netto, nell'apposita riserva di valutazione, nel caso di riclassifica tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

#### **4. Operazioni di copertura**

---

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 (c.d. opzione "Opt-out").

##### **Criteri di iscrizione**

Gli strumenti derivati di copertura, al pari di tutti i derivati, sono inizialmente iscritti e successivamente misurati al fair value.

I derivati di copertura e le attività e passività finanziarie oggetto di copertura efficace sono esposti in bilancio secondo i criteri per la contabilizzazione delle operazioni di copertura. In particolare, gli strumenti derivati aventi fair value positivo sono rilevati alla voce 50. "Derivati di copertura" dell'attivo di Stato patrimoniale, mentre i derivati che alla data di bilancio presentano fair value negativo sono iscritti alla voce 40. "Derivati di copertura" del passivo dello stato patrimoniale.

##### **Criteri di classificazione**

Il portafoglio dei contratti derivati di copertura dei rischi accoglie gli strumenti derivati con lo scopo di neutralizzare le perdite rilevabili su elementi dell'attivo o del passivo oggetto di protezione. Le relazioni di copertura dei rischi di mercato stipulate dalla Banca ed in essere al 31 dicembre 2020 assumono la configurazione di copertura dai rischi connessi a variazione di fair value di una determinata posta di bilancio (fair value hedge); gli strumenti di copertura sono contabilizzati secondo il principio della "data di contrattazione". Affinché un'operazione possa essere contabilizzata come "operazione di copertura" è necessario che siano soddisfatte le seguenti condizioni:

- la relazione di copertura sia formalmente documentata;
- la copertura sia efficace nel momento in cui ha inizio e successivamente durante tutta la durata della stessa.

Solo gli strumenti che coinvolgono una controparte esterna alla Banca possono essere designati come strumenti di copertura.

Ad ogni chiusura di bilancio o situazione infrannuale quest'ultima condizione deve essere verificata attraverso un "test di efficacia". L'efficacia della copertura sussiste se le variazioni di fair value dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente le variazioni di fair value dello strumento coperto; il risultato del test, affinché la condizione di efficacia sia verificata, deve allocarsi in un intervallo compreso tra l'80% e il 125%. Nel caso in cui il test evidenzi un'inadeguata relazione di



copertura, la relazione di copertura viene smontata e lo strumento finanziario di copertura viene allocato nel portafoglio di negoziazione.

#### **Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti di reddito**

Le posizioni coperte devono essere valutate al valore corrente, tenendo però conto unicamente degli effetti del rischio oggetto di copertura; i conseguenti risultati vanno imputati al conto economico.

Nelle coperture da fair value (fair value hedge) gli strumenti derivati di copertura devono essere valutati al valore corrente; il fair value degli strumenti quotati in mercati attivi è dato dalle quotazioni di chiusura dei mercati, mentre per gli strumenti finanziari non quotati il fair value corrisponde al valore attuale dei flussi di cassa attesi, determinato tenendo conto dei diversi profili di rischio propri degli strumenti oggetto di valutazione. Le conseguenti plusvalenze e minusvalenze vengono rilevate a conto economico nella voce "Risultato netto dell'attività di copertura" in contropartita al cambiamento di valore contabile del derivato.

Gli strumenti finanziari coperti vengono valutati al valore corrente e la plusvalenza o minusvalenza attribuibile al rischio coperto è rilevata a conto economico nella voce "Risultato netto dell'attività di copertura" in contropartita al cambiamento di valore contabile dell'elemento coperto. Qualora la copertura non soddisfi più i criteri per la contabilizzazione, la differenza tra valore di carico dello strumento coperto, valutato nel momento in cui cessa la copertura, e il valore di carico che lo strumento avrebbe avuto se la copertura non fosse stata mai effettuata, viene rilevata a conto economico in base alla tecnica del costo ammortizzato, nel caso di strumenti finanziari fruttiferi di interessi; nel caso di strumenti finanziari infruttiferi, tale differenza viene rilevata direttamente a conto economico.

#### **Criteri di cancellazione**

Le relazioni di copertura dei rischi cessano prospetticamente di produrre effetti contabili quando giungono a scadenza oppure quando la competente unità operativa decide di chiuderle anticipatamente o di revocarle oppure quando non soddisfano più i requisiti per essere contabilizzate in bilancio (in questo caso la chiusura produce effetti contabili dal momento in cui tali requisiti non sono più assolti o dall'ultimo test di efficacia superato).

### **5. Partecipazioni**

---

#### **Criteri di iscrizione**

Le partecipazioni sono iscritte inizialmente al costo, comprensivo degli oneri accessori direttamente attribuibili.

#### **Criteri di classificazione**

La voce include le interessenze detenute in società direttamente controllate, collegate, sottoposte a controllo congiunto.

Si definisce "controllata" la società su cui si esercita il controllo. Tale condizione si configura quando si ha il potere di determinare, direttamente o indirettamente, le scelte amministrative e gestionali dell'impresa così da poter ottenere i relativi benefici. Ciò avviene quando è detenuta, direttamente e/o indirettamente,

più della metà dei diritti di voto o in presenza di altre condizioni di controllo di fatto, quali ad esempio la nomina della maggioranza degli Amministratori.

Si considerano collegate le società non controllate in cui si esercita un'influenza significativa. Si presume che la società eserciti un'influenza significativa in tutti i casi in cui detiene il 20% o una quota superiore dei diritti di voto e, indipendentemente dalla quota posseduta, qualora sussista il potere di partecipare alle decisioni gestionali e finanziarie delle partecipate, in virtù di particolari legami giuridici, quali patti parasociali, aventi la finalità per i partecipanti al patto di assicurare la rappresentatività negli organi di gestione e di salvaguardare l'unitarietà di indirizzo della gestione, senza tuttavia averne il controllo.

Sono considerate società a controllo congiunto quelle per cui vi sono accordi contrattuali o di altra natura in base ai quali è necessario il consenso unanime di tutte le parti che condividono il controllo per l'assunzione di decisioni finanziarie e gestionali aventi valenza strategica.

### **Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali**

Successivamente, le partecipazioni sono valutate al costo, eventualmente rettificato per perdite di valore. Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, che rappresenta il maggiore tra il fair value, al netto dei costi di vendita, ed il valore d'uso. Il valore d'uso viene determinato attualizzando i flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento. Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a conto economico. Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico, fino a concorrenza dell'impairment in precedenza rilevato.

Con riferimento alle partecipazioni di controllo, l'effettuazione del test di impairment avviene individualmente per ogni singola partecipata nel caso in cui la stessa presenti autonome capacità di generazione di flussi di cassa.

I dividendi sono contabilizzati come ricavi nel momento in cui sorge il diritto al ricevimento degli stessi, ossia quando ne viene deliberata la distribuzione, a prescindere dal fatto che si tratti di dividendi generati anteriormente o successivamente alla data di acquisizione. Il rischio che la contabilizzazione del dividendo a conto economico possa comportare una sopravvalutazione della partecipazione, qualora relativo a utili formati in data antecedente all'acquisizione, è superato dalla conduzione del test di impairment della partecipazione stessa.

Nell'eventualità di una perdita di controllo, collegamento o controllo congiunto, per effetto di una dismissione parziale della partecipazione, l'interessenza residua detenuta viene iscritta in bilancio al fair value e gli utili e le perdite rispetto al precedente valore di carico sono rilevati nel conto economico.

## 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.

## 6. Attività materiali

---

### Criteri di iscrizione

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al loro costo di acquisto (quando ragionevolmente determinabile), incrementato degli eventuali oneri accessori di diretta imputazione, allorché esista la concreta possibilità che essi siano in grado di produrre benefici economici futuri.

Relativamente agli immobili, in applicazione dei previsti criteri, il valore dei terreni viene scorporato da quello degli immobili che insistono su di essi e non forma oggetto di ammortamento nel presupposto che questi beni presentino una vita utile illimitata.

Le spese sostenute successivamente sono aggiunte al valore contabile del bene o rilevate come attività separate se è probabile che si godranno benefici economici futuri eccedenti quelli inizialmente stimati ed il costo può essere attendibilmente rilevato.

432

Tutte le altre spese sostenute successivamente (es. interventi di manutenzione ordinaria) sono rilevate nel conto economico, nell'esercizio nel quale sono sostenute, alla voce:

- 160.b) "Altre spese amministrative", se riferite ad attività ad uso funzionale;
- 200 "Altri oneri/proventi di gestione", se riferite agli immobili detenuti a scopo di investimento.

Per le attività materiali rappresentate dai diritti d'uso il valore di iscrizione iniziale corrisponde alla somma della passività per il leasing (valore attuale dei canoni futuri da pagare per la durata contrattuale), dei pagamenti per leasing corrisposti precedentemente o alla data di decorrenza del leasing, dei costi diretti iniziali e degli eventuali costi per lo smantellamento o il ripristino dell'attività sottostante il leasing.

### Criteri di classificazione

Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili strumentali, gli investimenti immobiliari, il patrimonio artistico, gli impianti tecnici, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo che si ritiene di utilizzare in un arco temporale superiore ad un esercizio. Nel dettaglio:

- le attività detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi sono classificate come "attività materiali ad uso funzionale" e iscritte secondo lo IAS 16;
- gli immobili detenuti per essere affittati a terzi o per la valorizzazione del capitale investito, tramite la vendita, sono classificati come "attività materiali ad uso investimento" e seguono le regole previste dallo IAS 40;





- gli immobili detenuti nell'ottica di valorizzazione dell'investimento attraverso lavori di ristrutturazione o di riqualificazione, al fine di una successiva vendita, sono classificati come rimanenze e seguono la disciplina prevista dallo IAS 2.

Sono inoltre iscritti in questa voce i diritti d'uso di attività materiali acquisiti con contratti di leasing, in qualità di locatario, indipendentemente dalla qualificazione giuridica degli stessi (c.d. Right of Use).

### **Criteri di valutazione**

Le attività in questione vengono valutate con il criterio del costo rettificato, ovvero sono assoggettate ad ammortamento periodico determinato in funzione della stimata vita utile del bene e sulla presunzione che il valore di realizzo finale delle stesse possa considerarsi prossimo a zero. Qualora nel corso dell'esercizio si verificano circostanze che facciano ritenere presumibile la perdita di valore di un determinato bene, lo stesso viene assoggettato al cosiddetto "impairment test" allo scopo di determinare se l'attività in esame, qualora registrasse eventuali perdite di valore, debba essere opportunamente rettificata. Inoltre, se in un periodo successivo vengono meno le cause che hanno generato la perdita, l'attività potrà essere rivalutata.

La vita utile delle immobilizzazioni materiali viene rivista ad ogni chiusura di periodo e, se le attese sono difformi dalle stime precedenti, la quota di ammortamento per l'esercizio corrente e per quelli successivi viene rettificata.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività materiali vengono cancellate dall'attivo al termine del processo di ammortamento ovvero quando si ritenga che le stesse non contribuiscano più alla produzione di benefici economici futuri.

### **Criteri di rilevazione delle componenti di reddito**

Le quote di ammortamento, calcolate come indicato in precedenza, vanno imputate direttamente a conto economico alla voce "rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Qualora vi sia obiettiva evidenza che una singola attività possa aver subito una riduzione di valore si procede alla comparazione tra il valore contabile dell'attività con il suo valore recuperabile, pari al maggiore tra il fair value, dedotti i costi di vendita, ed il relativo valore d'uso, inteso come il valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede origineranno dall'attività. Le eventuali rettifiche di valore sono rilevate alla voce 180. "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali" di conto economico.

Qualora venga ripristinato il valore di un'attività precedentemente svalutata, il nuovo valore contabile non può eccedere il valore netto contabile che sarebbe stato determinato se non si fosse rilevata alcuna perdita per riduzione di valore dell'attività negli anni precedenti.

## **7. Attività materiali rappresentate dal diritto d'uso di beni di cui a contratti di "leasing"**

Ai sensi dell'IFRS 16 il "leasing" è un contratto, o parte di un contratto, che, in cambio di un corrispettivo, trasferisce il diritto di utilizzo di un'attività (l'attività sottostante) per un periodo di tempo. 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.

In particolare, il diritto d'uso acquisito con il leasing è rilevato come somma del valore attuale dei canoni futuri da pagare per la durata contrattuale, dei pagamenti per leasing corrisposti alla data o prima della decorrenza del leasing, degli eventuali incentivi ricevuti, dei costi diretti iniziali e degli eventuali costi stimati per lo smantellamento o il ripristino dell'attività sottostante il leasing.

La passività finanziaria iscritta corrisponde al valore attuale dei pagamenti dovuti per il leasing.

In merito al tasso di attualizzazione, sulla base dei requisiti IFRS 16, la Banca utilizza per ogni contratto di leasing il tasso di interesse implicito. Tale tasso tiene conto del merito creditizio del locatario, della durata del leasing, nonché dell'ambiente economico nel quale la transazione ha luogo e pertanto è in linea con quanto richiesto dal principio. La durata del leasing viene determinata tenendo conto di:

- periodi coperti da un'opzione di proroga del leasing, in caso l'esercizio della medesima sia ragionevolmente certo;
- periodi coperti da un'opzione di risoluzione del leasing, in caso l'esercizio della medesima sia ragionevolmente certo.

Nel corso della durata del contratto di leasing, il locatario deve:

- valutare il diritto d'uso al costo, al netto degli ammortamenti cumulati e delle rettifiche cumulate di valore determinate e contabilizzate in base alle previsioni dello IAS 36 "Riduzioni di valore delle attività", rettificato per tenere conto delle eventuali rideterminazioni della passività del leasing;
- incrementare la passività riveniente dall'operazione di leasing a seguito della maturazione di interessi passivi calcolati al tasso di interesse implicito del leasing, o, alternativamente, al tasso di finanziamento marginale e ridurla per i pagamenti delle quote capitale e interessi.

In caso di modifiche nei pagamenti dovuti per il leasing la passività deve essere rideterminata; l'impatto della rideterminazione della passività è rilevato in contropartita dell'attività consistente nel diritto di utilizzo.

## **8. Attività immateriali**

---

### **Criteri di iscrizione**

Le immobilizzazioni immateriali, diverse dall'avviamento, vengono iscritte al costo di acquisto, comprensivo di eventuali oneri accessori direttamente attribuibili.

Le eventuali spese incrementative su beni di terzi, per la parte non singolarmente identificabile, vengono riclassificate fra le "Altre attività".

## **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 valutazione**

Le attività in questione, aventi durata limitata, sono valutate con il metodo del costo rettificato ossia vengono ammortizzate in relazione alla loro presumibile utilità residua e, qualora ne ricorrano i presupposti, sono assoggettate ad "impairment test". Quest'ultimo risulta obbligatorio (con cadenza annuale) per l'avviamento, il quale avendo vita indefinita non è soggetto ad ammortamento. Pertanto, ogni anno si procederà alla verifica dell'adeguatezza del valore di iscrizione, allo scopo di determinare se l'attività in esame, qualora registri eventuali perdite di valore, debba essere opportunamente rettificata.

In quest'ultimo caso, il valore della perdita verrà contabilizzato mediante abbattimento dell'asset in contropartita al conto economico; viceversa, l'eventuale ripresa di valore dell'avviamento non è oggetto di contabilizzazione, così come previsto dai principi contabili IAS/IFRS.

## **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**

Le quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali vengono imputate a conto economico alla voce "rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali", al netto degli effetti derivanti da svalutazioni e rivalutazioni. Per le spese incrementative su beni di terzi, ricondotte, secondo quanto stabilito dall'Organo di Vigilanza, fra le "Altre attività", le corrispondenti quote di ammortamento vengono registrate alla voce "altri oneri/proventi di gestione".

Qualora vi sia obiettiva evidenza che una singola attività possa aver subito una riduzione di valore si procede alla comparazione tra il valore contabile dell'attività con il suo valore recuperabile, pari al maggiore tra il fair value, dedotti i costi di vendita, ed il relativo valore d'uso, inteso come il valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede origineranno dall'attività. Le eventuali rettifiche di valore sono rilevate alla voce 190 "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali" di conto economico.

Per le attività immateriali aventi durata illimitata, anche se non si rilevano indicazioni di riduzioni durevoli di valore, viene annualmente confrontato il valore contabile con il valore recuperabile. Nel caso in cui il valore contabile sia maggiore di quello recuperabile si rileva alla voce 190 "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali" di conto economico una perdita pari alla differenza tra i due valori.

La svalutazione dell'avviamento dovuta al deterioramento del suo valore figura nella voce 240 "Rettifiche di valore dell'avviamento".

Qualora venga ripristinato il valore di un'attività immateriale, diversa dall'avviamento, precedentemente svalutata, il nuovo valore contabile non può eccedere il valore netto contabile che sarebbe stato determinato se non si fosse rilevata alcuna perdita per riduzione di valore dell'attività negli anni precedenti.

#### **Avviamento**

L'avviamento è rilevato in bilancio al costo, al netto delle eventuali perdite di valore cumulate e non è assoggettato ad ammortamento.

436

L'avviamento è annualmente sottoposto ad impairment test, in analogia al trattamento riservato alle attività immateriali aventi vita utile indefinita. A tal fine esso è allocato alla CGU (cash Generating Unit) identificata nell'intera Banca.

Ai fini dello sviluppo del citato impairment test è necessario, come disciplinato dallo IAS 36, effettuare un confronto tra il valore recuperabile della CGU ed il suo valore contabile. Il valore recuperabile si intende il maggiore tra il "valore d'uso" rappresentato dal valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede abbiano origine dall'attività o CGU considerata, e il "fair value", corrispondente al corrispettivo al quale un'attività può essere scambiata tra parti consapevoli, in una libera transazione di mercato, al netto degli oneri di vendita.

Si rileva una perdita durevole di valore nel caso in cui il valore contabile dell'attività o CGU risulti superiore al suo valore recuperabile.

L'approccio valutativo proposto dallo IAS 36 per la stima del valore d'uso è identificabile con il metodo conosciuto nella dottrina come Discounted Cash Flow (DCF o metodo finanziario) il quale stima il valore d'uso di una attività mediante l'attualizzazione dei flussi di cassa attesi determinati sulla base di proiezioni economico-finanziarie sviluppate per l'attività valutata. Il modello prevalentemente utilizzato dalle entità operanti nel settore finanziario è il Dividend Discount Model (DDM), lo sviluppo del quale si basa sulla stima delle proiezioni dei flussi di cassa disponibili, del tasso di attualizzazione e del tasso di crescita di lungo termine.

La sezione 9 - Attività immateriali della Parte B della presente nota integrativa espone in dettaglio le metodologie utilizzate nello sviluppo dell'impairment test.



## 9. Attività non correnti o gruppi di attività in via di dismissione

---

### Criteria di iscrizione

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono iscritti in sede iniziale al minore tra il valore contabile ed il fair value al netto dei costi di vendita. Fanno eccezione alcune tipologie di attività (es. attività finanziarie rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 9) per cui l'IFRS 5 prevede specificatamente che debbano essere applicati i criteri valutativi del principio contabile di pertinenza.

### Criteria di 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 di attività in dismissione, nonché le attività operative cessate, e le connesse passività sono esposte in specifiche voci dell'attivo (120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione) e del passivo (70. Passività associate ad attività in via di dismissione).

### Criteria di valutazione

Nelle valutazioni successive alla iscrizione iniziale, le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione continuano ad essere valutate al minore tra il valore contabile ed il loro fair value al netto dei costi di vendita, ad eccezione di alcune tipologie di attività (es. attività finanziarie rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 9) per cui l'IFRS 5 prevede specificatamente che debbano essere applicati i criteri valutativi del principio contabile di pertinenza.

Nei casi in cui i beni in dismissione siano ammortizzabili il processo di ammortamento viene interrotto a partire dal momento in cui ha luogo la classificazione tra le attività non correnti in via di dismissione.

### Criteri di cancellazione

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono eliminate dallo stato patrimoniale al momento della dismissione.

Se un'attività (o gruppo in dismissione) classificata come posseduta per la vendita, perde i criteri per l'iscrizione a norma del principio contabile IFRS 5, non si deve più classificare l'attività (o il gruppo in dismissione) come posseduta per la vendita.

Si deve valutare un'attività non corrente che cessa di essere classificata come posseduta per la vendita (o cessa di far parte di un gruppo in dismissione classificato come posseduto per la vendita) al minore tra:

- il valore contabile prima che l'attività (o gruppo in dismissione) fosse classificata come posseduta per la vendita, rettificato per tutti gli ammortamenti, svalutazioni o ripristini di valore che sarebbero stati altrimenti rilevati se l'attività (o il gruppo in dismissione) non fosse stata classificata come posseduta per la vendita;
- il suo valore recuperabile alla data della successiva decisione di non vendere.

Le voci includono rispettivamente le attività fiscali correnti ed anticipate e le passività fiscali correnti e differite rilevate in applicazione dello IAS 12.

Anche le imposte sul reddito relative alla attività in via di dismissione vengono calcolate nel rispetto della vigente normativa fiscale e sono rilevate nel conto economico in base al criterio della competenza, coerentemente con la rilevazione in bilancio dei costi e dei ricavi che le hanno generate, ad eccezione di quelle relative a partite addebitate o accreditate direttamente nel patrimonio netto, per le quali la rilevazione della relativa fiscalità avviene, per coerenza, a patrimonio netto.

### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I proventi ed oneri, i risultati delle valutazioni e gli utili/perdite da realizzo (al netto dell'effetto fiscale) riconducibili a gruppi di attività in via di dismissione o rilevati come tali nel corso dell'esercizio, sono esposti nella pertinente voce di conto economico 320. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte.

## 10. 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 nelle voci di stato patrimoniale 110. Attività fiscali, sottovoce "b) anticipate" e 60. Passività fiscali, sottovoce "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.

### 11. Fondi per rischi ed oneri

---

#### Fondi per rischi ed oneri a fronte di impegni e garanzie rilasciate

La sottovoce dei fondi per rischi ed oneri in esame accoglie i fondi per rischio di credito rilevati a fronte degli impegni ad erogare fondi ed alle garanzie rilasciate che rientrano nel perimetro di applicazione delle regole sull'impairment ai sensi dell'IFRS 9. Per tali fattispecie sono adottate, in linea di principio, le medesime modalità di allocazione tra i tre stage (stadi di rischio creditizio) e di calcolo della perdita attesa esposte con riferimento alle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

L'aggregato accoglie, peraltro, anche i fondi per rischi ed oneri costituiti a fronte di altre tipologie di impegni e di garanzie rilasciate che, in virtù delle proprie peculiarità, non rientrano nel richiamato perimetro di applicazione dell'impairment ai sensi dell'IFRS 9.

## Altri fondi

Gli altri fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni legali o connessi a rapporti di lavoro oppure a contenziosi, anche fiscali, originati da un evento passato per i quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento delle obbligazioni stesse, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

Conseguentemente, la rilevazione di un accantonamento avviene se e solo se:

- vi è un'obbligazione in corso (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- è probabile che per adempiere all'obbligazione si renderà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici;
- può essere effettuata una stima attendibile dell'importo derivante dall'adempimento dell'obbligazione.

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio e riflette rischi ed incertezze che inevitabilmente caratterizzano una pluralità di fatti e circostanze. Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato. L'accantonamento e gli incrementi dovuti al fattore temporale sono rilevati a Conto Economico.

L'accantonamento viene stornato quando diviene improbabile l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere l'obbligazione oppure quando si estingue l'obbligazione.

## **12.Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

---

### **Criteri di iscrizione**

La prima iscrizione delle passività in esame avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o del regolamento dei titoli di debito emessi e viene effettuata sulla base del relativo fair value, normalmente pari all'ammontare incassato o 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.

Le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto sono iscritte in bilancio come operazioni di raccolta per l'importo incassato a pronti.

### **Criteri di classificazione**

La voce delle "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato" comprende le sottovoci "Debiti verso banche", "Debiti verso clientela", "Titoli in circolazione" e sono costituite dalle varie forme di provvista interbancaria e con clientela e dalla raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione.

Sono inoltre inclusi i debiti iscritti dal locatario nell'ambito di operazioni di leasing finanziario, nonché le operazioni di pronti contro termine di raccolta e di titoli dati a prestito con ricevimento di garanzia in denaro che rientra nella piena disponibilità del prestatore. Sono infine compresi i debiti di funzionamento



connessi con la fornitura di servizi finanziari come definiti nel Testo Unico Bancario e nel Testo Unico della Finanza.

#### **Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie vengono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo. Fanno eccezione le passività a breve termine, per le quali il fattore temporale risulta trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato.

#### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli obbligazionari precedentemente emessi. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare corrisposto 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.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti di reddito**

Gli interessi, siano o meno calcolati con il metodo dell'interesse effettivo, vengono imputati a conto economico alla voce "interessi passivi". L'eventuale differenza tra il valore contabile delle obbligazioni emesse ed il loro valore di riacquisto viene iscritto alla voce "utili/perdite da cessione/riacquisto di passività finanziarie".

442

### ***13. Passività finanziarie di negoziazione***

---

Tali tipologie di passività non sono presenti nel bilancio della Banca.

### ***14. Passività finanziarie designate al fair value***

---

Tali tipologie di passività non sono presenti nel bilancio della Banca.

### ***15. Operazioni in valuta***

---

#### **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 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 e non monetarie.

Gli elementi monetari consistono nelle somme in denaro e nelle attività e passività che esprimono il diritto di ricevere o l'obbligo di pagare importi di denaro fissi o determinabili (crediti, titoli di debito, passività



finanziarie). Gli elementi non monetari (quali, ad esempio, i titoli di capitale) sono attività o passività che non contemplano il diritto di ricevere o l'obbligo di pagare importi di denaro fissi o determinabili.

### **Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali**

Le attività e le passività, derivanti da operazioni in divisa estera, sono convertite nella valuta di conto mediante l'utilizzo del tasso di cambio, a pronti, alla data di chiusura dell'esercizio. Gli effetti derivanti da questa valorizzazione vengono imputati a conto economico alla voce "risultato netto dell'attività di negoziazione".

## **16. Altre informazioni**

---

### **a) Contenuto di altre voci di bilancio**

#### **Trattamento di fine rapporto del personale**

Ai sensi dello IAS 19, la posta in esame è considerata come un "piano a contribuzione definita" ed è oggetto di un apposito calcolo attuariale posto in essere in funzione di previsioni riguardanti la data di pensionamento e gli incrementi retributivi dei singoli dipendenti, le variazioni demografiche etc.

La valutazione attuariale del TFR è realizzata in base alla metodologia dei "benefici maturati" mediante il "Projected Unit Credit Method" (PUCM) come previsto ai par. 64-66 dello IAS 19. Tale metodologia si sostanzia in valutazioni che esprimono il valore attuale medio delle obbligazioni pensionistiche maturate in base al servizio che il lavoratore ha prestato fino all'epoca in cui la valutazione stessa è realizzata proiettando, però, le retribuzioni del lavoratore.

La metodologia di calcolo può essere schematizzata nelle seguenti fasi:

- proiezione per ciascun dipendente in forza alla data di valutazione, del TFR già accantonato e delle future quote di TFR che verranno maturate fino all'epoca aleatoria di corresponsione;
- determinazione per ciascun dipendente dei pagamenti probabilizzati di TFR che dovranno essere effettuati dalla Società in caso di uscita del dipendente causa licenziamento, dimissioni, inabilità, morte e pensionamento nonché a fronte di richiesta di anticipi;
- attualizzazione, alla data di valutazione, di ciascun pagamento probabilizzato;
- riproporzionamento, per ciascun dipendente, delle prestazioni probabilizzate ed attualizzate in base all'anzianità maturata alla data di valutazione rispetto a quella complessiva corrispondente alla data aleatoria di liquidazione.

Più precisamente, l'importo contabilizzato come passività alla voce 90 è pari al valore attuale dell'obbligazione alla data di riferimento del bilancio, più/meno eventuali utili/perdite attuariali.

Eventuali anticipazioni corrisposte ai dipendenti sono detratte dall'importo da rivalutare ed attualizzare.

A seguito delle modifiche introdotte dallo IAS 19, dal Reg. UE 475/2012, la cui applicazione è divenuta obbligatoria a decorrere dal 1° gennaio 2013, le quote di TFR maturate devono, a scelta del dipendente, essere destinate a forma di previdenza complementare o mantenute in azienda.



## Ratei e risconti

I ratei e i risconti che riguardano oneri e proventi di competenza dell'esercizio maturati sull'attività e passività, vengono ricondotti a rettifica delle attività e delle passività a cui si riferiscono. In assenza di rapporti a cui ricondurli, saranno rappresentati tra le "Altre attività" o "Altre passività".

## Riserve da valutazione

Nella presente voce figurano le riserve da valutazione relative ai titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva, alle attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, alla copertura dei flussi finanziari, agli utili (perdite) attuariali su piani a benefici definiti, agli utili/perdite connessi alla variazione del proprio merito creditizio relativamente alle passività in fair value option, alle attività materiali.

## 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.

## Spese per migliorie beni di terzi

I costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà vengono capitalizzati in considerazione del fatto che per la durata del contratto di affitto la società utilizzatrice ha il controllo dei beni e può trarre da essi benefici economici futuri. I suddetti costi, classificati tra le Altre attività come previsto dalle Istruzioni della Banca d'Italia, vengono ammortizzati per un periodo non superiore alla durata del contratto di affitto.

### *b) Illustrazione di altri trattamenti contabili significativi*

#### **Cartolarizzazioni - cancellazione dal bilancio delle attività finanziarie cedute**

Nelle operazioni di cartolarizzazione originate dalla Banca, la cessione delle attività finanziarie ad una società veicolo, anche se pro soluto, è tale da comportarne la cancellazione dal bilancio (cosiddetta "derecognition") soltanto nell'ipotesi in cui vi sia un sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento di rischi e benefici, le attività cedute vengono cancellate qualora la Banca non mantenga alcun tipo di controllo sulle stesse. Qualora ricorrano tali circostanze, la differenza tra il valore di carico delle attività cedute ed il corrispettivo ricevuto, incluse le nuove attività acquisite, è oggetto di rilevazione come utili o perdite di conto economico.

Diversamente, non si procede ad alcuna derecognition dal bilancio qualora la Banca abbia mantenuto i rischi ed i benefici associati al portafoglio cartolarizzato, ancorché ceduto pro-soluto, per il tramite, ad esempio, della sottoscrizione integrale della tranche dei titoli junior, ossia dei titoli che sopportano il rischio delle prime perdite, o dell'assunzione di esposizioni analoghe. Conseguentemente, nel bilancio separato della banca originator i crediti ceduti devono continuare a rimanere iscritti in bilancio come "Attività cedute e non cancellate", mentre il corrispettivo incassato dalla cessione deve essere rilevato in contropartita di un debito verso la società veicolo, al netto dei titoli sottoscritti dalla banca stessa.

Per ulteriori dettagli si fa rinvio all'informativa riportata nella presente Nota Integrativa, in corrispondenza della "Parte E - Sezione 1 - C. Operazioni di cartolarizzazione".

## Ricavi derivanti da contratti con la clientela (IFRS 15)

I ricavi sono flussi lordi di benefici economici che affluiscono all'entità come corrispettivo per l'obbligazione di trasferire al cliente una vasta gamma di beni e servizi rientranti nell'ordinaria attività.

Ai sensi dell'IFRS 15 l'entità deve riconoscere i ricavi in base al compenso che ci si attende di ricevere a fronte dei beni e dei servizi forniti nell'ambito dell'attività ordinaria. Nel dettaglio, il riconoscimento dei ricavi deve avvenire sulla base dei seguenti cinque passi:

- identificazione del contratto, definito come un accordo avente sostanza commerciale tra due o più parti in grado di generare diritti ed obbligazioni;
- individuazione delle singole obbligazioni ("performance obligations") contenute nel contratto;
- determinazione del prezzo della transazione, ossia il corrispettivo atteso per il trasferimento al cliente dei beni o dei servizi;
- allocazione del prezzo della transazione a ciascuna "performance obligation", sulla base dei prezzi di vendita della singola obbligazione ("stand-alone selling price");
- riconoscimento dei ricavi allocati alla singola obbligazione quando la stessa viene regolata, ossia quando il cliente ottiene il controllo dei beni e dei servizi. Detto riconoscimento tiene conto del fatto che alcuni servizi possono essere resi in uno specifico momento oppure nel corso di un periodo temporale.

I ricavi derivanti da obbligazioni contrattuali con la clientela sono rilevati al conto economico qualora sia probabile che l'entità riceva il corrispettivo a cui ha diritto in cambio dei beni o dei servizi trasferiti al cliente. Tale corrispettivo deve essere allocato alle singole obbligazioni previste dal contratto e deve trovare riconoscimento come ricavo nel conto economico in funzione delle tempistiche di adempimento dell'obbligazione. Nel dettaglio, i ricavi possono trovare riconoscimento nel conto economico:

- in un momento preciso, quando l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o il servizio promesso, o
- nel corso del tempo, mano a mano che l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o il servizio promesso.

L'obbligazione di fare si considera adempiuta quando il cliente acquisisce il controllo del bene o del servizio trasferito. Il corrispettivo promesso nel contratto con il cliente può includere importi fissi, importi variabili o entrambi. Nel dettaglio, il corrispettivo del contratto può variare a seguito di riduzioni, sconti, rimborsi, incentivi, premi di rendimento o altri elementi analoghi. La variabilità del corrispettivo può altresì dipendere dal verificarsi o meno di un evento futuro. In presenza di corrispettivi variabili, la rilevazione del ricavo nel conto economico viene effettuata qualora sia possibile stimare in modo attendibile il ricavo e solo se risulta altamente probabile che tale corrispettivo non debba essere successivamente stornato dal conto economico, in tutto o in una parte significativa. Qualora l'entità riceva dal cliente un corrispettivo che prevede di rimborsare al cliente stesso, in tutto o in una parte, il ricavo ottenuto, deve essere rilevata una passività a fronte dei previsti futuri rimborsi. La stima di tale passività è oggetto di aggiornamento ad ogni data di bilancio o situazione infrannuale e viene condotta sulla base della quota parte del corrispettivo che l'entità si aspetta di non avere diritto.

## Costi

I costi relativi all'ottenimento e all'adempimento dei contratti con la clientela sono rilevati in conto economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i corrispondenti ricavi; i costi che non presentano una diretta associazione con i ricavi sono imputati immediatamente a conto economico.

## Ricavi e costi relativi a strumenti finanziari

Con riferimento ai proventi ed oneri relativi alle attività/passività finanziarie si precisa che:

- gli interessi sono rilevati pro-rata temporis sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato. In quest'ultimo caso, eventuali costi e proventi marginali, ritenuti parte integrante del rendimento dello strumento finanziario, sono considerati nel tasso di interesse effettivo e rilevati tra gli interessi. La voce interessi attivi (ovvero interessi passivi) comprende anche i differenziali o i margini, positivi (o negativi), maturati sino alla data di riferimento del bilancio, relativi a contratti derivati finanziari:
  - di copertura di attività e passività che generano interessi;
  - classificati nello stato patrimoniale nel portafoglio di negoziazione, ma gestionalmente collegati ad attività e/o passività finanziarie designate al fair value (Fair value Option);
  - connessi gestionalmente con attività e passività classificate nel portafoglio di negoziazione e che prevedono la liquidazione di differenziali o di margini a più scadenze;
- 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 momento in cui sorge il diritto legale ad incassarli, e quindi nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- gli utili e le perdite conseguenti alla prima iscrizione al fair value degli strumenti finanziari sono riconosciuti a conto economico, in sede di rilevazione dell'operazione, sulla base della differenza tra il corrispettivo pagato o incassato ed il fair value dello strumento stesso, solamente quando il fair value è determinabile facendo riferimento a transazioni di mercato correnti ed osservabili sul mercato oppure attraverso tecniche di valutazione i cui input siano parametri di mercato osservabili; diversamente, detti utili e perdite sono distribuiti nel tempo tenuto conto della natura e della durata dello strumento;
- gli utili e le perdite derivanti dalla cessione di strumenti finanziari sono riconosciuti nel conto economico al momento di perfezionamento della vendita, con relativo trasferimento dei rischi e dei benefici, sulla base della differenza tra il corrispettivo incassato ed il valore di iscrizione degli strumenti stessi.

## Esposizioni creditizie fuori bilancio - garanzie rilasciate ed impegni

Le esposizioni creditizie fuori bilancio sono rappresentate dalle garanzie rilasciate e dagli impegni ad erogare fondi a condizioni e termini predefiniti che comportano l'assunzione di un rischio creditizio e rientrano nel perimetro delle disposizioni in tema di impairment previsti dall'IFRS 9.

Il valore di prima iscrizione delle garanzie rilasciate è pari al fair value, che normalmente corrisponde all'importo ricevuto al momento dell'emissione della garanzia.

Successivamente le garanzie rilasciate sono valutate al maggiore tra l'importo rilevato in sede di prima iscrizione, al netto di eventuale quota ammortizzata, e l'importo stimato per adempiere all'obbligazione.

Ai fini del calcolo della perdita attesa sono utilizzate le stesse metodologie di allocazione nei tre stadi di rischio creditizio previste dall'IFRS 9 e già descritte nell'ambito della parte "3 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" e "2 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

Come rappresentato nella parte "11 - Fondi per rischi e oneri", i fondi correlati alla svalutazione di garanzie rilasciate ed impegni ad erogare fondi sono iscritti nella voce di stato patrimoniale "100. Fondi per rischi e oneri: a) impegni e garanzie rilasciate", in conformità alle disposizioni contenute nella Circolare n. 262 di Banca d'Italia; la contropartita è la voce di conto economico "170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: a) impegni e garanzie rilasciate".

#### **Modalità di determinazione delle perdite di valore**

##### *Perdite di valore delle attività finanziarie*

Ad ogni data di bilancio, ai sensi dell'IFRS 9, le attività finanziarie diverse da quelle valutate al fair value con impatto a conto economico sono sottoposte ad una valutazione volta a verificare se esistano evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione delle attività stesse.

Un'analisi analoga viene effettuata anche per gli impegni ad erogare fondi e per le garanzie rilasciate che rientrano nel perimetro da assoggettare ad impairment ai sensi dell'IFRS 9.

Nel caso in cui tali evidenze sussistano (c.d. "evidenze di impairment"), le attività finanziarie in questione - coerentemente con tutte quelle restanti di pertinenza della medesima controparte - sono considerate deteriorate (impaired) e confluiscono nello stage 3.

A fronte di tali esposizioni, rappresentate dalle attività finanziarie classificate - ai sensi delle disposizioni della Circolare n. 262/2005 della Banca d'Italia - nelle categorie delle sofferenze, delle inadempienze probabili e delle esposizioni scadute da oltre novanta giorni, devono essere rilevate rettifiche di valore pari alle perdite attese relative alla loro intera vita residua.

##### *Perdite di valore delle attività finanziarie performing*

Per le attività finanziarie per cui non sussistono evidenze di impairment, occorre verificare se esistono indicatori tali per cui il rischio creditizio della singola operazione risulti significativamente incrementato rispetto al momento di iscrizione iniziale. Le conseguenze di tale verifica, dal punto di vista della classificazione (o, più propriamente, dello staging) e della valutazione, sono le seguenti:

- ove tali indicatori sussistano, l'attività finanziaria confluisce nello stage 2. La valutazione, in tal caso, in coerenza con il dettato dei principi contabili internazionali e pur in assenza di una perdita di valore manifesta, prevede la rilevazione di rettifiche di valore pari alle perdite attese lungo l'intera vita residua dello strumento finanziario. Tali rettifiche sono oggetto di revisione ad ogni



data di reporting successiva sia per verificarne periodicamente la congruità rispetto alle stime di perdita costantemente aggiornate, sia per tener conto - nel caso in cui vengano meno gli indicatori di una rischiosità creditizia "significativamente incrementata" - del mutato orizzonte previsionale di calcolo della perdita attesa;

- ove tali indicatori non sussistano, l'attività finanziaria confluisce nello stage 1. La valutazione, in tal caso, in coerenza con il dettato dei principi contabili internazionali e pur in assenza di perdita di valore manifesta, prevede la rilevazione di perdite attese, per lo specifico strumento finanziario, nel corso dei dodici mesi successivi. Tali rettifiche sono oggetto di revisione ad ogni data di bilancio successiva sia per verificarne periodicamente la congruità rispetto alle stime di perdita costantemente aggiornate, sia per tener conto - nel caso dovessero presentarsi indicatori di una rischiosità creditizia "significativamente incrementata" - del mutato orizzonte previsionale di calcolo della perdita attesa.

Per quel che attiene all'identificazione del "significativo incremento" del rischio di credito (condizione necessaria e sufficiente per la classificazione dell'attività oggetto di valutazione nello stage 2), gli elementi che determinano lo "staging" delle singole posizioni sono state individuate nelle seguenti:

- Presenza di misure di forbearance;
- Giorni di scaduto superiori a 30;
- Variazione negativa di un numero prefissato di classi di rating modulato a seconda della classe di rating di partenza (E.G. maggiore è la qualità creditizia della classe di rating di partenza maggiore è la "tolleranza" sull'ampiezza del down grading).

448

Una volta definita l'allocazione delle esposizioni nei diversi stadi di rischio creditizio, la determinazione delle perdite attese (ECL) è effettuata, a livello di singola operazione o tranches di titolo, mediante l'applicazione del modello standard basata sui parametri di Probabilità di Default (PD), Loss Given Default (LGD) e Exposure at Default (EAD).

Per PD, LGD ed EAD valgono le seguenti definizioni:

- PD (Probabilità di Default): probabilità di migrare dallo stato di bonis a quello di credito deteriorato nell'orizzonte temporale di un anno. Nei modelli coerenti con le disposizioni di vigilanza, il fattore PD viene tipicamente quantificato attraverso il rating;
- LGD (Loss Given Default): percentuale di perdita in caso di default. Nei modelli coerenti con le disposizioni di vigilanza viene quantificata attraverso l'esperienza storica dei recuperi attualizzati sulle pratiche passate a credito deteriorato;
- EAD (Exposure At Default) o equivalente creditizio: ammontare dell'esposizione al momento del default.

Le rettifiche di valore per perdite attese sono quindi quantificate come prodotto tra i parametri di PD, LGD ed EAD.

#### *Perdite di valore delle attività finanziarie non performing*

Per le attività deteriorate, ossia per le attività per le quali oltre ad un incremento significativo del rischio di credito siano state riscontrate evidenze obiettive di perdita di valore, le perdite di valore sono





quantificate sulla base di un processo valutazione - analitica o forfettaria in base a categorie omogenee di rischio - volto a determinare il valore attuale dei previsti flussi futuri recuperabili, scontati sulla base del tasso di interesse effettivo originario.

Nel novero delle attività deteriorate rientrano le esposizioni alle quali è stato attribuito lo status di sofferenza, inadempienza probabile o di scaduto/sconfinante da oltre novanta giorni secondo le definizioni stabilite dalla vigente normativa di vigilanza (Circolare di Banca d'Italia n. 272 "Matrice dei conti") e richiamate dalla Circolare di Banca d'Italia n. 262, in quanto ritenute coerenti con la normativa contabile prevista dall'IFRS 9 in termini di evidenze obiettive di impairment.

I flussi di cassa previsti tengono conto delle attese in termini di tempi di recupero e del presumibile valore netto di realizzo di eventuali garanzie. Per le posizioni a tasso fisso, il tasso effettivo originario utilizzato per l'attualizzazione dei previsti flussi di recupero, determinato come in precedenza illustrato, rimane invariato nel tempo ancorché intervenga una modifica del tasso contrattuale imputabile a difficoltà finanziarie del debitore. Per le posizioni a tasso di interesse variabile, il tasso utilizzato per l'attualizzazione dei flussi è oggetto di aggiornamento relativamente ai parametri di indicizzazione (esempio Euribor), mantenendo invece costante lo spread originariamente fissato.

Il valore originario delle attività finanziarie viene ripristinato negli esercizi successivi, a fronte di un miglioramento della qualità creditizia dell'esposizione rispetto a quella che ne aveva comportato la precedente svalutazione. La ripresa di valore è iscritta nel conto economico alla stessa voce e, in ogni caso, non può superare il costo ammortizzato che l'attività avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

### **Rinegoziazioni**

In presenza di una rinegoziazione di un'attività finanziaria, ossia quando le condizioni contrattuali originarie sono modificate per volontà delle parti, occorre verificare se l'attività finanziaria debba continuare ad essere rilevata in bilancio o se, in caso contrario, si debba procedere a cancellare l'originaria attività finanziaria rilevando un nuovo strumento finanziario.

A tal fine occorre valutare se le modifiche dei termini contrattuali della rinegoziazione siano sostanziali o meno.

In presenza di modifiche sostanziali, l'entità deve eliminare contabilmente lo strumento finanziario oggetto di modifica e procedere all'iscrizione di una nuova attività finanziaria sulla base delle nuove previsioni contrattuali, sia nel caso in cui la rinegoziazione venga formalizzata attraverso la sottoscrizione di un nuovo contratto sia nel caso in cui la rinegoziazione preveda una modifica di un contratto esistente. In particolare, sono considerate sostanziali le rinegoziazioni che:

- introducono specifici elementi oggettivi che incidono sulle caratteristiche e/o sui flussi finanziari dello strumento finanziario (quali la modifica della valuta di denominazione, il cambiamento della controparte non appartenente al medesimo gruppo del debitore originario, l'introduzione di indicizzazioni a parametri azionari o di merci, l'introduzione della possibilità di convertire il credito in strumenti azionari/finanziari partecipativi/altre attività non finanziarie, la previsione di clausole di "pay if you can" che consentano al debitore la massima libertà di rimborsare il credito in termini





di tempistica ed ammontare) in considerazione del significativo impatto atteso sui flussi finanziari originari; o

- sono effettuate nei confronti della clientela che non presenta difficoltà finanziarie, con l'obiettivo di adeguare l'onerosità del contratto alle correnti condizioni di mercato. In quest'ultimo caso, si deve precisare che qualora la banca non conceda una rinegoziazione delle condizioni contrattuali, il cliente avrebbe la possibilità di finanziarsi presso altro intermediario con conseguente perdita per la banca dei flussi di ricavo previsti dal contratto rinegoziato; in altri termini, a fronte di una rinegoziazione di natura commerciale, si ritiene che per la banca non vi sia alcuna perdita da rilevare a conto economico conseguente al riallineamento alle migliori correnti condizioni di mercato per la propria clientela.

In caso contrario, ossia in presenza di modifiche non sostanziali, le esposizioni rinegoziate non saranno oggetto di cancellazione contabile. Nella fattispecie di rinegoziazioni non sostanziali vi rientrano le modifiche concesse a controparti che presentano difficoltà finanziarie (concessioni di misure di forbearance), riconducibili al tentativo della banca di massimizzare il recupero dell'esposizione originaria, i cui rischi e benefici continuano tuttavia ad essere trattenuti dalla banca. Fanno eccezione le modifiche che introducono nel contratto elementi oggettivi sostanziali, in grado di per sé di comportare la cancellazione dell'attività finanziaria, come in precedenza illustrato.

Per le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato classificate tra le inadempienze probabili, in presenza di rinegoziazioni considerate non sostanziali, si procede alla rideterminazione del valore lordo attraverso il calcolo del valore attuale dei flussi finanziari conseguenti alla rinegoziazione, sulla base del tasso originario dell'esposizione esistente prima della rinegoziazione. La differenza tra tale valore lordo, come sopra determinato, ed il maggior valore contabile lordo antecedente la modifica è rilevata come perdita nel conto economico (voce 140 "Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni" cosiddetto "modification accounting"). Eventuali misure di rinegoziazione rappresentate da stralci dell'esposizione lorda trovano rappresentazione nella voce di conto economico "130. Rettifiche / Riprese di valore nette per rischio di credito".

Per maggiori dettagli sul trattamento delle rinegoziazioni derivanti da moratorie COVID-19 si rimanda a quanto esposto nella Sezione 4 - Altri aspetti.

#### **Trattamento contabile degli eventi successivi alla data di riferimento del bilancio**

Lo IAS 10 disciplina contabilizzazione e l'informativa da fornire riguardo agli eventi successivi ossia quei fatti, favorevoli e sfavorevoli, che si verificano tra la data di chiusura dell'esercizio e la data in cui viene autorizzata la pubblicazione del bilancio (IAS 10 par. 3).

Possono essere identificate tre tipologie di eventi successivi:

- d) quelli che forniscono evidenze circa le situazioni esistenti alla data di riferimento del bilancio ossia gli eventi successivi che comportano una rettifica (IAS 10 par. 3);
- e) quelli che sono indicativi di situazioni sorte dopo la data di riferimento del bilancio ossia gli eventi successivi che non comportano una rettifica (IAS 10 par. 3);
- f) quelli che sono indicativi della necessità di considerare se il presupposto della continuità aziendale risulti ancora appropriato (IAS 10 par. 15)

### *Eventi successivi che comportano una rettifica*

L'entità è tenuta a rettificare gli importi rilevati nel bilancio per riflettere i fatti successivi che comportano una rettifica (IAS 10 par. 8).

Lo IAS 10 par. 9 riporta alcuni esempi di fatti successivi che comportano una rettifica del bilancio:

- la conclusione dopo la data di riferimento del bilancio di una causa legale che conferma che l'entità aveva un'obbligazione in corso alla data di riferimento del bilancio. L'entità deve in questo caso rettificare gli accantonamenti precedentemente rilevati (IAS 10 par. 9, lett. a);
- la conoscenza di informazioni dopo la data di riferimento del bilancio che indicano che un'attività aveva subito una riduzione di valore alla data di riferimento del bilancio medesimo, o che l'importo di una perdita per riduzione di valore di quell'attività precedentemente rilevata deve essere rettificato (es. il fallimento di un cliente, la vendita di rimanenze dopo la data di chiusura dell'esercizio) (IAS 10 9 lett. b);
- la determinazione dopo la data di riferimento del bilancio del costo di attività acquistate o del corrispettivo di attività vendute, prima della data di riferimento del bilancio (IAS 10 par. 9 lett. c);
- la determinazione dopo la data di riferimento del bilancio dell'importo di compartecipazione agli utili o di incentivi da erogare, se l'entità alla data di riferimento del bilancio aveva un'obbligazione legale o implicita a effettuare tali pagamenti per effetto di fatti precedenti a tale data (IAS 10 par. 9 lett. d); la scoperta di frodi o errori che dimostrano che il bilancio non è corretto (IAS 10 par. 9 lett. e).

### **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.

### PARTE A.3 - INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA'

Alla data di bilancio, non si rilevano trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie che ne richiedano l'informativa prevista dal principio IFRS 7.



### *Informativa di natura qualitativa*

Nella presente sezione è riportata la disclosure sia degli strumenti finanziari oggetto di riclassificazione da un portafoglio ad un altro secondo le regole stabilite dallo IFRS 9, sia dell'informativa sulla gerarchia del fair value secondo quanto stabilito dal IFRS 13.

Il fair value è il prezzo al quale è possibile liquidare un asset o trasferire una passività in una transazione tra soggetti partecipanti al mercato ad una determinata data di valutazione. Pertanto, risulta essere un prezzo di uscita e non un prezzo di entrata.

Il fair value di una passività finanziaria che sia esigibile non può essere inferiore all'importo esigibile a richiesta, attualizzato dalla prima data in cui ne potrebbe essere richiesto il pagamento.

Per gli strumenti finanziari valorizzati in bilancio al fair value la Banca utilizza il Mark to Market, per quelli quotati la cui classificazione coincide con il Livello 1 della gerarchia del fair value.

Per gli strumenti finanziari non quotati, invece, la Banca utilizza:

- **Comparable Approach:** metodo di valutazione basato sull'utilizzo di input osservabili sul mercato il cui utilizzo implica una classificazione al Livello 2 della gerarchia del fair value;
- **Mark to Model:** metodo di valutazione legato all'applicazione di modelli di pricing i cui input determinano la classificazione al Livello 3 (utilizzo di almeno un input significativo non osservabile) della gerarchia del fair value.

#### **A.4.1 - Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati**

---

Nel caso in cui per la valutazione di uno strumento finanziario non si riscontrino le condizioni per la classificazione al Livello 1 di fair value, si ricorre ad una valutazione che ha lo scopo di individuare un prezzo a cui lo strumento potrebbe essere scambiato tra parti indipendenti in condizioni di equilibrio negoziale.

Se tale valutazione tecnica è basata su input osservabili sul mercato, lo strumento è classificato come Livello 2 e viene applicato un Comparable Approach.

Gli input di mercato utilizzati all'interno del Comparable Approach sono:

- prezzi quotati su mercati attivi per attività o passività similari;
- prezzi quotati per lo strumento in analisi o per strumenti simili su mercati non attivi, vale a dire mercati in cui ci sono poche transazioni. I prezzi non sono correnti o variano in modo sostanziale nel tempo e tra i diversi market makers o, ancora, poca informazione è resa pubblica;
- input di mercato osservabili (ad es. tassi di interesse, curve di rendimento osservabili, spread creditizi, volatilità quotate, ...);
- input che derivano da dati di mercato osservabili la cui relazione è avvalorata da parametri tra cui la correlazione.

Nel caso in cui le tecniche di valutazione adottate utilizzino anche input non osservabili e il loro contributo alla formulazione del fair value sia da considerarsi significativo, la valutazione di un'attività o di una passività finanziaria è da considerarsi di Livello 3.

Il modello più comunemente utilizzato per la misurazione del fair value di livello 2 e 3 è il Discounted Cash Flow Model che prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa attesi secondo un tasso corretto per i rischi connessi allo strumento.

#### **A.4.2 - Processi e sensibilità delle valutazioni**

---

La Banca ha svolto un assessment dei potenziali impatti di sensitività ai parametri di mercato non osservabili nella valutazione degli strumenti classificati nel Livello 3 di gerarchia del fair value e valutati al fair value su base ricorrente.

Tale valutazione ha messo in evidenza che non risultano impatti significativi rispetto a quanto rappresentato nella presente situazione.

#### **A.4.3 - Gerarchia del fair value**

---

Il principio IFRS 13 stabilisce che la classificazione degli strumenti finanziari valutati al fair value avvenga in funzione del grado di osservabilità degli input analizzati per il pricing.

Nello specifico sono previsti tre livelli di classificazione:

- Livello 1: il fair value degli strumenti classificati in questo livello è determinato sulla base dei prezzi quotati osservabili sui mercati attivi;
- Livello 2: il fair value degli strumenti classificati in questo livello è determinato sulla base di modelli di valutazione che utilizzano dati di input osservabili sui mercati attivi;
- Livello 3: il fair value degli strumenti classificati in questo livello è determinato sulla base di modelli di valutazione che utilizzano prevalentemente dati di input non osservabili sui mercati attivi.

I livelli indicati devono essere applicati in ordine gerarchico, dando priorità più elevata all'utilizzo di parametri osservabili sul mercato che consentono la valutazione delle attività/passività sulla base delle assunzioni dei partecipanti al mercato stesso e priorità più bassa a tecniche di valutazione che non considerano parametri di mercato e che quindi riflettono un maggior grado di discrezionalità nella valutazione da parte della banca.

#### A.4.4 - Altre informazioni

---

Di seguito vengono forniti i criteri di valutazione dei portafogli misurati al fair value.

##### **Titoli Obbligazionari a reddito fisso**

I titoli sono prezzati a seconda delle condizioni di liquidità del rispettivo mercato di riferimento. Gli strumenti liquidi quotati in mercati attivi sono valutati al *mark to market* e di conseguenza le posizioni in questi strumenti sono classificate al Livello 1 nella gerarchia del fair value. Se non sono presenti quotazioni che rispettino i criteri di determinazione del fair value si rileva che non esiste nessun mercato attivo. Pertanto, si applica il criterio di comparazione con titoli analoghi quotati su info-provider (comparable approach), o la quotazione operativa su un mercato non attivo oppure la valutazione mark to model e si attribuisce il Livello 2 nella gerarchia del fair value. Laddove non si riesca a determinare una quotazione fair applicando i criteri sopra esposti lo strumento è posto al livello 3 e il prezzo viene determinato attraverso una richiesta specifica ad un broker di mercato o tramite l'implementazione di un modello di pricing ad hoc.

##### **Crediti e debiti verso banche e clientela e Titoli in circolazione**

Per gli strumenti finanziari iscritti in bilancio al costo ammortizzato e classificati tra i crediti e debiti verso banche o clientela e tra i titoli in circolazione, il fair value è determinato a fini di disclosure di bilancio sulla base delle seguenti modalità:

- per i crediti verso clientela a medio-lungo termine in bonis, il fair value è determinato attraverso l'attualizzazione dei previsti flussi di cassa sulla base di una curva risk-free a cui viene applicato uno spread espressivo del rischio di credito e determinato sulla base delle perdite attese (PD e LGD). Il fair value così determinato è classificato nella gerarchia in corrispondenza del livello 3;
- per i crediti e debiti verso banche a più lunga scadenza il fair value è determinato attraverso l'attualizzazione dei previsti flussi di cassa sulla base di una curva risk-free a cui viene applicato uno spread espressivo del rischio di credito;
- per i crediti verso clientela "deteriorati" (sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute), il fair value è determinato scontando le posizioni, al netto dei fondi rettificativi espressione del rischio di credito associato, al tasso dell'ultimo passaggio di status. Per tali esposizioni il prezzo di uscita risulterebbe influenzato in misura significativa dalle previsioni sulle perdite di valore, che sono frutto di una valutazione soggettiva, espressa dal gestore della posizione, con riferimento al tasso di recupero ed alla relativa tempistica; in virtù di ciò le posizioni sono considerate di livello 3 nella gerarchia di fair value;
- per le attività e le passività a vista o con scadenza nel breve periodo, il valore contabile di iscrizione è considerato una buona approssimazione del fair value. Il fair value così determinato viene convenzionalmente classificato in corrispondenza del livello 3 nella gerarchia di fair value;
- per le emissioni di prestiti obbligazionari valutati in bilancio al costo ammortizzato, la misurazione al fair value viene determinata facendo riferimento alle quotazioni esistenti su un mercato attivo oppure sulla base di una tecnica di valutazione effettuata attraverso l'attualizzazione dei flussi di

cassa del titolo sulla base della curva di tasso di interesse di riferimento, opportunamente corretta per tenere conto della variazione del proprio merito creditizio sulla base della metodologia sopra descritta per la valutazione dei Titoli Obbligazionari a reddito fisso. Lo stesso vale per le considerazioni in merito alla gerarchia del fair value;

- per i titoli di debito classificati nel portafoglio dei "Crediti verso clientela" il fair value è stato determinato attraverso l'utilizzo di prezzi contribuiti su mercati attivi o mediante l'utilizzo di modelli valutativi, come descritto in precedenza per le attività e le passività finanziarie iscritte in bilancio al fair value.

### ***Informativa di natura quantitativa***

#### ***A.4.5 - Gerarchia del fair value***

---

Le tabelle seguenti riportano pertanto la ripartizione dei portafogli di attività e passività finanziarie valutati al fair value in base ai menzionati livelli e le variazioni annue intervenute rispettivamente nelle attività e passività della specie classificate di livello 3.



**A.4.5.1 - Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value**

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	31/12/2021			31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	16.556	1.554	1.826	11.423	6.701	1.200
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	6.740	-	845	11.423	-	1.200
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	9.815	1.554	982	-	6.701	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	801.127	-	4.840	103.010	3.932	4.910
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
4. Attività materiali	-	-	-	-	-	-
5. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>817.683</b>	<b>1.554</b>	<b>6.667</b>	<b>114.433</b>	<b>10.633</b>	<b>6.110</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	662	-	-	995	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>662</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>995</b>	<b>-</b>

Legenda:  
L1=Livello1  
L2=Livello2  
L3=Livello3

Al 31 Dicembre 2021 le attività valutate al fair value su base ricorrente sono suddivise nei seguenti livelli di fair value:

- L1 (livello 1): sono costituite da certificates e da titoli di debito e di capitale emessi da Governi, banche ed altri emittenti;
- L2 (livello 2): sono rappresentate da polizze di capitalizzazione per euro 1,6 milioni;



- L3 (livello 3): Nel livello L3 del portafoglio "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" sono ricomprese altre attività finanziarie residuali per le quali non sono disponibili informazioni sul loro fair value. Pertanto, esse sono iscritte in bilancio al costo storico, essendo quest'ultimo il valore che meglio approssima il loro fair value, per un valore complessivo di euro 6,7 milioni, quasi interamente rappresentato da un titolo Astaldi per 4,8 milioni di euro.

I Derivati di copertura, sono costituiti (nell'attivo di stato patrimoniale) da contratti Interest Rate Option a copertura del rischio tasso di interesse su mutui ipotecari a tasso variabile con CAP erogati nei confronti della clientela, e (nel passivo di stato patrimoniale) da Interest 'Rate Swap, a copertura del rischio tasso di interesse su mutui ipotecari a tasso fisso, erogati sempre nei confronti di clientela ordinaria, per un importo di Euro 0,6 milioni; in entrambi i casi il loro fair value è determinato sulla base di un modello di valutazione, fornito dall'outsourcer.



#### A.4.5.2 - Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico				Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
	Totale	di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	di cui: b) attività finanziarie designate al fair value	di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value				
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>1.200</b>	<b>1.200</b>	-	-	<b>4.910</b>	-	-	-
<b>2. Aumenti</b>	<b>1.470</b>	<b>489</b>	-	<b>982</b>	-	-	-	-
2.1. Acquisti	416	416	-	-	-	-	-	-
2.2. Profitti imputati a:	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1. Conto Economico - di cui plusvalenze	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	-	-	-	-
2.3. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4. Altre variazioni in aumento	1.055	73	-	982	-	-	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>844</b>	<b>844</b>	-	-	<b>70</b>	-	-	-
3.1. Vendite	812	812	-	-	-	-	-	-
3.2. Rimborsi	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3. Perdite imputate a:	26	26	-	-	70	-	-	-
3.3.1. Conto Economico - di cui minusvalenze	26	26	-	-	-	-	-	-
3.3.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	70	-	-	-
3.4. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>1.826</b>	<b>845</b>	-	<b>982</b>	<b>4.840</b>	-	-	-

#### A.4.5.3 - Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene passività valutate al fair value su base ricorrente classificate nel livello 3.

#### A.4.5.4 - Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	31/12/2021				31/12/2020			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.534.112	383.043		2.225.670	2.231.018	339.927		1.964.688
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	276			276	288			288
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	65.596			47.943				
<b>Totale</b>	<b>2.599.983</b>	<b>383.043</b>	<b>-</b>	<b>2.273.889</b>	<b>2.231.306</b>	<b>339.927</b>	<b>-</b>	<b>1.964.976</b>
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.718.935			3.717.249	2.536.687			2.536.687
2. Passività associate ad attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>3.718.935</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.717.249</b>	<b>2.536.687</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.536.687</b>

Legenda:

VB=Valore di bilancio

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3



## PARTE A.5 - INFORMATIVA SUL COSIDDETTO “DAY ONE PROFIT/LOSS”

La Banca non ha in essere operatività tali da generare componenti di reddito significative inquadrabili nel c.d. “day one profit/loss”.



# PARTE B

## “INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE”

463



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

#### SEZIONE 1 - CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE

##### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
a) Cassa	25.788	23.055
b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali	-	-
c) Conti correnti e depositi a vista presso banche	102.746	56.625
<b>Totale</b>	<b>128.534</b>	<b>79.680</b>

La voce accoglie oltre le disponibilità liquide rappresentate dalla cassa i crediti a vista verso banche, come da nuove disposizioni della circolare 262 di Banca d'Italia, 7° aggiornamento.

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

##### 2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>A. Attività per cassa</b>						
1. Titoli di debito	5.937	-	-	10.168	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	5.937	-	-	10.168	-	-
2. Titoli di capitale	804	-	845	1.187	-	1.200
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	68	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>6.740</b>	<b>-</b>	<b>845</b>	<b>11.423</b>	<b>-</b>	<b>1.200</b>
<b>B. Strumenti derivati</b>						
1. Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-
1.1 di negoziazione	-	-	-	-	-	-
1.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
1.3 altri	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-
2.1 di negoziazione	-	-	-	-	-	-
2.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
2.3 altri	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>6.740</b>	<b>-</b>	<b>845</b>	<b>11.423</b>	<b>-</b>	<b>1.200</b>

La voce 20 "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" espone le attività per cassa acquisite principalmente al fine di ottenere profitti nel breve periodo.

I criteri adottati per la classificazione degli strumenti finanziari nei tre livelli della "gerarchia del fair value" sono indicati nella "Sezione A.4 - Informativa sul fair value" della "Parte A - Politiche contabili" della nota integrativa.

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

Voci/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. ATTIVITA' PER CASSA</b>		
1. Titoli di debito	5.937	10.168
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	4.332	839
d) Altre società finanziarie	1.604	9.329
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
2. Titoli di capitale	1.648	2.387
a) Banche	-	-
b) Altre società finanziarie	340	646
di cui: imprese di assicurazione	-	-
c) Società non finanziarie	1.309	1.741
d) Altri emittenti	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	68
4. Finanziamenti	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>7.585</b>	<b>12.623</b>
<b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>		
a) Controparti Centrali	-	-
b) Altre	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>7.585</b>	<b>12.623</b>

La composizione per debitori/emittenti è stata determinata nel rispetto dei criteri di classificazione per settori e gruppi di attività economica previsti dalla Banca d'Italia.

**2.3 Attività finanziarie designate al fair value: composizione merceologica**

La voce non risulta essere movimentata alla data di riferimento del bilancio.



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

La voce non risulta essere movimentata alla data di riferimento del bilancio.

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

Voci/Valori	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>1. Titoli di debito</b>	-	-	982	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	982	-	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	-	-	-	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	9.815	-	-	-	-	-
<b>4. Finanziamenti</b>	-	1.554	-	-	6.701	-
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	1.554	-	-	6.701	-
<b>Totale</b>	<b>9.815</b>	<b>1.554</b>	<b>982</b>	<b>-</b>	<b>6.701</b>	<b>-</b>

Legenda:

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3

466

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

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Titoli di capitale</b>	-	-
di cui: banche	-	-
di cui: altre società finanziarie	-	-
di cui: società non finanziarie	-	-
<b>2. Titoli di debito</b>	982	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	982	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	9.815	-
<b>4. Finanziamenti</b>	1.554	6.701
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	1.554	6.701
di cui: imprese di assicurazione	1.554	6.701
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
<b>Totale</b>	<b>12.351</b>	<b>6.701</b>



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

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

Voci/Valori	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>801.127</b>	-	-	<b>103.010</b>	-	-
1.1 Titoli strutturati	2.683	-	-	27.196	-	-
1.2 Altri titoli di debito	798.443	-	-	75.814	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	-	<b>4.840</b>	-	<b>3.932</b>	<b>4.910</b>
<b>3. Finanziamenti</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>801.127</b>	-	<b>4.840</b>	<b>103.010</b>	<b>3.932</b>	<b>4.910</b>

L'esposizione in titoli di debito ammonta complessivamente a 801 milioni di euro ed è rappresentata principalmente da obbligazioni emesse da amministrazioni pubbliche per 795 milioni di euro.

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

Voci/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>801.127</b>	<b>103.010</b>
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	795.400	72.407
c) Banche	-	27.196
d) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione	672 -	- -
e) Società non finanziarie	5.055	3.407
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>4.840</b>	<b>8.842</b>
a) Banche	82	148
b) Altri emittenti:	4.758	8.695
- altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione	- -	- -
- società non finanziarie	4.758	8.695
- altri	-	-
<b>3. Finanziamenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione	- -	- -
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
<b>Totale</b>	<b>805.967</b>	<b>111.853</b>

468

**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	801.307	800.627	-	-	-	180	-	-	-	-
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>801.307</b>	<b>800.627</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>180</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>102.696</b>	<b>102.568</b>	<b>381</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

La ripartizione per stadi di rischio della attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva è applicata conformemente a quanto previsto dal modello di impairment in applicazione del principio contabile IFRS 9.

**3.3a Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva oggetto di misure di sostegno Covid-19: valore lordo e rettifiche di valore complessive**

La voce non presenta alcuna valorizzazione e se ne omette, pertanto, la compilazione.

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

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2021						Totale 31/12/2020					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	<b>370.077</b>	-	-	-	-	<b>370.077</b>	<b>551.189</b>	-	-	-	-	<b>551.189</b>
1. Depositi a scadenza	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
2. Riserva obbligatoria	370.077	-	-	X	X	X	551.189	-	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
4. Altri	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>23.614</b>	-	-	-	-	<b>23.614</b>	<b>3.601</b>	-	-	-	-	<b>3.600</b>
1. Finanziamenti	20.612	-	-	-	-	20.612	600	-	-	-	-	600
1.1 Conti correnti	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	20.612	-	-	X	X	X	600	-	-	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
- Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
- Altri	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
2. Titoli di debito	3.002	-	-	-	-	3.003	3.000	-	-	-	-	3.000
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	3.000	-	-	-	-	3.000
2.2 Altri titoli di debito	3.002	-	-	-	-	3.003	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>393.691</b>	-	-	-	-	<b>393.691</b>	<b>554.790</b>	-	-	-	-	<b>554.789</b>

Legenda:

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3

La voce 40 a) accoglie il saldo del deposito detenuto nei confronti dell'istituto centrale di categoria, per il soddisfacimento anche degli obblighi di Riserva Obbligatoria.



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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2021						Totale 31/12/2020					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>1. Finanziamenti</b>	<b>1.430.253</b>	<b>65.823</b>	<b>6.929</b>	-	-	<b>1.579.253</b>	<b>1.019.336</b>	<b>61.009</b>	<b>1.577</b>	-	-	<b>1.153.132</b>
1. Conti correnti	123.794	28.647	1	X	X	X	118.490	38.518	1	X	X	X
2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
3. Mutui	1.120.228	26.733	6.612	X	X	X	791.645	21.107	1.242	X	X	X
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	23.035	1.251	316	X	X	X	11.028	473	333	X	X	X
5. Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
6. Factoring	11.133	6.872	-	X	X	X	2.479	-	-	X	X	X
7. Altri finanziamenti	152.063	2.321	-	X	X	X	95.694	911	-	X	X	X
<b>2. Titoli di debito</b>	<b>637.416</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>383.043</b>	<b>-</b>	<b>252.726</b>	<b>594.306</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>339.927</b>	<b>-</b>	<b>256.766</b>
1. Titoli strutturati	6.333	-	-	6.429	-	-	38.023	-	-	38.144	-	-
2. Altri titoli di debito	631.082	-	-	376.614	-	252.726	556.283	-	-	301.783	-	256.766
<b>Totale</b>	<b>2.067.669</b>	<b>65.823</b>	<b>6.929</b>	<b>383.043</b>	<b>-</b>	<b>1.831.979</b>	<b>1.613.642</b>	<b>61.009</b>	<b>1.577</b>	<b>339.927</b>	<b>-</b>	<b>1.409.898</b>

470

Legenda:

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3

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.

Nella voce “Altri titoli di debito” sono rilevati Titoli ABS Senior (cartolarizzazioni di terzi) per circa 253 milioni di euro.

Per maggiori dettagli in merito alla qualità del credito si rimanda alla Parte E- Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura.



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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>637.416</b>	-	-	<b>594.307</b>	-	-
a) Amministrazioni pubbliche	376.793	-	-	297.799	-	-
b) Altre società finanziarie	258.224	-	-	266.223	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	2.398	-	-	30.285	-	-
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>1.430.253</b>	<b>65.823</b>	<b>6.929</b>	<b>1.019.335</b>	<b>61.009</b>	<b>1.577</b>
a) Amministrazioni pubbliche	15.953	3.787	-	13.882	-	-
b) Altre società finanziarie	26.703	23	-	16.582	289	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	1.042.630	42.085	6.132	658.383	44.663	918
d) Famiglie	344.968	19.928	798	330.488	16.058	659
<b>Totale</b>	<b>2.067.669</b>	<b>65.823</b>	<b>6.929</b>	<b>1.613.642</b>	<b>61.009</b>	<b>1.577</b>

#### 4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: 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	639.813	383.207	983	-	-	353	26	-	-	-
Finanziamenti	1.736.727	10.203	91.803	101.757	7.132	5.623	1.965	35.934	203	12
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>2.376.540</b>	<b>393.410</b>	<b>92.786</b>	<b>101.757</b>	<b>7.132</b>	<b>5.976</b>	<b>1.990</b>	<b>35.934</b>	<b>203</b>	<b>12</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>2.084.047</b>	<b>338.500</b>	<b>96.932</b>	<b>97.861</b>	<b>1.591</b>	<b>6.233</b>	<b>6.315</b>	<b>36.852</b>	<b>15</b>	<b>12</b>

La ripartizione per stadi di rischio della attività finanziarie valutate al costo ammortizzato è applicata conformemente a quanto previsto dal modello di impairment in applicazione del principio contabile IFRS 9.

Per informazioni maggiormente dettagliate sul modello di impairment si rimanda a quanto riportato nella parte A - Politiche contabili e nella parte E - "Informazioni sui rischi e relative politiche di copertura".



#### 4.4a Finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessivo				
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Write-off parziali complessivi*
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	16.766	-	1.111	4.608	-	186	42	223	-	-
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Nuovi finanziamenti	696.752	-	29.570	3.285	6.113	1.341	359	382	94	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>713.517</b>	<b>-</b>	<b>30.681</b>	<b>7.893</b>	<b>6.113</b>	<b>1.526</b>	<b>402</b>	<b>606</b>	<b>94</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>470.209</b>	<b>-</b>	<b>32.909</b>	<b>946</b>	<b>-</b>	<b>1.615</b>	<b>982</b>	<b>93</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*Valore da esporre ai soli fini informativi

I finanziamenti rappresentati nella voce “1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL, sono oggetto di moratorie che risultano ancora in essere alla data del 31 dicembre 2021. I nuovi finanziamenti rappresentati all’interno della voce n. 3 costituiscono nuova liquidità concessa mediante meccanismi di garanzia pubblica.

472

## SEZIONE 5 - DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 50

### 5.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

	Fair Value 31/12/2021			VN 31/12/2021	Fair Value 31/12/2020			VN 31/12/2020
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
<b>A. Derivati finanziari</b>								
1) Fair value	-	-	-	4.556	-	-	-	5.190
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Derivati creditizi</b>								
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.556</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.190</b>

Legenda:

VN = valore nozionale

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3



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

Il valore dei derivati attivi in bilancio è pari a 197 euro. Per quanto riguarda gli obiettivi e le strategie sottostanti alle operazioni di copertura si rinvia anche all'informativa fornita nella parte Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura - Sezione 3 - Gli strumenti derivati e le politiche di copertura.

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

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.

## **SEZIONE 7 - PARTECIPAZIONI - VOCE 70**

### 7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazioni	Sede legale	Sede operativa	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %
<b>B. Imprese controllate in via esclusiva</b>				
Igea Digital Bank S.p.A.	Roma	-	100,00	100,00
Pasvim S.p.A.	Pavia	-	100,00	100,00
Fucino Green S.r.l.	Roma	-	70,00	70,00
<b>B. Imprese sottoposte ad influenza notevole</b>				
S.E.P. SOCIETÀ EDILIZIA PINETO SPA - PIAZZA ADRIANA, 15 - 00193 ROMA	Roma	-	20,00	20,00
REDD S.r.l.	Roma	-	15,58	15,58

La Capogruppo detiene un'interessenza, pari al 20%, nel capitale sociale della Società Edilizia Pineto S.p.A., che si configura come società collegata: tale partecipazione, contabilizzata secondo il metodo del patrimonio netto in ottemperanza al disposto di cui al paragrafo 24 dello IAS 28, è stata completamente svalutata in precedenti esercizi.

Nella seduta del 29 marzo 2021 il Consiglio di Amministrazione ha approvato l'investimento da parte della Banca del Fucino nella start-up innovativa REDD S.r.l. Detto investimento sarà realizzato mediante sottoscrizione dell'aumento capitale riservato per un importo pari a Euro 800.000,00, destinato allo sviluppo della start up a fronte di una partecipazione al capitale pari al 30%. L'apporto potrà essere versato in una o più soluzioni di cui: Euro 300.000,00 in una prima tranche al momento dell'ingresso nel capitale sociale (nel 2021) e sino a tre tranches nel corso del 2022. In data 30 giugno 2021 la Banca ha versato l'importo di





300 mila euro, di cui euro 46.125 imputato a capitale sociale ed euro 253.875 a sovrapprezzo, per una partecipazione pari al 15,58%. Le ulteriori *tranche* potrebbero essere versate nel corso del 2022.

La REDD S.r.l. è una start-up innovativa che opera nel settore dei servizi digitali ad elevato valore innovativo, applicando le tecnologie dell'intelligenza artificiale ad un settore tradizionale e poco digitalizzato come quello immobiliare. Più in particolare, REDD S.r.l. offre agli operatori del mercato immobiliare strumenti che permettono di semplificare il processo di archiviazione e verifica della conformità urbanistica del corredo documentale di immobili o di crediti la cui garanzia è di natura immobiliare, così da velocizzare le operazioni di dismissione e valorizzazione dei beni. L'investimento prevede varie fasi con una sottoscrizione dell'aumento di capitale riservato per un importo complessivo pari a 800 mila euro, destinato allo sviluppo della start up a fronte di una partecipazione al capitale pari al 30%.

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

Per l'informativa in oggetto si rimanda alla medesima sezione della nota integrativa consolidata.

### **7.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili**

Per l'informativa in oggetto si rimanda alla medesima sezione della nota integrativa consolidata.

### **7.4 Partecipazioni non significative: informazioni contabili**

Per l'informativa in oggetto si rimanda alla medesima sezione della nota integrativa consolidata.

### **7.5 Partecipazioni: variazioni annue**

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>26.813</b>	<b>117.838</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>7.647</b>	<b>650</b>
B.1 Acquisti	2.647	650
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
B.2 Riprese di valore	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-
B.4 Altre variazioni	5.000	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>1.354</b>	<b>91.675</b>
C.1 Vendite	704	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-
C.3 Svalutazioni	-	-
C.4 Altre variazioni	650	91.675
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>33.105</b>	<b>26.813</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>F. Rettifiche totali</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Le variazioni al 31 dicembre 2021 afferiscono all'acquisizione della quota partecipativa in REDD S.r.l. ed alla vendita del 30% di Fucino Green S.r.l., nonché al conferimento di E-Way nella stessa.



### 7.6 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

Per l'informativa in oggetto si rimanda alla medesima sezione della nota integrativa consolidata.

### 7.7 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole

Per l'informativa in oggetto si rimanda alla medesima sezione della nota integrativa consolidata.

### 7.8 Restrizioni significative

Per l'informativa in oggetto si rimanda alla medesima sezione della nota integrativa consolidata.

### 7.9 Altre informazioni

Alla data di riferimento del bilancio non si ravvisano perdite per riduzione di valore che impattano sul valore di carico delle partecipazioni in società sottoposte a influenza notevole. Per le predette partecipazioni, per le quali non risultano avviamenti impliciti, il valore contabile dell'investimento netto è quindi sostanzialmente allineato alla corrispondente quota di patrimonio netto detenuta.

## **SEZIONE 8 - ATTIVITÀ MATERIALI - VOCE 80**

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

Attività/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>76.945</b>	<b>75.742</b>
a) terreni	30.687	30.687
b) fabbricati	43.120	43.099
c) mobili	739	646
d) impianti elettronici	1.325	846
e) altre	1.075	464
<b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>	<b>12.718</b>	<b>14.277</b>
a) terreni	-	-
b) fabbricati	11.750	13.508
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	561	715
e) altre	407	54
<b>Totale</b>	<b>89.663</b>	<b>90.019</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-

Le attività materiali, escludendo i diritti d'uso acquisiti con il leasing, ammontano al 31 dicembre 2021 a 76,9 milioni di euro. Le attività materiali iscritte in bilancio sono libere da restrizioni ed impegni a garanzia di passività.



## **8.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo**

Attività/Valori	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>276</b>	-	-	<b>276</b>	<b>288</b>	-	-	<b>288</b>
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	276	-	-	276	288	-	-	288
<b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>276</b>	-	-	<b>276</b>	<b>288</b>	-	-	<b>288</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-

I fabbricati detenuti a scopo di investimento sono relativi a 2 unità immobiliari siti nel comune di Avezzano.

## **8.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate**

La voce non risulta essere movimentata alla data di riferimento del bilancio.

## **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 di proprietà ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>30.687</b>	<b>77.583</b>	<b>4.151</b>	<b>7.634</b>	<b>6.524</b>	<b>126.579</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	20.975	3.505	6.073	6.006	36.559
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>30.687</b>	<b>56.608</b>	<b>646</b>	<b>1.561</b>	<b>518</b>	<b>90.020</b>
<b>B. Aumenti:</b>	-	<b>3.170</b>	<b>288</b>	<b>472</b>	<b>1.696</b>	<b>5.626</b>
B.1 Acquisti	-	1.767	288	472	1.696	4.223
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	1.403	-	-	-	1.403
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	X	X	X	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni:</b>	-	<b>4.908</b>	<b>195</b>	<b>148</b>	<b>732</b>	<b>5.983</b>
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	4.908	195	148	732	5.983
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	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>30.687</b>	<b>54.870</b>	<b>739</b>	<b>1.886</b>	<b>1.482</b>	<b>89.663</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	25.883	3.700	6.221	6.738	42.542
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>30.687</b>	<b>80.753</b>	<b>4.439</b>	<b>8.107</b>	<b>8.220</b>	<b>132.205</b>
E. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Per tutte le classi di attività la Banca applica il criterio del costo.

La voce "E. Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al fair value, non in possesso della Banca.

### **8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue**

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	<b>288</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-
B.1 Acquisti	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive di fair value	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	<b>12</b>
C.1 Vendite	-	-
C.2 Ammortamenti	-	12
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	<b>276</b>
E. Valutazione al fair value	-	276

478

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**

Non sono presenti attività materiali disciplinate dallo IAS 2.

### **8.9 Impegni per acquisto di attività materiali**

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



## SEZIONE 9 - ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 90

### 9.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	Totale 31/12/2021		Totale 31/12/2020	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	X	1.521	X	1.521
A.2 Altre attività immateriali	32	-	83	-
di cui: software	-	-	-	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	32	-	83	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	32	-	83	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>32</b>	<b>1.521</b>	<b>83</b>	<b>1.521</b>

Le attività immateriali ammontano al 31 dicembre 2021 ad 1,6 milioni di euro, di cui 1,5 milioni relativi agli avviamenti.

Tutte le attività immateriali sono valutate al costo. Non sono iscritte attività immateriali generate internamente.

Le attività immateriali di durata limitata sono costituite da costi per acquisto di programmi EDP, aventi vita utile definita e pertanto ammortizzate in base alla stessa, di norma 5 anni.

#### Impairment test dell'avviamento

L'avviamento, pari a complessivi euro 1.520.939, fa riferimento alle seguenti due operazioni straordinarie:

- acquisizione da parte di Igea Banca di Banca del Fucino S.p.A. avvenuta alla fine del 2018 (avviamento pari a euro 898.981,68);
- fusione per incorporazione di Igea Finanziaria S.p.A. nella Banca Popolare dell'Etna Soc. Coop. avvenuta nel 2015 (avviamento pari a euro 621.957,17).

#### Definizione delle CGU

Si è dapprima provveduto a determinare le CGU (Cash Generating Unit) cui attribuire l'avviamento stesso.

Nel bilancio individuale della Capogruppo è stata identificata un'unica CGU Banca del Fucino coerentemente con il sistema gestionale e di controllo della stessa e la visione strategica che il Management ha dell'impresa.

Per lo sviluppo del modello di impairment test, la Banca si è avvalso della collaborazione di un *advisor* indipendente.

#### CGU Banca del Fucino

L'impairment test è il procedimento che verifica l'esistenza o meno di una perdita durevole di valore di un bene (tangibile o intangibile) iscritta in bilancio. Per perdita durevole di valore (impairment loss) si intende la differenza tra il valore contabile (carrying amount) dell'attività oggetto di analisi e il suo cosiddetto valore recuperabile (recoverable amount), definito come il più alto tra il valore d'uso (value in use) ed il



fair value del bene al netto degli oneri relativi alla dismissione dello stesso (fair value less costs of disposal), dove:

- il value in use è il valore attuale dei flussi finanziari futuri attesi che si suppone deriveranno dall'uso di un'attività;
- il fair value less costs of disposal è l'ammontare ottenibile, al netto dei costi di dismissione, 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.

Per Banca del Fucino è stato considerato quale recoverable amount il value in use. Il recoverable amount, inteso come value in use, degli avviamenti è stato determinato seguendo un'equity approach to valuation focalizzato sui flussi reddituali attesi forniti dal Piano Industriale del Gruppo 2022-2023.

È stato utilizzato un modello di valutazione basato su "2 stadi". La ragione della scelta sta nella considerazione del fatto che le attuali condizioni osservabili sui mercati finanziari, principalmente in virtù delle politiche attuate da parte delle Autorità monetarie europee, mostrano un livello dei tassi di interesse anormalmente ridotti, dovuti principalmente alla necessità di favorire politiche espansive in grado di compensare gli effetti della crisi finanziaria del 2008 e dell'attuale crisi finanziaria ed industriale scaturita dalla pandemia di Covid-19. Poiché il business bancario assume i tassi di interesse alla base della determinazione dei propri risultati reddituali, il valore del Gruppo è stato determinato attraverso l'attualizzazione:

- dei flussi analitici attesi sull'orizzonte di pianificazione esplicita (nel caso in questione: il periodo 2022-2023);
- dei flussi attesi in perpetuo oltre l'orizzonte di pianificazione esplicita (il cosiddetto Terminal value: TV), a partire dal 2024, sulla base dei dati 2022-2023 e delle proiezioni per l'orizzonte temporale fino al 2026.

L'applicabilità di un modello di tipo reddituale basato su flussi prospettici trova oltretutto fondamento nella circostanza che il progetto commerciale di IGEA Banca è sempre stato accolto con un certo interesse da parte degli investitori. Il metodo reddituale, nella sua versione applicativa, è rappresentato dalla formula (generale) seguente:

$$W = \sum_{t=1}^n \frac{UN_t}{(1+k_e)^t} + \frac{UN_{norm:n+1}}{(1+k_e)^n} \frac{(k_e - g)}{(1+k_e)^n}$$

Dove:

W: valore economico del capitale netto della banca;

UN<sub>t</sub>: flusso di utile netto (un) all'esercizio "t", evincibile dal piano per gli anni da 1 a "n";

UN<sub>norm:n+1</sub>: flusso di utile netto (un) normalizzato per gli esercizi a partire da "n+1".

Ke: costo del capitale "equity" stimato per la banca.

G: fattore di crescita atteso (se esiste) del flusso di utili netti oltre l'orizzonte di valutazione analitica.

L'impairment test, coerentemente con quanto previsto nello IAS 36, è stato effettuato confrontando il recoverable amount della CGU con il relativo valore contabile (carrying amount) alla data del 31 dicembre 2021.

Per la determinazione del carrying amount necessario ai fini dell'impairment test si è fatto riferimento alla situazione contabile al 31 dicembre 2021 che evidenzia un Patrimonio netto pari ad euro 152.150.065 identificato con il carrying amount.

Applicando un metodo di valutazione reddituale (equity side) è basilare determinare il costo del capitale proprio (cost of equity,  $K_e$ ) applicabile al Target. A tal fine la stima è stata basata dunque sul modello Capital Asset Pricing Model (CAPM) riassumibile nella seguente formula:

$$K_e = i_{Free Risk} + \beta_e \cdot ERP$$

Dove:

- $i_{Free Risk}$  = rendimento privo di rischio determinato con riferimento ai titoli di stato (italiani) con scadenza decennale;
- Beta = grado di rischio sistematico che la società apporterebbe ad un portafoglio di mercato diversificato. Al fine della presente valutazione si è preso come riferimento il beta equity calcolato sulla base del valore medio espresso da un campione di banche [società comparabili] secondo la metodologia ripresa di seguito;
- ERP = [equity risk premium, anche denominato MRP - market risk premium] = premio al rischio atteso da un investimento nel mercato azionario, stimato sulla base del differenziale di rendimento di lungo periodo tra l'investimento nel mercato azionario e l'investimento in titoli privi di rischio (titoli di stato).

La stima del **beta equity** relativo al Target è stata basata sul campione di banche con transazioni comparabili.

A partire dai dati relativi ai "**comparables**" è stato ricostruito il costo del capitale **equity** del Target. Al valore del premio al rischio calcolato in questo modo, è stato prudenzialmente aggiunto un premio al rischio del 1% in considerazione del rischio di execution del Piano, principalmente basato proprio sullo sviluppo di Fucino.

Il tasso **risk free** è stato prudenzialmente preso pari al valore medio annuo riscontrato al 31.12.2021 per i titoli governativi a lungo termine (10 anni), pari a 0,78%.

In questo modo si è giunti ad un costo del capitale equity del 8,46%, come riepilogato di seguito.





Componenti	Valori	Note
Risk Free rate	0,78%	Rendimento titoli governativi a lungo termine (10 anni) italiani - media annuale al 31.12.2021: Fonte: Thomson Refinitiv
Beta levered	1,04	Media panel comparabili
Equity Risk premium	6,42%	Consensus generale per economie mature
Additional premium	1,00%	Execution risk Piano
Ke	8,46%	$Ke = Rf + (ERP \times Levered\ Beta) + Additional\ Risk\ Premium$

Ai fini del calcolo del **Terminal Value**, è stata adottata la formula della perpetuità di crescita del flusso finanziario disponibile: si ipotizza che il flusso di cassa della società cresca ad un tasso costante (g) oltre il periodo di proiezione esplicita e che il valore residuo sia pari alla capitalizzazione del flusso di cassa normalizzato della Società atteso in futuro. In particolare, il flusso finanziario prospettico è stato posto pari alla media aritmetica dei risultati di esercizio del periodo 2022-2026.

Sulla base delle considerazioni precedenti si è proceduto alla quantificazione del valore intrinseco dell'**equity** di Banca del Fucino secondo lo schema illustrato nel modello qui di seguito riportato.

NPV FCFO	14.012.260
Terminal Value (TV)	158.117.740
Equity Value al 31.12.2021	172.130.00

Il procedimento di valutazione è stato inoltre corredato di una **sensitivity analysis** svolta sull'**equity value** risultante dall'applicazione della metodologia prescelta in conseguenza dell'oscillazione del tasso d'attualizzazione (Ke).

L'analisi in parola è stata svolta prevedendo un'oscillazione di 25 punti base sia in aumento che in diminuzione del parametro del parametro Ke. La tabella che segue riporta il risultato della **sensitivity analysis** svolta e l'identificazione del range di valutazione.

Ke	8,21%	178.498.731
	<b>8,46%</b>	172.130.000
	8,71%	166.236.067

Il **recoverable amount**, al 31 dicembre 2021 è compreso in un intervallo tra 166,2 milioni di euro e 178,5 milioni di euro. Il recoverable amount così ottenuto è stato confrontato con il carrying amount della CGU, stimato pari a 152.150.065 euro.



Equity Value al 31.12.2021	172.130.000
Pn di riferimento (31.12.2021)	152.150.065
<b>Maggior valore</b>	<b>19.979.935</b>

Le stime ottenute dal modello di valutazione non evidenziano alcuna perdita di valore (**impairment losses**) a livello di CGU.

## 9.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>1.521</b>	-	-	<b>274</b>	-	<b>1.795</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	192	-	192
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>1.521</b>	-	-	<b>83</b>	-	<b>1.603</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	<b>51</b>	-	<b>51</b>
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	51	-	51
- Ammortamenti	X	-	-	51	-	51
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>1.521</b>	-	-	<b>32</b>	-	<b>1.553</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	243	-	243
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	<b>1.521</b>	-	-	<b>275</b>	-	<b>1.796</b>
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Legenda:

DEF=a durata definita

INDEF=a durata indefinita

Le attività immateriali oggetto di descrizione sono state interamente acquistate all'esterno e sono valutate al costo. La sottovoce "F. Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività immateriali valutate in bilancio al fair value.



### 9.3 Attività immateriali: altre informazioni

Alla data di riferimento del presente documento non esistono impegni per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali.

## **SEZIONE 10 - ATTIVITÀ FISCALI E PASSIVITÀ FISCALI - VOCE 100 DELL'ATTIVO E VOCE 60 DEL PASSIVO**

---

Nella presente sezione sono illustrate la composizione e la movimentazione della fiscalità anticipata e differita, in contropartita sia di patrimonio netto che di conto economico.

Le aliquote utilizzate per la determinazione della fiscalità IRES e IRAP sono pari, rispettivamente, al 27,5% e al 5,49%.

Relativamente all'IRES non si tiene conto della riduzione d'aliquota prevista dalla legge di stabilità 2016 (legge 28 dicembre 2015, n. 208) in quanto, per gli enti creditizi e finanziari, la medesima legge ha introdotto un'addizionale IRES che mantiene inalterato al 27,5% il livello di imposizione complessivo. Ai fini IRAP, è stata utilizzata l'aliquota effettiva determinata tenuto della ripartizione territoriale della base imponibile.

La Banca ha rilevato attività per imposte anticipate (DTA - Deferred Tax Asset), previa verifica che i valori iscritti siano supportati da un giudizio di probabilità sulla recuperabilità degli stessi, in conformità alla disciplina prevista dal principio contabile IAS 12. Ai fini della formulazione di tale giudizio sono state prese in considerazione le disposizioni fiscali vigenti - tra cui le regole che prevedono la trasformazione di talune attività per imposte anticipate in crediti d'imposta - e la capacità della Banca di generare redditi imponibili futuri.

### **Informativa relativa al probability test**

Il principio contabile IAS 12 prevede, quale regola generale, che le DTA debbano essere rilevate in bilancio per tutte le c.d. "differenze temporanee (o temporali) deducibili" qualora l'entità che redige il bilancio ritenga probabile di realizzare redditi imponibili futuri a fronte dei quali utilizzare tali differenze (*i.e.* superamento del c.d. *probability test*).

Tale presupposto resta valido anche con riferimento al beneficio connesso alla possibilità di utilizzare le perdite fiscali e le eccedenze ACE pregresse a riduzione dei redditi imponibili futuri; con l'ulteriore precisazione che, in tale caso, le DTA su nuove perdite fiscali ed eccedenze ACE debbono essere rilevate soltanto se, e nella misura in cui, esistano prove convincenti del fatto che sarà disponibile un reddito imponibile sufficiente a fronte del quale tali perdite ed eccedenze potranno essere utilizzate.

In altri termini, il presupposto per la rilevazione delle DTA è sempre rappresentato dalla probabilità di realizzare redditi imponibili sufficienti al riassorbimento, con la particolarità che, per alcune fattispecie (ad esempio, DTA su perdite fiscali ed eccedenze ACE), la valutazione di tale probabilità richiede maggior rigore, dovendo essere suffragata da "prove convincenti".

Sotto il profilo operativo, lo IAS 12 precisa che, nel valutare se “sarà disponibile un reddito imponibile a fronte del quale possa essere utilizzata una differenza temporanea [n.d.r. o temporale] deducibile”, deve tenersi conto sia dell’esercizio “in cui si prevede l’annullamento della differenza temporanea deducibile” sia degli esercizi successivi nei quali l’eventuale perdita fiscale, generata dal riversamento del componente, potrà essere riportata (cfr. paragrafo 28 dello IAS 12). A tal fine:

- le differenze temporanee deducibili devono essere raffrontate con i redditi imponibili futuri, escludendo dal computo di questi ultimi le deduzioni fiscali derivanti dall’annullamento di dette differenze temporanee deducibili;
- non devono essere presi in considerazione gli importi imponibili derivanti da differenze temporanee deducibili che ci si attende si verificheranno negli esercizi futuri, in quanto le imposte anticipate derivanti da tali differenze richiederanno esse stesse l’esistenza di un reddito imponibile futuro per poter essere contabilizzate. Difatti, la valutazione della probabilità di recuperare le DTA già iscritte o iscrivibili, dovrà essere effettuata annualmente secondo un principio di continuità nella verifica delle condizioni previste dallo IAS 12.

Nel caso di specie, il *probability test* è stato effettuato tenuto conto delle seguenti considerazioni ed ipotesi:

- lo IAS 12 non individua l’orizzonte temporale da prendere in considerazione per la stima dei redditi imponibili futuri necessari a stimare la probabilità di recupero delle DTA;
- il sistema fiscale italiano attualmente non prevede alcun limite temporale per l’utilizzo delle perdite fiscali pregresse;
- i redditi imponibili futuri sono stati determinati sulla base del Piano Industriale 2022-2023 - nonché nell’estensione dello stesso per il biennio 2024-2025 e inziale 2026 e approvati dal Consiglio di Amministrazione della Banca. Per l’orizzonte temporale successivo a quello preso in considerazione dai citati piani industriali, i redditi imponibili sono stati (prudenzialmente) stimati costanti;
- le DTA (sia IRES che IRAP) iscritte in bilancio a fronte di differenze temporanee generate da rettifiche di valore su crediti verso la clientela che, ai sensi dell’art. 2, commi da 55 a 57 del d.l. n. 225/2010, possono essere trasformate in crediti d’imposta non sono state sottoposte a *probability test*. Ciò in quanto la potenziale conversione di tali DTA in credito d’imposta, al verificarsi di determinati presupposti, è un elemento sufficiente a garantire la loro iscrizione, rendendo automaticamente superato il *test* di recuperabilità. In particolare, il recupero di tali differenze temporanee deducibili potrà avvenire attraverso l’ordinario “rigiro” delle stesse a riduzione di una base imponibile positiva (IRES ed IRAP) ovvero, al verificarsi di una perdita d’esercizio, perdita fiscale o valore della produzione Irap negativo, tramite la trasformazione in credito d’imposta. Le relative variazioni in diminuzione sono, comunque, state considerate a rettifica del risultato fiscale dei singoli periodi d’imposta qualora e nei limiti in cui il relativo computo comporti il rinvio dell’utilizzo di perdite fiscali e/o eccedenze ACE pregresse;
- il recupero delle imposte anticipate relative alle maggiori rettifiche di valore su crediti verso la clientela iscritte in bilancio per effetto della transizione al principio contabile internazionale IFRS 9 è stato valutato, sia ai fini IRES che IRAP, tenuto conto di quanto stabilito (a) dalla legge di bilancio 2019 (legge 30 dicembre 2018, n. 145), che ne ha previsto, in via generale, la deduzione in 10 quote

costanti a decorrere dal periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2018, e (b) dalla legge di bilancio 2020 (legge 27 dicembre 2019, n. 160), che ha rinviato al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2028 la deduzione della quota, originariamente, prevista per il periodo d'imposta 2019.

Ciò considerato, i redditi imponibili futuri consentono il riassorbimento delle imposte anticipate, complessivamente, in un arco temporale di 9 anni (*i.e.* periodo d'imposta 2030).

### 10.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Attività/valori	31/12/2021	31/12/2020
Perdite Fiscali portate a nuovo	24.869	26.574
Rettifiche di valore su crediti verso clientela ante 2016	1.053	1.064
Rettifiche di valore su crediti verso la clientela FTA IFRS9	15.054	17.116
Eccedenze ACE riportate a nuovo	636	636
Accantonamenti a fondi rischi e oneri	1.454	1.391
Altre	3.973	2.756
<b>Totale</b>	<b>47.040</b>	<b>49.536</b>

Le attività per imposte anticipate della Banca ammontano ad euro 47 milioni (euro 49,5 milioni al 31 dicembre 2020) e registrano, quindi, un decremento rispetto all'esercizio precedente di circa euro 2,5 milioni.

Tale decremento rappresenta l'effetto netto di variazioni di segno inverso, tra le quali si segnalano, per rilevanza d'importo:

- la riduzione delle imposte anticipate iscritte sulle perdite fiscali portate a nuovo per effetto del relativo utilizzo parziale a riduzione del reddito imponibile di periodo, in conformità a quanto previsto dall'art. 84 del Tuir;
- la riduzione delle imposte anticipate originariamente rilevate nell'esercizio 2018 sulle maggiori rettifiche di valore su crediti verso la clientela derivanti dalla prima applicazione principio contabile internazionale IFRS 9 per effetto della variazione in diminuzione effettuata ai fini fiscali in base alla ciclicità stabilita dalla legge di bilancio 2019 (legge 30 dicembre 2018, n. 145) e dalla legge di bilancio 2020 (legge 27 dicembre 2019, n. 160);
- l'incremento delle Altre imposte anticipate iscritte a fronte di variazioni negative di fair value su titoli di debito valutati in contropartita del prospetto della redditività complessiva.

La rilevazione in bilancio delle attività per imposte anticipate relative alle rettifiche di valore su crediti verso la clientela contabilizzate e non ancora dedotte al termine del periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2015 (c.d. "DTA qualificate") è stata valutata tenendo conto della normativa fiscale vigente.

Ci si riferisce, in particolare, alla disciplina introdotta dal decreto legge 29 dicembre 2010, n. 225, convertito, con modificazioni, dalla legge 26 febbraio 2011, n. 10. Tale disciplina è stata successivamente modificata e integrata sia dal decreto legge 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni, dalla legge 22 dicembre 2011, n. 214, sia dalla legge 27 dicembre 2013, n. 147. Nell'attuale formulazione, la disciplina prevede la trasformazione al verificarsi di una perdita civilistica, di una perdita fiscale ai fini IRES e/o di un valore della produzione negativo ai fini IRAP. Con riguardo al bilancio della Banca, rientrano nella

descritta disciplina le imposte anticipate iscritte in relazione alle svalutazioni di crediti non ancora dedotte per effetto delle previgenti versioni dell'art. 106 comma 3 del Tuir.

La normativa citata ha, in primo luogo, lo scopo di evitare alle banche di dover dedurre le imposte anticipate convertibili dai Fondi Propri a seguito dell'entrata in vigore della nuova disciplina di vigilanza prudenziale, cd. Basilea III. In questo modo, invero, viene attenuato lo svantaggio competitivo tra le banche italiane e quelle stabilite in altri paesi europei che conseguiva dai previgenti limiti alla deducibilità fiscale di talune poste contabili, quali le rettifiche su crediti, che in Italia risultavano particolarmente penalizzanti in quanto generavano la rilevazione di consistenti imposte anticipate.

In tale contesto, al fine superare le criticità prospettate dalla commissione europea circa la compatibilità della disciplina di trasformazione delle imposte anticipate con la normativa in materia di aiuti di Stato, con il decreto legge 3 maggio 2016, n. 59 (cd. "decreto banche"), convertito, con modificazioni, dalla legge 30 giugno 2016, n. 119, ha subordinato il mantenimento del diritto alla trasformazione al versamento di un canone annuale con aliquota dell'1,5% (da applicare sull'eventuale differenza positiva tra le DTA qualificate e le imposte complessivamente versate dal 2008 sino al periodo d'imposta di riferimento). La Banca ha valutato di esercitare l'opzione aderendo al regime opzionale così da consentire il mantenimento della convertibilità delle DTA in crediti d'imposta al verificarsi delle condizioni di conversione. L'esercizio dell'opzione, tra l'altro, è condizione necessaria anche per la trasformazione delle DTA sulle perdite fiscali (ed eccedenze ACE) ex art. 55 del decreto legge del 17 marzo 2020, n. 18.

Con riguardo alla "tax capability", quindi, relativamente alle differenze temporali deducibili derivanti da rettifiche di valore su crediti verso la clientela non dedotte al termine del periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2015, le disposizioni normative vigenti eliminano di fatto il rischio di irrecuperabilità.

Nella tabella 10.3bis viene esposta la movimentazione delle imposte anticipate trasformabili in crediti d'imposta ai sensi della Legge n. 214/2011.

Le imposte anticipate sulle maggiori rettifiche di valore su crediti verso la clientela iscritte in bilancio per effetto della transizione al principio contabile internazionale IFRS 9 sono state determinate, sia ai fini IRES che IRAP, tenuto conto, come sopra rappresentato, di quanto stabilito dalla legge di bilancio 2019 (*i.e.* deduzione in 10 quote costanti a decorrere dal periodo d'imposta 2018) e dalla legge di bilancio 2020 (*i.e.* rinvio della deduzione della quota, originariamente, prevista per il periodo d'imposta 2019 al periodo d'imposta 2028).

Le imposte anticipate sulle eccedenze ACE riportate a nuovo (decreto legge n. 201/2011) sono riconducibili a quote inutilizzate dell'agevolazione che potranno essere utilizzate in futuro a riduzione del reddito imponibile.

Le Altre imposte anticipate sono riconducibili, prevalentemente, a riduzioni di valore su titoli valutati al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, a svalutazioni di immobili, alle rettifiche di valore su crediti nei confronti di soggetti diversi dalla clientela e alla quota di accantonamenti non dedotta in relazione alla passività connessa al TFR.

Per quanto riguarda le imposte anticipate diverse da quelle qualificate, l'iscrivibilità in bilancio è strettamente dipendente dalla capacità di generare redditi imponibili futuri capienti. A livello IRES, anche nell'ipotesi in cui in un esercizio il reddito imponibile risulti negativo determinando una perdita fiscale, ai sensi dell'art. 84, comma 1, del Tuir, la perdita fiscale può essere recuperata senza limiti di tempo in misura

non superiore all'80% del reddito imponibile di ciascuno di essi e per l'intero importo che trova capienza in tale ammontare. Al riguardo, il piano industriale nonché le proiezioni economico finanziarie elaborate dalla Banca e approvate dal Consiglio di Amministrazione, prevedono redditi imponibili futuri in misura tale da consentire il recupero delle DTA residue.

### **10.2 Passività per imposte differite: composizione**

	<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>Totale 31/12/2020</b>
- In contropartita al Conto Economico	132	498
- In contropartita al Patrimonio Netto	83	322
<b>Totale</b>	<b>215</b>	<b>820</b>

Le imposte differite con contropartita di conto economico si riferiscono, principalmente, all'effetto fiscale dei disallineamenti lordi tra valore contabile e valore fiscale del fondo TFR nonché a componenti negativi di reddito per i quali, in applicazione della normativa fiscale, la deduzione è stata anticipata rispetto alla rilevazione contabile.

Le imposte differite con contropartita di patrimonio netto sono, invece, riconducibili alle rivalutazioni di titoli di debito valutati fair value con impatto diretto sulla redditività complessiva.

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

	<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>Totale 31/12/2020</b>
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>49.025</b>	<b>8.064</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>960</b>	<b>45.509</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	799	1.668
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	799	1.668
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	86	11
2.3 Altri aumenti	75	43.830
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>4.482</b>	<b>4.549</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	4.482	3.615
a) rigiri	4.482	3.615
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	42
3.3 Altre diminuzioni	-	892
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge.n.214/2011	-	-
b) altre	-	892
<b>4. Importo finale</b>	<b>45.503</b>	<b>49.025</b>

Il decremento dell'ammontare complessivo delle imposte anticipate aventi quale contropartita il conto economico rispetto al 31 dicembre 2020 deriva, principalmente, dall'utilizzo parziale di perdite fiscali pregresse e dalla deduzione della quota di competenza del periodo d'imposta 2021 delle maggiori rettifiche di valore su crediti verso la clientela iscritte in sede di prima applicazione del principio contabile internazionale IFRS 9. La voce Aumenti è, invece, influenzata dalle imposte anticipate rilevate a fronte del beneficio fiscale conseguente all'affrancamento di Avviamenti iscritti nell'attivo di bilancio.

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

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>1.064</b>	<b>1.061</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>15</b>	<b>-</b>
3.1 Rigiri	-	-
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	15	-
a) derivante da perdite di esercizio	15	-
b) derivante da perdite fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>1.053</b>	<b>1.064</b>

Il decremento delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 è dovuto alla trasformazione in credito d'imposta operata in sede di approvazione del bilancio relativo all'esercizio precedente in conseguenza della relativa perdita contabile.



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

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>499</b>	<b>17</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>27</b>	<b>482</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	27	394
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	27	394
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	88
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>394</b>	<b>-</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	394	-
a) rigiri	394	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>132</b>	<b>499</b>

490

Il decremento dell'ammontare complessivo delle imposte differite aventi quale contropartita il conto economico rispetto al 31 dicembre 2020 deriva, principalmente, dallo storno di interessi attivi di mora contabilizzati nell'esercizio precedente.



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

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>511</b>	<b>160</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>1.284</b>	<b>451</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.278	69
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	1.278	69
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	6	-
2.3 Altri aumenti	-	382
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>258</b>	<b>100</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	169	89
a) rigiri	169	-
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	89
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	90	11
<b>4. Importo finale</b>	<b>1.537</b>	<b>511</b>

L'incremento dell'ammontare complessivo delle imposte anticipate aventi quale contropartita il patrimonio netto rispetto al 31 dicembre 2020 deriva, principalmente, da variazioni negative di fair value registrate su titoli di debito valutati in contropartita del prospetto della redditività complessiva.

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

	<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>Totale 31/12/2020</b>
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>322</b>	<b>97</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>622</b>	<b>331</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	621	116
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	621	116
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	215
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>860</b>	<b>106</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	860	87
a) rigiri	860	87
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	19
<b>4. Importo finale</b>	<b>83</b>	<b>322</b>

La riduzione complessiva delle imposte anticipate aventi quale contropartita il patrimonio netto rispetto al 31 dicembre 2020 deriva, principalmente, dalla movimentazione di titoli di debito e di capitale valutati in contropartita del prospetto della redditività complessiva.

### **10.7 Altre informazioni**

Non si ritiene necessario aggiungere ulteriori informazioni rispetto a quelle già fornite nelle precedenti tabelle.

**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**

	<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>Totale 31/12/2020</b>
<b>A. Attività possedute per la vendita</b>		
A.1 Attività finanziarie	65.596	-
A.2 Partecipazioni	-	-
A.3 Attività materiali	-	-
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-
A.4 Attività immateriali	-	-
A.5 Altre attività non correnti	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>65.596</b>	<b>-</b>
<i>di cui valutate al costo</i>	17.653	-
<i>di cui valutate al fair value livello 1</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 2</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 3</i>	47.943	-
<b>B. Attività operative cessate</b>		
B.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
- attività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-
B.2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
B.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
B.4 Partecipazioni	-	-
B.5 Attività materiali	-	-
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-
B.6 Attività immateriali	-	-
B.7 Altre attività	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>di cui valutate al costo</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 1</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 2</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 3</i>	-	-
<b>C. Passività associate ad attività possedute per la vendita</b>		
C.1 Debiti	-	-
C.2 Titoli	-	-
C.3 Altre passività	-	-
<b>Totale (C)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>di cui valutate al costo</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 1</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 2</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 3</i>	-	-
<b>D. Passività associate ad attività operative cessate</b>		
D.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
D.2 Passività finanziarie di negoziazione	-	-
D.3 Passività finanziarie designate al fair value	-	-
D.4 Fondi	-	-
D.5 Altre passività	-	-
<b>Totale (D)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>di cui valutate al costo</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 1</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 2</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 3</i>	-	-

## 11.2 Altre informazioni

La voce accoglie il valore netto delle due operazioni di cessione, rispettivamente la vendita delle quote senior di Fucino NPL per 47,9 milioni di euro, perfezionata il 14 gennaio 2022 e la cessione di un portafoglio UTP al Fondo Keystone, gestito da Kryalos SGR per 17,6 milioni di euro e perfezionata in data 9 febbraio 2022.

## **SEZIONE 12 - ALTRE ATTIVITÀ - VOCE 120**

### 12.1 Altre attività: composizione

Attività/Valori	31/12/2021	31/12/2020
Crediti verso erario	438	1.154
Partite in lavorazione	2.869	26.558
Ratei e risconti	1.579	1.529
Migliorie su beni di terzi	2.812	3.515
Crediti verso controllate	512	7.810
Credito nei confronti Finvest Spa e Torlonia Partecipazioni Spa	4.930	6.361
Titoli e altre operazioni da regolare	717	13.548
Crediti fiscali acquisiti	140.059	112
Altre partite	79.449	43.443
<b>TOTALE</b>	<b>233.364</b>	<b>104.030</b>

494

La sottovoce "Crediti fiscali acquisiti", che nel suo insieme rappresenta il 60% circa del totale della voce è costituita dai crediti fiscali acquisiti dalla Banca per utilizzo in compensazione.

La sottovoce "Partite in lavorazione" che nel suo insieme rappresenta il 3,61% del totale della voce è costituita prevalentemente dai conti di transito che permettono il dialogo tra più procedure e che accolgono partite che dovranno essere sistemate da altre procedure in automatico o che, invece, sono in attesa di sistemazione manuale.

La sottovoce "Altre Partite", che nel suo insieme rappresenta il 34,04% del totale è costituita prevalentemente da crediti di natura commerciale per circa 40 milioni di euro.



## PASSIVO

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

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Debiti verso banche centrali	973.256	X	X	X	538.896	X	X	X
2. Debiti verso banche	32.415	X	X	X	6.817	X	X	X
2.1 Conti correnti e depositi a vista	30.447	X	X	X	6.817	X	X	X
2.2 Depositi a scadenza	1.766	X	X	X	-	X	X	X
2.3 Finanziamenti	-	X	X	X	-	X	X	X
2.3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	-	X	X	X
2.3.2 Altri	-	X	X	X	-	X	X	X
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
2.5 Debiti per leasing	202	X	X	X	-	X	X	X
2.6 Altri debiti	-	X	X	X	-	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>1.005.671</b>	-	-	<b>1.005.671</b>	<b>545.713</b>	-	-	<b>545.713</b>

Legenda:

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Conti correnti e depositi a vista	1.808.901	X	X	X	1.316.316	X	X	X
2. Depositi a scadenza	814.944	X	X	X	502.124	X	X	X
3. Finanziamenti	12.649	X	X	X	13.597	X	X	X
3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	-	X	X	X
3.2 Altri	12.649	X	X	X	13.597	X	X	X
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
5. Debiti per leasing	12.383	X	X	X	14.102	X	X	X
6. Altri debiti	16.067	X	X	X	92.838	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>2.664.944</b>	-	-	<b>2.663.254</b>	<b>1.938.977</b>	-	-	<b>1.938.977</b>

Legenda:

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3

496

I debiti verso la clientela non sono oggetto di copertura specifica. Il fair value viene assunto pari al valore di bilancio trattandosi di debiti prevalentemente a vista o con scadenza a breve termine. La voce "debiti per leasing" è la rappresentazione dei dettami del principio IFRS 16.

Nella sottovoce "altri finanziamenti" sono ricompresi i finanziamenti ricevuti da Cassa Depositi e Prestiti (CDP), con riferimento alla Convenzione Abi-CDP del 2009 per la ricostruzione degli immobili danneggiati dal sisma dell'Abruzzo.

La sottovoce "altri debiti" è costituita dagli assegni circolari e di traenza in circolazione nonché da somme diverse a disposizione della clientela.



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

Tipologia titoli/Valori	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>A. Titoli</b>								
1. obbligazioni	46.868	-	-	46.868	48.781	-	-	48.781
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	46.868	-	-	46.868	48.781	-	-	48.781
2. altri titoli	1.452	-	-	1.457	3.216	-	-	3.216
2.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	1.452	-	-	1.457	3.216	-	-	3.216
<b>Totale</b>	<b>48.320</b>	-	-	<b>48.324</b>	<b>51.997</b>	-	-	<b>51.997</b>

Legenda:

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3

La sottovoce "altri Titoli" è costituita da certificati di deposito nominativi e al portatore a breve termine e medio-lungo termine. 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

	31/12/2021	31/12/2020
<b>A.1 Debiti subordinati</b>	-	-
- banche	-	-
- clientela	-	-
<b>A.2 Debiti non subordinati</b>	<b>3.670.615</b>	<b>2.484.690</b>
- banche	1.005.671	545.713
- clientela	2.664.944	1.938.977
<b>B.1 Titoli subordinati</b>	<b>46.868</b>	<b>46.933</b>
- banche	-	-
- clientela	46.868	46.933
<b>B.2 Titoli non subordinati</b>	<b>1.452</b>	<b>5.063</b>
- banche	-	-
- clientela	1.452	5.063
<b>Totale</b>	<b>3.718.935</b>	<b>2.536.687</b>

#### 1.5 Dettaglio dei debiti strutturati

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.

498

#### 1.6 Debiti per leasing

	Totale	
	31/12/2021	31/12/2020
<b>Vita Residua</b>		
- Fino a 1 Anno	3.083	3.349
- Da 1 a 5 Anni	7.963	10.299
- Oltre 5 Anni	1.337	457
<b>TOTALE</b>	<b>12.383</b>	<b>14.105</b>

### SEZIONE 2 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE - VOCE 20

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.

### SEZIONE 3 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE - VOCE 30

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.



## SEZIONE 4 - DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 40

### 4.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

	Fair value 31/12/2021			VN	Fair value 31/12/2020			VN
	L1	L2	L3	31/12/2021	L1	L2	L3	31/12/2020
<b>A. Derivati finanziari</b>	-	662	-	4.427	-	995	-	5.602
1) Fair value	-	662	-	4.427	-	995	-	5.602
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Derivati creditizi</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	662	-	4.427	-	995	-	5.602

Legenda:

VN:valore nozionale

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3

Il fair value negativo dei derivati di copertura, pari ad Euro 662 mila, è relativo a contratti Interest Rate Swap stipulati a fronte della copertura del rischio tasso di interesse su mutui ipotecari a tasso fisso erogati nei confronti di clientela ordinaria.

#### 4.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value						Flussi finanziari		Investim. esteri	
	Specifica						Generica	Specifica		Generica
	titoli di debito e tassi di interesse	titoli di capitale e indici azionari	valute e oro	credito	merci	altri				
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	X	X	X	-	X	X
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	662	X	-	-	X	X	X	-	X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	X	-	X	-
<b>Totale attività</b>	<b>662</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Passività finanziarie	-	X	-	-	-	-	X	-	X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
<b>Totale passività</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	X	-	X	-	-

500

#### SEZIONE 5 - ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA - VOCE 50

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.

#### 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 associate ad attività in via di dismissione, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 11 dell'Attivo.



## SEZIONE 8 - ALTRE PASSIVITÀ - VOCE 80

### 8.1 Altre passività: composizione

Attività/valori	31/12/2021	31/12/2020
Debiti v/Enti previdenziali importi da versare al fisco	13.156	10.672
Altri debiti v/il personale	2.146	1.646
Partite in lavorazione	22.516	13.901
Ratei e risconti	570	2.194
Debiti verso controllate	348	2.193
Altre partite	49.205	37.310
<b>TOTALE</b>	<b>87.942</b>	<b>67.916</b>

La sottovoce "Partite in lavorazione" è costituita prevalentemente dai conti di transito che permettono il dialogo tra più procedure e che accolgono partite che dovranno essere sistemate da altre procedure in automatico o che, invece, sono in attesa di sistemazione manuale.

La sottovoce "Altre partite" è costituita prevalentemente da rettifiche di portafoglio per circa 22 milioni di euro e da debiti commerciali.

Tra le altre passività non sono stati rilevati importi derivanti da contratti con i clienti ai sensi dell'IFRS 15, paragrafi 116 lettera a), 118, 120 e 128, in quanto non presenti.

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

### 9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>3.003</b>	<b>915</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>336</b>	<b>2.618</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	311	264
B.2 Altre variazioni	25	2.354
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>431</b>	<b>530</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	400	216
C.2 Altre variazioni	31	314
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>2.908</b>	<b>3.003</b>
<b>Totale</b>	<b>2.908</b>	<b>3.003</b>

Alla data di riferimento del presente bilancio la Banca ha rilevato il fondo TFR secondo quanto previsto dallo IAS 19 "Benefici ai dipendenti". Pertanto, la voce "D. Rimanenze finali" del fondo iscritto coincide con il suo valore attuariale (Defined Benefit Obligation - DBO).

La perdita attuariale è stata ricondotta nella "Riserva da valutazione" secondo quanto previsto dalla IAS 19.



## 9.2 Altre informazioni

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.

Si riportano di seguito le basi tecniche utilizzate:

### Riepilogo delle Basi Tecniche Demografiche

Ipotesi Demografiche	31/12/2021
Decesso	Tabelle di mortalità RG48 pubblicate dalla Ragioneria Generale dello Stato
Inabilità	Tavole INPS distinte per età e sesso
Età di pensionamento	100% al raggiungimento dei requisiti AGO

### Riepilogo delle Basi Tecniche Economiche

Ipotesi Finanziarie	31/12/2021	31/12/2020
Tasso annuo di attualizzazione	0,98%	0,34%
Tasso annuo di inflazione	1,75%	0,80%
Tasso annuo incremento TFR	2,81%	2,10%
Tasso annuo di incremento salariale	Dirigenti: 0% Quadri: 0% Impiegati: 0% Operai: 0%	Dirigenti: 2,50% Quadri: 1,00% Impiegati: 1,00% Operai: 1,00%

### Frequenza annue di Turnover e Anticipazioni TFR

Frequenze annue	31/12/2021	31/12/2020
Frequenza Anticipazioni	2,00%	2,00%
Frequenza Turnover	2,00%	2,00%

Riconciliazione Valutazioni IAS 19 per il periodo 01-01-2021 - 31-12-2021

	31/12/2021
Defined Benefit Obligation al 01-01-2021	3.002
Service Cost	265
Interest Cost	15
Benefits paid	(400)
Transfers in/(out)	-
Expected DBO al 31-12-2021	2.965
Actuarial (Gains)/Losses da esperienza	10
Actuarial (Gains)/Losses da cambio ipotesi demografiche	-
Actuarial (Gains)/Losses da da cambio ipotesi finanziarie	15
Defined Benefit Obligation al 31-12-2021	2.908

Riconciliazione TFR IAS 19 e TFR civilistico al 31-12-2021

	31/12/2021
Defined Benefit Obligation al 31-12-2021	2.908
TFR Civilistico al 31-12-2021	2.339
Surplus/(Deficit)	(569)

In ultima analisi, si riportano le analisi di sensibilità sul Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation - DBO) di fine periodo utilizzando:

**a) un tasso di attualizzazione di +0,25% e di -0,25% rispetto a quello applicato:**

- in caso di un incremento dello 0,25%, il Fondo TFR risulterebbe pari a 2,83 milioni di euro;
- in caso di un decremento dello 0,25% il Fondo TFR risulterebbe pari a 2,98 milioni di euro;

**b) un tasso di inflazione di +0,25% e di -0,25% rispetto a quello applicato:**

- in caso di un incremento dello 0,25%, il Fondo TFR risulterebbe pari a 2,96 milioni di euro;
- in caso di un decremento dello 0,25% il Fondo TFR risulterebbe pari a 2,85 milioni di euro;

**c) un tasso di turnover di +1% e di -1% rispetto a quello applicato:**

- in caso di un incremento dello 1%, il Fondo TFR risulterebbe pari a 2,87 milioni di euro;
- in caso di un decremento dello 1% il Fondo TFR risulterebbe pari a 2,95 milioni di euro.

## SEZIONE 10 - FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 100

### 10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	634	147
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	372	383
3. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
4. Altri fondi per rischi ed oneri	5.904	6.122
4.1 controversie legali e fiscali	4.076	4.411
4.2 oneri per il personale	1.828	1.701
4.3 altri	-	10
<b>Totale</b>	<b>6.910</b>	<b>6.652</b>

La voce "Fondi per rischio di credito relativo ad 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.

La sottovoce "4.2 Oneri per il personale" accoglie gli accantonamenti a fronte di premi di anzianità e fedeltà, da corrispondere al personale dipendente, in costanza del rapporto di lavoro o all'atto della cessazione dello stesso, secondo le disposizioni contenute nel Contratto Integrativo Aziendale.

Il Fondo "controversie legali" è formato dagli accantonamenti effettuati nel corso del tempo a fronte di contenziosi in essere relativi a revocatorie fallimentari e anatocismo; la movimentazione dell'esercizio è riportata in calce alla tavola 10.6 di questa sezione.

## 10.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi ed oneri	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>383</b>	-	<b>6.122</b>	<b>6.505</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	<b>254</b>	<b>254</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	-	199	199
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	55	55
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>11</b>	-	<b>472</b>	<b>483</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	-	462	462
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
C.3 Altre variazioni	11	-	10	22
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>372</b>	-	<b>5.904</b>	<b>6.276</b>

Si precisa che la tabella sopra riportata espone le variazioni annue relative ai fondi per rischi ed oneri ad eccezione di quelli della voce "fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate" che sono rilevati nella tabella A.1.4 della Parte E.

La presente tabella nella voce "Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate" accoglie il valore degli accantonamenti complessivi per rischio di credito a fronte di impegni ad erogare fondi e di garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dello IAS 37.

L'accantonamento dell'esercizio per gli "Altri Fondi", pari a euro 0,2 milioni, si riferisce principalmente a cause passive e controversie legali. Le diminuzioni verificatesi nell'esercizio, pari 462 mila euro, si riferiscono principalmente alla riattribuzione a conto economico di un fondo rischi a seguito del venir meno della probabilità di soccombenza per 305 mila euro e per 155 mila euro al pagamento di controversie legali ed alle liquidazioni dei Fondi di Anzianità e Fedeltà.



### 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
Impegni a erogare fondi	5	-	-	-	5
2. Garanzie finanziarie rilasciate	268	9	352	-	629
<b>Totale</b>	<b>273</b>	<b>9</b>	<b>352</b>	<b>-</b>	<b>634</b>

Come evidenziato in precedenza, la presente tabella accoglie il valore degli accantonamenti complessivi per rischio di credito a fronte di impegni ad erogare fondi e di garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9.

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" e nella "Parte E - Informazioni sui rischi e relative politiche di copertura".

506

### 10.4 Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate

Si rimanda a quanto esposto al punto 10.2 della presente sezione.

### 10.5 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.

### 10.6 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

Attività/Valori	31/12/2021	31/12/2020
Controversie Legali	4.076	4.411
Oneri per il Personale	1.828	1.711
<b>TOTALE</b>	<b>5.904</b>	<b>6.122</b>



## SEZIONE 11 - AZIONI RIMBORSABILI - VOCE 120

---

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

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. Capitale</b>		
A.1 Azioni ordinarie	147.940	121.104
A.2 Azioni di risparmio	-	-
A.3 Azioni privilegiate	-	-
A.4 Azioni altre	-	-
<b>B. Azioni proprie</b>		
B.1 Azioni ordinarie	-	-
B.2 Azioni di risparmio	-	-
B.3 Azioni privilegiate	-	-
B.4 Azioni altre	-	-

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie in ragione del capitale sociale sottoscritto pari a 147,9 milioni di euro.

Non vi sono azioni sottoscritte e non ancora liberate e non vi sono azioni proprie in portafoglio.

## 12.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>70.619.106</b>	-
- interamente liberate	70.619.106	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
<b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	<b>70.619.106</b>	-
<b>B. Aumenti</b>	<b>15.648.651</b>	-
B.1 Nuove emissioni	15.648.651	-
- a pagamento:	15.648.651	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	15.648.651	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	-	-
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>86.267.757</b>	-
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	86.267.757	-
- interamente liberate	86.267.757	-
- non interamente liberate	-	-

508

## 12.3 Capitale: altre informazioni

Si riepilogano di seguito gli aumenti di capitale sociale avvenuti nel corso del 2021:

- nella seduta consiliare del 28 gennaio 2021 è stato deliberato un aumento del capitale sociale di euro 25.445.408,39, con costituzione di una riserva di sovrapprezzo pari ad euro 2.004.591,91;
- nella seduta consiliare del 3 marzo 2021 è stato deliberato un aumento del capitale sociale di euro 1.390.463,21, con costituzione di una riserva di sovrapprezzo pari ad euro 109.540,84.

Per effetto delle suddette operazioni straordinarie, il capitale sociale della Banca ammonta alla data odierna ad euro 147.940.207,90, suddiviso in 86.267.757 azioni prive dell'indicazione del valore nominale (art. 5.1 dello Statuto Sociale).



Per le azioni ordinarie emesse dalla Banca non sussistono diritti, privilegi o vincoli, né nella distribuzione di dividendi né nel rimborso del capitale.

#### 12.4 Riserve di utili: altre informazioni

Voci/Valori	TOTALE	
	31/12/2021	31/12/2020
Altre Riserve	(9.814)	(15.836)
<b>TOTALE</b>	<b>(9.814)</b>	<b>(15.346)</b>

Analisi della composizione delle riserve con riferimento alla disponibilità e distribuibilità (art. 2427 comma 7 bis del codice civile)

#### Prospetto disponibilità e distribuibilità riserve (art. 2427 c.c.)

	Importo	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile
Capitale Sociale	147.940	B	100%
Riserva sovrapprezzo azioni	9.936	A-B-C	100%
Stumenti di capitale	3.140		
Riserve negative di utili	(9.814)		
Riserve di valutazione	(3.160)		
di cui:			
<i>Riserva negativa TFR e Fedeltà</i>	<i>(605)</i>		
<i>Riserva negativa su titoli HTCS</i>	<i>(2.727)</i>		
<i>Riserva positiva su titoli HTCS</i>	<i>172</i>	A-B	100%
Utile di esercizio	4.109	A-B-C	100%
<b>Totale</b>	<b>152.151</b>		

*Possibilità di utilizzo:*

*A=per aumento di capitale;*

*B=per copertura perdite;*

*C=per distribuzione ai soci*

## 12.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Nell'ambito delle iniziative di sostegno al programma di capitalizzazione previsto nel Piano Industriale 2020-2023, nella seduta del 9 dicembre 2020 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario "perpetual". Si riportano di seguito le caratteristiche principali dello strumento, classificabile come "obbligazioni perpetue" di tipo "Additional Tier I" ai sensi e per gli effetti:

- delle disposizioni contenute nella Parte 2 (Fondi Propri), Titolo I (Elementi dei Fondi Propri), Capo 3 (Capitale aggiuntivo di Classe 1), artt. 51-55 del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 e successive modifiche e integrazioni relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (la "CRR");
- della Circolare della Banca d'Italia 17 dicembre 2013 n. 285 "Disposizioni di vigilanza per le banche" (la "Circolare 285"), Parte II (Applicazione in Italia del CRR), come di volta in volta modificati e integrati.

<b>Emittente</b>	Banca del Fucino S.p.A.
<b>Tipologia strumento finanziario</b>	Obbligazione bancaria di tipo perpetua
<b>Valore nominale emesso</b>	€ 20.000.000 costituito da massime n. 2.000 obbligazioni dal valore nominale unitario pari a € 10.000, convertibili in azioni ordinarie dell'Emittente, prive dell'indicazione del valore nominale. Il singolo obbligazionista dovrà sottoscrivere almeno 20 obbligazioni per un importo minimo di € 200.000.
<b>Denominazione strumento</b>	Banca del Fucino S.p.A – 7,20 % Obbligazioni Perpetue
<b>Codice ISIN</b>	<b>IT0005431645</b>
<b>Valuta di emissione</b>	Euro
<b>Data di emissione</b>	21/12/2020
<b>Periodo di offerta</b>	dal 21/12/2020 al 31/12/2021 (salvo chiusura anticipata)
<b>Prezzo di emissione</b>	Alla pari
<b>Tasso di interesse nominale</b>	Il tasso di interesse nominale annuo lordo, è pari al <b>7,20%</b>
<b>Frequenza cedola</b>	Annuale
<b>Mercato di negoziazione</b>	Non è prevista la quotazione delle Obbligazioni in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione

Al 31 dicembre 2021 sono stati sottoscritti 3,1 milioni di euro di strumenti AT1.

## 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 31/12/2021	Totale 31/12/2020
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e		
<b>1. Impegni a erogare fondi</b>	<b>332.914</b>	<b>8.677</b>	<b>3.494</b>	-	<b>345.085</b>	<b>287.127</b>
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	4.085	-	-	-	4.085	-
c) Banche	1.033	-	-	-	1.033	1.033
d) Altre società finanziarie	4.099	28	-	-	4.127	3.019
e) Società non finanziarie	279.085	3.475	3.040	-	285.601	226.920
f) Famiglie	44.613	5.174	453	-	50.240	56.155
<b>2. Garanzie finanziarie rilasciate</b>	<b>17.412</b>	<b>219</b>	<b>1.569</b>	-	<b>19.201</b>	<b>11.298</b>
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	9.359	-	-	-	9.359	-
c) Banche	2.681	-	-	-	2.681	2.681
d) Altre società finanziarie	27	-	-	-	27	-
e) Società non finanziarie	4.522	188	1.569	-	6.279	8.279
f) Famiglie	824	31	-	-	855	338

Nella presente tabella figurano gli impegni a erogare fondi e le garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9. Sono esclusi gli impegni a erogare fondi e le garanzie finanziarie rilasciate che sono considerati come derivati, nonché gli impegni a erogare fondi e le garanzie finanziarie rilasciate che sono designati al fair value.

Gli "impegni a erogare fondi" sono gli impegni che possono dar luogo a rischi di credito che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9 (ad esempio, i margini disponibili su linee di credito concesse alla clientela o a banche).

## 2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

	Valore nominale	Valore nominale
	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Altre garanzie rilasciate</b>	<b>17.551</b>	<b>14.185</b>
di cui: deteriorati	2.398	403
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	700	728
e) Società non finanziarie	15.672	12.202
f) Famiglie	1.179	1.255
<b>2. Altri impegni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
di cui: deteriorati	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-

512

Nella presente tabella è riportato il valore nominale degli altri impegni e delle altre garanzie rilasciate che rientrano rispettivamente nell'ambito di applicazione dello IAS 37 e dell'IFRS 4 e non sono, pertanto, soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9.

## 3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	Importo 31/12/2021	Importo 31/12/2020
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	314.335	51.848
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	361.867	330.856
4. Attività materiali	-	-
di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze	-	-



#### 4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	Importo
<b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>	-
a) acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) vendite	-
1. regolate	-
2. non regolate	-
<b>2. Gestioni individuale di portafogli</b>	-
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>2.683.581</b>
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	1
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	1
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	960.682
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	78.938
2. altri titoli	881.743
c) titoli di terzi depositati presso terzi	960.683
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	1.722.898
<b>4. Altre operazioni</b>	-

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

La voce non risulta essere movimentata alla data di riferimento del bilancio.

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

La voce non risulta essere movimentata alla data di riferimento del bilancio.

#### 7. Operazioni di prestito titoli

La Banca non ha effettuato operazioni di prestito titoli.

#### 8. Informativa sulle attività a controllo congiunto

Alla data di redazione del bilancio la Banca non presenta attività a controllo congiunto.



# PARTE C

## “INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO”



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 1 - INTERESSI - VOCE 10 E 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</b>	-	101	-	101	166
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	158
1.2 Attività finanziarie designate al fair value	-	47	-	47	-
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	53	-	53	8
<b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	180	-	X	180	143
<b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>	6.814	37.991		44.805	28.293
3.1 Crediti verso banche	103	35	X	138	657
3.2 Crediti verso clientela	6.711	37.957	X	44.667	27.636
<b>4. Derivati di copertura</b>	X	X	-	-	-
<b>5. Altre attività</b>	X	X	-	-	-
<b>6. Passività finanziarie</b>	X	X	X	5.833	681
<b>Totale</b>	<b>6.994</b>	<b>38.092</b>	<b>-</b>	<b>50.919</b>	<b>29.283</b>
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired	-	2.260	-	2.260	560
di cui: interessi attivi su leasing finanziario	X	-	X	-	-

Nella sottovoce "Passività finanziarie" figurano gli interessi attivi maturati su operazioni di raccolta a tassi negativi.



## 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

### 1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

	Totale	
	31/12/2021	31/12/2020
Attività finanziarie in valuta	4	12

## 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale	
				31/12/2021	31/12/2020
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(12.001)	(2.181)	X	(14.182)	(10.326)
1.1 Debiti verso banche centrali	(1.889)	X	X	(1.889)	(322)
1.2 Debiti verso banche	(161)	X	X	(161)	(143)
1.3 Debiti verso clientela	(9.950)	X	X	(9.950)	(8.158)
1.4 Titoli in circolazione	X	(2.181)	X	(2.181)	(1.703)
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
3. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
4. Altre passività e fondi	X	X	-	-	-
5. Derivati di copertura	X	X	(274)	(274)	-
6. Attività finanziarie	X	X	X	-	(256)
<b>Totale</b>	<b>(12.001)</b>	<b>(2.181)</b>	<b>(274)</b>	<b>(14.456)</b>	<b>(10.582)</b>
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	(97)	X	X	(97)	(63)

Il saldo della voce "Derivati di copertura" riflette i differenziali e i margini relativi ai derivati di copertura del rischio di tasso d'interesse.

## 1.4 Interessi passivi e proventi assimilati: altre informazioni

Non sussistono ulteriori informazioni a fornire oltre quanto indicato in precedenza.

## 1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	-	-
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	(274)	(256)
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>(274)</b>	<b>(256)</b>

## SEZIONE 2 - COMMISSIONI - VOCE 40 E 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>a) Strumenti finanziari</b>	2.679	1.426
1. Collocamento titoli	2.434	1.202
1.1 Con assunzione a fermo e/o sulla base di un impegno irrevocabile	-	1.202
1.2 Senza impegno irrevocabile	2.434	-
2. Attività di ricezione e trasmissione di ordini e esecuzione di ordini per conto dei clienti	245	205
2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari	204	205
2.2 Esecuzione di ordini per conto dei clienti	41	-
3. Altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari	-	19
di cui: negoziazione per conto proprio	-	19
di cui: gestione di portafogli individuali	-	-
<b>b) Corporate Finance</b>	-	-
1. Consulenza in materia di fusioni e acquisizioni	-	-
2. Servizi di tesoreria	-	-
3. Altre commissioni connesse con servizi di corporate finance	-	-
<b>c) Attività di consulenza in materia di investimenti</b>	-	-
<b>d) Compensazione e regolamento</b>	-	-
<b>e) Custodia e amministrazione</b>	105	70
1. Banca depositaria	-	-
2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione	105	70
<b>f) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive</b>	-	-
<b>g) Attività fiduciaria</b>	-	-
<b>h) Servizi di pagamento</b>	14.611	8.359
1. Conti correnti	5.904	3.185
2. Carte di credito	3.934	2.490
3. Carte di debito ed altre carte di pagamento	1.841	915
4. Bonifici e altri ordini di pagamento	1.277	643
5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento	1.655	1.126
<b>i) Distribuzione di servizi di terzi</b>	2.459	3.453
1. Gestioni di portafogli collettive	-	-
2. Prodotti assicurativi	1.763	3.011
3. Altri prodotti	696	442
di cui: gestioni di portafogli individuali	-	-
<b>j) Finanza strutturata</b>	-	-
<b>k) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione</b>	1.892	10.276
<b>l) Impegni a erogare fondi</b>	-	-
<b>m) Garanzie finanziarie rilasciate</b>	324	177
di cui: derivati su crediti	-	-
<b>n) Operazioni di finanziamento</b>	3.641	1.955
di cui: per operazioni di factoring	444	143
<b>o) Negoziazione di valute</b>	430	144
<b>p) Merci</b>	-	-
<b>q) Altre commissioni attive</b>	120	101
di cui: per attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-
di cui: per attività di gestione di sistemi organizzati di negoziazione	-	-
<b>Totale</b>	<b>26.261</b>	<b>25.960</b>

## 2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>a) presso propri sportelli:</b>	<b>4.893</b>	<b>4.653</b>
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	2.434	1.202
3. servizi e prodotti di terzi	2.459	3.451
<b>b) offerta fuori sede:</b>	-	-
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
<b>c) altri canali distributivi:</b>	-	-
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-

## 2.3 Commissioni passive: composizione

Tipologia di servizi/valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>a) Strumenti finanziari</b>	(9)	(6)
di cui: negoziazione di strumenti finanziari	-	-
di cui: collocamento di strumenti finanziari	(9)	(6)
di cui: gestione di portafogli individuali	-	-
- Proprie	-	-
- Delegate a terzi	-	-
<b>b) Compensazione e regolamento</b>	-	-
<b>c) Custodia e amministrazione</b>	-	(70)
<b>d) Servizi di incasso e pagamento</b>	(3.432)	(1.939)
di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento	(3.130)	(216)
<b>e) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione</b>	-	-
<b>f) Impegni a ricevere fondi</b>	-	-
<b>g) Garanzie finanziarie ricevute</b>	(12)	-
di cui: derivati su crediti	-	-
<b>h) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi</b>	-	-
<b>i) Negoziazione di valute</b>	-	-
<b>j) Altre commissioni passive</b>	(733)	(1.882)
<b>Totale</b>	<b>(4.186)</b>	<b>(3.896)</b>

## SEZIONE 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	Totale 31/12/2021		Totale 31/12/2020	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	394	-	1.337	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	89	-	123	-
D. Partecipazioni	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>483</b>	<b>-</b>	<b>1.460</b>	<b>-</b>

## SEZIONE 4 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE - VOCE 80

### 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Uti da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>	<b>250</b>	<b>1.717</b>	<b>(979)</b>	<b>(961)</b>	<b>28</b>
1.1 Titoli di debito	-	1.715	(977)	(961)	(223)
1.2 Titoli di capitale	250	2	-	-	252
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	(1)	-	(1)
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
<b>3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>232</b>
<b>4. Strumenti derivati</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9)</b>	<b>(9)</b>
4.1 Derivati finanziari:	-	-	-	(9)	(9)
- Su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	(9)	(9)
- 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	-
<b>Totale</b>	<b>250</b>	<b>1.717</b>	<b>(979)</b>	<b>(969)</b>	<b>251</b>

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

### 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. Proventi relativi a:</b>		
A.1 Derivati di copertura del fair value	327	135
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	-	-
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	-	-
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>327</b>	<b>135</b>
<b>B. Oneri relativi a:</b>		
B.1 Derivati di copertura del fair value	(4)	-
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(335)	(161)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	-	-
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	<b>(339)</b>	<b>(161)</b>
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)</b>	<b>(12)</b>	<b>(26)</b>
di cui: risultato delle coperture su posizioni nette	(335)	(161)



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

### 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>A. Attività finanziarie</b>						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	730	(316)	415	6.939	(3.485)	3.454
1.1 Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
1.2 Crediti verso clientela	730	(316)	415	6.939	(3.485)	3.454
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.308	(465)	1.843	8.003	(439)	7.564
2.1 Titoli di debito	2.308	(465)	1.843	8.003	(439)	7.564
2.2 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività (A)</b>	<b>3.038</b>	<b>(781)</b>	<b>2.258</b>	<b>14.942</b>	<b>(3.924)</b>	<b>11.018</b>
<b>B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	1	-	1	1	-	1
<b>Totale passività (B)</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

## SEZIONE 7 - RISULTATO NETTO DELLE ALTRE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO - VOCE 110

Alla data di riferimento del bilancio la sezione non presenta alcuna valorizzazione e se ne omette, pertanto, la compilazione.



## 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 31/12/2021	Totale 31/12/2020
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write-off	Altre	Write-off	Altre						
<b>A. Crediti verso banche</b>	(237)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(237)	284
- Finanziamenti	(237)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(237)	284
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Crediti verso clientela</b>	(2.792)	-	(2.455)	(19.981)	-	-	736	3.671	1.392	-	(19.429)	(3.553)
- Finanziamenti	(308)	-	(2.455)	(19.981)	-	-	736	3.671	1.392	-	(16.945)	(3.553)
- Titoli di debito	(2.484)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.484)	-
<b>Totale</b>	<b>(3.029)</b>	<b>-</b>	<b>(2.455)</b>	<b>(19.981)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>736</b>	<b>3.671</b>	<b>1.392</b>	<b>-</b>	<b>(19.666)</b>	<b>(3.269)</b>

**8.1a Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: composizione**

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore nette						Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate			
			Write-off	Altre	Write-off	Altre		
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	-	15	-	165	-	-	180	(83)
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Nuovi finanziamenti	-	-	-	1.107	-	-	1.107	(71)
<b>Totale 31/12/2021</b>	-	15	-	1.272	-	-	1.287	(154)
<b>Totale 31/12/2020</b>	(88)	-	-	(66)	-	-	(154)	-

**8.2 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione**

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)				Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write-off	Altre	Write-off	Altre						
A. Titoli di debito	(180)	-	-	-	-	-	6	-	-	-	(174)	(58)
B. Finanziamenti	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(1)
- Verso clientela	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(1)
- Verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(180)</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(176)</b>	<b>(59)</b>

**8.2a Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva oggetto di misure di sostegno Covid-19: composizione**

La voce non risulta essere movimentata alla data di riferimento del bilancio.

**SEZIONE 9 - UTILI/PERDITE DA MODIFICHE CONTRATTUALI SENZA CANCELLAZIONI -  
VOCE 140**

---

**9.1 Utili (perdite) da modifiche contrattuali: composizione**

Alla data di riferimento del bilancio la voce presenta un saldo esiguo di euro **5 mila**.

## SEZIONE 10 - SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 160

### 10.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
1) Personale dipendente	(35.805)	(22.536)
a) salari e stipendi	(23.943)	(15.220)
b) oneri sociali	(6.234)	(4.096)
c) indennità di fine rapporto	(1.171)	(733)
d) spese previdenziali	(71)	(52)
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(311)	(23)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(1.039)	(634)
- a contribuzione definita	(1.039)	(634)
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(3.037)	(1.778)
2) Altro personale in attività	(364)	(527)
3) Amministratori e sindaci	(910)	(536)
4) Personale collocato a riposo	-	-
5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	131	76
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	(28)	-
<b>Totale</b>	<b>(36.975)</b>	<b>(23.523)</b>

### 10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

Voci/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
Personale dipendente:	419	401
a) dirigenti	16	15
b) quadri direttivi	176	166
c) restante personale dipendente	227	220
Altro personale		

Il numero medio dei dipendenti include i dipendenti di altre società distaccati presso l'azienda ed esclude i dipendenti dell'azienda distaccati presso altre società.



### 10.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: costi e ricavi

Per l'informativa relativa a tale punto si rimanda a quanto descritto nel Passivo dello Stato Patrimoniale Sezione 9, paragrafo "9.2 Altre informazioni".

### 10.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Tipologia di spese/Valori	TOTALE	
	31/12/2021	31/12/2020
Service/Past/interest cost premio anzianità/fedeltà	(150)	(43)
Spese per formazione del personale	(167)	(99)
Spese viaggio, ristoranti e alberghi	(266)	(265)
Buoni pasto personale	(685)	(352)
Premi di assicurazione personale	(560)	(263)
Borse di studio figli dipendenti	(84)	(77)
Rimborsi diversi al personale	(91)	(225)
Incentivazione esodo	(1.033)	(455)
<b>TOTALE</b>	<b>(3.037)</b>	<b>(1.778)</b>

### 10.5 Altre spese amministrative: composizione

Tipologia di spese/Valori	TOTALE	
	31/12/2021	31/12/2020
Assicurazioni	(589)	(320)
Stampati, cancelleria e altro materiale d'ufficio	(560)	(350)
Contributi associativi	(285)	(252)
Elaborazione dati presso terzi	(5.381)	(4.247)
Energia elettrica, riscaldamento e acqua	(637)	(310)
Fitti e canoni passivi	(1.192)	(1.252)
Imposte indirette e tasse	(4.619)	(3.058)
Pubblicità e rappresentanza	(2.551)	(753)
Pulizia locali	(971)	(597)
Spese di manutenzione	(1.448)	(577)
Spese legali, notarili e consulenze varie	(10.610)	(7.015)
Spese per visure e CRA	(1.437)	(919)
Spese telefoniche, postali e trasmissione dati	(1.964)	(874)
Spese trasporti	(900)	(442)
Vigilanza locali	(660)	(198)
Altre	(3.165)	(2.257)
<b>TOTALE</b>	<b>(36.968)</b>	<b>(23.421)</b>

Nell'aggregato "spese legali, notarili e consulenze varie" sono inclusi:



- i compensi erogati alla società di revisione KPMG S.p.A. per i servizi di revisione del bilancio di esercizio, di controlli contabili e controlli sui modelli dichiarativi fiscali che sono pari a 153 mila euro, al netto dell'iva e delle spese;
- i compensi per altri servizi svolti da KPMG S.p.A. e da entità appartenenti alla sua rete per 336 mila euro.

Tra le “altre spese” figurano i contributi al Fondo Nazionale di risoluzione per circa 587 mila euro.

Nell'ambito della sottovoce "Fitti e canoni passivi" sono ricompresi canoni a breve termine (contratti con vita utile residua inferiore a 12 mesi) e canoni relativi a leasing di modesto valore per un importo scarsamente significativo.

## 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/Valori		Totale	
		31/12/2021	31/12/2020
A	Accantonamenti per rischio di credito relativo a impegni e garanzie rilasciate	(593)	
B	Eccedenza per rischio di credito relativo a impegni e garanzie rilasciate	117	153
<b>Totale (A + B)</b>		<b>(476)</b>	<b>153</b>

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

Voci/Valori		Totale	
		31/12/2021	31/12/2020
	Accantonamenti		
	Rettifiche		80
<b>TOTALE</b>			<b>80</b>

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

Voci/Valori		Totale	
		31/12/2021	31/12/2020
	Accantonamenti per controversie legali		
	Accantonamenti per altri fondi		(10)
<b>Totale A</b>		-	<b>(10)</b>
	Eccedenza del fondo rischi ed oneri su posizioni accantonate nei precedenti esercizi:		
	per controversie legali	335	90
	per altri fondi		
<b>Totale B</b>		<b>335</b>	<b>90</b>
<b>Totale (A+B)</b>		<b>335</b>	<b>80</b>



## SEZIONE 12 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI - VOCE 180

### 12.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componente 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	(5.983)	-	-	(5.983)
- Di proprietà	(2.304)	-	-	(2.304)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	(3.679)	-	-	(3.679)
2 Detenute a scopo di investimento	(12)	-	-	(12)
- Di proprietà	(12)	-	-	(12)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	(12)	-	-	-
3 Rimanenze	X	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(5.995)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5.995)</b>

Le rettifiche di valore sulle attività materiali sono state calcolate in considerazione della prevista vita media utile dei cespiti utilizzando il metodo del pro-rata temporis.

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.

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

### 13.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività immateriali				
di cui: software	-	-	-	-
A.1 Di proprietà	(51)	-	-	(51)
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	(51)	-	-	(51)
A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(51)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(51)</b>



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

### 14.1 Altri oneri di gestione: composizione

Voci/Valori	Totale	
	31/12/2021	31/12/2020
Cause passive	(243)	(36)
Oneri per revocatorie fallimentari		(63)
Perdite attuariali Fondi TFR, Anzianità e Fedeltà	(71)	(74)
Ammortamento lavori su beni di terzi	(829)	(512)
Altre partite residuali	(1.268)	(5.991)
<b>TOTALE</b>	<b>(2.411)</b>	<b>(6.677)</b>

### 14.2 Altri proventi di gestione: composizione

Voci/Valori	Totale	
	31/12/2021	31/12/2020
Recupero imposta di bollo da clientela	2.977	1.810
Recupero spese legali	176	254
Recupero imposta sostitutiva da clientela	530	464
Recupero spese varie relative a c/c, d/r e cc/dd	198	502
Recupero spese diverse da clientela	2.086	2.732
Recupero spese istruttoria veloce CIV	157	105
Proventi plafond e crediti fiscali	17.671	
Proventi advisory	13.167	3.157
Altre partite residuali	2.169	1.656
<b>TOTALE</b>	<b>39.129</b>	<b>10.680</b>

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 31/12/2021	Totale 31/12/2020
A. Proventi	9.296	-
1. Rivalutazioni	-	-
2. Utili da cessione	9.296	-
3. Riprese di valore	-	-
4. Altri proventi	-	-
B. Oneri	-	-
1. Svalutazioni	-	-
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
3. Perdite da cessione	-	-
4. Altri oneri	-	-
<b>Risultato netto</b>	<b>9.296</b>	<b>-</b>

Il valore degli utili da cessione, pari a 9,3 milioni di euro, è rappresentato dai proventi derivanti dalla vendita di una quota del 30% della partecipazione detenuta dalla Banca in Fucino Green S.r.l..

## SEZIONE 16 - RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI - VOCE 230

---

Alla data di riferimento del bilancio la sezione non presenta alcuna valorizzazione e se ne omette, pertanto, la compilazione.

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

---

Alla data di riferimento del bilancio la sezione non presenta alcuna valorizzazione e se ne omette, pertanto, la compilazione.

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

### 18.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componente reddituale/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
A. Immobili	-	-
- Utili da cessione	-	-
- Perdite da cessione	-	-
B. Altre attività	-	6
- Utili da cessione	-	9
- Perdite da cessione	-	(3)
<b>Risultato netto</b>	<b>-</b>	<b>6</b>

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

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

Componenti reddituali/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
1. Imposte correnti (-)	(968)	(359)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	-	-
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 (+)	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(3.597)	(1.977)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	1.119	(394)
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)	(3.446)	(2.730)

Le imposte correnti si riferiscono all'IRAP in quanto la base imponibile è risultata positiva nel periodo d'imposta.

La variazione delle imposte anticipate include, principalmente, il riversamento delle DTA iscritte dalla Banca sulle maggiori rettifiche di valore su crediti verso la clientela rilevate in sede di prima applicazione del principio contabile IFRS 9, tenuto conto della ciclicità stabilita dalla legge di bilancio 2019 (legge 30 dicembre 2018, n. 145) e dalla legge di bilancio 2020 (legge 27 dicembre 2019, n. 160).

La variazione delle imposte differite si riferisce, principalmente, al rigiro delle DTL iscritte su interessi di mora rilevati nell'anno precedente dalla Banca.

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

	Imponibile	Imposta	Aliquota
<b>Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>4.109</b>		
Aliquota Ires (27,5%)			27,50%
<b>Imposte sul reddito IRES - onere fiscale teorico</b>		<b>(1.130)</b>	
Effetti sull'IRES di variazioni in aumento dell'imponibile	13.166	(3.621)	
Effetti sull'IRES di variazioni in diminuzione dell'imponibile	(9.524)	2.619	
<b>Utile fiscale esercizio 2021</b>	<b>7.750</b>		
Utilizzo perdite fiscali pregresse	(6.200)	1.705	
Utilizzo Eccedenze ACE	(1.550)	426	
<b>A. Onere fiscale effettivo - imposta IRES corrente</b>			
Aumenti imposte differite attive		673	
Diminuzioni imposte differite attive		(4.112)	
Aumenti imposte differite passive		(27)	
Diminuzioni imposte differite passive		544	
<b>B. Totale effetti fiscalità differita IRES</b>		<b>(2.922)</b>	
<b>C. Totale IRES di competenza (A+B)</b>		<b>(2.922)</b>	
<b>Base imponibile teorica ex art. 6 d.lgs. n. 446/1997</b>	<b>4.808</b>		
Aliquota media Irap (5,65%)			5,65%
<b>IRAP - onere fiscale teorico</b>		<b>(272)</b>	
Effetti sull'IRAP di variazioni in aumento dell'imponibile	51.575	(2.914)	
Effetti sull'IRAP di variazioni in diminuzione dell'imponibile	(42.596)	2.407	
<b>Valore netto della produzione 2021</b>	<b>13.786</b>	<b>(779)</b>	
<b>D. Onere fiscale effettivo imposta IRAP corrente</b>		<b>(779)</b>	
Aumenti imposte differite attive		212	
Diminuzioni imposte differite attive		(370)	
Aumenti imposte differite passive		-	
Diminuzioni imposte differite passive		602	
<b>E. Totale effetti fiscalità differita IRAP</b>		<b>444</b>	
<b>F. Totale IRAP di competenza (D+E)</b>		<b>(335)</b>	
<b>G. Imposte sostitutive IRES/IRAP ex art. 110 del d.l. n. 104/2020 e art. 176, comma 2-bis, del Tuir</b>		<b>(189)</b>	
<b>Totale imposte IRES/IRAP di competenza (voce 270 CE) (C+F+G)</b>		<b>(3.446)</b>	

## SEZIONE 20 - UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE CESSATE AL NETTO DELLE IMPOSTE - VOCE 290

---

Alla data di riferimento del bilancio la sezione non presenta alcuna valorizzazione e se ne omette, pertanto, la compilazione.

## SEZIONE 21 - ALTRE INFORMAZIONI

---

Non si rilevano informazioni ulteriori rispetto a quelle già fornite.

## 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:

3. "EPS Base", calcolato dividendo l'utile netto per la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione;
4. "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.

Per la Banca si ritengono non significative dette informazioni.

### **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”

535



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

## PARTE D - REDDITIVITA' COMPLESSIVA

### PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Voci	31/12/2021	31/12/2020
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>4.109</b>	<b>(1.583)</b>
<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>	<b>(279)</b>	<b>(173)</b>
20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	(67)	-
a) variazione di fair value	(67)	-
70. Piani a benefici definiti	(80)	(238)
100. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	(132)	66
<b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>	<b>(2.604)</b>	<b>120</b>
150. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	(3.897)	155
a) variazioni di fair value	(3.869)	60
b) rigiro a conto economico	(46)	95
- rettifiche per rischio di credito	(46)	57
- utili/perdite da realizzo	-	38
c) altre variazioni	18	-
180. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	1.293	(36)
<b>190. Totale altre componenti reddituali</b>	<b>(2.883)</b>	<b>(53)</b>
<b>200. Redditività complessiva (Voce 10+190)</b>	<b>1.226</b>	<b>(1.636)</b>

PARTE E  
“INFORMAZIONI SUI RISCHI  
E SULLE RELATIVE POLITICHE  
DI COPERTURA”

537



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca



### Premessa

Il documento che riguarda gli adempimenti relativi alla disciplina del Terzo Pilastro (o Pillar 3) recante le informazioni finalizzate a fornire disclosure sulle attività di monitoraggio e gestione dei rischi relative alla Capogruppo Banca del Fucino (successivamente "la Banca") (adeguatezza patrimoniale, esposizione ai rischi e alle caratteristiche generali dei sistemi preposti alla loro gestione e controllo), secondo quanto previsto dalla circolare della Banca d'Italia n.285 del 17 dicembre 2013 e nello specifico dalla Parte Otto del Regolamento CRR UE n.575/2013, è reso disponibile nei termini previsti dalla normativa sul sito internet del Gruppo [www.bancafucino.it](http://www.bancafucino.it).

L'individuazione dei rischi a cui la Banca è potenzialmente esposta costituisce il presupposto per la consapevole assunzione dei medesimi e per la loro efficace gestione, che si avvale di appropriati strumenti di misurazione, di tecniche di mitigazione e talvolta di trasferimento.

Il presidio dei rischi, ispirato a criteri di particolare prudenza, è attuato nell'ambito di un preciso riferimento organizzativo; esso mira, anche, a limitare la volatilità dei risultati attesi.

La formalizzazione, attraverso la definizione del Risk Appetite Framework (RAF), di obiettivi di rischio/rendimento è elemento essenziale per la determinazione di una politica di governo dei rischi e di un processo di gestione dei rischi improntati ai principi della sana e prudente gestione aziendale.

Gli obiettivi di rischio/rendimento devono essere coerenti con:

- il massimo rischio assumibile (risk capacity);
- il modello operativo e organizzativo del Gruppo (business model);
- gli indirizzi strategici (piano strategico).

La corretta attuazione del RAF presuppone una organizzazione e un sistema dei controlli interni adeguati.

Il sistema dei limiti di rischio che compone il Risk Appetite Framework adottato ha come obiettivi:

- supportare e guidare il processo di allocazione ed utilizzo dei mezzi patrimoniali, grazie anche all'interconnessione del processo in esame con quello di pianificazione strategica e/o budgeting;
- promuovere l'efficacia e l'efficienza del sistema di controllo e gestione dei rischi.

Nell'ambito di tale processo sono dunque individuati:

- Risk Appetite (o Target): indica il livello di rischio (complessivo e per tipologia) che la Banca intende assumere coerentemente con i propri obiettivi strategici.
- Risk Tolerance: indica la devianza massima dal Risk Appetite consentita. Essa è fissata in modo tale da assicurare in ogni caso al Gruppo margini sufficienti per operare, anche in condizioni di stress, entro il massimo rischio assumibile (Risk Capacity). Nel caso in cui sia consentita l'assunzione di rischio oltre gli obiettivi fissati, sono individuate le azioni gestionali necessarie per ricondurre il rischio assunto al livello target (Risk Appetite), fermo restando il vincolo dato dalla soglia di tolleranza.



- Risk Limits: rappresentano l'articolazione degli obiettivi di rischio in limiti operativi, definiti, in linea con il principio di proporzionalità, per tipologie di rischio, unità e/o linee di business, linee di prodotto, tipologie di clienti.

Qualora dal monitoraggio periodico del Risk Appetite emergano eventuali disallineamenti rispetto al profilo di rischio desiderato (superamento dei valori Risk Tolerance oppure Risk Limit), la Banca valuta le cause degli scostamenti e le eventuali azioni correttive da implementare.

Il complesso dei rischi aziendali è presidiato nell'ambito di un preciso modello organizzativo che integra metodologie e presidi di controllo a diversi livelli, tutti convergenti con gli obiettivi di assicurare efficienza ed efficacia dei processi operativi, salvaguardare l'integrità del patrimonio aziendale, tutelare dalle perdite, garantire l'affidabilità e l'integrità delle informazioni e verificare il corretto svolgimento dell'attività nel rispetto della normativa interna ed esterna.

In base al principio di proporzionalità, un adeguato sistema di gestione e controllo dei rischi deve essere correlato alla natura, alla portata e alla complessità dell'attività esercitata, che consenta l'identificazione, la valutazione (anche prospettica) e il controllo dei rischi, con particolare attenzione a quelli maggiormente significativi.

In tale ottica, ed in considerazione della delicata fase di ristrutturazione aziendale, la Banca ha adottato un modello tradizionale, basato su tre livelli di controllo:

- i controlli "di linea" (o di "primo livello"), svolti dalle stesse unità operative;
- i controlli di "secondo livello", svolti dalla Funzione di conformità alle norme ("Compliance") e di Antiriciclaggio e dalla Funzione di controllo rischi ("Risk Management");
- i controlli di "terzo livello", di competenza della Funzione di Internal Audit.

I controlli di linea (c.d. "controlli di primo livello") sono dunque diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni. I controlli di linea sono controlli di carattere procedurale, informatico, comportamentale, svolti sia da chi mette in atto una determinata attività (c.d. controlli di linea di prima istanza), sia da chi ne ha la responsabilità di supervisione in qualità di risk owner (c.d. controlli di linea di seconda istanza). Le strutture operative delle Entità appartenenti al Gruppo sono le prime responsabili del processo di gestione dei rischi: nel corso dell'operatività giornaliera tali strutture devono identificare, misurare/valutare, monitorare, attenuare e riportare i rischi derivanti dall'ordinaria attività in conformità con il processo di gestione dei rischi; esse devono rispettare i limiti operativi loro assegnati coerentemente con gli obiettivi di rischio e con le procedure in cui si articola il processo di gestione dei rischi.

I controlli sui rischi e sulla conformità (c.d. "controlli di secondo livello") hanno, invece, l'obiettivo di assicurare, tra l'altro:

- la corretta attuazione del processo di gestione dei rischi;
- il rispetto dei limiti operativi assegnati alle varie funzioni;
- la conformità dell'operatività aziendale alle norme, incluse quelle di autoregolamentazione.

La Funzione di Internal Audit (c.d. "controlli di terzo livello") è volta a individuare violazioni delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare periodicamente la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità (in termini di efficienza ed efficacia) e l'affidabilità del sistema dei controlli interni e del sistema informativo (ICT audit), con cadenza prefissata in relazione alla natura e all'intensità dei rischi.

In considerazione delle dimensioni e della tipologia di attività svolta dalla Banca, l'architettura del Sistema dei Controlli Interni ha previsto:

- il mantenimento all'interno del Gruppo di tutte le Funzioni di Controllo;
- l'accentramento delle Funzioni di Controllo di 2° e di 3° Livello sulla Capogruppo;
- il collocamento delle Funzioni di Controllo di 2° e 3° livello alle dirette dipendenze dell'Organo con funzioni di Supervisione strategica;
- la nomina, all'interno delle Società che, a giudizio della Capogruppo, assumono rischi considerati rilevanti per la Banca nel suo complesso, di appositi Referenti i quali:
  - o svolgono compiti di supporto per la Funzione aziendale di controllo esternalizzata sulla Capogruppo riportano al Consiglio di Amministrazione della controllata e dipendono funzionalmente dal Responsabile della rispettiva Funzione aziendale di controllo della Capogruppo;
  - o segnalano tempestivamente al Responsabile della rispettiva Funzione di controllo della Capogruppo eventi o situazioni particolari suscettibili di modificare i rischi generati dalla controllata;
- l'individuazione, in seno al Consiglio di Amministrazione delle Società controllate, di un consigliere referente per le funzioni aziendali di controllo esternalizzate; tale referente sarà individuato tra gli amministratori indipendenti e dovrà essere in possesso dei requisiti di professionalità necessari a rivestire questo ruolo;
- l'istituzione nella Capogruppo di un Comitato Rischi endoconsiliare con funzioni di supporto al CdA in materia di gestione e controllo dei rischi del Gruppo.

Sull'adeguatezza del Sistema dei Controlli Interni vigila il Collegio Sindacale, anche attraverso periodici incontri con le funzioni aziendali di controllo.

Si noti, inoltre, che la Banca si è dotata di un Comitato Rischi all'interno della Capogruppo Banca del Fucino, organo collegiale con potere consultivo composto da tre Consiglieri nominati dal C.d.A. della Capogruppo fra i suoi membri indipendenti, costituito allo scopo di monitorare l'effettività del complessivo sistema dei controlli interni del Gruppo, verificando in particolare che non vi siano carenze nei processi di controllo e nel rispetto delle disposizioni legislative, regolamentari e interne da parte del personale del Gruppo a tutti i livelli.

Il Comitato Rischi svolge funzioni di supporto al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in materia di rischi e sistema dei controlli interni della Capogruppo stessa e delle altre Società del Gruppo bancario, esercitando i poteri necessari o utili allo scopo. Restano fermi i poteri decisionali e le responsabilità in materia del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo (in seno alla quale è costituito il Comitato) e delle altre Società del Gruppo (che indirettamente si avvalgono dei contributi del Comitato medesimo).

- con riferimento al sistema dei controlli interni, il Comitato, a supporto del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo: individua e propone i Responsabili delle Funzioni di Controllo Interno della Capogruppo e dei corrispondenti Referenti delle altre Società del Gruppo da nominare; valuta la congruità dei loro compensi in relazione alle responsabilità assegnate, l'adeguatezza delle risorse di ciascuna Funzione e l'eventuale assegnazione ad esse di un budget;
- esamina preventivamente i programmi di attività (compreso il piano di audit) e le relazioni annuali delle Funzioni di Controllo Interno indirizzate al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo;
- nell'esercizio delle proprie attività esamina i report rilasciati dalle Funzioni di Controllo per valutare l'adeguatezza dei presidi di controllo e gli interventi di mitigazione dei rischi da porre in essere;
- esprime valutazioni e formula pareri al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo sul rispetto dei principi cui devono essere uniformati il sistema dei controlli interni e l'organizzazione aziendale e dei requisiti che devono essere rispettati dalle Funzioni di Controllo Interno, portando all'attenzione del Consiglio stesso gli eventuali punti di debolezza e le conseguenti azioni correttive da promuovere;
- contribuisce, per mezzo di valutazioni e pareri, alla definizione della politica aziendale di esternalizzazione di funzioni aziendali di controllo;
- verifica che le Funzioni di Controllo Interno si conformino correttamente alle indicazioni e alle linee dell'Organo di Supervisione Strategica e coadiuva quest'ultimo nella redazione del documento di coordinamento previsto dalla Circolare n. 285 Banca d'Italia.

Con riferimento ai compiti in materia di gestione e controllo dei rischi, il Comitato svolge funzioni di supporto del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo:

- nella definizione e approvazione degli indirizzi strategici e delle politiche di governo dei rischi; nell'ambito del RAF, svolge l'attività valutativa e propositiva necessaria affinché il Consiglio di Amministrazione possa definire e approvare gli obiettivi di rischio ("Risk appetite") e la soglia di tolleranza ("Risk tolerance");
- nella verifica della corretta attuazione delle strategie, delle politiche di governo dei rischi e del RAF;
- nel processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale e di liquidità (ICAAP/ILAAP);
- nella definizione delle politiche e dei processi di valutazione delle attività aziendali, inclusa la verifica che il prezzo e le condizioni delle operazioni con la clientela siano coerenti con il modello di business e le strategie in materia di rischi.

Il Comitato, inoltre:

- cura la preparazione della documentazione da sottoporre al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo per le relative decisioni;
- accerta che gli incentivi sottesi al sistema di remunerazione e incentivazione del Gruppo siano coerenti con il RAF;
- si coordina con il Collegio Sindacale con il quale scambia tutte le informazioni di reciproco interesse;
- relaziona periodicamente il Consiglio di Amministrazione in merito all'attività.

Con riferimento all'evoluzione del contesto normativo europeo in tema di classificazione e valutazione del credito, assume particolare rilievo la c.d. "nuova definizione di default" ("NDoD - New Definition of Default")



regolata dai due seguenti strumenti normativi: il Regolamento Delegato 171/2018 della Commissione Europea e le Linee Guida EBA, relative all'applicazione dell'Articolo 178 della CRR. Entrambi gli strumenti citati sono stati recepiti dalla Banca d'Italia, nella Circolare n. 285/2013, nonché nelle circolari segnaletiche (in primis la Circolare n. 272), che prevedono che l'applicazione del regolamento e delle linee guida venisse effettuato a far data dal 1° Gennaio 2021, al fine di non impattare su bilanci e segnalazioni di Vigilanza del 31 dicembre 2020.

Come previsto dalla Normativa "NDoD", la Banca a fronte degli aggiornamenti procedurali rilasciati da Cedacri e implementati nel Sistema informativo aziendale - dall'1/1/2021, opera secondo nuovi criteri di calcolo in materia di classificazione delle posizioni in stato di default. Le principali novità apportate dalla nuova Normativa e applicate dall'1/1/2021, sono di seguito riportate:

- Soglia di rilevanza relativa: abbassamento della soglia di rilevanza "relativa" dal 5% all'1%; calcolo di tale soglia come rapporto tra l'importo in arretrato e l'esposizione complessiva del cliente entrambi calcolati a livello di Gruppo Bancario, senza compensazione tra le linee di credito;
- Soglia di rilevanza assoluta: introduzione di una soglia di rilevanza assoluta differenziata per tipologia di controparte (Euro 100,00 per le esposizioni retail e Euro 500,00 per le esposizioni diverse dalle esposizioni retail);
- Conteggio dei giorni ai fini del Past Due: classificazione di un debitore in stato di default al superamento congiunto di entrambe le soglie di rilevanza per 90 giorni consecutivi.
- Cure period di almeno 3 mesi: introduzione di un periodo di monitoraggio di almeno 3 mesi propedeutico alla riclassificazione in bonis per i debitori precedente classificati in default
- Uniformità di trattamento a livello di gruppo: classificazione di un debitore in stato di default a livello di gruppo Bancario su tutte le obbligazioni creditizie attive presso le società del gruppo e uniformità dei criteri adottati.

La Banca è dotata di politiche di remunerazione e incentivazione a favore dei membri del Consiglio di Amministrazione, dei dipendenti e dei collaboratori del Gruppo in ottemperanza alle prescrizioni di cui alla Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2, della Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013, adottate sulla base degli artt. 53 e 67 del T.U.B. e del D.M. 27 dicembre 2006 n. 933.

In tale ambito, la Funzione di Risk Management ha contribuito alla revisione e all'aggiornamento delle stesse assicurando che i sistemi di remunerazione e incentivazione fossero adeguatamente corretti per tener conto di tutti i rischi assunti dal Gruppo, secondo metodologie coerenti con quelle adottate per la gestione dei rischi. Sono, quindi, state effettuate verifiche circa l'adeguatezza del sistema incentivante del Gruppo rispetto alla propensione al rischio approvata dal Consiglio di Amministrazione (RAF), alle strategie e agli obiettivi aziendali di lungo periodo, collegando gli indicatori di performance - cui è correlata la componente variabile della retribuzione - con i risultati aziendali risk adjusted, coerenti con i livelli di capitale e di liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese, e determinandoli in modo tale da evitare incentivi distorti che possano indurre a violazioni normative o ad un'eccessiva assunzione di rischi per la Banca.

## Sezione 1 - Rischio di credito

---

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### 1. Aspetti generali

L'operatività è improntata al costante rispetto delle indicazioni fornite dall'Organo di Vigilanza, con particolare attenzione all'attività di monitoraggio dei rischi connessi all'erogazione e gestione del credito.

Il rischio di credito è definito come il rischio di incorrere in perdite a seguito dell'inadempienza dei debitori in operazioni classificate nel portafoglio bancario di vigilanza.

Il rischio di credito esprime la possibilità che una variazione del merito creditizio di una controparte, nei confronti della quale esiste un'esposizione, generi una corrispondente variazione in attesa del valore della posizione creditoria. Nel rischio di credito si possono individuare due componenti:

- il rischio di insolvenza: riguarda la possibilità di non incassare totalmente un certo numero di pagamenti futuri, come conseguenza, appunto, dell'insolvenza del debitore;
- il rischio di migrazione: riguarda il rischio di riduzione del valore dell'esposizione conseguente al deterioramento del merito creditizio del debitore stesso.

#### 2. Politiche di gestione del rischio di credito

##### 2.1 Aspetti organizzativi

Le disposizioni interne che disciplinano il processo del credito (contenute nei documenti "Regolamento Crediti Performing di Gruppo" e "Regolamento Crediti Non Performing di Gruppo NPL" approvati dal Consiglio di Amministrazione) definiscono le attività di controllo, gestione e attenuazione del rischio medesimo sviluppando un sistema strutturato che coinvolge diverse funzioni organizzative le cui attività declinano i livelli di controllo definiti dall'Organo di Vigilanza.

Il Consiglio di Amministrazione sovrintende e sorveglia la corretta allocazione dei finanziamenti e in particolare:

- provvede a definire gli orientamenti strategici e le politiche creditizie;
- provvede a fissare i criteri per la rilevazione, gestione e valutazione dei rischi;
- provvede ad approvare le deleghe deliberative e a controllare che le stesse siano esercitate correttamente;
- verifica che la Direzione Generale, in coerenza con i rischi assunti, definisca un confacente assetto organizzativo;
- delibera nell'ambito della propria autonomia.

La Direzione Generale dà attuazione alle strategie e alle politiche definite dal Consiglio di Amministrazione e in particolare provvede a predisporre regole, attività, procedure e strutture organizzative atte ad assicurare l'adozione e il mantenimento di un efficiente processo del credito e del controllo dei rischi.

I presidi del processo creditizio sono poi principalmente in carico alla Direzione Crediti Performing e alla Direzione Legale e NPL. La ripartizione dei compiti e delle responsabilità fra le due Direzioni è volta a realizzare la segregazione di attività.

In particolare, la Direzione Crediti Performing è incaricata dell'attuazione della politica creditizia, dei criteri e delle procedure di affidamento in linea con l'obiettivo di rischio-rendimento degli impieghi approvato dal Consiglio di Amministrazione. La Direzione Crediti Performing provvede inoltre:

- a supportare la Rete di Vendita e la controllata Igea Digital Bank nell'attività di valutazione del rischio inerente alla concessione di credito, promuovendo altresì gli interventi di adeguamento normativo e di miglioramento dell'efficienza del processo di concessione di crediti, fornendo alla stessa il supporto nello sviluppo di analisi del mercato (in termini dimensionali, territoriali e settoriali) che contribuiscono alla definizione delle politiche di concessione.
- ad assicurare il presidio del rischio di credito predisponendo adeguati controlli di linea, essendo sulla stessa incardinate le responsabilità dei controlli di primo livello;
- a svolgere il processo di revisione, completamento ed integrazione dell'istruttoria per le pratiche di competenza deliberativa superiore (incluso della controllata Igea Digital Bank), provvedendo, altresì, in autonomia alla delibera delle pratiche rientranti nelle proprie facoltà di delega ovvero ad inoltrarle agli organi superiori;
- a curare il perfezionamento di tutte le pratiche di fido;
- alla gestione delle posizioni in bonis (ivi incluse le posizioni in Forborne Performing) e garantisce la tutela degli interessi del Gruppo Bancario nell'ambito della gestione dei crediti.

Sul comparto creditizio dei crediti performing è inoltre operativa la "Rete Territoriale", dipendente gerarchicamente dalla Divisione Commercial Banking, e assegnata al presidio di appositi "Area Manager". L'Area Manager è responsabile delle filiali appartenenti all'area territoriale di sua competenza in base agli indirizzi e alle direttive emanate dal Responsabile della Divisione Commercial Banking da cui dipende gerarchicamente e funzionalmente. In relazione al comparto creditizio, l'Area Manager ha la responsabilità, di deliberare le pratiche di fido e gli sconfinamenti di sua competenza e autorizzare le operazioni che rientrano nei suoi poteri, ovvero è chiamato ad esprimere il proprio parere per le partite di competenza degli organi superiori. Con l'obiettivo di assicurare un maggior presidio dei fenomeni di *delinquency* ed una gestione quanto più prossima al cliente degli stessi, è stata prevista l'istituzione della figura del Gestore credito anomalo di Rete, gerarchicamente dipendente dall'Area Manager e funzionalmente rispondente al Responsabile dell'U.O. Monitoraggio Crediti. Tale figura, adeguatamente professionalizzata, presidia l'attività di monitoraggio creditizio dell'Area Territoriale di appartenenza e, in caso di necessità, con le sue competenze specialistiche supporta l'attività del gestore ordinario al fine di risolvere nel più breve tempo possibile le anomalie verificatesi sulla relazione.



Con riferimento al comparto dei crediti non performing (NPLs), la Direzione Legale e NPL pone in essere le azioni che ritiene più efficaci per il monitoraggio e il recupero delle posizioni deteriorate, ivi incluse le operazioni di cessione o ristrutturazione dei crediti stessi (Forborne Non Performing). Propone ed effettua, nell'ambito delle posizioni creditizie deteriorate (Past Due 90 gg, UTP e Sofferenze), tutte le azioni giudiziali ed extragiudiziali necessarie al recupero del credito.

L'Unità Operativa Monitoraggio Crediti che, come noto, è stata organizzativamente ricollocata all'interno della Direzione Crediti Performing:

- monitora, attraverso le evidenze prodotte dalle procedure informatiche di supporto (CQM) ovvero sulla base delle segnalazioni dei Gestori e/o del Gestore credito anomalo di Rete, le posizioni con andamento anomalo della Banca;
- conduce per la Banca, avvalendosi della collaborazione dei Gestori e tramite l'utilizzo della procedura «CQM», l'analisi sulle posizioni di cui sopra individuando le azioni da porre in essere per ricondurre il rapporto alla normalità, declinando le stesse sui Gestori competenti;
- valuta e monitora l'efficacia delle azioni/soluzioni per il superamento delle anomalie individuate dai Gestori del Gruppo Bancario e poste in essere con la clientela e dispone, in caso di azioni/soluzioni non condivise, l'avocazione della posizione sulla propria struttura per la risoluzione delle anomalie;
- assicura il presidio periodico e rafforzato sul portafoglio oggetto di moratorie e/o assistito da garanzie statali ai sensi delle misure emergenziali Covid-19, con l'obiettivo di garantirne una tempestiva gestione e, nei casi previsti, l'eventuale classificazione;
- al ricorrere dei presupposti, formula e sottopone agli organi competenti del Gruppo Bancario la proposta di classificazione delle posizioni di rischio in status «Watch List», al di fuori delle classificazioni in automatico previste nel processo ovvero in uno degli stati previsti per le posizioni deteriorate.

La Funzione di Risk Management:

- verifica il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie, valutando la coerenza delle classificazioni, la congruità degli accantonamenti e l'adeguatezza del processo di recupero del credito;
- sviluppa metodologie/strumenti di valutazione e misurazione dei rischi di credito e di concentrazione;
- valuta l'adeguatezza patrimoniale del Gruppo rispetto al rischio di credito assunto.

## **2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo**

La valutazione del merito di credito è alla base della gestione del rischio di credito associato al cliente: si tratta di una valutazione continua del cliente che non si basa solo sulle richieste aggiuntive di affidamento, ma anche sulle modalità di utilizzo delle linee di credito in essere e sulle revisioni periodiche.

Al fine di recepire i requisiti introdotti dagli «Orientamenti in materia di concessione e monitoraggio dei prestiti» emanati dall'EBA, è stata effettuata una rivisitazione del Processo del Credito (processo di origination) sia per la clientela appartenente al segmento «Consumatori» che per la clientela appartenente al segmento «Imprese».





Obiettivo degli “Orientamenti” emanati dall’EBA con l’obiettivo di:

- garantire una migliore strutturazione operativa nonché una rappresentazione formalizzata dei processi di concessione/valutazione creditizia;
- orientare l’attività di concessione creditizia secondo logiche di valutazione del merito di credito della controparte maggiormente standardizzate, definite sulla base della “*best practice*” bancaria a livello europeo;
- diffondere la cultura creditizia ad ogni livello aziendale, in modo che la struttura organizzativa ne risulti permeata ed interiorizzi in misura sempre maggiore le logiche di valutazione creditizia;
- documentare e conservare le informazioni e i dati che conducono all’approvazione del credito, comprese le valutazioni e le azioni effettuate.

La summenzionata rivisitazione del processo di concessione del credito ha richiesto il supporto del rilascio sui sistemi dei nuovi modelli di Pratica di Fido Elettronica (PEF Origination Crediti) in grado di gestire l’incremento del patrimonio informativo che ne consegue e la messa a disposizione dei diversi attori coinvolti nel processo degli adeguati strumenti di valutazione.

Le procedure in essere continuano a prevedere la possibilità di utilizzare (unitamente a soglie in termini di importo), dei parametri qualitativi nel calcolo delle autonomie deliberative, quali:

1. il grado di solvibilità del richiedente fido, rappresentato dalla classe di rating attribuita ai clienti "imprese" dalla procedura CRS. Il sistema CRS classifica gli affidati in bonis in n. 10 classi di Rating (dalla '1', la migliore, alla '10', la peggiore), riservando tre ulteriori classi ai default ('C+' per gli scaduti/sconfinanti, 'C' per le inadempienze probabili e 'D' per le sofferenze).

Da una analisi storica della clientela affidata, è emerso che la clientela ai quali è attribuito un rating rientrante nelle:

- Classi da 1 a 4: presentano una probabilità di default in linea con le politiche di rischio della Banca;
  - Classi da 5 a 8: presentano una probabilità di default considerata in soglia di attenzione;
  - Classi da 9 alla 10: presentano, in linea generale, una elevata probabilità di default.
2. l’indice sintetico fornito da "Strategy One", si basa sul rispetto di determinate regole e sul superamento di determinati controlli, quali ad esempio il rispetto del rapporto rata/reddito e dei parametri di Loan to Value e l’assenza di pregiudizievoli rilevate nelle banche dati esterne consultate (Visure Camerali, Centrale Rischi, CRIF ecc.). Il valore dell’indice "Strategy One" rappresentato dai colori (Verde, Giallo, Rosso) del "semaforo del credito", evidenzia il livello di rischio associato alla pratica, ovvero
    - Verde: indica che la richiesta di finanziamento rispetta i parametri di concedibilità previsti dall’Istituto
    - Giallo: indica che richiesta di finanziamento deve essere sottoposta ad una attenta valutazione in quanto alcuni dei parametri ritenuti non vincolanti non sono in linea con la politica creditizia dell’istituto.

- Rosso: indica che richiesta di finanziamento presenta elementi di criticità.

Per quanto attiene a Igea Digital Bank, l'istruttoria è effettuata utilizzando la PEF presente in Piattaforma Digitale che impiega il motore decisionale di CIRF secondo logiche personalizzate ed adeguate alla tipologia di business.

Il modello, basandosi su dati raccolti al momento della richiesta del finanziamento e sulle informazioni estratte da camere di commercio ed eurisc nonché su una serie di indici quali la situazione di rischio di controparte, il livello di copertura patrimoniale e di redditività, permette di calcolare: Perdita attesa, Probabilità di Default, Classe di rating, Fascia di Pricing.

Le sopracitate «logiche semaforiche» risultano integrate sui sistemi informativi delle entità bancarie appartenenti alla Banca. In particolare, sulla base di quanto sopra descritto, nel calcolo delle autonomie deliberative, unitamente ai limiti di importo previsti per ogni categoria di rischio, è stato utilizzato:

- il rating come variabile qualitativa per gli affidamenti ad imprese in quanto presenta una funzione predittiva;
- l'indice Strategy One come variabile qualitativa per gli affidamenti ai privati.

L'obiettivo dell'attività di controllo e di gestione del credito è rappresentato, dalla costante verifica della persistenza delle condizioni economiche, finanziarie e patrimoniali dell'affidato e dei suoi garanti, verificate al momento della concessione degli affidamenti stessi.

Il rischio di credito costituisce una delle tipologie di rischio più significative per la Banca ed è quantificabile come il rischio che il valore "equo" degli attivi si riduca a causa di variazioni inattese dell'affidabilità creditizia dei debitori.

L'esposizione della Banca al rischio di credito è monitorata dalla Funzione di Risk Management.

Le scelte di diversificazione e frazionamento del portafoglio crediti, combinate con la selezione individuale dei debitori e delle operazioni finanziabili, sono in grado di ridurre il rischio complessivo cui è esposto la Banca; tale impostazione rientra nella logica di gestione a cui la Banca impronta la propria attività.

L'analisi del rischio di credito, quindi, non può prescindere da un'attenta valutazione del portafoglio creditizio secondo due linee di analisi fondamentali:

- morfologica - finalizzata ad individuare le relazioni che legano l'esposizione creditizia ai segmenti di clientela, alle forme tecniche di rapporto, al livello di rischiosità e di reddito;
- di concentrazione - mirata ad individuare gruppi di clienti connessi, comparti di attività economica o regioni geografiche caratterizzati da sovraesposizione rispetto ad una situazione di equidistribuzione e frazionamento del rischio.

La gestione del rischio di credito comporta l'analisi del livello di diversificazione del portafoglio (distribuzione per segmenti/forme tecniche), il livello di frazionamento (distribuzione della clientela rispetto a settori economici/aree geografiche) e soprattutto la coerenza del livello di rischiosità



(distribuzione per classi di merito creditizio) e di remunerazione del portafoglio rispetto agli obiettivi del Gruppo.

La Politica del credito della Banca è volta ad una selezione prudente degli affidati tramite l'accurata analisi del merito creditizio, con l'obiettivo di contenerne il rischio, pur tenendo presente gli obiettivi di natura commerciale da Piano Industriale.

In considerazione degli obiettivi strategici e dell'operatività che contraddistingue la Banca, ed in coerenza con gli Orientamenti in materia di concessione e monitoraggio dei prestiti emanati dall'EBA, la strategia generale di gestione del rischio di credito è caratterizzata da una moderata propensione al rischio che trova espressione essenzialmente nella:

- valutazione attuale e prospettica del merito creditizio delle controparti;
- diversificazione del portafoglio, limitando la concentrazione delle esposizioni su singole controparti ovvero gruppi di controparti connesse. La concentrazione di rischio verso un'unica controparte non può superare i limiti indicati dalla normativa di settore (v. infra).

Ai fini, invece, della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di credito, la Banca utilizza la metodologia standardizzata adottata per la determinazione dei requisiti prudenziali a fronte del rischio stesso. L'applicazione della citata metodologia, coerente con le dimensioni del Gruppo, comporta la suddivisione delle esposizioni in "portafogli" e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati.

In riferimento al rischio di concentrazione (i.e. il rischio derivante da esposizioni del portafoglio bancario complessivo verso un numero di controparti poco numeroso, gruppi di controparti connesse e controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica), la Banca effettua la misurazione del requisito regolamentare di vigilanza, sia per la componente single name che per quella geo-settoriale, secondo un tipo di valutazione quantitativa.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione per singole controparti o gruppi di clienti connessi, la Banca utilizza l'algoritmo regolamentare del *Granularity Adjustment*, mediante l'indicatore di *Herfindahl* (metodologia semplificata prevista nella Circolare Banca d'Italia n. 285/2013 - Titolo III, Capitolo 1, Allegato B).

Ai fini della quantificazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di concentrazione geo-settoriale la Banca adotta la metodologia elaborata in sede ABI dal "Laboratorio per il Rischio di Concentrazione Geo-Settoriale".

### **2.3 Metodi di misurazione delle perdite attese**

In base al principio IFRS 9, tutte le attività finanziarie non oggetto di misurazione in bilancio al fair value con impatto nel conto economico, rappresentate da titoli di debito e finanziamenti, e le esposizioni fuori bilancio devono essere assoggettati al nuovo modello di impairment basato sulle perdite attese.

Nel dettaglio, il modello di impairment introdotto dal principio contabile IFRS 9 si basa sul concetto di valutazione "forward looking", ovvero sulla nozione di perdita attesa (Expected Credit Loss), sia essa

calcolata a 12 mesi (Stage 1) o fino alla vita residua dello strumento (perdita lifetime per gli Stage 2 e Stage 3).

In particolare, il modello prevede che le attività finanziarie debbano essere classificate in tre distinti "stage" a cui corrispondono diversi criteri di valutazione:

- Stage 1: da valutare sulla base di una stima di perdita attesa avente a riferimento un orizzonte temporale pari ad un anno. Rientrano nello Stage 1 le attività finanziarie in bonis per le quali non si è osservato un deterioramento significativo del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale;
- Stage 2: da valutare sulla base di una stima di perdita attesa avente a riferimento un orizzonte temporale pari all'intera vita residua dell'attività finanziaria. Rientrano nello Stage 2 le attività finanziarie che hanno subito un significativo deterioramento del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale;
- Stage 3: da valutare sulla base di una stima della perdita attesa che assume la probabilità di default pari al 100%. Rientrano nello Stage 3 le attività finanziarie considerate deteriorate.

Secondo il modello di calcolo delle Expected Credit Loss, le perdite devono essere registrate non solo facendo riferimento alle oggettive evidenze di perdite di valore già manifestatesi alla data di reporting, ma anche sulla base dell'aspettativa di perdite di valore future non ancora manifestatesi, che devono riflettere:

- la probabilità del verificarsi di diversi scenari;
- l'effetto di attualizzazione mediante l'utilizzo del tasso di interesse effettivo;
- le esperienze storiche e le valutazioni correnti e future.

Ne consegue che la determinazione delle perdite attese è un esercizio complesso che richiede significativi elementi di giudizio e di stima, anche con riferimento alle informazioni forward looking di natura macroeconomica.

Al fine di implementare i requisiti sopra illustrati le strutture del Gruppo hanno effettuato delle approfondite analisi di simulazione per la corretta definizione della metodologia di impairment e dei criteri di allocazione delle posizioni tra i vari Stage citati in precedenza. Tramite l'utilizzo di nuovi applicativi informatici implementati appositamente in ottica IFRS 9, è stata condotta un'analisi sui possibili set di regole di stage allocation finalizzate alla valutazione del deterioramento del merito creditizio di una controparte in bonis, con il conseguente passaggio dei rapporti creditizi dallo Stage 1 allo Stage 2.

In definitiva, dunque, Il Gruppo ha proceduto con:

- la definizione del framework di riferimento per accertare la sussistenza o meno di un significativo deterioramento del rischio di credito (cosiddetto "Framework Stage Assignment") e la conseguente classificazione delle esposizioni performing dallo stage 1 allo stage 2;
- l'elaborazione di modelli - inclusivi delle informazioni forward looking - da utilizzare ai fini del calcolo dell'expected credit loss ad un anno e lifetime.

Come più volte citato, la principale innovazione introdotta dal IFRS 9 consiste nel requisito di calcolare le perdite attese lifetime per tutte le posizioni che, rispetto ad origination, abbiano presentato un



"significativo incremento del rischio di credito" (i.e. Stage 2). Per tali posizioni, quindi, il Gruppo deve procedere con la stima delle perdite attese lungo un orizzonte temporale che copra l'intera durata del rapporto fino a scadenza (e non solo per il primo anno di vita dello come richiesto dallo IAS 39). Il calcolo delle perdite attese lifetime è stato, quindi, sviluppato tramite la stima dei parametri PD, LGD e EAD su un orizzonte temporale pari all'intera vita residua dell'attività finanziaria.

Partendo da tale assunzione sono stati elaborati nuovi parametri di rischio IFRS 9 "compliant", in termini di:

- probabilità di default (PD) ad un anno e lifetime;
- perdita in caso di default (LGD);
- esposizione al default (EAD).

Nella definizione dei parametri si è tenuto conto:

- delle condizioni del ciclo economico corrente (Point-in-Time risk measures);
- di informazioni previsionali riguardanti la futura dinamica dei fattori di mercato (Forward looking risk measures) da cui dipende la perdita attesa lifetime. Tali informazioni previsionali fanno riferimento ad un definito arco temporale (tipicamente pari alla durata attesa dell'esposizione creditizia in valutazione);
- di appositi scenari COVID-19 elaborati per tener conto della evoluzione dello scenario pandemico in atto (v.infra).

Per maggiori dettagli in merito ai rischi, incertezze e impatti dell'epidemia COVID-19 si rimanda alla Parte A - Sezione 4 - Altri aspetti della presente nota integrativa.

#### **2.4 Tecniche di mitigazione del rischio di credito**

In materia di mitigazione del rischio di credito la tecnica più usata dal Gruppo è quella dell'acquisizione di garanzie reali o personali.

Relativamente alle garanzie reali, il Gruppo accetta diversi strumenti a protezione del credito costituiti sia da garanzie ipotecarie che finanziarie.

Le misure di controllo cui è soggetta la concessione del credito con acquisizione di garanzie reali sono differenziate per tipologia di garanzia. Relativamente alle garanzie ipotecarie su immobili, le politiche e le procedure aziendali assicurano che siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e l'escutibilità in tempi ragionevoli. In tale ambito, il Gruppo ha adottato e sta aggiornando specifiche politiche e procedure interne con riguardo:

- alla indipendenza del soggetto incaricato dell'esecuzione della stima dell'immobile;
- 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 della 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 un'attività di valutazione effettuata:

- almeno ogni 3 anni per gli immobili residenziali;
- annualmente per gli immobili di natura non residenziale.

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 di persone fisiche, anche da congiunti del debitore stesso. 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 ed analisi:

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati. In presenza proprietà immobiliari si provvede a stimarne il loro valore al fine di quantificare l'effettiva capienza cauzionale anche in considerazione degli impegni che il medesimo ha sul sistema;
- l'esposizione verso il sistema bancario;
- le informazioni presenti nel sistema informativo della banca;
- l'eventuale appartenenza ad un gruppo di rischio e la relativa esposizione complessiva.

### **3. Esposizioni creditizie deteriorate**

#### **3.1 Strategie e politiche di gestione**

La gestione dei crediti di dubbia esigibilità, dei crediti scaduti, delle inadempienze probabili e delle sofferenze è attribuita alla Direzione Legale e NPL che promuove, in collaborazione con la Rete Territoriale tutte le attività ritenute necessarie per riportare il credito in bonis o, nei casi in cui ciò non risulti possibile, scritturare il credito nel comparto dei crediti deteriorati (Past Due 90 gg, UTP e Sofferenze).

La Direzione di cui sopra provvede ad effettuare tutti i tentativi di recupero stragiudiziale mediante la definizione di appositi piani di rientro, consolidamenti, ed accordi transattivi e si avvale della collaborazione di legali esterni per il compimento degli atti giudiziari.

Fra i compiti della Direzione, rientrano anche la valutazione delle proposte di classificazione tra le Inadempienze probabili o tra le Sofferenze e la stima delle previsioni di perdita e dei relativi tempi di recupero.

Con riferimento alle posizioni a sofferenza la valutazione tiene conto di:

- rischio complessivo del cliente e dei rapporti collegati, nonché dell'eventuale gruppo economico di appartenenza;
- situazione di Centrale Rischi con particolare attenzione ai loro eventuali impegni a garanzia di terzi;
- consistenza patrimoniale del debitore e degli eventuali garanti;



- valore del bene posto a garanzia;
- tempo necessario per il recupero del credito.

Con riferimento alle posizioni in Past due e Unlikely to pay (UTP), la valutazione del credito finalizzata a determinare l'ammontare delle previsioni di perdita prevede modalità differenziate in relazione allo status ed alla dimensione della esposizione:

- per le posizioni in Past due a prescindere dall'importo, nonché per quelle a Inadempienze probabili entro prestabiliti limiti di importo, viene applicato forfettariamente il modello di valutazione statistica;
- per le posizioni ad Inadempienze probabili di importo superiore a determinati limiti prestabiliti, le previsioni di perdita vengono valutate analiticamente secondo un processo analogo a quello sopra esposti per il portafoglio sofferenze.

Tutte le attività connesse al monitoraggio ed al recupero del credito, vengono puntualmente esposte al Comitato Crediti che assume, riferendone al Consiglio di Amministrazione, le principali decisioni in materia di consolidamenti, piani di rientro, transazioni e classificazione dei crediti.

### **3.2 Write - off**

La Banca per tutte le posizioni classificate a sofferenza, valuta se sia opportuno continuare a mantenere in vita il credito a sofferenza in quanto le azioni stragiudiziali o giudiziali in corso permettono di ritenere ragionevole un'aspettativa di recupero, anche parziale, oppure se sia opportuno procedere a una cancellazione o a uno stralcio (*write-off*), totale o parziale, in virtù, rispettivamente, della conclusione del processo di recupero ovvero della circostanza che non sussista una prospettiva ragionevole di recupero.

Lo stralcio (*write off*), in coerenza con il principio contabile IFRS 9 in vigore dal 1° gennaio 2018 è la riduzione del valore lordo contabile del credito conseguente alla presa d'atto dell'insussistenza di ragionevoli aspettative di recupero dello stesso per importi eccedenti quelli considerati incassabili o già incassati.

Esso non implica la rinuncia da parte della banca al diritto giuridico di recuperare il credito e deve essere effettuato qualora dal complesso delle informazioni disponibili emerga l'impossibilità del debitore di rimborsare in tutto o in parte l'importo del debito.

### **3.3 Attività finanziarie impaired acquired 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).

Al riguardo si precisa che l'acquisiton 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:

- a) 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);
- b) le Banche del Gruppo acconsentono 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.

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:
  - o il debitore era classificato in bonis ordinario o sotto osservazione prima della delibera della concessione;
  - o il debitore non è stato riclassificato tra le controparti deteriorate per effetto delle concessioni accordate;
- forborne non performing se si verifica almeno una delle seguenti condizioni:
  - o il debitore era classificato fra le esposizioni deteriorate prima della delibera della concessione;
  - o il debitore è stato riclassificato fra le esposizioni deteriorate, per effetto delle concessioni accordate, ivi inclusa l'ipotesi in cui (oltre alle altre casistiche regolamentari), a seguito della valutazione effettuata, emergano significative perdite di valore.

Affinché un'esposizione creditizia classificata come forborne non performing possa passare a forborne performing devono sussistere contemporaneamente le seguenti condizioni:





- passaggio di almeno 1 anno dall'assegnazione dell'attributo forborne non performing (c.d. cure period);
- assenza dei presupposti per classificare il debitore come deteriorato;
- assenza di scaduti su tutti i rapporti del debitore in essere
- 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:
  - o 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;
  - o il debitore ha rispettato nel corso degli ultimi 12 mesi i termini di pagamento post-concessione.

Un'esposizione creditizia classificata come forborne performing diventa forborne non performing quando si verifica anche solo una delle seguenti condizioni:

- ricorrono i presupposti per la classificazione della controparte tra i crediti deteriorati;
- l'esposizione creditizia era classificata in precedenza come deteriorata con attributo forborne non performing e successivamente, ricorrendone i presupposti, la controparte finanziata è stata ricondotta sotto osservazione (con contestuale passaggio della linea di cui trattasi a forborne performing), ma:
  - o una delle linee di credito della controparte finanziata ha maturato, durante la permanenza in forborne performing, uno scaduto superiore a 30 giorni; oppure
  - o 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, devono sussistere contemporaneamente le seguenti condizioni:

- sono trascorsi almeno 2 anni dall'assegnazione dell'attributo forborne performing (c.d. probation period);
- il debitore ha provveduto ad effettuare, successivamente all'applicazione della concessione, pagamenti regolari in linea capitale o interessi sulla linea di credito oggetto di concessione per un importo complessivamente pari ad almeno il 5% del debito residuo in linea capitale rilevato al momento di applicazione della concessione; tali pagamenti devono essere stati effettuati con tempi e modi tali da garantire il pieno rispetto degli obblighi contrattuali per un periodo, anche non continuativo, pari ad almeno la metà del probation period;
- il debitore non presenta alcuno scaduto superiore a 30 giorni su nessuno dei rapporti in essere alla fine del probation period.

## Informazioni di natura quantitativa

### A. QUALITA' DEL CREDITO

Ai fini dell'informativa di natura quantitativa sulla qualità del credito, con il termine "esposizioni creditizie" si intendono esclusi i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R..

#### 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	12.321	27.785	25.808	16.439	2.451.759	2.534.112
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	801.127	801.127
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	2.536	2.536
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	17.653	-	-	47.943	65.596
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>12.321</b>	<b>45.438</b>	<b>25.808</b>	<b>16.439</b>	<b>3.303.364</b>	<b>3.403.370</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>11.148</b>	<b>26.346</b>	<b>25.026</b>	<b>16.837</b>	<b>2.261.372</b>	<b>2.340.729</b>

555

##### 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	101.902	(35.989)	65.913	12	2.476.312	(8.114)	2.468.199	2.534.112
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	801.307	(180)	801.127	801.127
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	X	X	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	X	X	2.536	2.536
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	32.073	(14.420)	17.653	-	50.458	(2.515)	47.943	65.596
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>133.975</b>	<b>(50.409)</b>	<b>83.566</b>	<b>12</b>	<b>3.328.077</b>	<b>(10.810)</b>	<b>3.319.804</b>	<b>3.403.370</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>99.387</b>	<b>(36.866)</b>	<b>62.521</b>	<b>12</b>	<b>2.284.122</b>	<b>(12.614)</b>	<b>2.278.209</b>	<b>2.340.729</b>

\*Valore da esporre ai soli fini informativi



Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	Esposizione netta
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	5.937
2. Derivati di copertura	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	-	-	<b>5.937</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	-	-	<b>12.623</b>

### A.1.3 Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)

Portafogli/stadi di rischio	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio			Impaired acquisite o originate		
	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	6.729	1.949	1.153	2.855	2.795	960	1.728	1.622	33.947	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	17.653	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>6.729</b>	<b>1.949</b>	<b>1.153</b>	<b>2.855</b>	<b>2.795</b>	<b>960</b>	<b>1.728</b>	<b>1.622</b>	<b>51.601</b>	-	-	-
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>5.417</b>	<b>30</b>	<b>20</b>	<b>1.502</b>	<b>5.039</b>	<b>4.804</b>	<b>275</b>	<b>1.892</b>	<b>52.014</b>	-	-	-

**A.1.4 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi**

Causali/ stadi di rischio	Rettifiche di valore complessive											
	Attività rientranti nel primo stadio						Attività rientranti nel secondo stadio					
	Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla	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	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive
<b>Rettifiche complessive iniziali</b>	16	6.233	64	-	-	6.312	-	6.315	3	-	-	6.318
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originarie	10	20	-	-	-	30	-	-	-	-	-	-
Cancellazioni diverse dai write-off	-	-	-	-	-	-	-	(28)	-	-	-	(28)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	212	(276)	116	2.515	-	2.567	-	(4.296)	-	-	-	(4.296)
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)
<b>Rettifiche complessive finali</b>	<b>238</b>	<b>5.976</b>	<b>180</b>	<b>2.515</b>	<b>-</b>	<b>8.910</b>	<b>-</b>	<b>1.990</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.990</b>
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										
	Attività rientranti nel terzo stadio						Attività fin. impaired acquisite o originate				
	Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive
<b>Rettifiche complessive iniziali</b>	-	23.568	-	13.284	36.852	-	15	-	-	9	6
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	124	-	-	124	-	X	X	X	X	X
Cancellazioni diverse dai write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rett/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	-	12.987	-	1.136	14.123	-	188	-	-	27	161
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	(746)	-	-	(746)	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rettifiche complessive finali</b>	-	35.934	-	14.420	50.353	-	203	-	-	36	167
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	553	-	-	553	-	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	(511)	-	-	(511)	-	-	-	-	-	-

Causali/ stadi di rischio	Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate				Tot.
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impegni a erogare fondi e garanzie fin. rilasciate impaired acquisiti/e o originati/	
Rettifiche complessive iniziali	98	42	6	-	49.644
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	-	-	-	154
Cancellazioni diverse dai write-off	-	-	-	-	(28)
Rett/riprese di valore nette per rischio di credito	175	(33)	345	-	13.070
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	(746)
Altre variazioni	-	-	-	-	(3)
Rettifiche complessive finali	273	9	352	-	62.090
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	(3)
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-

**A.1.5 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)**

Portafogli/stadi di rischio	Valori lordi/valore nominale					
	Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo		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
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	38.584	65.141	1.982	228	20.729	1.399
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	680	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	1.752	4.862	537	24	2.507	65
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>40.337</b>	<b>70.682</b>	<b>2.518</b>	<b>251</b>	<b>23.236</b>	<b>1.464</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>52.584</b>	<b>34.977</b>	<b>7.277</b>	<b>7.717</b>	<b>3.566</b>	<b>2.331</b>

**A.1.5a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)**

Portafogli/qualità	Valori lordi/valore nominale					
	Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio		Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio	
	Da primo a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
<b>A. Finanziamenti valutati al costo ammortizzato</b>	<b>16.980</b>	<b>19.077</b>	-	<b>18</b>	<b>5.494</b>	<b>293</b>
A.1 oggetto di concessione conforme con le GL	-	273	-	-	2.732	74
A.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-
A.3 oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-
A.4 nuovi finanziamenti	16.980	18.804	-	18	2.761	219
<b>B. Finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	-	-	-	-	-	-
B.1 oggetto di concessione conforme con le GL	-	-	-	-	-	-
B.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-
B.3 oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-
B.4 nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>16.980</b>	<b>19.077</b>	-	<b>18</b>	<b>5.494</b>	<b>293</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>15.241</b>	<b>10.758</b>	<b>86</b>	<b>684</b>	<b>19</b>	<b>937</b>



### A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*		
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate				
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>												
<b>A.1 A VISTA</b>	<b>102.984</b>	<b>102.984</b>	-	-	-	<b>238</b>	<b>238</b>	-	-	-	<b>102.746</b>	-
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	102.984	102.984	-	X	-	238	238	-	X	-	102.746	-
<b>A.2 ALTRE</b>	<b>398.038</b>	<b>398.038</b>	-	-	-	<b>15</b>	<b>15</b>	-	-	-	<b>398.023</b>	-
a) Sofferenze	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
b) Inademp. probabili	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	398.038	398.038	-	X	-	15	15	-	X	-	398.023	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-
<b>TOTALE (A)</b>	<b>501.022</b>	<b>501.022</b>	-	-	-	<b>253</b>	<b>253</b>	-	-	-	<b>500.769</b>	-
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>												
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	3.714	3.714	-	X	-	-	-	-	X	-	3.714	-
<b>TOTALE (B)</b>	<b>3.714</b>	<b>3.714</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>3.714</b>	-
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>504.736</b>	<b>504.736</b>	-	-	-	<b>253</b>	<b>253</b>	-	-	-	<b>504.483</b>	-

\*Valore da esporre ai soli fini informativi

### A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*		
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate				
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>												
a) Sofferenze	35.816	X	-	35.816	-	23.495	X	-	23.495	-	12.321	12
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
b) Inadempienze probabili	70.304	X	-	70.262	41	24.866	X	-	24.825	41	45.438	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	28.179	X	-	28.142	37	7.361	X	-	7.323	37	20.818	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	27.855	X	-	27.752	104	2.048	X	-	2.034	14	25.808	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1.088	X	-	984	104	168	X	-	154	14	920	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	17.091	10.104	6.861	X	125	651	274	372	X	6	16.439	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	788	787	2	X	-	54	54	-	X	-	735	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	2.921.421	2.828.635	85.925	X	6.862	10.143	8.383	1.618	X	142	2.911.278	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	10.771	3.291	7.480	X	-	341	126	215	X	-	10.430	-
<b>TOTALE (A)</b>	<b>3.072.487</b>	<b>2.838.739</b>	<b>92.786</b>	<b>133.830</b>	<b>7.132</b>	<b>61.203</b>	<b>8.656</b>	<b>1.990</b>	<b>50.353</b>	<b>203</b>	<b>3.011.284</b>	<b>12</b>
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>												
a) Deteriorate	7.462	X	-	7.462	-	628	X	-	628	-	6.833	-
b) Non deteriorate	367.799	356.265	11.534	X	-	378	334	43	X	-	367.421	-
<b>TOTALE (B)</b>	<b>375.261</b>	<b>356.265</b>	<b>11.534</b>	<b>7.462</b>	<b>-</b>	<b>1.006</b>	<b>334</b>	<b>43</b>	<b>628</b>	<b>-</b>	<b>374.254</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>3.447.747</b>	<b>3.195.004</b>	<b>104.320</b>	<b>141.291</b>	<b>7.132</b>	<b>62.209</b>	<b>8.991</b>	<b>2.034</b>	<b>50.982</b>	<b>203</b>	<b>3.385.538</b>	<b>12</b>

\*Valore da esporre ai soli fini informativi

Le posizioni lorde e nette riportate nella tabella di cui sopra sono comprensive delle attività in via di dismissione.

### A.1.7a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni / Valori	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
<b>A. FINANZIAMENTI IN SOFFERENZA</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. FINANZIAMENTI IN INADEMPIENZE PROBABILI</b>	<b>8.647</b>	-	-	-	<b>1.002</b>	-	-	-	<b>(7.645)</b>	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	4.452	-	-	-	217	-	-	-	(4.235)	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	4.195	-	-	-	784	-	-	-	(3.410)	-
<b>C. FINANZIAMENTI SCADUTI DETERIORATI</b>	<b>156</b>	-	-	-	<b>6</b>	-	-	-	<b>(150)</b>	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	156	-	-	-	6	-	-	-	(150)	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. ALTRI FINANZIAMENTI SCADUTI NON DETERIORATI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. ALTRI FINANZIAMENTI NON DETERIORATI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE (A+B+C+D+E)</b>	<b>8.803</b>	-	-	-	<b>1.007</b>	-	-	-	<b>(7.795)</b>	-

\*Valore da esporre ai soli fini informativi

**A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde**

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.

**A.1.8bis Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia**

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.

**A.1.9 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde**

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>19.427</b>	<b>51.268</b>	<b>28.693</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	148
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>18.775</b>	<b>48.697</b>	<b>56.501</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	20	20.905	40.186
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	5.395
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	18.026	19.505	-
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
B.5 altre variazioni in aumento	728	8.287	10.920
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>2.386</b>	<b>29.660</b>	<b>57.339</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	1	105	23.486
C.2 write-off	992	-	-
C.3 incassi	1.234	10.465	6.829
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-
C.5 perdite da cessione	-	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	18.026	19.505
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	159	1.065	7.519
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>35.816</b>	<b>70.304</b>	<b>27.855</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	1

**A.1.9bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia**

Causali/Qualità	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>14.264</b>	<b>14.051</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	2
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>23.056</b>	<b>16.179</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	4.663	13.109
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	15.377	X
B.3 ingressi da esposizioni deteriorate oggetto di concessioni deteriorate	X	52
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione	2.537	-
B.5 altre variazioni in aumento	479	3.018
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>8.052</b>	<b>18.671</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	X	-
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	52	X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	15.377
C.4 write-off	-	-
C.5 incassi	422	2.737
C.6 realizzi per cessioni	-	-
C.7 perdite da cessione	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	7.578	557
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>29.267</b>	<b>11.559</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	18

566

**A.1.10 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.



**A.1.11 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>8.280</b>	-	<b>24.921</b>	<b>5.843</b>	<b>3.667</b>	<b>801</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	6	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>21.061</b>	-	<b>14.600</b>	<b>5.014</b>	<b>1.600</b>	<b>40</b>
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	X	3	X	-	X
B.2 altre rettifiche di valore	12.056	-	13.724	4.428	1.600	40
B.3 perdite da cessione	-	-	-	-	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	9.004	-	872	586	-	-
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
B.6 altre variazioni in aumento	2	-	-	-	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>5.845</b>	-	<b>14.655</b>	<b>3.497</b>	<b>3.219</b>	<b>673</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	4.636	-	3.223	230	853	81
C.2 riprese di valore da incasso	217	-	1.780	22	921	6
C.3 utili da cessione	-	-	-	-	-	-
C.4 write-off	992	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	9.004	3.245	872	586
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.7 altre variazioni in diminuzione	-	-	649	-	573	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>23.495</b>	-	<b>24.866</b>	<b>7.361</b>	<b>2.048</b>	<b>168</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

## A.2 Classificazione delle esposizioni 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							Totale
	Classe 1	classe 2	classe 3	classe 4	classe 5	classe 6	Senza rating	
<b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	-	-	396.914	-	-	-	2.181.301	2.578.214
- Primo stadio	-	-	395.931	-	-	-	1.980.609	2.376.540
- Secondo stadio	-	-	983	-	-	-	91.803	92.786
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	101.757	101.757
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	7.132	7.132
<b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	-	2.966	794.975	2.686	-	-	680	801.307
- Primo stadio	-	2.966	794.975	2.686	-	-	680	801.307
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>	-	-	-	-	-	-	82.531	82.531
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	50.458	50.458
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	32.073	32.073
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A+B+C)</b>	-	2.966	1.191.889	2.686	-	-	2.264.511	3.462.052
<b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>	-	-	-	-	-	-	364.285	(364.285)
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	350.327	350.327
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	8.896	8.896
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	5.063	5.063
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (D)</b>	-	-	-	-	-	-	364.285	364.285
<b>Totale (A+B+C+D)</b>	-	2.966	1.191.889	2.686	-	-	2.628.797	3.826.338

### A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

#### A.3.1 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche garantite

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.

#### A.3.2 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

	Esposizione lorda	Esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)	
			Immobili - Ipotecche	Immobili - Finanziamenti per leasing	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti	
							CLN	Altri derivati Controparti centrali
<b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>	<b>1.408.585</b>	<b>1.365.772</b>	<b>294.586</b>	-	<b>16.071</b>	<b>30.020</b>	-	-
1.1. totalmente garantite	977.866	942.931	294.586	-	15.966	27.980	-	-
- di cui deteriorate	86.906	56.637	33.662	-	-	2.135	-	-
1.2. parzialmente garantite	430.719	422.841	-	-	106	2.041	-	-
- di cui deteriorate	13.973	7.814	-	-	2	198	-	-
<b>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</b>	<b>208.790</b>	<b>208.171</b>	<b>890</b>	-	<b>4.332</b>	<b>10.564</b>	-	-
2.1. totalmente garantite	137.349	136.746	890	-	3.950	7.204	-	-
- di cui deteriorate	5.641	5.148	328	-	-	655	-	-
2.2. parzialmente garantite	71.441	71.425	-	-	382	3.360	-	-
- di cui deteriorate	1.050	1.050	-	-	-	-	-	-

569

	Garanzie personali (2)							Totale (1)+(2)
	Derivati su crediti			Crediti di firma				
	Altri derivati			Amministrazioni pubbliche	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	
	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti					
<b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>	-	-	-	<b>815.702</b>	<b>2.578</b>	<b>35.481</b>	<b>114.207</b>	<b>1.308.646</b>
1.1. totalmente garantite	-	-	-	467.226	-	34.688	100.855	941.300
- di cui deteriorate	-	-	-	5.833	-	829	14.178	56.637
1.2. parzialmente garantite	-	-	-	348.476	2.578	793	13.352	367.346
- di cui deteriorate	-	-	-	549	2.578	46	1.971	5.343
<b>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</b>	-	-	-	<b>113.437</b>	-	<b>4.001</b>	<b>64.525</b>	<b>197.751</b>
2.1. totalmente garantite	-	-	-	59.419	-	2.627	62.654	136.744
- di cui deteriorate	-	-	-	822	-	999	2.344	5.148
2.2. parzialmente garantite	-	-	-	54.018	-	1.374	1.871	61.007
- di cui deteriorate	-	-	-	900	-	-	19	919

### A.4 Attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione di garanzie ricevute

Alla data di redazione del bilancio la voce non risulta essere valorizzata.





## B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE

### B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela

Esposizioni/Controparti	Amministrazioni pubbliche		Società finanziarie		Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione)	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>						
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	21	1	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	3.787	-	2	2	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.188.146	326	289.739	617	1.554	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	435	6	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>1.191.933</b>	<b>326</b>	<b>289.762</b>	<b>620</b>	<b>1.554</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>						
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	13.210	233	4.840	14	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>13.210</b>	<b>233</b>	<b>4.840</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>1.205.142</b>	<b>559</b>	<b>294.602</b>	<b>634</b>	<b>1.554</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>384.107</b>	<b>544</b>	<b>309.437</b>	<b>817</b>	<b>6.705</b>	<b>-</b>

Esposizioni/Controparti	Società non finanziarie		Famiglie	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>				
A.1 Sofferenze	9.592	19.206	2.729	4.289
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	38.821	20.647	6.596	4.218
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	18.326	5.097	2.493	2.264
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	10.922	1.011	11.096	1.035
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	167	48	753	120
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.104.156	8.536	345.676	1.315
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	9.115	373	1.615	15
<b>Totale (A)</b>	<b>1.163.492</b>	<b>49.400</b>	<b>366.097</b>	<b>10.857</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>				
B.1 Esposizioni deteriorate	6.373	621	460	7
B.2 Esposizioni non deteriorate	297.576	119	51.795	12
<b>Totale (B)</b>	<b>303.949</b>	<b>740</b>	<b>52.255</b>	<b>19</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>1.467.441</b>	<b>50.140</b>	<b>418.352</b>	<b>10.876</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>977.965</b>	<b>39.745</b>	<b>404.929</b>	<b>8.903</b>

**B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)**

**Operatività verso l'Italia**

Esposizioni / Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	118	337	-	36	10.350	16.142	1.853	6.980
A.2 Inadempienze probabili	604	133	156	16	36.116	19.948	8.562	4.768
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	947	63	39	13	19.956	1.554	4.866	417
A.4 Esposizioni non deteriorate	351.183	692	185.600	574	1.942.149	6.517	437.159	2.971
<b>Totale (A)</b>	<b>352.853</b>	<b>1.226</b>	<b>185.795</b>	<b>640</b>	<b>2.008.570</b>	<b>44.161</b>	<b>452.439</b>	<b>15.136</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>								
B.1 Esposizioni deteriorate	20	-	-	-	6.257	499	556	130
B.2 Esposizioni non deteriorate	19.168	18	23.319	2	194.930	316	129.945	41
<b>Totale (B)</b>	<b>19.188</b>	<b>18</b>	<b>23.319</b>	<b>2</b>	<b>201.187</b>	<b>815</b>	<b>130.501</b>	<b>170</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>372.041</b>	<b>1.244</b>	<b>209.114</b>	<b>642</b>	<b>2.209.757</b>	<b>44.977</b>	<b>582.940</b>	<b>15.306</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>329.473</b>	<b>890</b>	<b>86.976</b>	<b>451</b>	<b>1.219.878</b>	<b>35.541</b>	<b>426.384</b>	<b>13.094</b>

## Operatività verso l'Estero

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America
	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>					
A.1 Sofferenze	12.321	23.495	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	45.438	24.866	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	25.808	2.048	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	2.916.091	10.754	10.314	14	1.265
<b>Totale (A)</b>	<b>2.999.657</b>	<b>61.163</b>	<b>10.314</b>	<b>14</b>	<b>1.265</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>					
B.1 Esposizioni deteriorate	6.833	628	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	367.362	377	15	-	45
<b>Totale (B)</b>	<b>374.195</b>	<b>1.006</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>45</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>3.373.852</b>	<b>62.169</b>	<b>10.329</b>	<b>14</b>	<b>1.309</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>2.062.711</b>	<b>49.976</b>	<b>11.767</b>	<b>2</b>	<b>1.960</b>

Esposizioni/Aree geografiche	America	Asia		Resto del mondo	
	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>					
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	26	-	-	49	-
<b>Totale (A)</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>					
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche

#### Operatività verso l'Italia

Esposizioni/Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	495.849	241	-	-
<b>Totale (A)</b>	-	-	-	-	<b>495.849</b>	<b>241</b>	-	-
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>								
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	3.604	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	-	-	-	-	<b>3.604</b>	-	-	-
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	-	-	-	-	<b>499.453</b>	<b>241</b>	-	-
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>28.298</b>	-	<b>1.613</b>	-	<b>602.840</b>	<b>19</b>	<b>1.000</b>	-

## Operatività verso l'Estero

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America
	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>					
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	495.849	241	4.920	12	-
<b>Totale (A)</b>	<b>495.849</b>	<b>241</b>	<b>4.920</b>	<b>12</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>					
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	3.604	-	110	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>3.604</b>	<b>-</b>	<b>110</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>499.453</b>	<b>241</b>	<b>5.030</b>	<b>12</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>633.751</b>	<b>19</b>	<b>5.048</b>	<b>3</b>	<b>4.365</b>

Esposizioni/Aree geografiche	America	Asia		Resto del mondo	
	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>					
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>					
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## B.4 Grandi esposizioni

31/12/2021			31/12/2020		
N° Clienti	Importo Nominale	Importo ponderato	N° Clienti	Importo Nominale	Importo Ponderato
12	2.982.353	60.627	9	1.690.192	80.812

Ai sensi del Regolamento UE n. 575 del 2013 si definisce Grande Esposizione l'esposizione di un ente verso un cliente o un gruppo di clienti connessi avente valore pari o superiore al 10% del Capitale di Classe 1 (Tier 1) dell'ente. Le suddette esposizioni - considerando l'impatto delle tecniche di attenuazione del rischio di credito e tenendo conto della tipologia di controparte debitrice - non possono superare il 25% del Capitale di Classe 1 (Tier 1) dell'ente stesso. Le controparti che alla data del 31 dicembre 2021 rientrano tra le Grandi Esposizioni, nell'ambito della Segnalazione di Vigilanza Individuale di Banca del Fucino, sono 12 con un totale esposizione di circa 2,98 miliardi di euro, di cui 2,2 miliardi di euro verso Amministrazioni Centrali (1,56 miliardi per esposizioni verso il Ministero dell'Economia e delle Finanze e 0,66 miliardi per esposizioni sul fondo di Garanzia MCC), 370,1 milioni verso la Banca d'Italia, 144,8 milioni verso Amministrazioni Regionali riferite ad esposizioni sottostanti a titoli ABS, 115,9 milioni verso Imprese e 127,5 milioni verso la controllata Igea Digital Bank.

576

## C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

La Banca, oltre ad assumere i ruoli di Arranger e Advisor nell'ambito della strutturazione di operazioni di cartolarizzazione, svolge attività strumentali alle stesse attraverso i ruoli di *Paying Agent*, *Servicer*, *Account Bank* e *Underwriter* che, a seconda del contesto e delle prospettive connesse alle singole operazioni, possono essere assunte sia in via contestuale che in maniera disgiunta tra di loro. A partire dal 2018 sono state curate operazioni di cartolarizzazione originate su clientela terza di natura pubblica e/o corporate nonché operazioni, sia di cartolarizzazione che di auto-cartolarizzazione, che vedono la Banca Bancario quale originator degli asset "ceduti".

### Informazioni di natura qualitativa

#### 1. Operazioni di cartolarizzazione "proprie"

##### "Fucino RMBS"

Al fine di rendere più efficiente la struttura di liquidità di Banca del Fucino incrementando i livelli di *funding* a sua disposizione, si è proceduto nei primi mesi del 2019 alla realizzazione di un'operazione di auto-cartolarizzazione ai sensi della Legge n. 130/1999, avente a oggetto un portafoglio di crediti di ca. 149,9 mln derivanti da contratti di mutuo ipotecario e fondiario stipulati dalla Banca con persone fisiche per finanziare l'acquisto e/o la ristrutturazione di immobili destinati a uso residenziale. L'operazione ha previsto un'emissione di titoli *asset backed* collocati sul mercato dei capitali e successivamente utilizzati nell'ambito di una ORLT con BCE. La Banca è stata coinvolta, unitamente a J.P. Morgan, nel ruolo di co-



arranger dell'operazione. Nell'ambito dell'operazione J.P. Morgan svolge inoltre il ruolo di fornitore della protezione sul rischio di tasso di interesse delle notes (a tasso variabile) emesse dal veicolo. La struttura dell'Operazione e la composizione del portafoglio dei Crediti sono stati sottoposti all'analisi di due agenzie di rating, Moody's e DBRS, ai fini dell'attribuzione del rating alle tranches senior e mezzanine dei titoli emessi. Il rating attribuito dalle citate Agenzie di Rating è riportato nella tabella che segue:

Classi di titoli	Rating	
	Moody's	DBRS
Senior - Class A	Aa3	AA (low)
Mezzanine - Class B	A1	A (low)
Junior - Class J	unrated	unrated

La quotazione dei Titoli è avvenuta in data 15 aprile 2019 presso la Borsa di Dublino ("Euronext Dublin") e la Borsa Italiana (segmento "ExtraMOT PRO") e la scadenza legale dei titoli è fissata a dicembre 2060.

Nell'ambito dell'asta ORLT (Operazioni di Rifinanziamento a più lungo termine) attivata nel mese di aprile 2019, a fronte dallo stanziamento della tranche senior di ca. 129 mln (e di una quota marginale di Titoli di Stato), in data 25/04/2019, la Banca ha ricevuto dall'Eurosistema euro 120 mln di liquidità.

Banca del Fucino svolge inoltre il ruolo di Servicer dei relativi Crediti, fornendo sia i servizi c.d. di master servicing (monitoraggio, reportistica, segnalazioni di vigilanza) sia i servizi c.d. di special servicing (gestione, incasso e recupero dei Crediti), e come tale svolge anche la funzione di controllo della conformità dell'Operazione alla legge e al prospetto informativo ai sensi della Legge n. 130/1999.

Questa operazione, cruciale nell'ambito di risanamento di Banca del Fucino, ha permesso all'Istituto di ottenere una fonte stabile di funding (scadenza stimata dell'operazione: giugno 2028).

### **"Fucino NPLs"**

Con l'obiettivo di procedere all'abbattimento dello stock di NPLs di Banca del Fucino, in data 23/10/2018 è stato avviato il progetto "Panta Rei", il quale ha condotto ad un'operazione di cessione pro soluto di crediti NPLs della Banca alla società esterna specializzata SGA SpA (oggi AMCO), con successiva cartolarizzazione degli attivi ceduti. Il perimetro finale oggetto dell'operazione è risultato pari a 3.161 controparti per un GBV complessivo di ca. Euro 299 mln alla data di efficacia economica dell'operazione (1° gennaio 2019). A tale perimetro è stata quindi applicata una random selection ai fini del rispetto della c.d. "retention rule" del 5% prevista dal Regolamento UE n. 2042/2017. Pertanto, il perimetro al netto della random selection, ovvero il perimetro effettivo di cessione, è stato quantificato in 2.968 controparti per un GBV complessivo di ca. Euro 283 mln.





Il perfezionamento dell'operazione è avvenuto in data 27 settembre 2019 attraverso l'emissione di titoli asset backed garantiti dal citato Portafoglio e suddivisi nelle seguenti tre classi: titoli Senior (classe A1 e A2) per euro 58,9 mln, titoli Mezzanine (classe B) per Euro 32,5 mln e titoli Junior (classe J) per Euro 1,4 mln.

In sede di emissione, i titoli Senior sono stati interamente sottoscritti dalla Banca mentre i titoli Mezzanine e Junior sono stati sottoscritti da AMCO che ricopre anche i ruoli di Master e Special Servicer.

Tale operazione ha permesso, nell'ambito del processo di risanamento di Banca del Fucino, di ottenere importati benefici in termini di risparmio sugli assorbimenti patrimoniali rispetto alla situazione pre-cartolarizzazione.

In data 14 gennaio 2022 si è proceduto all'unwinding dell'operazione attraverso la vendita ad un soggetto terzo delle note A1 e A2 che erano state sottoscritte da Banca del Fucino. Nonostante questo abbia portato a una perdita di 2.5 milioni, la Banca ha beneficiato di una notevole riduzione in termini di RWA.

## **2. Operazioni di cartolarizzazione "di terzi"**

**CARTOLARIZZAZIONE "MAIA":** in data 16 maggio 2019 la Banca ha concluso la terza operazione di cartolarizzazione *unrated* e *unlisted* di crediti derivanti da *Claims* e/o "riserve tecniche" originati da clientela terza e vantati nei confronti di stazioni appaltanti nel contesto dell'esecuzione di lavori affidati in forza di contratti di appalto. Tale operazione ha visto la Banca ricoprire il ruolo di *Servicer*, *Arranger* e *Underwriter* dei titoli *Senior*.

La Banca ha sottoscritto il 100% dei Titoli di Classe A (*i.e. tranche senior*).

Le cedole incassate dalla data di emissione al 31 dicembre u.s. ammontano ad euro 1.9 mln circa.

Nel periodo in esame non sono stati effettuati rimborsi di capitale. Ad oggi il titolo di classe A detenuto dalla Banca ammonta a 31.25 milioni di euro.

La scadenza legale dei titoli è fissata a settembre 2030.

**CARTOLARIZZAZIONE "CARAVAGGIO":** in data 27 gennaio 2020 la Banca ha concluso la quarta operazione di cartolarizzazione *unrated* e *unlisted* di crediti derivanti da *Claims* e/o "riserve tecniche" originati da clientela terza e vantati nei confronti di stazioni appaltanti nel contesto dell'esecuzione di lavori affidati in forza di contratti di appalto. Tale operazione, strutturata nell'ultimo trimestre 2019, ha visto la Banca ricoprire il ruolo di *Servicer*, *Arranger* e *Underwriter* dei titoli *Senior*.

La Banca ha sottoscritto integralmente i Titoli di Classe A (*i.e. tranche senior*).

Le cedole incassate dalla data di emissione al 31 Dicembre u.s. ammontano ad euro 1 milione circa.

Ad oggi il titolo di classe A detenuto dalla Banca ammonta a 25.05 milioni di euro.

La scadenza legale dei titoli è fissata a settembre 2030.

**CARTOLARIZZAZIONE “AURORA”:** in data 11 giugno 2020 la Banca ha concluso la quinta operazione di cartolarizzazione *unrated* e *unlisted* riferita ad un portafoglio composto da vari crediti derivanti da fatture emesse da un gruppo di PMI per la fornitura di beni e servizi al Servizio Sanitario Nazionale (SSN) e/o ad enti della Pubblica Amministrazione (ad es. ASL, Ospedali, Regioni, Ministeri). Si tratta di un’operazione *Revolving* il cui *Purchase Period* è terminato in data 31 dicembre 2021.

La Banca è stata coinvolta in qualità di *Arranger, Account Bank, Paying Agent, Subservicer* e *Underwriter* dei titoli *Senior*.

La Banca in qualità di *Senior Noteholder* ha sottoscritto il 100% dei Titoli di Classe S (i.e. *tranche super-senior*) e il 100% dei Titoli di Classe A (i.e. *tranche senior*).

Le cedole incassate dalla data di emissione al 31 Dicembre u.s. ammontano ad euro 3,636 milioni di euro.

Ad oggi i titoli di classe S1 e di classe A detenuti dalla Banca ammontano ad euro 97.8 milioni.

La scadenza legale dei titoli è fissata a giugno 2030.

**CARTOLARIZZAZIONE “TOPAZIO”:** nel secondo trimestre 2020 è stata strutturata la sesta operazione di cartolarizzazione *untranchend, unlisted* e *unrated* riferita a crediti IVA derivanti dagli esercizi 2018 e 2019 di una società partecipata dalla Regione Sicilia che gestisce il servizio di fornitura idrica. Nell’ambito della propria attività, la Cedente ha maturato un credito IVA derivante dalle istanze di rimborso annuali relative all’anno 2018 e 2019 di ca. 4,5 milioni di euro, oltre a interessi, ivi inclusi quelli di mora, maturati e maturandi.

La Banca è stata coinvolta in qualità di *Arranger, Account Bank, Paying Agent, Servicer* e *Underwriter* dei titoli *Senior*. Il *signing* dei contratti è avvenuto tra giugno e luglio 2020, con emissione dei titoli in data 15 luglio 2020. È stata emessa un’unica nota sottoscritta integralmente dalla Banca.

Le cedole incassate dalla data di emissione al 31 Dicembre u.s. ammontano ad euro 44.758 euro.

Al 31 dicembre 2021 il titolo ammonta a 2.4 milioni di euro. In data 24 dicembre 2021 i crediti sottostanti la cartolarizzazione sono stati integralmente incassati permettendo il rimborso integrale della Nota sottoscritta dalla Banca, con contestuale chiusura dell’operazione, in data 31 gennaio 2022.

**CARTOLARIZZAZIONE “ALEXANDER”:** nel secondo trimestre 2020 è stata strutturata la settima operazione di cartolarizzazione *unlisted* riferita a crediti derivanti da *Claims* e/o “riserve tecniche” originati da clientela terza e vantati nei confronti di stazioni appaltanti nel contesto dell’esecuzione di lavori affidati in forza di contratti di appalto.

Tale operazione ha visto la Banca coinvolta in qualità di *Arranger, Account Bank, Paying Agent, Servicer* e *Underwriter* dei titoli *Senior*. Il *signing* dei contratti è avvenuto tra giugno e luglio 2020, con emissione dei titoli fissata al 28 luglio 2020.



La Banca ha sottoscritto integralmente i Titoli di Classe A (*i.e. tranche senior*).

Le cedole incassate dalla data di emissione al 31 Dicembre u.s. ammontano ad euro 666.852 mila.

Il titolo sottoscritto dalla Banca, che ad oggi ammonta ad euro 27.309.301, è stato sottoposto alla valutazione dell'Agenzia di Rating indipendente "ARC" che ha assegnato alla nota *senior* un rating pari a BBB-.

La scadenza legale dei titoli è fissata a settembre 2030.

**CARTOLARIZZAZIONE "EGEO"**: nel secondo trimestre 2020 è stata strutturata l'ottava operazione di cartolarizzazione *unlisted* e *unrated* riferita anch'essa a crediti derivanti da *Claims* e/o "riserve tecniche" originati da clientela terza e vantati nei confronti di stazioni appaltanti nel contesto dell'esecuzione di lavori affidati in forza di contratti di appalto. Tale operazione ha visto la Banca coinvolta in qualità di *Arranger, Account Bank, Paying Agent* e *Underwriter* dei titoli *Senior*. Il *signing* dei contratti è avvenuto tra giugno e luglio 2020, con ristrutturazione dell'operazione pregressa ed emissione dei nuovi titoli fissata al 30 giugno 2020.

La Banca ha sottoscritto integralmente Titoli di classe A (*i.e. tranche senior*). Al 31 dicembre 2021 il titolo ammonta a 6.5 milioni di euro.

Le cedole incassate dalla data di emissione al 31 Dicembre u.s. ammontano ad euro 178.299 mila.

Nel periodo in esame non sono stati effettuati rimborsi di capitale.

La scadenza legale dei titoli è fissata a dicembre 2030.

**CARTOLARIZZAZIONE "VITTORIA IV"**: nel secondo semestre del 2020 è stata strutturata la nona operazione di cartolarizzazione riferita a crediti in contenzioso derivanti da fatture emesse da un gruppo di imprese per la fornitura di beni e servizi al Servizio Sanitario Nazionale (SSN) e/o ad enti della Pubblica Amministrazione.

Banca del Fucino è stata coinvolta in qualità di *Paying Agent, Bank Account, Subservicer* e *Underwriter* del titolo *Senior*.

L'operazione, di tipo *revolving*, prevede un'emissione di note *partly paid, unlisted* e *unrated* e detenute in forma dematerializzata presso Monte Titoli.

La Banca ha sottoscritto il 100% dei Titoli di Classe A (*i.e. tranche senior*). Al 31 dicembre 2021 il titolo ammonta a 27 milioni di euro.

Le cedole incassate dalla data di emissione al 31 Dicembre u.s. ammontano a 893.250 euro.

Al 31.12.2021 non sono intervenuti rimborsi di capitale.

La scadenza legale dei titoli è fissata a novembre 2030.



**CARTOLARIZZAZIONE “MAKALU”**: nel secondo trimestre del 2021 è stata perfezionata la decima operazione di cartolarizzazione *unlisted* e *unrated* avente ad oggetto un portafoglio composto da due crediti in contenzioso e un mutuo ipotecario.

Banca del Fucino ha assunto i ruoli di *Arranger*, *Sponsor*, *Account Bank*, *Paying Agent*, *Master Servicer* e *Noteholder*.

La Banca ha sottoscritto interamente i Titoli di Classe S (i.e. *tranche super-senior*) e i Titoli di Classe A (i.e. *tranche senior*) e il 5% dei Titoli di classe B in qualità di Sponsor dell'operazione ai fini del mantenimento dell'interesse economico netto. Al 31 dicembre 2021 l'esposizione della Banca nei titoli ABS emessi da Makalu è pari a: 2 milioni di euro (per la Classe S), 32,05 milioni di euro (per la Classe A) e 0,98 milioni di euro (per la Classe B).

La scadenza legale dei titoli è fissata nel 2040.

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		Esposizioni per cassa - Mezzanine		Esposizioni per cassa - Junior		Garanzie rilasciate - Senior		Garanzie rilasciate - Mezzanine		Garanzie rilasciate - Junior		Linee di credito - Senior		Linee di credito - Mezzanine		Linee di credito - Junior	
	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ripres e di valore
<b>A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio</b>																		
A.1 FUCINO NPL S.r.l.	50.458	2.515																
<b>B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio</b>																		
<b>C. Non cancellate dal bilancio</b>																		

**C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "di terzi" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipo di esposizione**

Tipologia attività sottostanti/Esposizioni	Esposizioni per cassa - Senior		Esposizioni per cassa - Mezzanine		Esposizioni per cassa - Junior		Garanzie rilasciate - Senior		Garanzie rilasciate - Mezzanine		Garanzie rilasciate - Junior		Linee di credito - Senior		Linee di credito - Mezzanine		Linee di credito - Junior	
	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/riprese di valore
A. MAIA SPE S.r.l. - Cartolarizzazione di "riserve tecniche" derivanti da commesse originate da contratti di appalto	31.747	32																
B. CARAVAGGIO SPE s.r.l - Cartolarizzazione di "riserve tecniche" derivanti da commesse originate da contratti di appalto	25.202	25																
C. AURORA SPE S.r.l. - Cartolarizzazione di crediti derivanti da fatture emesse da PMI vs SSN	97.923	98																
D. TOPAZIO SPE S.r.l. - Cartolarizzazione di crediti IVA derivanti da Siciliaque S.p.A.	2.414	2																
E. ALEXANDER SPE s.r.l - Cartolarizzazione di "riserve tecniche" derivanti da commesse originate da contratti di appalto	27.462	19																
F. EGEO SPE s.r.l - Cartolarizzazione di "riserve tecniche" derivanti da commesse originate da contratti di appalto	6.570	7																
G. VITTORIA IV SPE s.r.l - Cartolarizzazione di crediti derivanti da fatture emesse da PMI vs SSN	27.067	27																
H. MAKALU SPV S.r.l. - Cartolarizzazione di crediti in contenzioso e mutui ipotecari	34.358	35			982	1												

### C.3 Società veicolo per la cartolarizzazione

Nome cartolarizzazione / Denominazione società veicolo	Sede legale	Consolidamento	Attività (€/000)			Passività (€/000)		
			Crediti	Titoli di debito	Altre	Senior	Mezzanine	Junior
FUCINO NPL S.r.l.	Via Betteloni Vittorio 2, 20131 Milano (MI)	NO	84.077			50.297	32.508	1.451
MAIA SPE S.r.l.	Via San Prospero 4, 20131, Milano (MI)	NO	29.349			31.250		5.634
CARAVAGGIO SPE s.r.l.	Via San Prospero 4, 20131, Milano (MI)	NO	21.700			25.057		2.700
AURORA SPE S.r.l.	Via San Prospero 4, 20131, Milano (MI)	NO	123.590			99.261	13.966	27.933
TOPAZIO SPE S.r.l.	Via San Prospero 4, 20131, Milano (MI)	NO	-			2.400		
ALEXANDER SPE S.r.l.	Via San Prospero 4, 20131, Milano (MI)	NO	25.640			27.261		2.200
EGEO SPE S.r.l.	Via San Prospero 4, 20131, Milano (MI)	NO	6.500			6.500		2.984
VITTORIA IV SPE S.r.l.	Via San Prospero 4, 20131, Milano (MI)	NO	67.981			27.000		11.400
MAKALU SPV S.r.l.	VIA DEGLI OLIVETANI, 10/12 MILANO (MI)	NO	98.526			34.050		19.000

### C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

#### FUCINO NPL

Come sopra esposto, a seguito della cessione, in data 27 settembre 2019 è avvenuta la cartolarizzazione con l'emissione di titoli senior (A1 e A2), mezzanine e junior ed è stato effettuato il regolamento del prezzo della cessione per il tramite dei proventi rivenienti dalla sottoscrizione dei titoli stessi. Nella stessa data, i titoli senior sono stati riacquistati dalla Banca mentre i titoli mezzanine e junior sono stati sottoscritti da AMCO Spa che ricopre anche il ruolo di Master e Special Servicer dell'operazione.

In data 14 gennaio 2022 si è proceduto all'unwinding dell'operazione attraverso la vendita ad un soggetto terzo delle note A1 e A2 che erano state sottoscritte da Banca del Fucino. Nonostante questo abbia portato a una perdita di 2.5 milioni, la Banca ha beneficiato di una notevole riduzione in termini di RWA.

Per i dettagli delle cartolarizzazioni di terzi non consolidate si rimanda al paragrafo “ Operazioni di cartolarizzazione di terzi”.

## E. OPERAZIONI DI CESSIONE

### A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

#### Informazioni di natura qualitativa

Per quanto riguarda la descrizione dell'operatività rappresentata nelle tabelle che seguono, si fa rimando a quanto riportato nel paragrafo C sulle operazioni di cartolarizzazione.

#### Informazioni di natura quantitativa

### E.1 Attività finanziarie cedute rilevate per intero e passività finanziarie associate: valori di bilancio

	Attività finanziarie cedute rilevate per intero				Passività finanziarie associate		
	Valore di bilancio	di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione	di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto	di cui deteriorate	Valore di bilancio	di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione	di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto
<b>A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione</b>	-	-	-	X	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	X	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	X	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	X	-	-	-
4. Derivati	-	-	-	X	-	-	-
<b>B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</b>	-	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	X	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Attività finanziarie designate al fair value</b>	-	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	-	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	X	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	-	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2020</b>	122.180	122.180	-	142	(56.065)	(56.065)	-



**E.3 Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute e non cancellate integralmente: fair value**

	Rilevate per intero	Rilevate parzialmente	Totale	
			31/12/2021	31/12/2020
<b>A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione</b>	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-
4. Derivati	-	-	-	-
<b>B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</b>	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>C. Attività finanziarie designate al fair value</b>	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>D. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>E. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (fair value)</b>	-	-	-	<b>76.518</b>
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Finanziamenti	-	-	-	76.518
<b>Totale attività finanziarie</b>	-	-	-	<b>76.518</b>
<b>Totale passività finanziarie associate</b>	-	-	X	X
<b>Valore netto 31/12/2021</b>	-	-	-	X
<b>Valore netto 31/12/2020</b>	<b>(132.583)</b>	-	X	<b>(132.583)</b>

## Sezione 2 - Rischio 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

Il rischio di mercato è il rischio di variazione sfavorevole del valore di una posizione, contabilizzata nel portafoglio di negoziazione di vigilanza, a causa dell'andamento avverso di tassi di interesse, tassi di cambio, tasso di inflazione, volatilità, corsi azionari, spread creditizi, prezzi delle merci e merito creditizio dell'emittente. Il portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza si riferisce alle posizioni in strumenti finanziari destinate a una successiva dismissione a breve termine e/o assunte allo scopo di beneficiare, sempre nel breve termine, di differenze tra prezzi di acquisto e di vendita o di altre variazioni di prezzo o di tasso d'interesse.

##### B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Alla data del 31 dicembre 2021 la Banca detiene circa 7,6 milioni di euro in strumenti finanziari rientranti nel "portafoglio di negoziazione di vigilanza", come definito nella disciplina relativa alle segnalazioni di vigilanza sui rischi di mercato (cfr. Circolare n. 155 del 18 dicembre 1991 "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni sul patrimonio di vigilanza e sui coefficienti prudenziali" emanata dalla Banca d'Italia).

Ai fini della determinazione del capitale interno - manifestando l'attività di *trading* della Direzione Finanza e Tesoreria un *trend* molto contenuto - si è ritenuto coerente avvalersi della "derogaper operazioni attinenti al portafoglio di negoziazione di piccole dimensioni" di cui all'art 94 del CRR. In particolare, il citato articolo offre agli Enti la possibilità di sostituire il requisito patrimoniale richiesto per la copertura del rischio di mercato connesso alle attività ricomprese nel *trading book* della Banca [cfr. art. 92, paragrafo 3, lettera b) del CRR] con un requisito calcolato con la metodologia prescritta per il rischio di credito [cfr. art. 92, paragrafo 3, lettera a) del CRR], a condizione che l'entità delle operazioni in bilancio e fuori bilancio attinenti al portafoglio di negoziazione rispetti entrambe le seguenti condizioni:

- a) non superiori, di norma, il 5% delle attività totali e l'importo di 15 milioni di euro;
- b) non superiori mai il 6% delle attività totali e l'importo di 20 milioni di euro.<sup>20</sup> Pertanto, viste le contenute dimensioni del portafoglio di negoziazione, la Banca ad oggi ricorre alla deroga di cui al citato art. 94 del CRR ai fini del calcolo dei requisiti patrimoniali.

<sup>20</sup> Nel calcolo dell'entità delle operazioni in e fuori bilancio, gli enti applicano quanto segue:

- a) gli strumenti di debito sono valutati al loro prezzo di mercato o al loro valore nominale, gli strumenti di capitale al prezzo di mercato e i derivati al valore nominale o di mercato degli strumenti sottostanti;
- b) il valore assoluto delle posizioni lunghe si somma con il valore assoluto delle posizioni corte.

Nel caso in cui un ente non riesca a soddisfare la condizione del 6% delle attività totali e dell'importo di 20 milioni di euro, esso ne informa immediatamente l'autorità competente. Se, dopo la sua valutazione, l'autorità competente stabilisce e comunica all'ente che il requisito del 5% delle attività e dei 15 milioni, non è soddisfatto, l'ente cessa di avvalersi della deroga a partire dalla successiva data di riferimento per le segnalazioni.



## 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

Valuta di denominazione: Euro

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	-	<b>1.761</b>	-	-	<b>5.937</b>	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	5.937	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	5.937	-	-	-
1.2 Altre attività	-	1.761	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	-	<b>199</b>	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	199	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

Tipologia operazioni/Indice quotazione	Quotati						Non quotati
	ITALIA	U.S.A.	UNITED KINGDOM	GERMANY	AUSTRIA	ALTRI PAESI	
<b>A. Titoli di capitale</b>							
- posizioni lunghe	1.648	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale</b>							
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Altri derivati su titoli di capitale</b>							
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Derivati su indici azionari</b>							
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-

## 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 rischio di tasso è il rischio di incorrere in perdite o flessione degli utili a seguito dell'effetto negativo di una oscillazione dei tassi di interesse sulle attività e passività diverse da quelle allocate nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.

La Banca, nello svolgere la propria attività caratteristica di intermediazione creditizia, assume il rischio che una variazione dei tassi di interesse di mercato impatti negativamente sulla formazione del margine di interesse.

Le principali fonti del rischio di tasso di interesse risiedono nel processo del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da crediti e dalle varie forme di raccolta dalla clientela.

Al fine di contenere la propria esposizione a tale fattispecie di rischio, pone, dal punto di vista della struttura finanziaria, particolare attenzione alla composizione e allo sviluppo degli impieghi e della raccolta.

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.

La Banca esegue il calcolo dell'esposizione al rischio di tasso di interesse sul *banking book* seguendo la metodologia indicata dall'Autorità di Vigilanza (v. Circolare Banca d'Italia n. 285/2013 - Titolo III, Capitolo 1, Allegato C). Il calcolo viene effettuato suddividendo le attività e le passività in fasce temporali, determinando l'esposizione netta per ciascuna fascia e, applicando ad ognuna di esse, uno *shock* di tasso (determinato con la metodologia del 1° e 99° percentile della serie storica dei tassi di lungo periodo, come indicato dalla Banca d'Italia), che moltiplicato per la *duration* modificata approssimata è indicativa della variazione di valore delle singole poste sensibili al rischio di tasso di interesse.

Si precisa inoltre che la Banca, indipendentemente dalla metodologia utilizzata per calcolare il capitale interno in condizioni ordinarie/di stress, valuta sempre l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a +/- 200 punti base al fine di verificare che la riduzione del valore economico non superi il 20% del patrimonio di vigilanza (c.d. *Supervisory Test*).

#### B - Attività di copertura del fair value

La Banca non ha posto in essere nell'anno operazioni di copertura né contabili né gestionali da variazioni del fair value.

#### C - Attività di copertura dei flussi finanziari

La Banca non ha posto in essere nell'anno operazioni di copertura di cash flow, ossia coperture delle esposizioni alla variabilità dei flussi finanziari associati a strumenti finanziari a tasso variabile.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### 1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta di denominazione: Euro

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>628.850</b>	<b>1.195.864</b>	<b>932.578</b>	<b>75.421</b>	<b>453.927</b>	<b>174.135</b>	<b>40.079</b>	-
1.1 Titoli di debito	-	180.293	900.791	75	274.751	127.762	6.796	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	84.012	3.002	75	3.015	105.421	-	-
- altri	-	96.281	897.789	-	271.736	22.341	6.796	-
1.2 Finanziamenti a banche	102.746	370.077	-	-	20.026	585	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	526.104	645.495	31.787	75.345	159.150	45.787	33.283	-
- c/c	131.294	-	-	34	3.139	4.893	2	-
- altri finanziamenti	394.811	645.495	31.787	75.312	156.011	40.894	33.281	-
- con opzione di rimborso anticipato	333.579	609.753	30.392	73.832	144.961	33.963	31.720	-
- altri	61.232	35.742	1.395	1.480	11.050	6.931	1.561	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>1.831.342</b>	<b>293.390</b>	<b>119.759</b>	<b>758.167</b>	<b>698.609</b>	<b>8.012</b>	<b>629</b>	-
2.1 Debiti verso clientela	1.800.727	285.041	109.412	258.032	196.051	8.012	629	-
- c/c	1.754.697	284.580	108.060	256.030	183.710	-	-	-
- altri debiti	46.030	461	1.352	2.002	12.340	8.012	629	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	46.030	461	1.352	2.002	12.340	8.012	629	-
2.2 Debiti verso banche	30.226	7	7	499.695	473.748	-	-	-
- c/c	30.226	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	7	7	499.695	473.748	-	-	-
2.3 Titoli di debito	389	8.342	10.340	439	28.811	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	389	8.342	10.340	439	28.811	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	<b>18.794</b>	<b>1.479</b>	<b>2.476</b>	<b>13.460</b>	<b>13.442</b>	<b>3.025</b>	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	18.794	1.479	2.476	13.460	13.442	3.025	-
- Opzioni	-	14.128	1.113	2.030	10.838	12.688	3.025	-
+ Posizioni lunghe	-	574	755	1.388	8.657	7.513	3.025	-
+ Posizioni corte	-	13.554	358	642	2.182	5.175	-	-
- Altri derivati	-	4.666	367	446	2.622	753	-	-
+ Posizioni lunghe	-	4.361	65	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	305	301	446	2.622	753	-	-
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: Altre valute

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>1</b>	-	-	-	<b>5.259</b>	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	<b>1</b>	-	-	-	<b>5.259</b>	-	-	-
- c/c	<b>1</b>	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-	<b>5.259</b>	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	<b>5.259</b>	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>6.944</b>	<b>2.084</b>	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	<b>6.723</b>	<b>318</b>	-	-	-	-	-	-
- c/c	<b>6.723</b>	<b>318</b>	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	<b>221</b>	<b>1.766</b>	-	-	-	-	-	-
- c/c	<b>221</b>	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	<b>1.766</b>	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>	-	<b>3.532</b>	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	<b>1.766</b>	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	<b>1.766</b>	-	-	-	-	-	-

## 2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

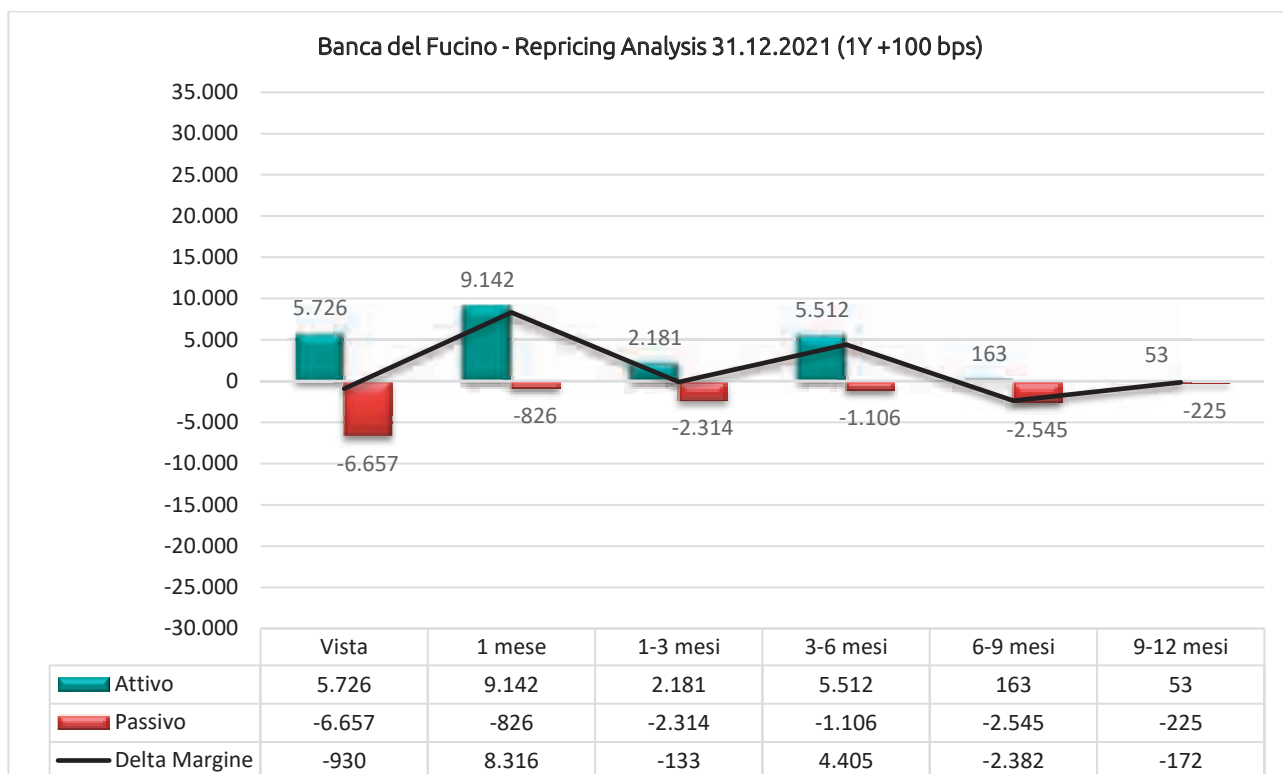
Le strutture interne del Gruppo monitorano periodicamente l'esposizione al rischio di tasso di interesse sul *banking book*, fornendo una reportistica trimestrale al Consiglio di Amministrazione della Banca.

### Analisi del margine di interesse

Il modello di Repricing GAP permette un'analisi di sensibilità del margine di interesse evidenziando le variazioni del margine d'interesse (Delta Margine) a seguito di una variazione dei tassi. All'interno di una medesima fascia temporale, viene dunque individuata la differenza tra attività e passività sensibili. I capitali riferiti alle poste dell'attivo e del passivo sono spalmati in base:

- Alla data di revisione del tasso («Refixing date»), tipica degli strumenti a tasso variabile;
- Alla data di scadenza dello strumento, per gli strumenti a tasso fisso.

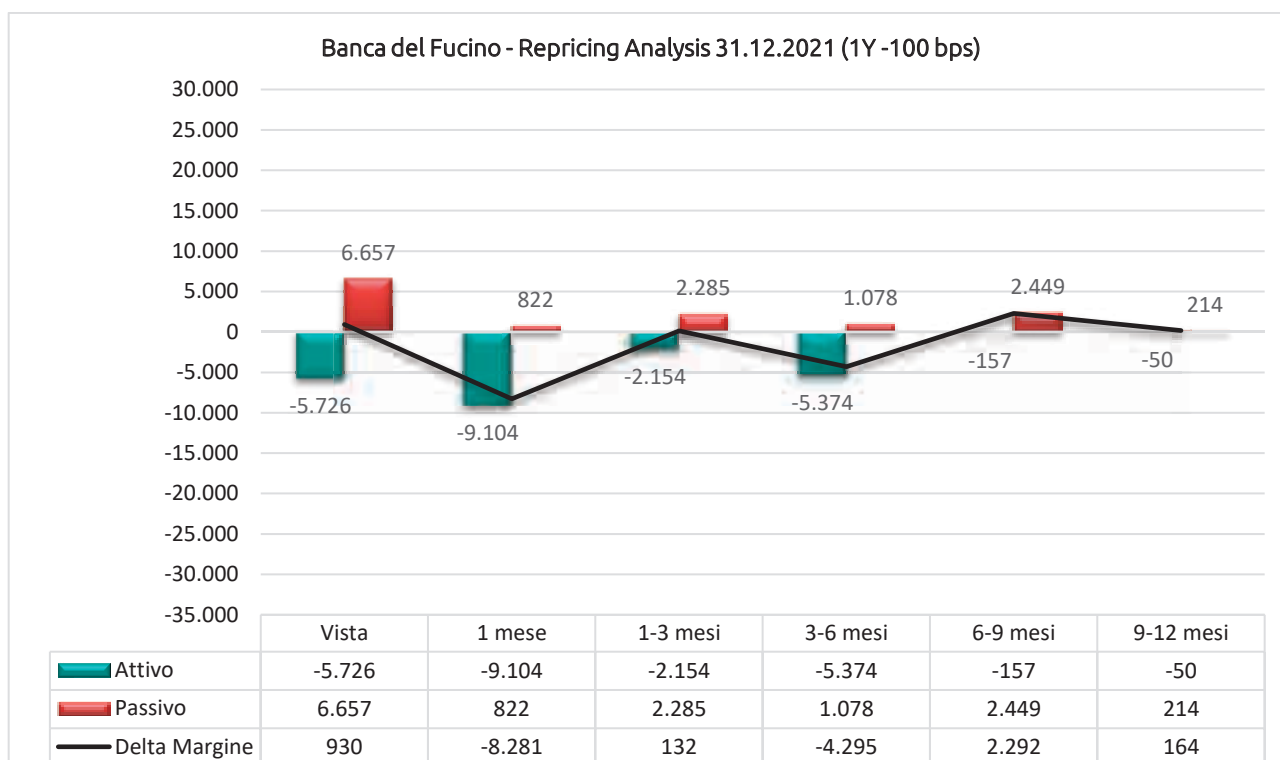
Nei due grafici che seguono vengono riportati i *gap* marginali relativi alle singole fasce temporali in cui è suddiviso il *gapping period* (i.e. il periodo di analisi) per la Banca a seguito di uno *shock* parallelo della curva dei tassi di + 100 bps e -100 bps (*floored*<sup>21</sup>).



<sup>21</sup> Applicato il floor previsto dagli "Orientamenti EBA sulla gestione del rischio di tasso di interesse derivante da attività diverse dalla negoziazione (non-trading activities)", cfr. Sezione 4.5, Art. 115 Lettera k: "per ogni valuta dovrebbe essere applicato un tasso di interesse minimo post-shock a seconda della scadenza, partendo da -100 punti base per le scadenze immediate. Questo minimale dovrebbe aumentare di 5 punti base all'anno, raggiungendo infine lo 0% per le scadenze a 20 anni e oltre. Se i tassi osservati sono inferiori all'attuale tasso di riferimento di -100 punti base, gli enti dovrebbero applicare il tasso più basso osservato".



A fronte di uno shock di +100 basis point applicato alla composizione dell'attivo e del passivo di Banca del Fucino al 31 dicembre 2021, ne risulterebbe una variazione cumulata a 12 mesi del Margine di Interesse pari a 9,10 mln di euro.



A fronte di uno shock di -100 basis point (*floored*) applicato alla composizione dell'attivo e del passivo di Banca del Fucino al 31 dicembre 2021, ne risulterebbe una variazione cumulata a 12 mesi del Margine di Interesse pari a -9,06 mln di euro.

Sia in relazione al contesto di bassi tassi di mercato rilevati nel 2021 sia in relazione alle prospettive attese per l'anno in corso, la Banca ha presidiato l'esposizione al rischio di variazioni dei tassi di interesse con una operatività già prevalentemente orientata su tassi variabili (senza necessità di dover intervenire mediante operazioni di copertura) presidiando pertanto la redditività di Bilancio che - in un contesto di atteso rialzo dei tassi di interesse - beneficerebbe di un contributo addizionale sul Margine di Interesse, come sopra rappresentato.

### Analisi del valore economico

Il Gruppo esegue il calcolo dell'esposizione al rischio di tasso di interesse sul *banking book* seguendo la metodologia indicata dall'Autorità di Vigilanza (v. Circolare Banca d'Italia n. 285/2013 - Titolo III, Capitolo 1, Allegato C). Applicando uno *shock* di tasso di +/-100 punti base alle poste di attivo e passivo distribuite nelle 19 fasce di scadenza previste dalla Normativa (fino a "oltre 20 anni"), emerge che, alla data del 31.12.2021:

- nell'ipotesi di uno *shock* della curva dei tassi pari a +100 bps, la variazione attesa del valore economico del Gruppo Bancario risulterebbe pari a circa +18,5 mln di euro (con un assorbimento di capitale nullo);
- nell'ipotesi di shock pari a -100 bps (*floored*) la variazione attesa del valore economico del Gruppo Bancario risulterebbe pari a circa -20,4 mln di euro (con un'incidenza sui Fondi Propri pari al 12,2%).

Con riferimento alla Banca, si rilevano i seguenti impatti degli shock della curva dei tassi per +100 bps e -100 bps (*floored*) sul valore economico delle *Entity*:

- *Banca del Fucino SpA*: uno shock di +100 bps determinerebbe un impatto atteso positivo sul valore economico della banca per circa 19,1 mln di euro (a fronte di un assorbimento di capitale nullo); uno shock di -100 bps (*floored*) determinerebbe un impatto atteso negativo sul valore economico della banca per circa 20,8 mln di euro (incidenza sui Fondi Propri pari al 12,2%).

Sia in relazione al contesto di bassi tassi di mercato rilevati nel 2021 sia in relazione alle prospettive attese per l'anno in corso, il presidio all'esposizione al rischio di variazioni dei tassi di interesse è stato attuato mediante una operatività prevalentemente orientata su tassi variabili (senza necessità di dover intervenire mediante operazioni di copertura). Ciò ha consentito di mantenere gli assorbimenti patrimoniali sul rischio di tasso di interesse ampiamente all'interno dei limiti di Vigilanza, garantendo altresì il presidio del valore delle poste di Bilancio anche nel contesto di un atteso rialzo dei tassi di interesse, nonché contenendone gli impatti negativi in caso di eventuali ribassi dei tassi di mercato.

## 2.3 RISCHIO DI CAMBIO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

L'attività in valuta della Banca risulta essere, tradizionalmente, alquanto marginale. In generale, infatti, la Banca tende a non assumere posizioni di rischio sul mercato dei cambi; tuttavia, nel corso del 2020, la Banca, nell'ottica di diversificare il rischio di portafoglio, ha acquistato titoli in valuta estera, esclusivamente dollari USA, in percentuale modesta, inferiore al 10 %, rispetto al portafoglio totale.



## B. Attività di copertura del rischio di cambio

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

#### 1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Voci	Valute					
	USD	GBP	JPY	CHF	CAD	altre valute
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>5.459</b>	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di debito						-
A.2 Titoli di capitale						-
A.3 Finanziamenti a banche						-
A.4 Finanziamenti a clientela	5.261	-				-
A.5 Altre attività finanziarie	199					-
<b>B. Altre attività</b>						
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>10.330</b>	<b>226</b>	<b>171</b>	<b>6</b>	-	<b>54</b>
C.1 Debiti verso banche	1.831	46	110	-		
C.2 Debiti verso clientela	6.740	180	61	6		54
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie	1.759					
<b>D. Altre passività</b>						
<b>E. Derivati finanziari</b>						
- Opzioni						
+ Posizioni lunghe						
+ Posizioni corte						
- Altri derivati						
+ Posizioni lunghe	-					
+ Posizioni corte	-	-				
<b>Totale attività</b>	<b>5.459</b>	-	-	-	-	-
<b>Totale passività</b>	<b>10.330</b>	<b>226</b>	<b>171</b>	<b>6</b>	-	<b>54</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>(4.870)</b>	<b>(225)</b>	<b>(171)</b>	<b>(6)</b>	-	<b>(54)</b>

## Sezione 3 - Gli strumenti derivati e le politiche di copertura

---

### 3.1 GLI STRUMENTI DERIVATI DI NEGOZIAZIONE

La voce non risulta essere valorizzata alla data di riferimento del Bilancio.

### 3.2 LE COPERTURE CONTABILI

#### Informazioni di natura qualitativa

La copertura delle posizioni di rischio è effettuata in maniera specifica secondo le regole di hedge accounting contenute nel principio IFRS9. In particolare, la banca nel corso degli esercizi precedenti ha posto in essere operazioni di copertura attraverso la stipula di opzioni di tipo "IRO CAP", a copertura di mutui a tasso variabile con "CAP", e attraverso contratti di "interest swap" a copertura di mutui ipotecari a tasso fisso. Tale attività si inquadra nell'ambito di una strategia volta ad allineare al mercato gli impieghi posizionati sulla parte lunga dei rendimenti.

Nel corso del presente esercizio e nell'esercizio 2020 non sono state effettuate ulteriori nuove operazioni di copertura.

## A. Derivati finanziari di copertura

### A.1 Derivati finanziari di copertura: valori nozionali di fine periodo

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
<b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b>	-	-	<b>8.982</b>	-	-	-	<b>5.602</b>	-
a) Opzioni	-	-	4.556	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	4.427	-	-	-	5.602	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Valute e oro</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Merci</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>5. Altri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	<b>8.982</b>	-	-	-	<b>5.602</b>	-

**A.2 Derivati finanziari di copertura: fair value lordo positivo e negativo - ripartizione per prodotti**

Tipologie derivati	Fair value positivo e negativo								Variazione del valore usato per rilevare l'inefficacia della copertura	
	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020				Totale	Totale
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati		
	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	31/12/2021	31/12/2020		
<b>Fair value positivo</b>										
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fair value negativo</b>										
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	662	-	-	-	995	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	662	-	-	-	995	-	-	-

**A.3 Derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti**

Attività sottostanti	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
<b>Contratti non rientranti in accordi di compensazione</b>				
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>				
- valore nozionale	X	8.982	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	662	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>4) Merci</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>5) Altri</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>Contratti rientranti in accordi di compensazione</b>				
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>4) Merci</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>5) Altri</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-

#### A.4 Vita residua dei derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	1.052	3.043	4.888	8.982
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su valute e oro	-	-	-	-
A.4 Derivati finanziari su merci	-	-	-	-
A.5 Altri derivati finanziari	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>1.052</b>	<b>3.043</b>	<b>4.888</b>	<b>8.982</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>1.175</b>	<b>3.000</b>	<b>1.427</b>	<b>5.602</b>



## D. Strumenti coperti

### D.1 Coperture del fair value

	Coperture specifiche: valore di bilancio	Coperture specifiche - posizioni nette: valore di bilancio delle attività o passività (prima della compensazione)	Coperture specifiche			Coperture generiche: Valore di bilancio
			Variazioni cumulate di fair value dello strumento coperto	Cessazione della copertura: variazioni cumulate residue del fair value	Variazioni del valore usato per rilevare l'inefficacia della copertura	
<b>A. Attività</b>						
<b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva - copertura di:</b>	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-	-	x
1.2 Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-	x
1.3 Valute e oro	-	-	-	-	-	x
1.4 Crediti	-	-	-	-	-	x
1.5 Altri	-	-	-	-	-	x
<b>2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - copertura di:</b>	5.513	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-	-	x
1.2 Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-	x
1.3 Valute e oro	-	-	-	-	-	x
1.4 Crediti	5.513	-	-	-	-	x
1.5 Altri	-	-	-	-	-	x
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>5.513</b>	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>6.672</b>	-	-	-	-	-
<b>B. Passività</b>						
<b>1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - copertura di:</b>	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-	-	x
1.2 Valute e oro	-	-	-	-	-	x
1.3 Altri	-	-	-	-	-	x
<b>Totale 31/12/2021</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2020</b>	-	-	-	-	-	-

### 3.3 ALTRE INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI DERIVATI DI NEGOZIAZIONE E DI COPERTURA

#### A. Derivati finanziari e creditizi

##### A.1 Derivati finanziari e creditizi OTC: fair value netti per controparti

	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
<b>A. Derivati finanziari</b>				
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>				
- valore nozionale	-	8.982	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	662	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>4) Mercati</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>5) Altri</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>B. Derivati creditizi</b>				
<b>1) Acquisto protezione</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>2) Vendita protezione</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-

## Sezione 4 - Rischio di liquidità

---

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

Il rischio di liquidità è il rischio di non essere in grado di far fronte ai propri impegni di pagamento, per l'incapacità sia di reperire fondi sul mercato (*funding liquidity risk*) sia di smobilizzare i propri attivi (*market liquidity risk*) a causa del fenomeno della trasformazione delle scadenze.

Per ciò che attiene il rischio di liquidità inteso come *funding risk*, questo si distingue fra:

- *mismatch liquidity risk*, ovvero il rischio di liquidità implicito nella struttura stessa delle attività e passività della banca per via della trasformazione delle scadenze operata dagli intermediari finanziari, tale per cui il profilo dei flussi di cassa in uscita non risulta perfettamente compensato dal profilo dei flussi di cassa in entrata (con riferimento sia alle scadenze contrattuali che comportamentali);
- *contingency liquidity risk*, ovvero il rischio che eventi futuri possano richiedere un ammontare di liquidità significativamente superiore a quanto precedentemente pianificato dalla Banca; in altri termini, è il rischio di non riuscire a far fronte ad impegni di pagamento improvvisi ed inattesi a breve termine. Tali impegni improvvisi possono, per esempio, originare da insolite modificazioni nelle scadenze di certi flussi di cassa, come potrebbe essere il caso di un prolungamento non previsto contrattualmente di impieghi di ammontare significativo, oppure da un ritiro rilevante di depositi *retail*, etc.

Le fonti di rischio di liquidità possono essere distinte in due macro-categorie:

1. *endogene*: fonti che originano da eventi negativi specifici della Banca e che comportano una perdita di fiducia nei confronti di questa da parte del mercato;
2. *esogene*: fonti che originano da eventi negativi causati da *shock* di mercato non direttamente controllabili da parte della Banca. Queste fonti di rischio dipendono direttamente dalla capacità del mercato di allocare le risorse disponibili a fronte di diversi scenari.

Le metriche per il monitoraggio del rischio di liquidità implementate dalla Banca prevedono:

1. il calcolo degli indicatori per la gestione del rischio di liquidità previsti dalla Normativa di Vigilanza:
  - *liquidity coverage ratio* (LCR) mira a garantire la copertura dei deflussi di cassa attesi netti su un orizzonte di 30 giorni e sottoposti ad uno scenario di stress predefinito dalle autorità di vigilanza, con un buffer di attività molto liquide;

- *net stable funding ratio* (NSFR) confronta il totale delle fonti di provvista con scadenza residua oltre l'anno e la quota ritenuta "stabile" dei depositi a vista con le componenti meno liquide dell'attivo;
- *Additional Liquidity Monitoring Metrics* (ALMM)<sup>22</sup>: sono metriche di monitoraggio della liquidità, aggiuntive rispetto agli indicatori regolamentari principali (LCR e NSFR), che si compongono di 5 analisi:
  - o *Concentration of Funding by Counterparty*: fornisce la rappresentazione delle 10 controparti che costituiscono le maggiori fonti di *funding* (superiori all'1% delle passività);
  - o *Concentration of Funding by product*: fornisce la rappresentazione delle tipologie di prodotto che costituiscono le maggiori fonti di *funding* (superiori all'1% delle passività);
  - o *Prices for various lengths of Funding*: fornisce la rappresentazione dei volumi medi e dei prezzi medi dell'operatività nata nel mese;
  - o *Roll-over of Funding*: fornisce la rappresentazione dei volumi di *funding* in scadenza e di nuovo *funding*, su base giornaliera, per tutto il mese precedente la data di rilevazione distinguendo: (i) operazioni scadute nel mese; (ii) operazioni rinnovate nel mese; (iii) operazioni nate nel mese;
  - o *Concentration of Counterbalancing Capacity*: fornisce la rappresentazione delle 10 controparti che costituiscono i maggiori emittenti di: (i) *asset* detenuti dalla Banca; (ii) linee di liquidità (*committed*) concesse alla Banca.

2. lo sviluppo e l'affinamento di: (a) un modello di gestione e monitoraggio del rischio di liquidità a breve termine che ha lo scopo di gestire gli eventi che impattano sulla posizione di liquidità della Banca nell'orizzonte temporale da 1 giorno a 30 giorni con l'obiettivo primario del mantenimento della capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento ordinari e straordinari, minimizzandone i costi; (b) un modello di gestione e monitoraggio del rischio di liquidità strutturale, ossia degli eventi che impattano sulla posizione di liquidità della Banca nell'orizzonte temporale oltre i 30 giorni, il quale ha l'obiettivo primario del mantenimento di un adeguato rapporto dinamico tra passività ed attività a medio/lungo termine evitando pressioni sulle fonti di liquidità a breve termine attuali e prospettiche ed ottimizzando contestualmente il costo della provvista.

<sup>22</sup> Regolamento di Esecuzione (UE) 2016/313.



Informazioni di natura quantitativa

**1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie**

Valuta di denominazione: 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 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	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
<b>A. Attività per cassa</b>	<b>270.399</b>	<b>3.225</b>	<b>2.192</b>	<b>53.134</b>	<b>63.574</b>	<b>40.802</b>	<b>91.135</b>	<b>1.636.442</b>	<b>862.090</b>	<b>370.095</b>
A.1 Titoli di Stato	-	-	19	-	62	2.455	1.959	839.000	310.400	-
A.2 Altri titoli di debito	5.002	-	1	161	480	189	663	15.575	256.739	-
A.3 Quote OICR	9.815	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	255.582	3.225	2.171	52.973	63.033	38.158	88.513	781.866	294.950	370.095
- Banche	102.746	-	-	-	-	-	-	20.026	588	370.095
- Clientela	152.836	3.225	2.171	52.973	63.033	38.158	88.513	761.840	294.362	-
<b>B. Passività per cassa</b>	<b>1.770.819</b>	<b>133</b>	<b>51.166</b>	<b>2.622</b>	<b>231.772</b>	<b>191.528</b>	<b>763.540</b>	<b>689.675</b>	<b>8.641</b>	<b>-</b>
B.1 Depositi e conti correnti	1.755.771	123	50.953	2.608	230.893	180.327	257.301	169.043	-	-
- Banche	30.216	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	1.725.555	123	50.953	2.608	230.893	180.327	257.301	169.043	-	-
B.2 Titoli di debito	387	10	207	11	409	9.533	9.222	28.540	-	-
B.3 Altre passività	14.661	-	6	3	470	1.667	497.017	492.093	8.641	-
<b>C. Operazioni "fuori bilancio"</b>										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	4.427	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	4.556	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	45	17	56	102	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni a erogare fondi										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	1.033	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	19.201	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Valuta di denominazione: 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	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>A. Attività per cassa</b>	<b>1</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1.824</b>	<b>3.474</b>	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	1	-	-	-	-	-	-	1.824	3.474	-
- Banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	1	-	-	-	-	-	-	1.824	3.474	-
<b>B. Passività per cassa</b>	<b>6.944</b>	<b>1.776</b>	-	-	<b>318</b>	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	6.944	1.776	-	-	318	-	-	-	-	-
- Banche	221	1.776	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	6.723	-	-	-	318	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Operazioni "fuori bilancio"</b>										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- Posizioni lunghe	-	1.766	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	1.766	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Sezione 5 - Rischi operativi

---

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

Per rischio operativo si intende il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure 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. Nel rischio operativo sono ricompresi il rischio di sicurezza informatica e il rischio di sicurezza fisica, mentre ne sono esclusi il rischio strategico ed il rischio di reputazione. Sono considerati tra le perdite i costi relativi a cause passive, anche collegate a una sofferenza su crediti, quando per la parte eccedente il credito viene contabilizzato un accantonamento o una perdita; le transazioni extragiudiziali non connesse a recupero crediti; i costi relativi a cause attive intentate dalla Banca per recuperare perdite.

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non rispettando le specifiche soglie di accesso alle metodologie maggiormente complesse individuate dalla Vigilanza e in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, adotta il 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% ad un indicatore del volume di operatività aziendale individuato nell'indicatore rilevante stabilito dall'art. 316 del Regolamento 573/13 (CRR). Al fine di misurare il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo si procede, pertanto, a ponderare il valore medio delle rilevazioni dell'indicatore rilevante degli ultimi 3 anni (se positivo) con il coefficiente sopra indicato.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Per il calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo la Banca ha adottato il cosiddetto metodo base previsto dalla normativa regolamentare di riferimento.

PARTE F  
“INFORMAZIONI  
SUL PATRIMONIO”





## SEZIONE 1 - IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

---

### A. Informazioni di natura qualitativa

Una delle priorità strategiche della Banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. Il patrimonio costituisce, infatti, il primo presidio a fronte dei rischi connessi all'operatività bancaria e il principale parametro di riferimento per le valutazioni condotte dall'autorità di vigilanza e dal mercato sulla solvibilità dell'intermediario. Esso contribuisce positivamente alla formazione del reddito di esercizio, permette di fronteggiare le immobilizzazioni tecniche e finanziarie della Banca, accompagna la crescita dimensionale rappresentando un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo.

Il patrimonio netto della Banca è determinato dalla somma del:

- capitale sociale;
- strumenti di capitale;
- riserve di utili;
- riserve da valutazione

così come indicato nella Parte B della presente Sezione

## B. Informazioni di natura quantitativa

### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	Importo 31/12/2021	Importo 31/12/2020
1. Capitale	147.940	121.104
2. Sovrapprezzi di emissione	9.936	7.822
3. Riserve	(9.814)	(15.836)
- di utili	(9.913)	(15.836)
a) legale		
b) statutaria		
c) azioni proprie		
d) altre	98	(15.836)
- altre		
3.5 Acconti sui dividendi (-)		
4. Strumenti di capitale	3.140	1.700
5. (Azioni proprie)		
6. Riserve da valutazione	(3.160)	(278)
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(201)	(152)
- Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(2.354)	250
- 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	(605)	(376)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto		
- Leggi speciali di rivalutazione		
7. Utile (perdita) d'esercizio	4.109	(1.583)
<b>Totale</b>	<b>152.150</b>	<b>112.930</b>

Il capitale della Banca è costituito da n. 86.267.757 azioni ordinarie prive di valore nominale per un valore totale di 147.940.207,90 euro.

Le riserve di cui al punto 3 includono la riserva di utili realizzata con la vendita della partecipazione Cedacri per 7,6 milioni di euro (netto imposte).



**B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione**

Attività/Valori	Totale 31/12/2021		Totale 31/12/2020	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	168	2.522	264	14
2. Titoli di capitale	4	205	5	157
3. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>172</b>	<b>2.727</b>	<b>269</b>	<b>171</b>

**B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue**

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>54</b>	<b>(152)</b>	-
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>18</b>	-	-
2.1 Incrementi di fair value	-	-	-
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	-	X	-
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	-	X	-
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
2.5 Altre variazioni	18	-	-
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>(2.426)</b>	<b>(49)</b>	-
3.1 Riduzioni di fair value	(2.380)	(49)	-
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	(46)	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	-	X	-
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
3.5 Altre variazioni	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>(2.354)</b>	<b>(201)</b>	-

#### ***B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue***

Attività/Valori	Riserva	
	31/12/2021	31/12/2020
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>(376)</b>	<b>(184)</b>
<b>2. Variazioni positive</b>		<b>984</b>
2.1 Utili attuariali ai piani previdenziali a benefici definiti		
2.2 Altre variazioni		
2.3 Operazioni di aggregazione aziendale		984
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>230</b>	<b>1.176</b>
3.1 Perdite attuariali relative a piani previdenziali a benefici definiti	80	342
3.2 Altre variazioni	150	1
3.3 Operazioni di aggregazione aziendale		833
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>(605)</b>	<b>(376)</b>

## **SEZIONE 2 - I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA**

---

Per l'informativa sui fondi propri e sull'adeguatezza patrimoniale si rinvia al separato fascicolo Terzo Pilastro di Basilea 3 - Informativa al pubblico al 31 dicembre 2021.

614

PARTE G  
“OPERAZIONI DI  
AGGREGAZIONE RIGUARDANTI  
IMPRESE O RAMI D’AZIENDA”



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

**Sezione 1 - OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L'ESERCIZIO**

---

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni di aggregazione di imprese o rami d'azienda, come disciplinate ai sensi dell'IFRS 3.

**Sezione 2 - OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

---

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2021 non sono state realizzate operazioni di aggregazione aziendale disciplinate dall'IFRS 3.

**Sezione 3 - RETTIFICHE RETROSPETTIVE**

---

Nel corso dell'esercizio 2021 non sono state effettuate rettifiche retrospettive sulle operazioni di aggregazione aziendale avvenute in esercizi precedenti.

# PARTE H

## “OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE”



## PARTE H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Le operazioni con parti correlate e soggetti connessi (di seguito, per brevità, "Soggetti Collegati"), ivi inclusi gli aspetti inerenti al relativo iter autorizzativo, sono disciplinate dalla "Politica in materia di operazioni con parti correlate, soggetti collegati, esponenti aziendali e di interesse degli amministratori" adottata dal Consiglio di Amministrazione di Banca del Fucino S.p.A.<sup>23</sup> e pubblicata sul sito internet.

Il regolamento interno, declinato alla luce delle disposizioni di vigilanza in materia (i.e il Regolamento Consob n. 17221/2010 s.m.i. e la Circolare della Banca d'Italia n. 263/2006 s.m.i.), ha disciplinato le operazioni poste in essere con i soggetti collegati nel corso dell'esercizio 2021, regolate alle condizioni di mercato previste per le singole operazioni o allineate alle condizioni previste per il personale dipendente - ovvero in forza di specifiche convenzioni riservate per tipologia di prodotto e/o clientela - e comunque sulla base di reciproca convenienza economica e nel rispetto delle procedure in vigore.

Si rileva che nel corso dell'anno 2021 è stata compiuta una sola operazione ordinaria di maggiore rilevanza con parti correlate che ha formato oggetto di comunicazione alla Consob a norma dell'art. 13, comma 3, lett. c. del Regolamento Operazioni con parti correlate (Delibera Consob n. 17221 del 12.3.2010), come espressamente richiamato dalla disciplina di autoregolamentazione.

### 1. INFORMAZIONI SUI COMPENSI DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

Ai sensi del punto 16 dello IAS 24, di seguito si riporta il totale dei compensi erogati nel corso del 2021 nei confronti dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche.

	Organi di Amministrazione/ Controllo	Altri Managers
Benefici a breve termine	910	4.011
Benefici successivi al rapporto di lavoro		
Altri benefici a lungo termine		
Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro		
Pagamento in azioni		
<b>Totale</b>	<b>910</b>	<b>4.011</b>

### 2. INFORMAZIONI SULLE TRANSAZIONI CON PARTI CORRELATE

In conformità a quanto indicato dallo IAS 24 ed alla normativa di Vigilanza in vigore, le informazioni di seguito riportate, riferite al complessivo accordato alla data del 31 dicembre 2021, saranno suddivise nelle seguenti macro-categorie:

- A. Esponenti Bancari e relativi soggetti connessi: rientrano, in tale sezione, gli Amministratori, i Sindaci ed il Direttore Generale;

<sup>23</sup> La politica di cui si discute è stata da ultimo revisionata in data 1° ottobre 2021.



- B. Dirigenti con responsabilità strategica e relativi soggetti connessi: rientrano, in tale categoria, quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione della direzione e del controllo delle attività delle entità ed i soggetti ad essi connessi come di seguito definiti. In via prudenziale, tra i Dirigenti con responsabilità strategiche della Banca sono stati ricompresi i seguenti membri del personale: i) Responsabili delle Direzioni di business; ii) Responsabili delle Funzioni di Controllo interno; iii) Responsabili delle Funzioni in Staff alla Direzione Generale; iv) gli eventuali altri membri del personale annoverati tra i Material Risk takers Qualitativi ai sensi delle politiche di remunerazione pro tempore Vigenti;
- C. Società controllate o sottoposte a influenza notevole e relativi soggetti connessi;
- D. Partecipanti<sup>24</sup> e relativi soggetti connessi.

I soggetti connessi alle parti correlate di cui alle lettere precedenti includono: le società e le imprese costituite anche in forma non societaria controllate da una Parte Correlata; i soggetti che controllano una Parte Correlata, ovvero i soggetti sottoposti, direttamente o indirettamente, a comune controllo con la medesima Parte Correlata; gli stretti familiari di una Parte Correlata<sup>25</sup>, le società o le imprese controllate dagli stretti familiari di una Parte correlata; un'entità nella quale un Esponente aziendale o un suo stretto familiare esercita il controllo, il controllo congiunto o l'influenza notevole o detiene, direttamente o indirettamente, una quota significativa, comunque non inferiore al 20%, dei diritti di voto.

Banca del Fucino SpA <sup>[1]</sup> [€/mln]	Impieghi <sup>[2]</sup>		Raccolta <sup>[3]</sup>	
	Accordato	Utilizzato	Diretta	Indiretta
Esponenti Aziendali	1.808	1.476	27.106	9.939
Dirigenti con responsabilità strategica	3.253	3.152	4.131	781
Società sottoposte a controllo o influenza notevole <sup>[4]</sup>	6.980	12.721	3.047	-
Partecipanti	17.256	16.855	9.225	33.357
<b>Totale</b>	<b>29.296</b>	<b>34.204</b>	<b>43.509</b>	<b>44.077</b>

<sup>[1]</sup> Rapporti verso "soggetti collegati" direttamente incardinate sulla Capogruppo Banca del Fucino. Vista su base consolidata (elise le poste riconducibili a Entity del Gruppo Bancario).

<sup>[2]</sup> Esposizioni lorde "per cassa".

<sup>[3]</sup> Inclusi strumenti subordinati Tier 2, perpetual bond (Additional Tier 1) e azioni della Capogruppo (elise le poste riconducibili a Entity del Gruppo Bancario).

<sup>[4]</sup> Include i rapporti detenuti verso la controparte Società Edilizia Pineto "SEP", classificata a sofferenza.

24Ai sensi della Politica in materia *pro tempore* vigente, per "partecipante" si intende il soggetto titolare - direttamente o indirettamente, attraverso società controllate, fiduciari o interposte persone - di una partecipazione: a) qualificata, vale a dire pari o superiore al 10% del capitale sociale con diritto di voto, in ciascuna delle Società del Gruppo e in quanto tale autorizzato a norma dell'art. 19 TUB (se la partecipata è una banca) o 110 del TUB (se la partecipata è un intermediario finanziario); b) tale da poter esercitare un'influenza notevole sulla Capogruppo; c) tale da poter esercitare il controllo sulla Capogruppo congiuntamente con altri soggetti; a) superiore al 2% del capitale sociale con diritto di voto della Capogruppo e che aderisca ad un Patto parasociale per l'esercizio del voto concertato nella capogruppo medesima che sia capace (il Patto) - tenuto conto del numero di azioni con diritto di voto complessivamente detenute dai partecipanti al patto e dell'oggetto del medesimo - di esercitare sulla Banca il controllo ovvero l'influenza notevole.

25 Gli stretti familiari comprendono il coniuge non legalmente separato e il convivente della Parte correlata; i figli e le persone a carico della Parte Correlata, del coniuge non legalmente separato o del convivente; i parenti fino al secondo grado della Parte Correlata.



PARTE I  
“ACCORDI DI PAGAMENTO  
BASATI SU PROPRI STRUMENTI  
PATRIMONIALI”



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

## PARTE I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha in essere accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

La sezione non presenta alcuna valorizzazione e se ne omette, quindi, la compilazione.



# PARTE L

## “INFORMATIVA DI SETTORE”

621



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

## PARTE L - INFORMATIVA DI SETTORE

In base al principio IFRS 8, un'impresa deve fornire le informazioni che consentono agli utilizzatori del bilancio di valutare la natura e gli effetti sullo stesso delle attività da essa intraprese ed i contesti economici nei quali opera. È quindi necessario evidenziare il contributo dei diversi “settori operativi” alla formazione del risultato economico della Banca.

Seppur la Banca risulti già sostanzialmente operante nel corso del 2021 in due settori distinti (Commercial banking e Investment Banking), vista la complessità e la rilevanza delle operazioni di riorganizzazione aziendale poste in essere dal management, sono ancora in corso di adozione processi e procedure interne per la determinazione della contribuzione dei singoli settori operativi, ad oggi non ancora strutturati per le singole aree di business a causa:

- della riorganizzazione a livello organizzativo delle strutture di business sulla base del piano industriale 2022-2023, tuttora in corso;
- della strutturazione di una serie di iniziative progettuali per la costituzione di alcune società prodotte, che potrebbero impattare sulla identificazione di nuovi settori operativi già avviati nel 2020 e 2021 (e.g. acquisizione di E-way Finance e di Fucino Green).

Terminato il suddetto percorso, le modalità adottate dalla Direzione Aziendale per l'assunzione di decisioni operative risulteranno coerenti con i settori operativi in corso di identificazione e saranno basate su dettagliata reportistica interna, utilizzata ai fini dell'allocazione delle risorse ai diversi segmenti e dell'analisi delle relative performance.

Ne consegue che non è possibile individuare, per l'esercizio 2021, la contribuzione dei distinti settori di attività ai risultati economici della Banca, sulla quale basare l'informativa prevista dalla Circolare 262/2005 e successivi aggiornamenti.

Facendo, infatti, riferimento alle disposizioni dell'IFRS 8, “Segmenti operativi”, non è ad oggi ancora possibile individuare nell'ambito dell'attività, settori distintamente identificabili che forniscono un singolo prodotto o servizio, o un insieme di prodotti o servizi collegati, e sono soggetti a rischi o a benefici diversi da quelli degli altri settori di attività, avuto a riguardo ai seguenti fattori:

- la natura dei prodotti e dei servizi;
- la natura dei processi produttivi;
- la tipologia e la classe di clientela per i prodotti o i servizi;
- i metodi utilizzati per distribuire i prodotti o i servizi;
- la natura del contesto normativo.

In modo analogo, non è possibile individuare nell'ambito della Banca settori geografici distinti e la relativa contribuzione degli stessi ai risultati economici della Banca. La Banca ha una presenza storica nelle regioni della Sicilia, dell'Abruzzo e del Lazio, senza disporre di una struttura organizzativa articolata in divisioni di business. In conclusione, per l'anno 2021 non risultano disponibili dati suddivisi per “segmenti” così come

definiti dall'IFRS 8 e pertanto tali risultanti non sono stati rivisti periodicamente dal “più alto livello decisionale” della Capogruppo.

Infine, si precisa che, come indicato nella Relazione della Gestione, la Capogruppo nel corso del 2021 ha posto in essere un “Piano di Interventi”, il cui completamento è prevista entro il primo semestre 2022, dove uno specifico cantiere è dedicato a “Adeguamento modello di *budgeting* e *segment reporting*”.

# PARTE M

## “INFORMATIVA SUL LEASING”



Nella presente parte di Nota integrativa vengono rese tutte le informazioni integrative di natura qualitativa e quantitativa, richieste dal principio contabile internazionale IFRS 16, non presenti nelle altre parti della Nota integrativa. La Sezione 1 è riservata alle informazioni che devono fornire i locatari, la sezione 2 è riservata alle informazioni resi dai locatori.

### SEZIONE 1 - LOCATARIO

---

#### Informazioni qualitative

Secondo le disposizioni di vigilanza contenute nella Circolare di Banca d'Italia 262/2005 (7° aggiornamento), in tale sezione sono fornite le informazioni richieste dai §§ 59 e 60 dell'IFRS 16.

Al 31 Dicembre 2021, la Banca ha in essere contratti di leasing immobiliare e inerenti beni mobili o beni mobili registrati.

Il numero di contratti alla data di riferimento del presente bilancio è pari a 88, di cui:

- a) 73 sono relativi a beni immobili;
- b) 13 sono relativi ad automobili;
- c) 2 sono relativi ad attrezzature di ufficio;

I leasing immobiliari di cui alla lettera a) hanno per oggetto fabbricati locati dalla Banca ed in particolare n. 52 sono ad uso funzionale della banca e n.21 sono destinati ad uso foresteria. I suddetti contratti prevedono il rinnovo alla scadenza.

I leasing di cui alla lettera b) hanno per oggetto automobili noleggiate dalla Banca a disposizione delle sedi di Roma. È previsto il rinnovo alla scadenza.

I leasing di cui alla lettera c) hanno per oggetto le attrezzature d'ufficio, allocate nelle varie sedi della Banca.

Ai fini della determinazione della durata del leasing, la Banca considera il periodo minimo di durata stabilito dal contratto, durante il quale il locatario ha il diritto di utilizzare l'attività sottostante, nonché un periodo più lungo dovuto all'esercizio da parte della stessa Banca dell'opzione di rinnovo dello stesso, laddove questo avvenga con ragionevole certezza. Nei casi in cui è previsto il rinnovo tacito, la durata del leasing è determinata considerando diversi elementi quali la durata del primo periodo di locazione, l'esistenza di eventuali piani aziendali di dismissione dell'attività locata nonché ogni altra circostanza indicativa dell'esistenza della ragionevole certezza del rinnovo.

Come già indicato nella Parte A del presente bilancio annuale, la Banca si è avvalso delle esenzioni consentite dal principio IFRS 16 per le locazioni a breve termine, ossia di durata inferiore o uguale ai 12



mesi, o per i contratti di locazione che hanno per oggetto attività di modico valore, ossia inferiore o uguale ai 5.000 euro.

### Informazioni quantitative

Secondo le disposizioni di vigilanza contenute nella Circolare di Banca d'Italia 262/2005 (7° aggiornamento), in tale sezione si deve fare rinvio alle tabelle della Nota integrativa che contengono riferimenti alle operazioni di locazione contabilizzate conformemente all'IFRS 16.

A tale riguardo, si rileva che, nella Parte A della Nota integrativa sono state fornite tutte le informazioni relative alle scelte operative effettuate dalla Banca per la corretta contabilizzazione dei diritti d'uso e della connessa passività.

Nella Parte B della Nota integrativa e in particolare nella Tabella 8.1 dell'Attivo "Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo" sono state fornite informazioni relativamente ai diritti d'uso acquisiti per mezzo delle operazioni di locazione. Le connesse passività hanno trovato iscrizione nel passivo dello stato patrimoniale e sono state indicate in maniera separata rispetto agli altri debiti, sempre nella Parte B della Nota integrativa, nella Tabella 1.2 del Passivo "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela". A fronte di diritti d'uso pari 14,3 milioni di euro, le passività per contratti di locazione contabilizzate secondo le regole dell'IFRS 16 ammontano a 14,1 milioni di euro.

Nella Parte C della Nota integrativa sono contenute le informazioni sugli interessi passivi maturati sulle suddette passività. Alla data del 31 dicembre 2021 tali interessi sono pari a 97 mila euro.

Alla data di riferimento del bilancio non sono in essere contratti di sub-locazione.

Al 31 dicembre 2021 non si rilevano impegni per leasing non ancora stipulati.

Non si segnalano ulteriori informazioni degne di menzione oltre a quelle già fornite nella presente sezione.

## SEZIONE 2 - LOCATORE

---

Alla data del 31 dicembre 2021, non risultano stipulati contratti nei quali la Banca risulta essere parte locatrice.

# ALLEGATI



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

INFORMATIVA AL PUBBLICO  
STATO PER STATO  
“COUNTRY – BY – COUNTRY  
REPORTING”



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

INFORMATIVA AL PUBBLICO STATO PER STATO  
(COUNTRY-BY-COUNTRY REPORTING)  
AL 31 DICEMBRE 2021

In relazione agli obblighi previsti dalla Circolare n. 285 "Disposizioni di vigilanza per le banche" del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti in materia di informativa al pubblico Stato per Stato introdotta con l'art. 89 della direttiva 2013/36/UE ("CRD IV"), si riportano di seguito le informazioni contraddistinte dalle lettere a), b), c), d) e) e f) dell'allegato A della Parte prima, Titolo III, Capitolo 2, con riferimento alla situazione al 31 dicembre 2021.<sup>26</sup>

Informazioni / Area geografica	Italia
a) Denominazione e natura dell'attività	<p><u>Denominazione:</u> Banca del Fucino S.p.A.</p> <p><u>Sede legale:</u> Roma, Via Tomacelli, 107</p> <p>Iscritta al n. 5640 dell'Albo delle Banche, codice ABI n. 03124</p> <p><u>Capitale sociale:</u> euro 147.940.208 (interamente versato)</p> <p><u>Numero di iscrizione nel registro delle imprese di Roma:</u> n. 1458105</p> <p><u>Codice Fiscale e Partita I.V.A.:</u> 04256050875</p> <p><u>Attività:</u> la Banca esercita l'attività bancaria della raccolta del risparmio tra il pubblico e dell'esercizio del credito nelle sue varie forme. In particolare, la banca svolge la propria attività di intermediazione creditizia avendo come clientela di riferimento principalmente privati e professionisti, nei loro diversi segmenti, e piccole e medie imprese caratterizzanti il tessuto economico del territorio di riferimento della banca stessa.</p> <p>Essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni e i servizi bancari e finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.</p> <p>Per raggiungere le proprie finalità istituzionali, la Banca può aderire ad accordi ed intese con altre aziende.</p>
b) Fatturato <sup>27</sup>	euro 61.518.596
c) Numero di dipendenti su base equivalente a tempo pieno <sup>28</sup>	414,25
d) Utile o perdita prima delle imposte <sup>29</sup>	Utile euro 7.554.153
e) Imposte sull'utile o sulla perdita <sup>30</sup>	euro (3.445.587)
f) Contributi pubblici ricevuti <sup>31</sup>	La Banca non ha ricevuto contributi da Amministrazioni Pubbliche.

<sup>26</sup> I dati riportati si riferiscono al bilancio al 31 dicembre 2021 avente periodo di riferimento 01.01.2021 - 31.12.2021 e soggetto a revisione da parte della società KPMG Spa.

<sup>27</sup> Per "Fatturato" si intende il "Margine di intermediazione" di cui alla voce 120 del conto economico di cui alla Circolare 262 della Banca d'Italia.

<sup>28</sup> Per "Numero di dipendenti su base equivalente a tempo pieno" si intende il rapporto tra il monte ore lavorato complessivamente da tutti i dipendenti, esclusi gli straordinari, e il totale annuo previsto contrattualmente per un dipendente a tempo pieno.

<sup>29</sup> Per "Utile o perdita prima delle imposte" si intende la somma delle voci 260 e 290 (quest'ultima al lordo delle imposte) del conto economico di cui alla Circolare n. 262 della Banca d'Italia.

<sup>30</sup> Per "imposte sull'utile o sulla perdita" si intende la somma delle imposte di cui alla voce 270 del conto economico di cui alla Circolare n. 262 della Banca d'Italia e delle imposte sul reddito relative ai gruppi di attività in via di dismissione.

<sup>31</sup> Nella voce "Contributi pubblici ricevuti" devono essere indicati i contributi ricevuti direttamente dalle Amministrazioni pubbliche. Tale voce non include le operazioni poste in essere dalle banche centrali per finalità di stabilità finanziaria oppure le operazioni aventi l'obiettivo di facilitare il meccanismo di trasmissione della politica monetaria. Analogamente, non devono essere prese in considerazione eventuali operazioni che rientrino negli schemi in materia di aiuti di Stato approvati dalla Commissione europea.

630

# IMMOBILI ASSOGGETTATI A RIVALUTAZIONE AI SENSI DI LEGGI SPECIALI



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca

## IMMOBILI ASSOGGETTATI A RIVALUTAZIONE AI SENSI DI LEGGI SPECIALI

Conformemente a quanto stabilito dagli articoli di Legge, nella tabella seguente vengono precisati gli ammontari delle rivalutazioni monetarie eseguite in forza delle sotto citate Leggi di rivalutazione

Unita' immobiliare	Costo di acquisizione	Rivalutazione				Svalutazioni durature	Riprese di valore	Rivalutazione Legge n. 266/2005	Costi Incrementativi	Valori al lordo delle rettifiche per ammortamento
		Legge n. 576/1975	Legge n. 72/1983	Legge n. 408/1990	Legge n. 342/2000					
<b>Locali in Roma</b>										
- Via Tomacelli 106, 106° (Sede di Roma)	<b>9</b>	524	978	7.699	4.253	--	--	10.539	1.901	<b>25.903</b>
- Via Tomacelli 107 (Sede Sociale-Direzione Generale)	<b>18.194</b>	--	--	--	--	--	--	--	5.230	<b>23.424</b>
- Via Tomacelli 139 (Sede altri uffici Direzione Generale)	<b>15.853</b>								44	<b>15.897</b>
- V.le Regina Margherita 252 (Sede dell' Agenzia A)	<b>12</b>	--	220	551	1.085	--	--	700	447	<b>3.016</b>
- Via della Magliana, 229-231 (Sede dell' Agenzia B)	<b>732</b>	--	--	374	730	--	--	711	--	<b>2.547</b>
- Via Pietro Bonfante 60 (Sede dell' Agenzia D)	<b>522</b>	--	--	--	92	--	--	277	1	<b>892</b>
- V.le Palmiro Togliatti, 1616/1628 (Sede dell' Agenzia E)	<b>223</b>	--	--	558	771	--	--	745	20	<b>2.317</b>
- Largo Bresadola, 6/8 (Sede dell' Agenzia F)	<b>444</b>	--	--	--	264	--	--	334	--	<b>1.042</b>
- Via Ugo De Carolis, 86 (Sede dell' Agenzia H)	<b>1.590</b>	--	--	--	--	--	--	137	--	<b>1.727</b>
- Piazza Filippo Carli, 32 (Sede dell' Agenzia L)	<b>765</b>	--	--	--	--	--	--	767	44	<b>1.576</b>

<b>Locali in Abruzzo</b>										
- Via Marruvio, 92 - Avezzano - (Sede della locale Succursale)	66	--	346	1.089	599	--	--	1.137	75	3.312
- V.le Duca degli Abruzzi, 83-85 - Luco dei Marsi - (Sede della locale Filiale)	8	--	24	91	--	(23)	23	10	87	221
- Piazza R. Scacchi, 5/6 - Balsorano - (Sede della locale Filiale)	14	--	12	107	--	(35)	35	20	--	154
- Via Roma, 9 - Carsoli - (Sede della locale Filiale)	207	--	--	--	55	--	--	126	1	388
- Via XX Settembre 45-47 - L'Aquila - (Sede della locale Succursale)	56	--	214	449	891	--	--	677	23	2.310
Piazza IV novembre 9-10 -Celano ( sede della locale filiale )	284									284
- Balsorano - (Sede della locale Filiale)	6	--	--	--	--	(6)	--	--	--	0
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>38.896</b>	<b>524</b>	<b>1.794</b>	<b>10.919</b>	<b>8.740</b>	<b>(64)</b>	<b>58</b>	<b>16.180</b>	<b>7.872</b>	<b>85.010</b>



# RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

633



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca



**Relazione del Collegio Sindacale di Banca del Fucino S.p.A. all'Assemblea degli azionisti convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, ai sensi dell'art. 2429, comma 2, codice civile- e dell'art. 153 D.Lgs. n. 58/1998**

Signori azionisti,

ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del codice civile e in conformità al Testo Unico della Revisione (D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39), al Testo Unico Bancario (D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385), nonché al Testo Unico della Finanza (D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58) oltre che alle disposizioni regolamentari in materia emanate dalle componenti Autorità di Vigilanza, si espone la presente Relazione per informarVi in ordine all'attività di vigilanza e controllo svolta nel corso dell'esercizio 2021, in occasione dell'Assemblea dei Soci convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021 che Vi viene presentato corredato dalla Relazione sulla Gestione e dai documenti d'informazione nei quali è adeguatamente illustrato l'andamento della Banca del Fucino e delle sue controllate, con i dati patrimoniali, economici, finanziari ed i risultati conseguiti.

Occorre premettere che questo esercizio, come il precedente, è stato caratterizzato in larga parte dall'emergenza epidemiologica da Covid- 19 ("emergenza Covid") e che il Collegio Sindacale ha dedicato a tale emergenza ampie disamine nell'ambito delle proprie attività.

Il Collegio Sindacale in carica alla data della presente Relazione è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 04-07-2021 e terminerà il proprio mandato con l'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31-12-2023.

Pertanto, le attività del Collegio hanno riguardato il periodo dalla data di nomina alla data di redazione della presente Relazione.

Il Collegio ha verificato l'idoneità dei suoi componenti a svolgere le funzioni in termini di sussistenza dei requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza, ai criteri di competenza e correttezza, alla disponibilità di tempo e ai criteri di adeguata composizione collettiva dell'organo.

Si ricorda che le competenze del Collegio Sindacale di Banca del Fucino S.p.A. sono disciplinate oltre che dal citato art. 2429, comma 2, del Codice civile, dalle pertinenti disposizioni del Testo Unico Bancario e del Testo Unico della Finanza, nonché dall'art. 19 del D.Lgs. 27/01/2010, n.39, (Attuazione della Direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati") e, infine, dalle Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia in materia di organizzazione e governo societario delle Banche.

Per quanto attiene al controllo sulla contabilità e sul bilancio le attività sono state svolte dalla **Società di Revisione** KPMG il cui incarico di revisione legale, in ossequio alle disposizioni di settore, è stato conferito dall'Assemblea Ordinaria del 29 novembre 2015 per gli esercizi 2015-2023. Inoltre, l'Assemblea degli Azionisti, nel corso della seduta del 27 giugno 2020, ha deliberato di estendere in favore della società di Revisione KPMG S.p.A. l'incarico di revisione del bilancio consolidato di Gruppo per gli esercizi dal 31 dicembre 2019 al 31 dicembre 2023.



In via preliminare il Collegio, mediante il presente documento, dà atto che Banca del Fucino S.p.A oggi controlla Igea Digital Bank S.p.A, Pasvim S.p.A e FUCINO GREEN; inoltre, ha una partecipazione in REDD.

Tra l'altro, con la presente relazione, il Collegio Sindacale – in adempimento dei doveri previsti- riferisce all'Assemblea sugli aspetti più significativi della propria attività svolta nel corso del 2021 e sui relativi esiti, nonché sul risultato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

Alla data del 31 dicembre 2021, il Collegio Sindacale Della Banca del Fucino risulta così composto:

- Paolo Trucco, "Presidente";
- Valentina Adornato, "Sindaco Effettivo";
- Giuseppe Berretta, "Sindaco Effettivo";
- Fernando Silvestri, "Sindaco Supplente".

Si rende noto che il dott. Emiliano Marocco quale nel corso dell'assemblea dei soci del 4 luglio 2021 era stato nominato Sindaco Supplente del Collegio Sindacale, ha rassegnato, in data 25 ottobre u.s., le dimissioni dalla carica.

Nella seduta del Collegio Sindacale del 21 luglio 2021 è stato condotto l'accertamento in ordine alla sussistenza dei requisiti di idoneità di cui al d.m. n. 169/2020 in capo ai neonominati componenti dell'organo di controllo, conformemente alle nuove disposizioni di vigilanza di cui al Provvedimento della Banca d'Italia del 4 maggio 2021.

Anche a seguito delle dimissioni dei sindaci Dott. Emiliano Marocco da Sindaco Supplente, il Collegio ha integrato le proprie valutazioni nella seduta del 26 ottobre 2021.

Successivamente la Banca d'Italia ha notificato, in data 30 novembre 2021, proprio provvedimento positivo (prot. N. 1706933/21) in ordine alle valutazioni condotte a valere sugli esponenti aziendali nominati dall'Assemblea del 4 luglio 2021, non riscontrando, *inter alia*, elementi idonei per una pronuncia di decadenza.

Nel darVi conto dello svolgimento, sino alla data di redazione della presente Relazione, dell'attività istituzionale di relativa competenza, si segnala che il Collegio Sindacale ha:

- partecipato alle adunanze del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati Endoconsiliari, ed ottenuto, nel rispetto delle disposizioni di legge e di Statuto, esaurienti informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Banca e dalle società da questa controllate;
- vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione nonché sulla funzionalità e l'adeguatezza della struttura organizzativa della Banca e dei sistemi di controllo interno ed amministrativo-contabile, mediante indagini dirette e raccolta di dati e di informazioni dai Responsabili delle principali funzioni aziendali interessate nonché dalla Società di Revisione. In base alle informazioni messe a nostra disposizione, non sono state rilevate violazioni delle disposizioni di legge e statutarie;
- svolto le verifiche di competenza sul sistema di controllo interno e gestione dei rischi, avvalendosi dell'assidua presenza ai lavori del Dirigente Responsabile della Divisione





Amministrazione e Partecipazione e del Responsabile della Direzione Bilancio e Partecipazioni, dei Responsabili delle Funzioni di Internal Audit, Risk Management, Partecipazioni, Compliance e Antiriciclaggio, che hanno assicurato il necessario scambio informativo sulle modalità di svolgimento dei rispettivi compiti istituzionali di controllo, nonché sugli esiti delle rispettive attività;

- svolto i dovuti accertamenti sull'adeguatezza delle disposizioni impartite alle società controllate, anche ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 58/1998;
- verificato l'osservanza delle norme di legge e regolamentari inerenti al processo di formazione, all'impostazione e agli schemi di bilancio per l'esercizio 2021 nonché la conformità ai regolamenti vigenti e alla coerenza con le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione;
- effettuato l'attività di vigilanza nei diversi profili previsti dall'art. 19 del D.Lgs. n. 39/2010 in qualità di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile;
- ricevuto in data 13 aprile 2022 dalla Società di Revisione la relazione aggiuntiva ai sensi dell'art. 11 del Regolamento (UE) n. 537/2014, che si provvede contestualmente a trasmettere al Presidente del Consiglio di Amministrazione senza alcuna osservazione;
- ricevuto in data 13 aprile 2022 dalla Società di Revisione, ai sensi dell'art. 6, paragrafo 2, lettera a) del Regolamento (UE) n.537/2014, la conferma della sua indipendenza nonché l'indicazione dei corrispettivi per gli eventuali servizi non di revisione forniti alla Banca dalla stessa o da entità appartenenti alla sua rete, previa discussione con la medesima sui rischi relativi alla sua indipendenza nonché sulle misure adottate per limitare tali rischi, anche contenendo gli incarichi diversi da quelli di revisione;
- accertato, sulla base delle dichiarazioni rilasciate dai singoli Amministratori e delle valutazioni collegialmente espresse dal Consiglio di Amministrazione, che i criteri e le procedure da quest'ultimo adottati per valutare l'indipendenza dei propri membri siano stati correttamente applicati.

Inoltre, il Collegio ha incontrato per il consueto scambio di informative l'Organismo di Vigilanza ("OdV") e ricevuto le relazioni relative; si segnala che l'emergenza Covid è stata oggetto di particolare attenzione da parte dell'OdV da diversi punti di vista e in particolare sia da quello della sicurezza sul lavoro, sia da quello dell'erogazione del credito in ambito Decreto Cura Italia e Liquidità.

Si procede ora ad analizzare nel dettaglio:

#### a) FATTI RILEVANTI INTERVENUTI NEL CORSO DEL PERIODO

La gestione dell'esercizio è stata focalizzata sullo sviluppo del Gruppo e di nuove linee di business, sulla prosecuzione delle attività di rafforzamento patrimoniale, sulla riorganizzazione gestionale e della struttura organizzativa, tecnologica, e sugli interventi correttivi che sono stati messi in atto a seguito dell'accertamento ispettivo svolto dalla Banca d'Italia che si è concluso in data 9 luglio 2021.

Nel seguito sono descritti i principali eventi che hanno caratterizzato l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021:



### Modifiche statutarie

In data 04 luglio 2021, l'Assemblea straordinaria dei soci ha approvato le proposte di modifica degli articoli 25-28 dello Statuto sociale, il cui Testo è risultato conforme al principio della sana e prudente gestione, come da provvedimento n. 02509323/21 del 31 marzo 201 promanato dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 56 TUB.

#### **b) OPERAZIONI DI MAGGIOR RILIEVO ECONOMICO, FINANZIARIO E PATRIMONIALE**

Attraverso la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati Endoconsiliari, il Collegio ha ottenuto adeguate informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale poste in essere nel corso dell'esercizio 2021, di cui è stata data ampia informazione nella Relazione sulla Gestione.

### Aumento del capitale sociale a norma dell'art. 5 dello Statuto

A seguito di due operazioni di aumento del capitale sociale avvenute, la prima in data 28 gennaio 2021 per euro 25.445.408,39, con costituzione di una riserva di sovrapprezzo pari ad euro 2.004.591,91 e la seconda in data 3 marzo 2021 per euro 1.390.463,21, con costituzione di una riserva di sovrapprezzo pari ad euro 109.540,84, il capitale sociale della Banca ammontava al 31-12-2021 ad euro 147.940.207,90.

Per effetto di una ulteriore operazione di aumento del capitale sociale delegato – sempre a norma dell'art. 52 dello Statuto Sociale – per euro 9.536.121,60 con costituzione di una riserva da sovrapprezzo di importo ad euro 2.363.872,70, il capitale sociale alla data di redazione della presente relazione ammonta ad euro 157.476.329,50, suddiviso in 91.828.502 azioni ordinarie statutariamente prive dell'indicazione del valore nominale.

### Emissioni di Strumenti ibridi di patrimonializzazione di tipo AT 1

A seguito delle deliberazioni assunte dal Cda in ordine all'emissione, ai sensi dell'art. 12 del D.lgs. n. 385/1993, del prestito obbligazionario perpetuo non convertibile denominato "Banca del Fucino S.p.A. 7,20% Obbligazioni Perpetue 2020" (il cui termine di collocamento era fissato al 31 dicembre 2021), sono stati collocati nel corso del 2021 titoli delle specie per un controvalore pari ad euro 1.440.000. Il totale dei titoli AT1 al 31 dicembre 2021 è pari a euro 3.140.000.

### Versamento perpetuo e irredimibile in conto futuro aumento di capitale – Igea Digital Bank

Al fine di mantenere una adeguata patrimonializzazione prospettica della controllata Igea Digital Bank, anche in relazione agli sviluppi pianificati del business per la stessa, è emersa la necessità di procedere ad un rafforzamento patrimoniale in termini di incremento di CET 1.





Per tale ragione, in data 29 dicembre 2021, la Capogruppo ha effettuato un versamento perpetuo e irredimibile in conto futuro aumento di capitale pari a 5 milioni di euro.

#### Partecipazione in REDD S.r.l.

A seguito della delibera del CdA del 29 marzo 2021 che ha approvato l'investimento da parte della Banca del Fucino nella start-up innovativa REDD S.r.l. da realizzare mediante sottoscrizione dell'aumento capitale riservato per un importo pari a Euro 800.000,00, a fronte di una partecipazione al capitale pari al 30%, in data 30 giugno 2021 la Banca ha versato l'importo di 300 mila euro, di cui euro 46.125 imputato a capitale sociale ed euro 253.875 a sovrapprezzo, per una partecipazione pari al 15,58%.

#### Iniziative nel campo dell'energia - Costituzione Fucino Green s.r.l. e avvio progettualità

In data 22 luglio 2021 è stata costituita la Società "Fucino Green S.r.l.", interamente partecipata dalla Capogruppo.

In data 16 dicembre 2021 l'Assemblea Straordinaria, in forma totalitaria, di Fucino Green ha deliberato un aumento del proprio capitale per complessivi euro 1.797.142,00, interamente sottoscritto (e contestualmente eseguito) dal Socio Unico Banca del Fucino, tramite:

- a) versamento in danaro per complessivi euro 1.000.000;
- b) conferimento di n. 27.500 azioni di categoria B di E-Way di titolarità della Capogruppo, il cui valore è risultato pari ad euro 797.142 come risultante dalla perizia di stima redatta, ai sensi dell'art. 2465 c.c. dalla società di revisione PWC.

#### Operazione "Pasvim S.p.A."

Proseguendo le interlocuzioni con la Banca d'Italia, il Cda della Banca ha ritenuto opportuno indirizzare la Pasvim allo svolgimento di attività di credito al consumo, sfruttando le competenze del management in materia di crediti al lavoro. Le modifiche al Programma di attività e alla Struttura organizzativa dell'Intermediario finanziario del Gruppo sono in corso e si prevede che la società possa avviare la nuova operatività già nel corso del 2022.

#### Partecipazione in CEDACRI S.p.A.

Nel primo trimestre dell'anno 2021 si sono conclusi i negoziati funzionali alla dismissione della partecipazione detenuta dalla Banca in Cedacri.

L'effettivo closing dell'operazione e il perfezionamento della cessione sono avvenuti in data 3 giugno 2021. In considerazione della scelta contabile assunta in sede di transizione al principio contabile IFRS 9, la suddetta operazione ha consentito alla Capogruppo e al Gruppo di riflettere il maggior valore di cessione rispetto al valore di carico tra le riserve di patrimonio netto per circa 7.6 milioni di euro, al netto dell'effetto fiscale.

### Accordo con G.G.G. S.p.A.

In data 13 dicembre 2021 è stato avviato il procedimento statutario, al fine di consentire agli attuali azionisti della Banca di esercitare il diritto di prelazione sulla cessione della partecipazione della G.G.G. S.p.A. Tuttavia, tale diritto non è stato esercitato da alcun socio nei termini statutariamente prescritti; pertanto, in data 19 gennaio 2022, è stata perfezionata l'integrale cessione del pacchetto azionario del Socio G.G.G. a nuovi investitori.

### Esposizioni della Banca nei confronti della precedente proprietà e delle società comunque riconducibili alla Famiglia Torlonia

Il Consiglio di Amministrazione della Banca del Fucino, nella seduta del 3 marzo 2021, ha approvato le Linee guida inerenti alla definizione transattiva del contenzioso con la precedente proprietà della banca controllata. Dette Linee guida sono state altresì sottoposte all'Assemblea del Fucino e dell'Igea Digital Bank.

Inoltre, l'Assemblea ordinaria dei soci della Banca, nella seduta del 4 luglio 2021, ha fatto propria la rinuncia all'azione sociale di responsabilità ai sensi dell'art. 2393, comma 6, c.c. nei confronti dei componenti dei cessati organi di amministrazione e controllo della ex Banca del Fucino (in carica prima del perfezionamento dell'acquisizione da parte della ex Igea Banca) nei limiti dei fatti e degli atti presi a presupposto delle predette linee guida, fermo e impregiudicato il diritto di agire in responsabilità nei loro confronti per qualsiasi atto o fatto ad essi imputabile che dovesse rivelarsi produttivo di danni per la Banca del Fucino S.p.a. e/o per la controllata Igea Digital Bank S.p.A.

### Piano Industriale

In data 20 gennaio 2022 è stata approvata la revisione del piano industriale "2020-2023" per gli anni 2022 e 2023, per riflettere il mutato contesto in cui la Capogruppo opera, sia in termini di congiuntura economica sia in termini di revisione delle operazioni di business che la Banca andrà a finalizzare in tali anni.

### Attività di derisking

Nel corso del 2021 il Gruppo ha avviato una serie di attività finalizzate a ridurre il valore degli indicatori di rischio, tra i quali figura l'NPL ratio.

In data 22 dicembre 2021 il Cda ha deliberato la partecipazione della Banca al Progetto KEYStone, gestito da SGR Kryalos, volta alla cessione del Fondo di crediti deteriorati che presentavano un valore contabile (GBV) pari a circa 32 milioni di euro, a fronte della sottoscrizione di quote del Fondo.

Nella seduta del Cda del 7 dicembre 2021 è stata inoltre deliberata la vendita ad AMCO delle note Senior A1 e A2 sottoscritte dalla Banca nel corso del 2018 nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione "Fucino NPLs" per un ammontare pari a 50,4 milioni di euro. L'operazione si è perfezionata da un punto di vista finanziario con la vendita delle notes ad AMCO in data 14 gennaio 2022.





### Operazioni atipiche e/o inusuali, infragruppo o con parti correlate/soqgetti collegati

Nel corso del 2021 non vi sono state operazioni atipiche e/o inusuali.

Nella Relazione sulla gestione e nella Nota integrativa a corredo del bilancio, il Consiglio di Amministrazione ha adeguatamente segnalato e illustrato, descrivendone le caratteristiche, le principali operazioni con terzi, di cui il Collegio Sindacale ha verificato la conformità alla legge ed ai regolamenti interni tempo per tempo vigenti. Quanto alle operazioni di cui sopra, avendone esaminato i profili di legittimità e ragionevolezza, è possibile attestare che le stesse si fondano su corretti principi economici, finanziari e contabili.

Non si segnalano peraltro operazioni della specie avvenute nel corso del 2021 che siano ritenute degne di nota.

#### c) ATTIVITÀ ISPETTIVE DELL'AUTORITÀ DI VIGILANZA

##### Accertamento ispettivo della Banca d'Italia

In data 9 luglio 2021 sono terminate le attività ispettive di Banca d'Italia iniziate il 6 aprile 2021 sulla Banca e sul gruppo bancario. A seguito dei rilievi emersi dagli accertamenti ispettivi di vigilanza, la Capogruppo ha dato corso alle attività volte a riscontrare l'Autorità nei termini di legge ovvero in quelli della medesima indicati, anche a seguito di rituale richiesta di proroga formulata e accolta ai sensi delle disposizioni normative di settore protempore vigenti.

La Banca ha, pertanto, trasmesso alla Banca d'Italia in data 17 gennaio 2022 il riscontro ai rilievi ispettivi ed in data 24 gennaio 2022 il riscontro alla lettera contestuale, notificata il 10 novembre 2021.

Conseguentemente, la Banca nel corso del 2021 si è impegnata nella promozione, gestione e monitoraggio di nuovi processi integrati tra le varie funzioni aziendali. Detti processi di integrazione e ristrutturazione organizzativa del Gruppo sono confluiti in un piano di intervento costituito da una serie di azioni specifiche.

Pertanto, nel secondo semestre del 2021, la Banca ha avviato il percorso di *execution* del Piano, con il coinvolgimento di tutte le funzioni interne interessate (i.e. Audit, Canali Digitali, Compliance, Controllo di Gestione, Crediti al Lavoro, HR, Igea Digital, Investment Banking, Marketing, Operations, Partecipazioni, Risk e Segreteria Generale).

Il Gruppo ha recepito integralmente le "previsioni di perdita ispettive" ed ha provveduto a rivisitare il Piano Industriale 2020-2023 per gli anni 2022 e 2023.

A supporto dei gruppi di lavoro della Banca, è stata individuata una società di consulenza di primo livello internazionale (nella specie, la Deloitte), quale advisor indipendente che opera attraverso un team integrato di professionisti di comprovata esperienza.

Di seguito una breve panoramica dei principali cantieri in essere:

- Cantiere Governance;
- Cantiere Credito;



- Cantiere Risk;
- Cantiere AML;
- Cantiere Controlli Interni.

Il completamento del Piano è previsto per il 30 giugno 2022.

Il Collegio prosegue proattivamente nel monitoraggio dei lavori riguardanti l'articolato piano d'intervento volto a superare le criticità e debolezze rilevate dal team ispettivo.

#### d) ATTIVITÀ DI VIGILANZA SULL'OSSERVANZA DELLA LEGGE E DELLO STATUTO

Il Collegio Sindacale ha ottenuto periodicamente dagli Amministratori, anche attraverso la partecipazione alle riunioni del Collegio di Amministrazione, informazioni sull'attività svolta e gli atti di gestione compiuti e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale deliberate e realizzate nell'esercizio, effettuate dalla Banca.

Sulla base delle informazioni disponibili, il Collegio Sindacale può ragionevolmente confermare che le operazioni medesime sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate e in contrasto con le delibere dell'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Nel corso del medesimo periodo il Collegio ha tenuto le riunioni e svolto le attività di vigilanza previste dalla legge, sulla base anche dei principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare, il Collegio ha:

- vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- regolarmente partecipato alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari, che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge e allo Statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

#### Frequenza e numero delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati Endoconsiliari e del Collegio Sindacale:

Al fine di acquisire le informazioni strumentali allo svolgimento dei compiti di vigilanza, si dà atto che il Collegio Sindacale, dalla nomina avvenuta il 4 luglio 2021 al 31-12-2021, ha:

- partecipato a n. 8 riunioni del Cda;
- tenuto n. 5 riunioni del Collegio;
- partecipato collegialmente a n. 1 riunione del Comitato Rischi; inoltre, il Presidente ha partecipato a n. 7 riunioni del Comitato Rischi.





## 1. Attività di vigilanza rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'adeguatezza della struttura organizzativa, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite acquisizione di informazioni dai responsabili delle competenti funzioni aziendali e incontri con la Società di Revisione nel quadro del reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti.

In particolare, il Collegio ha:

- verificato che gli organismi abbiano riferito al Consiglio di Amministrazione sulle operazioni compiute in funzione dei poteri loro attribuiti;
- ottenuto dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della Banca e delle sue controllate, per le quali si può ragionevolmente assicurare che le azioni realizzate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- acquisito conoscenza dell'assetto organizzativo e del sistema dei controlli interni della Banca;
- incontrato il Responsabile della Divisione Amministrazione e Partecipazioni e il Responsabile della Direzione Bilancio e Partecipazioni preposti alla redazione dei documenti contabili societari, il quale, per quanto di proprio conto, non ha evidenziato anomalie nella gestione societaria;
- esaminato prudenzialmente i flussi informativi derivanti dalle relazioni trasmesse dalle Funzioni di controllo interne relativamente alle attività del Gruppo.

## 2. Attività di vigilanza sul sistema di controllo interno e di gestione del rischio

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'adeguatezza dei sistemi di controllo interno e di gestione del rischio attraverso:

- incontri con vertici della Banca per l'esame del sistema di controllo interno e di gestione del rischio;
- incontri periodici con il responsabile della Direzione Affari Societari e Legali ed i responsabili delle Funzioni di controllo interno di secondo e terzo livello prendendo visione delle relazioni periodiche prodotte dalle diverse funzioni aziendali e dalle quali non sono emerse anomalie.

Ai sensi del D.Lgs. n. 39/2010 il Collegio ha vigilato su:

- l'efficacia dei sistemi di controllo interno, di revisione interna e di gestione del rischio;
- il processo di informativa finanziaria;
- la revisione legale dei conti annuali della Banca.

Sulla base dell'attività svolta, delle informazioni acquisite ed anche di quanto evidenziato dalla Società di Revisione, il Collegio Sindacale ritiene che la Banca stia approntando le opportune misure per superare gli elementi di criticità, oltre che le fisiologiche difficoltà legate al periodo di transizione verso i nuovi assetti societari.

### 3. Attività di vigilanza sul sistema amministrativo contabile e sul processo di informativa finanziaria

Il Collegio Sindacale, nell'ambito dei propri compiti e doveri, ha monitorato il processo e controllato l'efficacia del sistema amministrativo contabile e il processo di informativa finanziaria, come monitorata dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari. Il Collegio Sindacale ha altresì incontrato periodicamente il Funzionario preposto per lo scambio di informazioni sull'affidabilità del sistema amministrativo-contabile ai fini di una corretta rappresentazione dei fatti di gestione.

### 4. Attività di vigilanza sulle operazioni con parti correlate

Il Collegio Sindacale ha vigilato sulla conformità della Procedura con Parti Correlate alla normativa vigente e sulla sua corretta applicazione fornendo i previsti pareri nel caso di specie. In particolare, per quanto riguarda le operazioni in potenziale conflitto d'interesse, in quanto effettuate con parti correlate, il Collegio informa che tutte le operazioni sono state deliberate con il parere favorevole degli organi preposti.

### 5. Attività di vigilanza sull'attività di revisione legale dei conti

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza di quanto previsto dall'art. 19 del D.Lgs. 39/2010, ha svolto la prescritta attività di vigilanza sull'operatività della Società di Revisione, la quale ha rilasciato in data 13 aprile 2022 le relazioni previste dall'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010 e dall'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014, con riferimento sia al bilancio d'esercizio sia al bilancio consolidato chiusi al 31 dicembre 2021, senza eccezioni, rilievi né richiami d'informativa (comprendenti anche il giudizio di conformità e coerenza sulla relazione sulla gestione prevista dall'art. 14, comma 2, lett. e), del medesimo decreto).

In particolare, il Collegio ha verificato l'indipendenza della Società di Revisione Legale, rispetto alla quale nel corso dell'esercizio non sono emersi aspetti critici. In proposito si segnala che, preso atto della relazione di trasparenza dalla stessa predisposta, il Collegio ha ottenuto dalla Società di Revisione la "Conferma annuale dell'indipendenza" ai sensi dell'art. 6 paragrafo 2, lettera a) del Regolamento (UE) n. 537/2014 e ai sensi del paragrafo 17 ISA Italia 260.

Nel corso dell'esercizio 2021, il Collegio ha incontrato periodicamente i responsabili KPMG al fine dello scambio di reciproche informazioni. La Società di Revisione non ha evidenziato atti o fatti ritenuti censurabili né irregolarità che abbiano richiesto la formulazione di specifiche segnalazioni ai sensi dell'art. 155, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998.

La società di Revisione ha prodotto la prevista attestazione ai sensi delle disposizioni di cui al D.Lgs. 39/2010. Più in particolare, rinviando alla relazione di competenze come acclusa nel Bilancio d'esercizio al 31-12-2021, la Società di Revisione ha espresso il seguente giudizio:

*"A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Igea Digital Bank S.p.A. al 31-12-2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. 136/15".*

### 6. Denunce: Omissioni o fatti censurabili, pareri resi e iniziative intraprese





Il Collegio Sindacale, nel corso del proprio periodo di vigenza per il 2021, non ha ricevuto denunce ex art. 2408 c.c. e non ha rilasciato pareri o espresso osservazioni richieste dalla normativa relativa.

Per completezza di informazione si segnala che i reclami pervenuti nel corso del 2021 (in numero di 62) sono stati debitamente esaminati dall'Ufficio Reclami, e ad oggi sono da considerarsi composti (non hanno pertanto generato contenzioso).

#### 7. Valutazioni conclusive dell'attività di vigilanza

A seguito dell'attività di vigilanza svolta, come sopra descritta, non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità meritevoli di menzione in questa sede.

Possiamo pertanto confermarVi l'adeguatezza:

- del sistema di governance e del correlato sistema di controlli interni e gestione dei rischi, i cui fondamenti sono delineati nell'ambito della complessiva documentazione in tema di governo societario redatta in conformità alle disposizioni in materia;
- del processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) e del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità (ILAAP), la cui elaborazione ed aggiornamento è oggetto di verifica in ossequio alle specifiche disposizioni di Vigilanza;
- dei presidi organizzativi e di controllo in materia di Antiriciclaggio, in linea con le disposizioni di legge e la normativa di Vigilanza;
- delle attività di controllo svolte dalle preposte funzioni e, in particolare, dalle Funzioni di Revisione Interna, Risk Management, Compliance e Antiriciclaggio, nonché dalla Divisione Amministrazione e Partecipazioni in seno alla quale è istituita la Direzione Bilancio e Partecipazioni, anche attraverso la periodica valutazione della reportistica istituzionale;
- delle procedure di gestione dei reclami pervenuti dalla clientela del Gruppo;
- delle attività svolte in materia di Privacy;
- dei presidi esistenti in materia di Sicurezza sul Lavoro ai sensi del D.Lgs. n. 81/2008;
- del Regolamento del sistema interno di segnalazione delle violazioni ai sensi della circolare Banca d'Italia n. 2855/2013 e della Legge n. 179/2017.

#### 8. Formazione

Nel complesso, con il Piano Formativo 2021 per i dipendenti sono state realizzate circa 16.500 ore di formazione e-learning, per 28 percorsi formativi. Tra questi si evidenziano i percorsi relativi all'aggiornamento Mifid2, quello Ivass (115 formati per 3.450 ore) e la Prima Formazione Ivass (19 formati per 1.140 ore). Inoltre, nell'ambito del medesimo Piano sono stati realizzati corsi in materia di privacy che hanno coinvolto sia la rete territoriale che le strutture centrali.

#### 9. Dati di Bilancio al 31-12-2021

Il Collegio ha esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, messo a nostra disposizione nei termini di legge, in merito al quale si riferisce quanto segue.

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è redatto in conformità ai principi contabili IAS/IFRS, in vigore alla data di riferimento, emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) con le relative interpretazioni dell'IFRS Interpretations Committee (già IFRIC) ed omologati dalla Commissione Europea nonché alle regole di compilazione stabilite da Banca d'Italia con la Circolare n. 262 "Il Bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

La relazione sulla gestione commenta ed illustra in modo adeguato l'andamento dell'esercizio e fornisce indicazioni sulla evoluzione prospettica della gestione. La stessa Relazione adempie, tra l'altro, all'informativa prescritta dalla disciplina di settore.

La Società di Revisione KPMG, come già ricordato, ha espresso il suo giudizio professionale sul bilancio d'esercizio rilasciando, in data 13 aprile 2022 la propria relazione redatta ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010 e art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/14, che non contiene rilievi, eccezioni o richiami d'informativa.

#### 10. Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021

Il Collegio ha altresì esaminato il bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, che viene presentato dagli Amministratori. Lo stesso è stato redatto in conformità alle disposizioni di legge e la Relazione sulla Gestione integra l'illustrazione dell'andamento della Banca e di quello, in sintesi, delle controllate, nonché della struttura del Gruppo, così come previsto dall'art. 25 e seguenti del D.Lgs. n. 127/91 e successive modificazioni.

Risultano consolidate con metodo integrale le società controllate:

- Igea Digital Bank S.p.A.
- Pasvim S.p.A.
- Fucino Green S.r.l.
- Rete Verde 17;
- Rete Verde 18;
- Rete Verde 19;
- Rete Verde 20;
- Fucino RMBS S.r.l.

Risultano consolidate con metodo del patrimonio netto le società collegate:

- REDD S.r.l.;
- Società Edilizia Pineto S.p.A.;
- E-Way Finance S.r.l.

La responsabilità della redazione del bilancio consolidato compete all'Organo Amministrativo della Banca, così come previsto dall'art. 29 del D.Lgs. n. 127/91 e successive modificazioni, ed è compito della Società di Revisione esprimere su di esso un giudizio professionale, basato sulla revisione contabile. Tale giudizio è stato rilasciato da KPMG in data 13 aprile 2022 e non contiene rilievi, eccezioni o richiami d'informativa.



11. Valutazioni conclusive

Il Collegio Sindacale, tenuto conto degli specifici compiti spettanti alla Società di Revisione in tema di controllo della contabilità e di verifica dell'attendibilità del bilancio d'esercizio, non ha osservazioni da formulare all'Assemblea, ai sensi della pertinente normativa, in merito alla Relazione sulla gestione come presentata dal Consiglio di Amministrazione e alla proposta di destinazione dell'utile di esercizio della Banca di euro 4.108.566,62 a copertura delle perdite, previa decurtazione del 5% da destinare a riserva legale.

Roma, 13-04-2022

Il Collegio Sindacale

Paolo Trucco (Presidente)

Valentina Adornato (Sindaco Effettivo)

Valentina Adornato

Giuseppe Berretta (Sindaco Effettivo)

Giuseppe Berretta



# RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

647



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca



KPMG S.p.A.  
Revisione e organizzazione contabile  
Via Curtatone, 3  
00185 ROMA RM  
Telefono +39 06 80961.1  
Email [it-fmauditaly@kpmg.it](mailto:it-fmauditaly@kpmg.it)  
PEC [kpmgspa@pec.kpmg.it](mailto:kpmgspa@pec.kpmg.it)

## **Relazione della società di revisione indipendente ai sensi degli artt. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e 10 del Regolamento (UE) n. 537 del 16 aprile 2014**

*Agli Azionisti della  
Banca del Fucino S.p.A.*

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

#### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca del Fucino S.p.A. (nel seguito anche la "Banca"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, da prospetto delle variazioni del patrimonio netto e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca del Fucino S.p.A. al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 38/05 e dell'art. 43 del D.Lgs. 136/15.

#### **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 nel paragrafo "Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Banca del Fucino S.p.A. 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 e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese.

Ancona Bari Bergamo  
Bologna Bolzano Brescia  
Catania Como Firenze Genova  
Lecce Milano Napoli Novara  
Padova Palermo Parma Perugia  
Pescara Roma Torino Treviso  
Trieste Varese Verona

Società per azioni  
Capitale sociale  
Euro 10.415.500,00 i.v.  
Registro Imprese Milano Monza Brianza Lodi  
e Codice Fiscale N. 00709600159  
R.E.A. Milano N. 512867  
Partita IVA 00709600159  
VAT number IT00709600159  
Sede legale: Via Vittor Pisani, 25  
20124 Milano MI ITALIA



**Banca del Fucino**  
Gruppo Bancario Igea Banca



### **Aspetti chiave della revisione contabile**

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

#### **Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

*Nota integrativa "Parte A - Politiche contabili": paragrafo A.2.3 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"*

*Nota integrativa "Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale - Attivo": Sezione 4 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"*

*Nota integrativa "Parte C - Informazioni sul conto economico": Sezione 8.1 "Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione"*

*Nota integrativa "Parte E - "Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura": Sezione 1 "Rischio di credito"*

<b>Aspetto chiave</b>	<b>Procedure di revisione in risposta all'aspetto chiave</b>
<p>L'erogazione di crediti alla clientela rappresenta una rilevante attività della Banca. I crediti verso clientela, iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, al 31 dicembre 2021 ammontano a €2.140 milioni e rappresentano il 53,9% del totale attivo del bilancio d'esercizio. Di questi, €1.503 milioni sono riferibili a finanziamenti alla clientela mentre €637 milioni sono riferibili a titoli di debito che includono investimenti <i>senior</i> in titoli ABS per €253 milioni.</p> <p>Ai fini della classificazione, gli Amministratori effettuano analisi, talvolta complesse, rivolte a individuare le posizioni che, successivamente all'erogazione, mostrano evidenze di un possibile deterioramento, considerando sia informazioni interne, legate all'andamento delle posizioni creditorie, sia informazioni esterne, legate al settore di riferimento o all'esposizione complessiva dei debitori verso il sistema bancario.</p> <p>La valutazione dei crediti verso la clientela è una attività di stima complessa, caratterizzata da un alto grado di incertezza e di soggettività, nella quale gli Amministratori utilizzano modelli di valutazione sviluppati internamente che</p>	<p>Le nostre procedure di revisione hanno incluso:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— la comprensione dei processi aziendali e del relativo ambiente informatico della Banca con riferimento all'erogazione, al monitoraggio, alla classificazione e alla valutazione dei crediti verso la clientela;</li><li>— l'esame della configurazione e della messa in atto dei controlli e lo svolgimento di procedure per valutare l'efficacia operativa dei controlli ritenuti rilevanti, con particolare riferimento all'identificazione dei crediti che presentano indicatori di perdite di valore e alla determinazione delle rettifiche di valore;</li><li>— l'analisi dei criteri di classificazione utilizzati al fine di ricondurre i crediti verso la clientela alle categorie richieste dall'IFRS 9 (c.d. "staging");</li><li>— l'analisi delle politiche e dei modelli di valutazione analitici e forfetari utilizzati e l'esame della ragionevolezza delle principali assunzioni e variabili in essi contenuti, nonché l'analisi degli adeguamenti resi necessari alla luce</li></ul>





tengono in considerazione numerosi elementi quantitativi e qualitativi quali, tra gli altri, i dati storici relativi agli incassi, i flussi di cassa attesi e i relativi tempi attesi di recupero, l'esistenza di indicatori di possibili perdite di valore, la valutazione delle eventuali garanzie, l'impatto di variabili macroeconomiche, di scenari futuri e di rischi dei settori nei quali operano i clienti della Banca.

La complessità dell'attività di stima degli Amministratori è influenzata dal perdurare dell'emergenza sanitaria legata alla pandemia da Covid-19 che continua ad incidere sulle condizioni economiche attuali e sugli scenari macroeconomici prospettici, richiedendo un aggiornamento dei processi e delle metodologie di valutazione.

Per tali ragioni abbiamo considerato la classificazione e la valutazione dei crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato un aspetto chiave dell'attività di revisione.

degli effetti economici riconducibili alla pandemia da Covid-19. Tale attività è stata svolta con il supporto di esperti del network KPMG;

- la selezione di un campione di crediti valutati con metodologie forfetarie, la verifica dell'applicazione dei modelli di valutazione adottati e la verifica della corrispondenza delle percentuali di svalutazione applicate con quelle previste da tali modelli. Tale attività è stata svolta con il supporto di esperti del network KPMG;
- la selezione di un campione di crediti valutati analiticamente e l'esame della ragionevolezza degli indicatori di perdite di valore identificati e delle assunzioni relative alla recuperabilità, anche in base alle eventuali garanzie ricevute;
- l'analisi delle variazioni significative delle categorie di credito regolamentari e delle relative rettifiche di valore rispetto ai dati degli esercizi precedenti e la discussione dei risultati con le funzioni aziendali coinvolte;
- ottenimento ed analisi della documentazione relativa alle attività finanziarie destinate alla cessione, anche al fine di verificare la sussistenza dei requisiti in materia di classificazione previsti dall'IFRS 5;
- l'esame della verifica condotta dalla Banca finalizzata ad accertare le prospettive di recupero delle posizioni sottostanti agli investimenti in titoli ABS *senior* nonché la corretta classificazione e valutazione ai sensi dell'IFRS 9;
- l'esame dell'appropriatezza dell'informativa di bilancio relativa ai crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, anche alla luce dei maggiori requisiti informativi attualmente applicabili a seguito della pandemia da Covid-19.



### **Valutazione delle attività fiscali anticipate**

*Nota integrativa “Parte A - Politiche contabili”:* paragrafo A.2.10 “Fiscalità corrente e differita”

*Nota integrativa “Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale - Attivo”:* Sezione 10 “Attività fiscali e le passività fiscali”

*Nota integrativa “Parte C - Informazioni sul conto economico”:* Sezione 19 “Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente”

<b>Aspetto chiave</b>	<b>Procedure di revisione in risposta all'aspetto chiave</b>
<p>Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 espone attività fiscali anticipate pari ad €47 milioni di cui €25 milioni riferibili a perdite fiscali pregresse.</p> <p>Gli Amministratori hanno determinato il valore recuperabile delle attività fiscali per imposte anticipate iscritte nel bilancio d'esercizio a seguito di specifiche analisi di recuperabilità (<i>probability test</i>) basate su molteplici fattori che includono:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— la determinazione delle differenze temporanee e delle perdite fiscali riportabili a nuovo;</li><li>— la stima dei redditi imponibili futuri basata su dati previsionali e delle rettifiche fiscali.</li></ul> <p>La valutazione di tale voce di bilancio presuppone l'utilizzo di stime per loro natura incerte e soggettive in relazione all'esistenza ed alle tempistiche di manifestazione degli imponibili fiscali futuri della Banca; tali imponibili dipendono, in prevalenza, dalla realizzazione dei risultati previsionali formalizzati nel Piano Industriale 2022-2023 – nonché nell'estensione dello stesso per il biennio 2024-2025 e inerziale 2026.</p> <p>La complessità dell'attività di stima degli Amministratori è influenzata dal perdurare dell'emergenza sanitaria legata alla pandemia da Covid-19 che continua ad incidere sulle condizioni economiche attuali e sugli scenari macroeconomici prospettici, richiedendo un aggiornamento dei processi e delle metodologie di valutazione.</p> <p>Per tali ragioni e per la significatività della voce abbiamo considerato la valutazione delle attività fiscali anticipate un aspetto chiave dell'attività di revisione.</p>	<p>Le nostre procedure di revisione hanno incluso:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— la comprensione delle principali ipotesi e assunzioni alla base della stima dei redditi imponibili fiscali futuri al fine di valutare la ragionevolezza delle stime di recuperabilità delle attività fiscali anticipate iscritte in bilancio;</li><li>— l'esame degli scostamenti tra i dati previsionali degli esercizi precedenti e i dati consuntivati al fine di comprendere l'accuratezza del processo di stima adottato dalla Banca;</li><li>— l'analisi della ragionevolezza delle ipotesi adottate dalla Banca nella predisposizione dei dati previsionali;</li><li>— la verifica della coerenza tra i dati previsionali formalizzati nel Piano Industriale 2022-2023 – nonché nell'estensione dello stesso per il biennio 2024-2025 e inerziale 2026 - e i redditi imponibili futuri stimati;</li><li>— l'esame dell'appropriatezza dell'informativa di bilancio relativa alle attività fiscali anticipate.</li></ul>



### **Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale della Banca del Fucino S.p.A. per il bilancio d'esercizio**

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 38/05 e dell'art. 43 del D.Lgs. 136/15 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 a 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 e 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 a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Banca di continuare a 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 a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di *governance* anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia.

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

#### ***Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/14***

L'Assemblea degli Azionisti della Igea Banca S.p.A. (oggi Banca del Fucino S.p.A.) ci ha conferito in data 29 novembre 2015 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Banca per gli esercizi dal 31 dicembre 2015 al 31 dicembre 2023.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 537/14 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



**Banca del Fucino S.p.A.**  
Relazione della società di revisione  
31 dicembre 2021

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 del Fucino S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Banca del Fucino S.p.A. al 31 dicembre 2021, incluse la loro coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la loro conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Banca del Fucino S.p.A. al 31 dicembre 2021 e sulla conformità delle stesse 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 del Fucino S.p.A. al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, 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.

Roma, 13 aprile 2022

KPMG S.p.A.



Giovanni Giuseppe Coci  
Socio

## INDICE FOTOGRAFICO

• Soffitto monumentale del Pantheon	6
• Fontana dei 4 fiumi in piazza Navona	7
• Navata della Basilica di San giovanni in Laterano	78
• Fontana di Trevi	87
• Arco di Tito	88
• Piazza Santa Maria in Trastevere	169
• Quirinale	224
• Tempio di Asclepio al Parco di Villa Borghese	246
• Piazza di Spagna	248
• Acquedotto Romano	324
• Roma, Altare della Patria	329
• Basilica di San Pietro	331
• Altare della Patria	334
• Basilica di San Paolo fuori dalle mura	336
• Colosseo	339
• Circo Massimo	342
• Portone del Priorato dei Cavalieri di Malta - Buco della serratura	343
• Largo di Torre Argentina	345
• Foro Boario - Tempio di Ercole Vincitore	353
• Colonna di Traiano	354
• Castel Sant'Angelo	355
• Quartiere Coppede	379
• Teatro Marcello	388
• Piazza del Popolo. Chiese di Santa Maria in Montesanto e Santa Maria dei Miracoli	389
• Fontana dell'Acqua Paola	463
• Roma, Basilica di San Pietro	514
• Tempio di Adriano	535
• Piazza del Pantheon	537
• Foro Boario - Tempio di Portuno	609
• Ponte Sant'Angelo	614
• Piramide di Cestio	616
• Tempietto di San Pietro in Montorio	619
• Basilica di San Pietro - dettaglio architettonico Fontana	621
• Fontana delle Tartarughe	624
• Piazza del Campidoglio	627
• Isola Tiberina	628
• Fontana di Tritone con la chiesa di Santa Maria in Cosmedin	630
• Nasone	633
• Bocca della Verità	647





**Banca del Fucino**

Gruppo Bancario Igea Banca

[www.bancafucino.it](http://www.bancafucino.it)