



# **Informativa al Pubblico**

## ***“Pillar 3”* al 31 dicembre 2023**

**Delibera del Consiglio di Amministrazione del 19 aprile 2024**

---

## INDICE

Introduzione .....	3
Strategie e processi per la gestione dei rischi: art. 435, paragrafo 1, lettera a) .....	4
Dichiarazione ai sensi dell'art. 435, par. 1, lettera e).....	19
Dichiarazione ai sensi dell'art. 435, par. 1, lettera f).....	19
Sistemi di <i>governance</i> : art. 435, par. 2, lettere a), b) e c) .....	20
Fondi propri: art. 437, lettera a).....	21
Requisiti di fondi propri ed esposizioni ponderate per il rischio: art. 438, lettera c).....	24
Requisiti di fondi propri ed esposizioni ponderate per il rischio: art. 438, lettera d) .....	24
Metriche principali: art. 447 .....	26
Politica di remunerazione: art. 450 .....	27
Esposizioni deteriorate e oggetto di misure di concessione .....	31
Informativa in merito alle esposizioni oggetto di misure applicate alla luce della crisi Covid-19 .....	34

## Introduzione

Il presente documento è redatto in conformità alle disposizioni previste dal Regolamento UE n. 575/2013 del 26 giugno 2013 (di seguito CRR) in materia di trasparenza informativa nei confronti del pubblico, come modificato dal successivo Regolamento UE n. 876/2019 del 20 maggio 2019 (di seguito CRR II). Tali obblighi riguardano l'informativa al pubblico in materia di adeguatezza patrimoniale, esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi di misurazione e gestione degli stessi.

L'informativa da parte degli enti è direttamente regolata da CRR e CRR II, cui la Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 di Banca d'Italia (la Circolare 285/2013) fa espresso rinvio.

Il Regolamento di Esecuzione UE n. 637/2021 del 15 marzo 2021, pubblicato il 21 aprile dello stesso anno, definisce le norme tecniche di attuazione relativamente alla pubblicazione delle informazioni richieste.

La Banca d'Italia ha comunicato alla Sanfelice 1893, nel corso del 2022, che essa non è stata classificata come "ente piccolo e non complesso", per cui ai fini dell'Informativa al pubblico rileva l'articolo 433 *quater* della CRR II, il quale prevede che "gli altri enti che sono enti non quotati" pubblichino su base annua le informazioni di cui agli articoli:

- 435, par. 1, lettere a), e) ed f);
- 435, par. 2, lettere a), b) e c);
- 437, lettera a)
- 438, lettere c) e d);
- 447;
- 450, par. 1, lettere da a) a d) e da h) a k).

Nella predisposizione dell'informativa sono stati utilizzati i *templates* e gli schemi previsti dal già citato Regolamento 637/2021.

La stesura dell'Informativa al pubblico è realizzata attraverso la collaborazione dei diversi Organi e delle strutture interessate nel governo e nell'esecuzione dei processi, coerentemente con le attribuzioni previste dalla normativa interna della banca; si fa riferimento in particolare al *Regolamento per la redazione dell'informativa da parte degli enti*, che descrive le attività in cui si concretizza la predisposizione del documento da pubblicare ai sensi della Parte Otto della CRR. Il Regolamento in questione si articola in due capitoli: il primo è dedicato alla definizione di alcuni aspetti generali (periodicità di predisposizione dell'informativa, informazioni ritenute rilevanti e modalità di diffusione del documento una volta approvato dal Consiglio di Amministrazione); nel secondo capitolo vengono definite le modalità con le quali la banca, concretamente, soddisfa i requisiti informativi richiesti (unità organizzative coinvolte, *iter* e modalità di predisposizione delle varie fasi che portano dalla raccolta delle informazioni alla messa a disposizione del documento definitivo).

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, in conformità a quanto previsto dall'art. 431, comma 3 del CRR e dagli Orientamenti EBA/GL/2016/11 (art. 38), attesta che le informazioni fornite nella presente informativa sono state redatte conformemente alla politica formale approvata e ai processi interni di controllo previsti nell'ambito del Sistema dei Controlli Interni. In conformità a quanto previsto dagli Orientamenti EBA/GL/2016/11 (art. 37), attesta inoltre che il processo di verifica delle informazioni da pubblicare è il medesimo applicato a quelle inserite nel bilancio, nelle segnalazioni di vigilanza, nell'autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) e della liquidità (ILAAP) in quanto i dati di *input* sono interamente derivanti da tali ambiti.**

Il presente documento viene approvato dal Consiglio di Amministrazione della banca e rappresenta lo strumento di comunicazione al pubblico delle informazioni richieste; esso è disponibile sul sito *internet* [www.sanfelice1893.it](http://www.sanfelice1893.it) (cfr. art. 434 CRR) alla sezione "I Numeri" "III Pilastro di Basilea II - Informativa al Pubblico". L'informativa ai sensi del CRR ha cadenza annuale.

Come stabilito dall'art. 433 l'informativa annuale viene pubblicata nella stessa data in cui la banca pubblica il bilancio, o il prima possibile dopo tale data. La presente informativa è stata esaminata e deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Banca nel corso della riunione tenutasi in data 19 aprile 2024.

## Strategie e processi per la gestione dei rischi: art. 435, paragrafo 1, lettera a)

Le strategie di gestione dei rischi sono fissate dal Consiglio di Amministrazione nel *Risk Appetite Framework* (RAF), ovvero il quadro di riferimento che definisce la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi e i processi di riferimento necessari per attuarli, alla luce di quanto disposto dalla richiamata Circolare n. 285/2013 di Banca d'Italia.

Scopo del RAF è quello di formalizzare *ex ante* gli obiettivi di rischio/rendimento che la Banca intende raggiungere e i conseguenti limiti operativi, in coerenza con il massimo rischio assumibile, il modello di *business* e gli indirizzi strategici perseguiti. Il RAF fornisce un quadro organico della strategia corrente della banca, dei rischi collegati a tale strategia e dei presidi a fronte di tali rischi in termini di capitale e riserve di liquidità.

Il RAF opera in logica strategica *ex ante* e si pone come presupposto del Resoconto ICAAP/ILAAP che, in logica consuntiva, compie la valutazione di tutti gli effettivi rischi aziendali (*risk profile*). Pertanto, al fine di consentire questo raccordo, il RAF è stato basato sulle medesime metriche e metodologie utilizzate in ambito ICAAP/ILAAP. In particolare, la quantificazione del capitale interno è stata considerata, alla luce del principio di proporzionalità, il principale riferimento diretto nella formalizzazione di misure globali di propensione e tolleranza relative al capitale. Analogamente sono allineate le metriche di misurazione del rischio di liquidità. La condivisione delle logiche e delle misurazioni assicura in tal modo la coerenza fra approccio *ex ante* del RAF e approccio *ex post* dell'ICAAP/ILAAP.

Gli elementi contenuti nel RAF definiscono, a livello complessivo e di singolo rischio, il posizionamento che la Banca intende adottare alla luce del modello di *business* e delle linee guida strategiche contenute nel Piano d'impresa.

La Sanfelice 1893 identifica i seguenti rischi come "rilevanti" fra tutti quelli cui è sottoposta nel raggiungimento dei propri obiettivi di *business*.

Rischi di "primo pilastro":

- rischio di credito e di controparte;
- rischio di mercato;
- rischio operativo;

Rischi di "secondo pilastro":

- rischio di concentrazione (*single name* e settoriale);
- rischio di tasso interesse del portafoglio bancario;
- rischio di conformità, con particolare riferimento al profilo reputazionale (il rischio legale, come da definizione di vigilanza, fa già parte del rischio operativo);
- rischio strategico, con particolare riferimento al profilo "rischio di *business*";
- rischio immobiliare;
- rischio informatico;
- rischio di liquidità.

Quest'ultimo non genera assorbimento di capitale interno, ma richiede altri presidi (riserve di liquidità, struttura equilibrata dell'attivo e del passivo).

Il rischio informatico è stato inserito, pur non rientrando fra quelli su cui si calcola un capitale interno, in considerazione dell'importanza che sta assumendo e dell'enfasi che il 40° aggiornamento della Circolare 285 pone su questo profilo.

I rischi ESG (rischi climatici e ambientali), la cui normativa di riferimento è tuttora in evoluzione, verranno inseriti fra i rischi rilevanti in occasione del prossimo Resoconto ICAAP, in considerazione dell'importanza che stanno assumendo, anche dal punto di vista della Vigilanza.

Di seguito si presenta una mappa dei rischi rilevanti, che indica la misurabilità degli stessi in termini di capitale interno e, in caso affermativo, la metodologia di misurazione dello stesso e la presenza di eventuali *stress test*.

Rischi rilevanti	Pilastro	Misurazioni quantitative	Misurazione di capitale interno	Metodologia Capitale Interno	Stress Test
Credito (inclusi rischi di controparte e da cartolarizzazioni)	1	SI	SI	Metodo standardizzato	SI ( <i>add-on</i> di capitale interno + riduzione patrimonio)
Operativo	1	SI	SI	Metodo Base	SI (riduzione patrimonio)
Mercato	1	SI	SI	Metodo standardizzato	NO
Concentrazione "single name"	2	SI	SI	Circ.285 - Allegato B	SI ( <i>add-on</i> di capitale interno)
Concentrazione geosettoriale	2	SI	SI	Metodologia ABI	SI ( <i>add-on</i> di capitale interno)
Tasso di interesse sul ptf bancario	2	SI	SI	Circ.285 - Allegato C	SI ( <i>add-on</i> di capitale interno)
Liquidità	2	SI	NO		SI
Reputazionale	2	SI	SI	Stima interna operatività diamanti e azioni proprie	SI ( <i>add-on</i> di capitale interno)
Strategico e di business	2	SI	SI	Metodologia ABI	SI ( <i>add-on</i> di capitale interno)
Immobiliare	2	NO	NO (incluso in rischio di credito)		SI ( <i>add-on</i> di capitale interno)
Informatico	2	SI	NO		NO

Alla luce del modello di *business*, della *mission* e degli obiettivi strategici che la Banca intende perseguire, e in coerenza con il principio di proporzionalità, il Consiglio di Amministrazione ha identificato obiettivi di rischio patrimoniali e di liquidità, servendosi di parametri consolidati nelle prassi aziendali e relativi a posizione patrimoniale (inclusi indicatori relativi ai rischi di secondo pilastro e al *leverage*) e posizione di liquidità (a breve e strutturale). Inoltre, per assicurare l'allineamento con quanto previsto dalla normativa in materia di piano di risanamento, sono previsti obiettivi di rischio su indicatori di qualità degli attivi e redditività, oltre a una categoria di "altri obiettivi" comprendente i rischi ESG, il rischio di tasso e il rischio informatico.

Su queste aree e sui relativi indicatori (in numero totale di 14) vengono quindi formulati specifici *target* di propensione al rischio che definiscono ex ante gli obiettivi di rischio perseguiti dalla banca.

Per ciascun indicatore, partendo dai valori di *risk profile* (situazione di rischio effettivo come da ultimo Resoconto ICAAP/ILAAP), il Consiglio di Amministrazione fissa gli obiettivi di propensione al rischio e le soglie di tolleranza al rischio, coerentemente agli obiettivi di Piano strategico. Queste ultime vengono considerate come il massimo allontanamento consentito oltre l'obiettivo di propensione, ovvero un livello di rischio superiore all'obiettivo di propensione e non superabile. Le soglie di tolleranza sono poste a un livello prudenziale, nell'intento di mantenere un congruo margine rispetto alla *risk capacity*, identificata nel requisito minimo regolamentare, ove presente, tenendo conto del requisito specifico stabilito dalla Banca d'Italia nel processo di revisione e di valutazione prudenziale (SREP - *Supervisory Review and Evaluation Process*). Le soglie di tolleranza corrispondono alla prima soglia di allarme nell'ambito del Piano di Risanamento.

Gli obiettivi sono attualmente definiti con orizzonte temporale al 31.12.2025, in base all'ultimo aggiornamento del RAF effettuato nel mese di ottobre 2023 per allineare gli indicatori rispetto al Piano d'impresa 2023-2025 attualmente in vigore.

Dal RAF deriva un sistema di limiti operativi di rischio, quale strumento gestionale volto a disciplinare l'assunzione dei rischi aziendali e a guidare il ripristino di condizioni di normalità nel caso di superamento dei valori soglia. Esso rappresenta un fattore di raccordo tra la propensione al rischio e l'operatività corrente, costituendo così un elemento a garanzia della coerenza tra gli orientamenti strategici in termini di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione e il processo di assunzione e gestione dei rischi.

Vista la struttura relativamente semplice della Banca, improntata a un modello di *business retail* senza divisionalizzazioni, i limiti operativi sono posti a livello di tipologia di rischio e non di unità, linea di *business* o altra articolazione organizzativa.

### **Ruoli e responsabilità delle funzioni aziendali coinvolte**

La Banca è dotata di idonei dispositivi di governo societario e di adeguati meccanismi di gestione e controllo. Come previsto dalla normativa di vigilanza, tali presidi si inseriscono nella più generale disciplina dell'organizzazione e del sistema dei controlli interni, volta ad assicurare un processo di gestione improntato ai principi di sana e prudente gestione aziendale.

Di seguito è dettagliato il ruolo di ciascun Organo aziendale nell'ambito del RAF, come previsto dalla Circolare 285/2013. Proprio nella logica di seguire le indicazioni di vigilanza, sono stati separati i compiti dell'Organo con funzione di supervisione strategica da quelli dell'Organo con funzione di gestione. Nella realtà dimensionale della Sanfelice le due funzioni sono incardinate nel Consiglio di Amministrazione, con il contributo del Direttore Generale nella funzione di gestione.

*Consiglio di Amministrazione* (in qualità di "Organo con funzione di supervisione strategica")

- Definisce e approva gli obiettivi di rischio, le soglie di tolleranza e le politiche di governo dei rischi;
- assicura che:
  - l'attuazione del RAF sia coerente con gli obiettivi di rischio e le soglie di tolleranza approvate, valutando periodicamente l'adeguatezza e l'efficacia del RAF e la compatibilità tra il rischio effettivo e gli obiettivi di rischio;
  - il piano strategico, il RAF, l'ICAAP/ILAAP, i *budget* e il sistema dei controlli interni siano coerenti, avuta anche presente l'evoluzione delle condizioni interne ed esterne in cui opera la Banca;
  - la quantità e l'allocazione del capitale e della liquidità detenuti siano coerenti con la propensione al rischio, le politiche di governo dei rischi e il processo di gestione dei rischi;
- con riferimento al processo ICAAP/ILAAP, definisce e approva le linee generali del processo, ne assicura la coerenza con il RAF e l'adeguamento tempestivo in relazione a modifiche significative delle linee strategiche, dell'assetto organizzativo, del contesto operativo di riferimento; promuove il pieno utilizzo delle risultanze dell'ICAAP a fini strategici e nelle decisioni d'impresa.

*Consiglio di Amministrazione* (in qualità di "Organo con funzione di gestione" e quindi con il contributo del Direttore Generale)

- Cura l'attuazione degli indirizzi strategici, del RAF e delle politiche di governo dei rischi;
- stabilisce limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio, coerenti con la propensione al rischio;
- definisce i flussi informativi interni volti ad assicurare agli organi aziendali e alle funzioni aziendali di controllo la piena conoscenza e governabilità dei fattori di rischio e la verifica del rispetto del RAF;

- nell'ambito del RAF, se è stata definita la soglia di tolleranza, autorizza il superamento della propensione al rischio entro il limite rappresentato dalla soglia di tolleranza, individuando le azioni gestionali necessarie per ricondurre il rischio assunto entro l'obiettivo prestabilito;
- con riferimento al processo ICAAP/ILAAP, dà attuazione a tale processo curando che lo stesso sia rispondente agli indirizzi strategici e al RAF e che soddisfi i seguenti requisiti: consideri tutti i rischi rilevanti; incorpori valutazioni prospettiche; utilizzi appropriate metodologie; sia conosciuto e condiviso dalle strutture interne; sia adeguatamente formalizzato e documentato; individui i ruoli e le responsabilità assegnate alle funzioni e alle strutture aziendali; sia affidato a risorse competenti, sufficienti sotto il profilo quantitativo, collocate in posizione gerarchica adeguata a far rispettare la pianificazione; sia parte integrante dell'attività gestionale.

#### *Collegio sindacale ("Organo con funzione di controllo")*

L'Organo con funzione di controllo ha la responsabilità di vigilare sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni e del RAF.

#### *Funzioni aziendali di controllo*

La Funzione di *risk management* ha il compito di collaborare alla definizione e all'attuazione del RAF e delle relative politiche di governo dei rischi, attraverso un adeguato processo di gestione dei rischi. Essa:

- è coinvolta nella definizione del RAF, delle politiche di governo dei rischi e delle varie fasi che costituiscono il processo di gestione dei rischi nonché nella fissazione dei limiti operativi per le varie tipologie di rischio. In tale ambito, ha, tra l'altro, il compito di proporre i parametri quantitativi e qualitativi necessari per la definizione del RAF, che fanno riferimento anche a scenari di *stress* e, in caso di modifiche del contesto operativo interno ed esterno della banca, l'adeguamento di tali parametri;
- verifica l'adeguatezza del RAF nel suo complesso (incluso il processo di gestione dei rischi e dei limiti operativi);
- identifica, misura e controlla, nel tempo, tutti i rischi e ne fornisce una visione integrata agli organi aziendali, coordinando il processo ICAAP/ILAAP e garantendo il rispetto delle politiche e dei limiti di rischio previsti dal RAF;
- fornisce pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle Operazioni di Maggiore Rilievo (OMR) eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi.

La Funzione di revisione interna è volta, da un lato, a controllare, in quanto funzione di terzo livello e 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 e l'affidabilità della struttura organizzativa e delle altre componenti del sistema dei controlli interni, portando all'attenzione degli Organi aziendali i possibili miglioramenti, con particolare riferimento al RAF, al processo di gestione dei rischi nonché agli strumenti di misurazione e controllo degli stessi. Essa, in particolare:

- valuta l'efficacia del processo di definizione del RAF, la coerenza interna dello schema complessivo e la conformità dell'operatività aziendale al RAF;
- valuta l'efficacia dei poteri della Funzione di *risk management* nel fornire pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo (OMR).

Inoltre, sono oggetto di costante monitoraggio, per la definizione completa del profilo di rischio aziendale, gli indicatori gestionali ricompresi nel *Risk Appetite Framework* descritto nei paragrafi precedenti. Al 31 dicembre 2023 quattro dei quattordici indicatori (Leva finanziaria, l'indicatore per i rischi ESG e i due indicatori del rischio di tasso) non rispettavano la soglia di propensione per il rischio, pur rimanendo all'interno della tolleranza, mentre tutti gli altri erano in linea con gli obiettivi fissati dal Consiglio di Amministrazione.

## I rischi di primo pilastro

### Rischio di credito

È il rischio che si generi una riduzione del valore di un'esposizione creditizia in corrispondenza di un peggioramento inatteso del merito creditizio del prestatore, tra cui l'incapacità manifesta di adempiere in tutto o in parte alle proprie obbligazioni contrattuali. Comprende anche il rischio di controparte ovvero il rischio che la controparte di un'operazione risulti inadempiente prima del regolamento definitivo dei flussi finanziari connessi all'operazione stessa.

Il rischio di credito è il principale rischio per la Banca, caratterizzata da un modello di *business* di tipo "tradizionale". Essa opera nel comparto crediti con un rigoroso rispetto delle normative interne e di sistema, perseguendo una strategia generale di gestione del credito improntata a una contenuta propensione al rischio e a un'assunzione consapevole dello stesso, che si estrinseca:

- nel rifiutare operazioni che possano pregiudicare la redditività e la solidità della banca;
- nella valutazione attuale e prospettica della rischiosità del portafoglio crediti, considerato complessivamente e a vari livelli di disaggregazione;
- nella diversificazione delle esposizioni, privilegiando operazioni caratterizzate da frammentazione del rischio, al fine di contenerne la concentrazione;
- nella acquisizione delle garanzie necessarie per la mitigazione del rischio.

I segmenti di clientela verso cui sono orientate le operazioni di impiego sono essenzialmente quelli *retail* e *small business*. Annualmente il CdA definisce le politiche allocative del credito per settore, in raccordo con il Piano d'impresa ed il Piano commerciale annuale.

La Banca utilizza ai fini di vigilanza il metodo standardizzato dettato dal Regolamento UE N. 575/2013 (CRR), classificando le esposizioni nei previsti portafogli regolamentari ed applicando le relative ponderazioni per determinare le RWA. Sono inoltre utilizzate tecniche di CRM (*credit risk mitigation*) applicando il metodo semplificato per le garanzie reali finanziarie ed il principio di sostituzione per le garanzie personali ammissibili.

Da un punto di vista gestionale, la banca adotta strumenti di misurazione procedurali quali il CPC (*credit position control*) e il *rating* interno sviluppato da Prometeia/CSE, che – oltre a definire la rischiosità delle singole posizioni allocandole in dieci classi di *rating* – permette di osservare la composizione del portafoglio crediti per classi di *rating* e le connesse perdite attese. A questo si aggiungono diversi indicatori quali rapporto fra crediti deteriorati e impieghi (*NPL ratio*), andamento nel tempo del credito deteriorato, tassi di decadimento del credito (interno e di Banca d'Italia), tassi d'ingresso a NPL, costo del credito (rettifiche nette su totale crediti), tassi di copertura delle rettifiche, indicatori relativi al rapporto tra NPL e fondi propri, ecc.

Sotto il profilo organizzativo, la banca è dotata di limiti d'autonomia deliberativa. Sotto il profilo gestionale, la banca definisce nel RAF tre limiti operativi, sorvegliati dalla Funzione di *Risk Management*:

- *Texas Ratio*. Si tratta di un indicatore sempre più utilizzato per valutare la solidità di una banca, che indica il rapporto tra i crediti deteriorati lordi e il patrimonio netto tangibile (identificato nei fondi propri di vigilanza), aumentato del valore delle svalutazioni già effettuate sui deteriorati. Per come è costruito, l'indicatore tiene conto dell'ammontare degli NPL rispetto al patrimonio, ma – considerando le rettifiche al denominatore – risente anche del grado di copertura degli stessi, altro profilo di grande rilevanza. Il limite operativo è posto al 70% e la rilevazione è svolta su base trimestrale dalla Funzione di *Risk Management* sulla base di dati forniti da Contabilità Generale, nell'ambito del "Tableau de bord" dei rischi.
- *NPL ratio lordo "ordinario"*. È dato dal rapporto tra NPL lordi e crediti lordi "ordinari" (al netto dei "mutui sisma"); si tratta di un classico indicatore utilizzato per valutare l'incidenza dei crediti

deteriorati, sul quale tra l'altro sono posti gli obiettivi di riduzione dei piani NPL. L'indice non deve superare il 10% e la rilevazione è svolta su base trimestrale dalla Funzione di *Risk Management*, nell'ambito del "Tableau de bord" dei rischi. Il Limite costituisce anche una soglia di tolleranza RAF.

- Perdita attesa (PA) del portafoglio crediti *in bonis*, desunta dalla procedura di *rating* interno, che non deve superare l'1% delle EAD. Il limite è stato introdotto attingendo alla potenzialità del modello di *rating* Prometeia/CSE che include i modelli di perdita, in grado di pervenire alla perdita attesa per rapporto grazie alla stima di LGD e EAD.

Posto che il patrimonio rappresenta il fondamentale presidio al rischio di credito, i presidi organizzativi tesi a minimizzare il rischio di credito risiedono innanzitutto nelle norme e regolamenti interni. Rilevano in tal senso:

- Il Regolamento del Processo del Credito che, in conformità alla previsione della Circolare 285/2013, disciplina l'intero processo (misurazione del rischio, istruttoria, erogazione, controllo andamentale e monitoraggio delle esposizioni, revisioni delle linee di credito, classificazione delle posizioni di rischio, interventi in caso di anomalia, valutazione e gestione delle esposizioni deteriorate). Esso ripercorre, quindi, le attività richieste alle diverse unità operative coinvolte nel processo, regolamentando la procedura di entrata nei vari *status* che connotano una posizione creditizia e le attività di competenza delle unità organizzative aziendali, con particolare riferimento a quelle specificamente dedicate (Area Crediti e Area Recupero Monitoraggio Credito), descrivendo gli strumenti di controllo. Tra questi quello principale è la procedura MC2 (Monitoraggio Crediti), che consente di rilevare in modo automatico e gestire i clienti con anomalie creditizie. MC2 è in grado di estrarre molteplici eventi d'anomalia da diverse procedure e, in base a una griglia decisionale personalizzata, integrarli in un punteggio sintetico del cliente (classe d'anomalia), producendo un flusso di posizioni da monitorare e attivando un *iter* definito d'interscambio di informazioni tra il gestore del rapporto e l'ufficio Monitoraggio Crediti, finalizzato ad intervenire sull'anomalia con maggiore focalizzazione, tempestività ed efficacia.
- La Circolare sulle facoltà delegate sull'erogazione del credito, aggiornata periodicamente, che disegna un rigoroso sistema di limiti, regole ed autonomie, con l'obiettivo di bilanciare la qualità e il rigore dell'attività valutativa con la sua efficienza ed i tempi di risposta. Le deleghe sono determinate anche in funzione della qualità della posizione in esame, rappresentata dalla classe di *rating* interno.

Le tecniche di mitigazione del rischio di credito adottate dalla Banca sono essenzialmente riassumibili nel processo strutturato di acquisizione, gestione e monitoraggio delle garanzie reali e personali, che estende l'analisi del merito creditizio anche sui singoli garanti, che valuta i titoli a garanzia e la qualità dei suoi emittenti, e che si avvale di società specializzate per stime tecniche degli immobili offerti in ipoteca.

La Funzione di *Risk Management* fornisce trimestralmente al CdA, nell'ambito del *Tableau de Bord* rischi, l'andamento dei limiti operativi RAF, unitamente ad altri indicatori significativi (es. *NPL ratio*, copertura del deteriorato, tassi interni di decadimento).

### Rischio di Mercato

La normativa di vigilanza definisce il rischio di mercato come l'insieme dei seguenti rischi: rischio di posizione e concentrazione (con riferimento al portafoglio di negoziazione); rischi di cambio, regolamento e di posizione su merci (con riferimento all'intero bilancio).

In sede di transizione al principio contabile IFRS9 la banca, in funzione del modello di *business*, ha scelto di inserire i propri titoli di proprietà all'interno dei portafogli HTC (costo ammortizzato) e HTCS (*fair value*), rientranti nel *banking book*. Pertanto, il rischio di mercato su tali titoli viene "traslato" ai fini segnaletici come rischio di credito (per il profilo emittente) e di tasso sul *banking book* (per il profilo *duration*). Nessun titolo è stato allocato in sede di FTA o successivamente immesso nel portafoglio di negoziazione (HTS). Ciò premesso, saranno comunque riportati strumenti e limiti utilizzati per gestire il rischio di mercato in senso

lato (e cioè non strettamente nell'accezione di vigilanza indirizzata al solo portafoglio di negoziazione) del portafoglio titoli.

Circa il rischio di cambio, la Banca ha una posizione avversa al rischio, che prevede di non mantenere posizioni aperte a fine giornata, fatte salve le inevitabili limitate differenze di importo fra operazioni di segno opposto negoziate in momenti e con controparti diverse.

Per effetto di queste considerazioni, il rischio di mercato nel suo complesso risulta nullo ai fini della determinazione del capitale interno complessivo.

Non risultano pertanto rilevanti le informazioni richieste all'interno del modello EU MRA.

La Banca controlla la rischiosità del portafoglio titoli di proprietà (inclusa l'eventuale quota di negoziazione) attraverso un *report* di monitoraggio presentato mensilmente al CdA. Il *report* espone *asset allocation*, *duration*, ecc. confrontati con i relativi limiti. Sistematicamente il Comitato Esecutivo riceve un *report* del portafoglio titoli che ne evidenzia composizione di dettaglio e *asset allocation*.

Vista la natura residuale e marginale del rischio di mercato, non sono previsti limiti operativi *ad hoc* per il portafoglio di negoziazione. Il "Documento di indirizzo strategico per la gestione del portafoglio di proprietà", aggiornato ogni anno, prevede una serie di limiti sull'intero portafoglio, in termini di *asset class*, *duration*, *rating* emittente (da intendersi come valori massimi da non superare).

Fra i più rilevanti in ottica di controllo del rischio si segnala il limite in termini di *duration* media del portafoglio, che non deve superare i 4 anni.

Il "Documento di indirizzo strategico per la gestione del portafoglio di proprietà" include inoltre alcuni *warning*, ossia valori che è sconsigliato superare (per es.: 15 anni di *duration* per un singolo titolo obbligazionario) e alcuni divieti, ossia comportamenti da non adottare (per es.: acquisto di opzioni).

Il monitoraggio di primo livello del rischio di mercato è eseguito dall'Area Finanza, che produce il citato *report* di monitoraggio per il CdA. La Funzione di *Risk Management* inserisce nel *Tableau de Bord* trimestrale il controllo dei limiti operativi RAF connessi al portafoglio titoli.

### Rischio Operativo

È definito come 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 è compreso il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione.

La Banca è consapevole del fatto che il rischio operativo è un rischio pervasivo, presente ai diversi livelli della struttura, potenzialmente in grado di produrre perdite consistenti. Le principali fonti potenziali di manifestazione del rischio operativo sono: la scarsa affidabilità dei processi operativi ed informatici, le frodi interne ed esterne, gli errori operativi, l'esternalizzazione di funzioni aziendali, la presenza di non corrette politiche di gestione e formazione del personale.

Per sua natura il rischio operativo richiede solidi presidi di tipo organizzativo: quindi si ritiene che un efficiente sistema dei controlli interni nel suo complesso (controlli di primo, secondo e terzo livello), in grado di ridurre i rischi a livelli accettabili, sia la più rilevante leva di mitigazione. Con riferimento alla diffusa impostazione che vede la complessità organizzativa come uno dei principali fattori determinanti rischio operativo, la Banca adotta un modello di organizzazione improntato alla semplicità e alla snellezza. Inoltre, essa annette grande rilevanza alla formazione del Personale quale presupposto di mitigazione del rischio operativo, in particolare per la componente degli errori operativi.

I principali presidi posti a prevenzione e mitigazione del rischio operativo sono:

- in generale, il ruolo e l'attività dell'Ufficio Revisione Interna, che redige la relazione annuale inviata a Banca d'Italia, anche con riferimento al sistema di controlli di linea e a distanza;

- un efficace processo di predisposizione e diffusione della normativa interna (a titolo di esempio, il Piano di Continuità Operativa e la *Policy* in materia di esternalizzazioni);
- adeguati programmi di addestramento/affiancamento per dipendenti neoassunti (o per dipendenti adibiti a nuove mansioni);
- polizze assicurative a copertura di diverse fattispecie di rischi rientranti all'interno dei rischi operativi, fra cui l'infedeltà del dipendente, rapina, atti vandalici, eventi atmosferici, sismici, ecc.

Per la misurazione del capitale interno la Banca adotta il metodo base di vigilanza, applicando alla media triennale dell'indicatore rilevante a livello consolidato il coefficiente del 15% e ottenendo in tal modo l'assorbimento di capitale interno.

Da un punto di vista gestionale, la Banca raccoglie i dati di perdita relativi alle principali casistiche di rischio operativo, secondo la classificazione effettuata per finalità di bilancio. Per quanto riguarda il rischio legale, la Banca tiene monitorate le cause passive valutandone analiticamente i rischi e provvedendo agli eventuali accantonamenti.

## **I rischi di secondo pilastro**

### Rischio di tasso sul portafoglio bancario

È il rischio derivante dall'impatto di variazioni potenziali dei tassi d'interesse su attività diverse dalla negoziazione. Esso si riferisce al potenziale impatto negativo determinato da variazioni inattese nei tassi sul valore patrimoniale e/o sugli utili correnti della Banca; tale rischio si manifesta sulle posizioni incluse nel *banking book* e deriva principalmente dall'attività caratteristica di intermediario impegnato nel processo di trasformazione delle scadenze.

Il rischio di tasso è potenzialmente significativo nella realtà della Banca, se si considera anche che fra le poste attive del portafoglio bancario figurano i titoli classificati nel *banking book*, che rappresentano una quota significativa dell'attivo totale. Sul portafoglio titoli si veda quanto già esposto trattando, in senso lato, il rischio di mercato.

La Banca fa limitato ricorso a prodotti di impiego a tasso fisso su scadenze lunghe, anche se negli ultimi anni la preferenza della clientela si è chiaramente orientata su questa tipologia di struttura finanziaria. I finanziamenti a tasso variabile rappresentano ancora la quota prevalente degli impieghi "ordinari" a clientela; più elevato è il peso di forme di raccolta diretta a tasso fisso che tuttavia riguardano scadenze relativamente brevi.

Il portafoglio titoli è sottoposto a limiti di *duration*, coerenti alla tolleranza al rischio definita nell'ambito del "Documento di indirizzo strategico per la gestione del portafoglio di proprietà" (soggetto a revisione annuale) e ripresi nel RAF, in modo da risentire moderatamente di uno *shock* di tasso.

Seguendo le indicazioni di Vigilanza (Circolare 285 Allegato C), il capitale interno è misurato con una metodologia di tipo "*duration gap*", che classifica l'attivo ed il passivo in fasce per scadenza di *repricing*<sup>1</sup>, calcola le posizioni nette per ogni fascia, alle quali applica i coefficienti di ponderazione corrispondenti al 1° e al 99° percentile delle variazioni di tasso, su tutte le scadenze, rilevate negli ultimi sei anni, oltre che ai sei shocks previsti dall'EBA nei propri Orientamenti in materia di rischio di tasso di interesse, recepiti anche nella Circolare 285. Come risultato, si determina un'esposizione complessiva che corrisponde alla variazione del valore economico aziendale a fronte dell'ipotizzato *shock* di tasso. Un'esposizione di segno positivo corrisponde ad una diminuzione del valore economico aziendale; al contrario un'esposizione negativa corrisponde ad un incremento del valore. La Banca è sensibile alle variazioni in aumento dei tassi, per cui il capitale interno viene quantificato come esposizione corrispondente all'applicazione dello shock di +200 *bps*. Su questo stesso *shock* è fissata dalla Vigilanza una soglia d'attenzione se l'esposizione complessiva supera il 15% del Tier 1 (secondo il recentissimo 44° aggiornamento della Circolare 285). In estrema sintesi,

<sup>1</sup> Con un trattamento specifico per i depositi a vista, che si "spalmano" su cinque anni.

l'esposizione complessiva è funzione dell'entità e del segno degli sbilanci ed è tanto maggiore se gli sbilanci si manifestano nelle fasce più "lontane" nel tempo, ovvero con *duration* più alta.

Il metodo di vigilanza sul valore economico è utilizzato anche a fini gestionali con frequenza trimestrale per monitorare l'equilibrio di attivo e passivo, verificare l'andamento dell'esposizione totale, effettuare eventuali simulazioni. Variazioni della curva dei tassi di interesse possono determinare rischi per i bilanci bancari sia attraverso cambiamenti del valore economico aziendale, sia attraverso gli effetti sul conto economico dovuti all'impatto sul margine d'interesse. Questi ultimi sono stati introdotti nella normativa di vigilanza; la Banca aveva già in uso un sistema di ALM che consentiva di misurare un *repricing gap* finalizzato ai risultati reddituali. Ogni mese il *report* ALM fornisce il "Delta Margine", ovvero l'impatto sul margine d'interesse atteso a 12 mesi di una variazione positiva o negativa dell'1% dei tassi, tenendo conto anche dei comportamenti (analizzati statisticamente su base storica) delle poste a vista a fronte di una variazione dei tassi, in termini di assorbimento ("beta") e tempi di riprezzamento ("*shifted gap*").

Sono stabiliti tre limiti, ripresi nel RAF, sorvegliati dalla Funzione di *Risk Management*:

- Metodologia di vigilanza: l'esposizione allo *shock* di maggiore impatto fra quelli previsti dalla normativa non deve superare il 15% dei Fondi propri (questa soglia verrà rivista alla luce delle novità normativa che hanno abbassato la soglia di vigilanza dal 20% al 15% e la rapportano al Tier 1 e non più ai Fondi propri);
- Rischio tasso relativo al portafoglio titoli: i due limiti fissati e descritti nel rischio di mercato sono di fatto a presidio del rischio di tasso.

Un rilevante presidio organizzativo è costituito dalla presenza nel Comitato Finanza e Mercato della Funzione di *Risk Management*, che può in tal modo verificare l'eventuale impatto sul rischio di tasso delle scelte relative sia ai prodotti di raccolta e impiego, sia al portafoglio titoli. Inoltre, le operazioni di compravendita sul portafoglio titoli sono sottoposte preventivamente alla Funzione di *Risk Management* per verificarne la coerenza con i limiti. In termini di presidi di controllo, uno strumento importante è il *report* mensile ALM; il CdA riceve mensilmente il *report* di monitoraggio dei limiti operativi fissati sul portafoglio titoli (cfr. rischio di mercato). Inoltre, la Funzione di *Risk Management* fornisce trimestralmente al CdA, nell'ambito del *Tableau de Bord* rischi, l'andamento dei limiti operativi RAF, unitamente all'indicatore di "Delta Margine".

#### Rischio di Concentrazione (*single name*)

È il rischio derivante dalla presenza di esposizioni verso singole controparti o gruppi di controparti connesse che assorbono una quota significativa delle esposizioni totali. L'assorbimento patrimoniale per il rischio di concentrazione integra il requisito patrimoniale del rischio di credito, basato su algoritmi che implicitamente ipotizzano la massima diversificazione possibile.

Il rischio di concentrazione è potenzialmente rilevante per la Banca in considerazione delle dimensioni relativamente modeste del portafoglio crediti. La Banca, tuttavia, per vocazione opera prevalentemente con i segmenti *small business* e *retail* e persegue il frazionamento del rischio. In quest'ottica tende a contenere le "Grandi Esposizioni" come da definizione di vigilanza. Tale principio trova conferma all'interno del modello di *business* e del "Regolamento del Processo del Credito", in cui viene ribadita l'attenta valutazione del rischio di concentrazione.

La Banca utilizza la metodologia di vigilanza suggerita dalla Circ. 285/2013 Allegato B (calcolo di indice di Herfindahl e GA - *Granularity Adjustment*). Per quanto riguarda i parametri necessari per calcolare il GA, sono utilizzati quelli indicati nella normativa; in particolare, il coefficiente C incorpora un valore di PD calcolato come il massimo tra 0,5% e la media degli ultimi 3 anni del tasso di ingresso in sofferenza rettificata caratteristico del portafoglio della banca. Il calcolo del GA è costruito sul portafoglio di vigilanza Imprese (dati gestionali, esposizioni lorde "ordinarie" di cassa e firma, incluse le esposizioni scadute e garantite da immobili, esclusi i c.d. "mutui sisma").

La misurazione e il monitoraggio del rischio di concentrazione *single name* hanno come presupposto la corretta gestione dei gruppi economici, attribuita all'Area Crediti e disciplinata dalla normativa interna.

Sono presenti due limiti operativi, confermati nel RAF e sorvegliati dalla Funzione di *Risk Management*. Un primo limite è posto sull'indice di Herfindahl sul portafoglio imprese che non può superare il 2%; un secondo limite è posto sulla quota delle prime 20 esposizioni (aggregate per gruppi economici) che non possono superare il 30% dei crediti a clientela (esposizioni di cassa e firma, dati gestionali lordi).

L'assunzione di Grandi Esposizioni relativamente a crediti a clientela (come da definizione di Vigilanza: 10% del capitale ammissibile) è sottoposta alla procedura per le Operazioni di Maggiore Rilievo, deliberata dal CdA, con preventivo parere della Funzione di *Risk Management*, volto a verificare la compatibilità dell'operazione con i limiti del rischio di concentrazione. In ogni caso, la Banca non intende di norma assumere Grandi Esposizioni e nel Regolamento del Processo del Credito ha posto un limite del 75% del valore previsto dalla normativa di vigilanza per la singola esposizione. Le erogazioni di credito eccedenti il suddetto limite sono oggetto di specifica deliberazione all'unanimità da parte del CdA.

Il CdA riceve mensilmente il dettaglio delle prime esposizioni (aggregate per gruppi economici) della Banca e dell'incidenza delle stesse sul totale impieghi. La Funzione di *Risk Management* fornisce trimestralmente al CdA, nell'ambito del *Tableau de Bord* rischi, l'andamento dei due limiti operativi.

#### Rischio di Concentrazione (geo-settoriale)

È il rischio derivante dalla presenza di esposizioni verso controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica. L'assorbimento patrimoniale per il rischio di concentrazione integra il requisito patrimoniale del rischio di credito, basato su algoritmi che implicitamente ipotizzano la massima diversificazione possibile.

Il rischio di concentrazione è potenzialmente rilevante per la banca in considerazione della limitata estensione territoriale. La Banca, tuttavia, ha un orientamento strategico volto al frazionamento e alla diversificazione del rischio di credito, anche sotto il profilo dei settori produttivi. Tale orientamento si concretizza nelle politiche allocative annuali, che definiscono quali settori economici sovra/sottopesare nell'azione commerciale annuale al fine di correggere eventuali squilibri nel *mix* complessivo.

la Banca ha approcciato l'analisi della concentrazione settoriale, avvalendosi delle risultanze emerse dal gruppo di lavoro avviato in tale ambito dall'ABI (Circ. ABI del 10.03.2009 e successivi aggiornamenti). La metodologia stima un ricarico sul capitale interno per rischio di credito (al netto di esposizioni scadute, verso banche e "altre") in funzione dell'indice di Herfindahl settoriale della Banca, confrontato con l'indice *benchmark* della macroarea geografica di riferimento (Nord Est).

La distribuzione settoriale del portafoglio crediti è oggetto di periodiche analisi da parte della Funzione di *Risk Management*. Il sistema di *rating* permette di effettuare analisi di rischiosità (PD, perdita attesa) per settore. Non sono previsti limiti operativi per la concentrazione settoriale.

#### Rischio di liquidità

Si definisce "rischio di liquidità" la possibilità che la banca non sia in grado di far fronte ai propri impegni di pagamento quando essi giungono a scadenza, a causa dell'incapacità sia di reperire fondi sul mercato (*funding liquidity risk – liability side*), sia di smobilizzare proprie attività sul mercato (*market liquidity risk – asset side*) per far fronte allo sbilancio da finanziare o che, comunque, sia costretta a sostenere costi molto alti per far fronte ai propri impegni. Le banche sono naturalmente esposte a questo rischio a causa della loro funzione tipica di trasformazione delle scadenze.

È opportuno distinguere due orizzonti temporali, che corrispondono a due distinti profili di gestione del rischio di liquidità:

- Liquidità a breve termine (fino a 12 mesi - c.d. “liquidità operativa”). La gestione della liquidità a breve termine è volta a garantire la capacità di far fronte ai propri impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisi, dei prossimi 12 mesi, con un *focus* sui primi 30 giorni.
- Liquidità a medio-lungo termine (oltre 1 anno - c.d. “liquidità strutturale”). Risponde all’esigenza di controllare i rischi derivanti dal *mismatch* di scadenze a medio-lungo termine dell’attivo e del passivo, garantendo una gestione equilibrata della trasformazione delle scadenze, in chiave di pianificazione strategica.

La Banca vuole mantenere il profilo di rischio di liquidità, sia nel breve termine sia a livello strutturale, su livelli estremamente contenuti. In estrema sintesi, l’obiettivo è quello di avere in ogni momento un livello di liquidità adeguato e bilanciato, indipendentemente dalle situazioni di mercato, seguendo le linee guida dettate dal RAF e dalla “*Policy* di governo e gestione del rischio di liquidità” tempo per tempo vigente.

A tal fine, i principi di base cui si ispira la Banca sono:

- esistenza di adeguati processi organizzativi di gestione della liquidità, con presenza di una struttura operativa di gestione della liquidità e di una struttura di controllo del rischio di liquidità autonoma dalla prima;
- approccio prudenziale nella stima delle proiezioni dei flussi di cassa in entrata e uscita;
- utilizzo delle prove di *stress* in chiave gestionale;
- mantenimento di un livello adeguato di “riserve di liquidità” (attività prontamente liquidabili = APL), tale da superare le prime fasi di un eventuale *shock* sulla liquidità propria o di sistema.

Le regole di gestione del rischio di liquidità rispondono a obiettivi prioritari in funzione dei due profili sopra indicati:

- a) Nel breve termine la Banca vuole essere attrezzata per fronteggiare improvvise tensioni di liquidità, nella consapevolezza che l’incapacità di far fronte, nel breve periodo, ai propri impegni di pagamento alla scadenza, mette a rischio la continuità aziendale. Coerentemente, nel breve termine la soglia di tolleranza è focalizzata sulla quantità di APL, che deve essere mantenuta a un livello sufficiente a superare un severo *shock* con orizzonte 1 mese.
- b) Nel medio-lungo termine la Banca vuole minimizzare squilibri strutturali. Dunque, la gestione della liquidità strutturale (oltre un anno), è volta a gestire la trasformazione delle scadenze in modo da evitare che l’operatività a medio-lungo termine possa dar luogo ad eccessivi squilibri da finanziare a breve termine.

La Banca non associa al rischio di liquidità assorbimenti di capitale interno, poiché il principale presidio non è costituito dal capitale, ma da adeguate scorte di APL e da una equilibrata struttura delle attività/passività. L’impostazione è stata sostanzialmente ripresa da Basilea 3 che ha introdotto i due indicatori regolamentari LCR e NSFR.

La Banca gestisce la liquidità sotto il profilo operativo tenendo monitorati i principali eventi che possono incidere sulla liquidità (erogazione di finanziamenti, affidamenti accordati, aumenti negli utilizzi sugli accordati, deflussi di raccolta, flussi di pagamenti o incassi) mediante l’elaborazione, da parte dell’Area Finanza, di una posizione giornaliera di liquidità, che viene fornita a Direzione Generale, Revisione Interna e Funzione di *Risk Management*.

La gestione della liquidità strutturale è volta ad assicurare l'equilibrio finanziario della struttura per scadenze con orizzonte temporale superiore ai 12 mesi. La liquidità strutturale è monitorata tramite la metodologia della *maturity ladder*, generata mensilmente su dati gestionali dal sistema ALM.

Nella matrice di *maturity ladder* le poste dell'attivo e del passivo sono posizionate sulle loro fasce di scadenza contrattuale; per le poste a vista viene applicata una modellizzazione elaborata statisticamente con criteri prudenziali sui dati storici della Banca.

Dal 2016 sono inoltre prodotti, monitorati e segnalati i cosiddetti "*Additional Liquidity Monitoring Metrics*" (ALMM), indicatori ulteriori rispetto a LCR e NSFR, che riguardano:

- Concentrazione del *funding* per controparte;
- Concentrazione del *funding* per tipo prodotto;
- Prezzi per scadenza;
- *Rollover* del *funding*;
- Concentrazione della *counterbalancing capacity*.

Infine, da luglio 2019 sono prodotte rilevazioni settimanali di liquidità da inviare a Banca d'Italia.

La Banca si è dotata di un piano d'emergenza che definisce le strategie d'intervento, le competenze e le azioni in ipotesi di diverse tipologie di tensione di liquidità. Il Piano è integrato nella "*Policy* di governo e gestione del rischio di liquidità". Ulteriori previsioni di azioni di emergenza sulla liquidità sono contenute nel *Recovery Plan*.

Un fondamentale presidio è costituito dal sistema di limiti operativi, che deve essere coerente da un lato alle soglie di tolleranza, dall'altro alle metodologie di misurazione, per permettere un sistematico monitoraggio degli indicatori rilevanti. La banca pone tre limiti operativi, sorvegliati dall'Area Finanza e dalla Funzione di *Risk Management*:

- 1 Indicatore regolamentare LCR. La banca assume che lo *stock* di APL debba essere sufficiente a finanziare i deflussi di cassa con orizzonte temporale di un mese, secondo le metriche e gli *stress* di LCR. Il limite operativo è collocato a 150%, corrispondente alla tolleranza RAF; esso è monitorato su base settimanale dalla Funzione di *Risk Management*.
- 2 Indicatore regolamentare NSFR. Per assicurare l'equilibrio della liquidità strutturale, il limite operativo fissato è pari a NSFR > 102%. Il rispetto del limite è verificato su base settimanale dalla Funzione di *Risk Management* che effettua anche il calcolo di un indicatore di *funding* strutturale inserito all'interno del *report* mensile ALM.
- 3 Rapporto tra impieghi "ordinari" a clientela (IC) e raccolta diretta da clientela (RDC). La Banca persegue strategicamente una struttura di stato patrimoniale in cui i crediti sono inferiori alla raccolta diretta. Quindi un semplice limite operativo è posto sul rapporto tra le due grandezze, che non può superare il 95%, ovvero IC/RDC < 95%. Su quest'indicatore è posto anche un obiettivo di propensione in ambito RAF, con soglia di tolleranza corrispondente al limite operativo. Il rispetto del limite è verificato su base giornaliera dalla Funzione di *Risk Management* in base ai dati di raccolta e impieghi forniti da Pianificazione e Controllo di Gestione.

### Rischio reputazionale

È il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine della banca da parte dei clienti, controparti, azionisti, investitori o Autorità di vigilanza. Rientra nel più ampio rischio di conformità insieme al rischio legale (già peraltro compreso nel rischio operativo).

Per una banca a connotazione localistica, la reputazione costituisce uno dei principali *asset* sui quali costruire il proprio sviluppo ed è quindi un fattore di particolare attenzione, come confermato anche dal

modello di *business*, che ribadisce la centralità della cultura di conformità alle norme, nella convinzione che un comportamento corretto e trasparente nei confronti della clientela sia un fondamentale *driver* di creazione sostenibile di valore. La Banca punta, infatti, alla fidelizzazione e alla soddisfazione della clientela e in quest'ambito vuole astenersi da politiche commerciali tese al raggiungimento di risultati nel breve termine, ma che possono compromettere il rapporto fiduciario con la clientela nel medio termine; in tal senso la Banca non colloca prodotti finanziari opachi o complessi. La Banca considera inoltre che un rigoroso processo di selezione, valutazione e formazione del personale sia un cruciale fattore di contrasto verso il rischio reputazionale.

È prevista una specifica misura di capitale interno a fronte del rischio reputazionale è emerso a seguito dell'operatività in diamanti con la clientela e dei reclami, peraltro estremamente limitati, relativi alla negoziazione di azioni della Banca.

La banca effettua un monitoraggio costante del numero dei reclami ricevuti quale indicatore di possibili criticità reputazionali. Essa effettua inoltre analisi quantitative e qualitative su aspetti della relazione della clientela che possono evidenziare segnali di disaffezione e di possibile caduta reputazionale (analisi di *customer satisfaction* e *customer retention*, indicatori di qualità del servizio erogato).

Il rischio reputazionale, per sua natura, viene fronteggiato con presidi di tipo organizzativo, rivolti con particolare attenzione alle normative di maggior impatto reputazionale. Fra tali presidi rientrano:

- in generale, il ruolo e l'attività della Funzione di *Compliance*, oggetto di relazione annuale inviata a Banca d'Italia;
- per quanto riguarda i servizi di investimento, la banca si è dotata di specifica normativa interna e pone forte attenzione ai controlli sulla corretta applicazione delle norme esterne e interne in materia;
- anche sul lato trasparenza la Banca ha sviluppato apposite procedure che, tra l'altro, regolano la nascita di un nuovo prodotto prevedendo una serie di verifiche in tema di trasparenza e più in generale di controllo dei rischi. La Funzione *Compliance* partecipa al Comitato Finanza e Mercato, nell'ambito del quale può presidiare i profili di rischio e trasparenza dei temi trattati. Essa è chiamata a verificare e validare tutta la normativa interna, comprese le comunicazioni commerciali (campagne, prodotti);
- in tema di antiriciclaggio, è stata costituita una autonoma funzione per rafforzare il presidio sulla materia. La Banca si è dotata di una specifica *policy* e di una circolare operativa. La Funzione Antiriciclaggio, tra l'altro, produce un'auto-valutazione annuale del rischio in questione in base a una metodologia "rischio inerente / presidio / rischio residuo";
- in tema di *privacy*, la Banca si è dotata di una specifica normativa interna (Regolamento per il trattamento e la protezione dei dati personali deliberato dal CdA del 14 settembre 2018 e successivi aggiornamenti) e della funzione del *Data Protection Officer* (DPO), unità organizzativa preposta al controllo e monitoraggio dell'applicazione e del rispetto delle disposizioni in materia di trattamento e protezione dei dati personali, in conformità al citato Regolamento;
- relativamente alla responsabilità amministrativa degli enti la banca è dotata di un modello organizzativo, mentre l'Organismo di vigilanza è stato affidato al Collegio Sindacale.

Non sono previsti limiti operativi.

### Rischio di *business*

È il rischio di flessione degli utili o del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo o da decisioni aziendali errate, attuazione inadeguata di decisioni, scarsa reattività a variazioni del contesto competitivo. Il rischio strategico è quindi, in sostanza, il rischio che le scelte di posizionamento competitivo/strategico non producano i risultati attesi, penalizzando il raggiungimento degli obiettivi economici e patrimoniali e provocando un'indesiderata contrazione dei livelli di redditività.

La Banca adotta il modello di *business* di tipo “*commercial banking*”, centrato su una limitata assunzione di rischio e sulla crescita sostenibile e duratura nel tempo, evitando politiche di breve periodo. Si tratta di un modello tendenzialmente stabile, che la espone in misura contenuta ai rischi connessi a forti cambiamenti nei mercati/prodotti di riferimento. Tuttavia, si è ritenuto necessario valutare il rischio connesso a potenziali discontinuità nel percorso di evoluzione dei volumi e dei margini (anche alla luce dei mutamenti del contesto di riferimento occorsi negli ultimi due decenni, che hanno aumentato la volatilità dei margini e reso più arduo il processo di formazione dei margini stessi da parte delle banche).

La Banca determina l’assorbimento di capitale interno con metodologia “*earning at risk*”. Nello specifico, il capitale interno è calcolato come scostamento negativo del margine di intermediazione rispetto all’andamento storico (oltre 20 anni), al 95% percentile. La Funzione di *Risk Management* esegue annualmente, sui dati di bilancio, il ricalcolo dell’*earning at risk* e il monitoraggio dell’andamento e, in generale, la stessa è ampiamente coinvolta nel processo di pianificazione strategica e nelle valutazioni relative a nuovi prodotti/attività.

Non sono previsti limiti operativi.

### Rischio immobiliare

Comprende una serie di rischi relativi all’investimento immobiliare e alle connesse attività operative, per quel che concerne l’attività della Banca ma, soprattutto, della ex controllata Immobiliare Cispadana ora fusa per incorporazione. I rischi immobiliari possono essere considerati rischi specifici di un determinato settore d’attività, ma riconducibili ad altre categorie di rischio note (per es.: rischio di mercato).

L’approccio della Banca all’attività immobiliare è di natura strumentale, connesso alla salvaguardia del credito e alla gestione degli immobili funzionali. In particolare, la ex controllata Immobiliare Cispadana, fusa per incorporazione a fine 2021, ha rivestito un ruolo strategico, seppur transitorio, nel processo di recupero di crediti garantiti da immobili. In merito ai conseguenti rischi la Banca ritiene che, come per quelli operativi e reputazionali, sia necessario disporre di adeguati presidi organizzativi (procedure e controlli).

La presenza del portafoglio immobiliare nell’attivo di bilancio lo assoggetta al calcolo dell’assorbimento patrimoniale per rischio di credito, tra le “Altre posizioni” con una ponderazione del 100% (art. 134 del CRR). Non sono previste altre misure di capitale interno in contesto di gestione corrente.

Nel corso dell’ultimo decennio la normativa interna relativa all’ex controllata Immobiliare Cispadana e alla gestione immobiliare nel suo complesso è stata più volte rivista al fine di consentire controlli di conformità sull’adeguatezza dei presidi e controlli di revisione interna sull’operatività nel comparto, nonché di definire con precisione modalità e condizioni di acquisizione degli immobili. Nel gennaio 2018 il CdA ha approvato una revisione della *policy* valutativa di bilancio per gli immobili “merce” detenuti, prevedendo che essi siano stimati con perizie che, oltre al valore di mercato “base”, includano un “valore di maggiore prudenza”, determinato con metodi diversificati in funzione della tipologia di immobile (immobili il cui valore di mercato è determinato con il metodo comparativo; immobili complessi oggetto di piani di trasformazione, il cui valore di mercato è stimato facendo riferimento a metodologie di tipo finanziario).

Non sono previsti limiti operativi.

In considerazione del fatto che l’assorbimento patrimoniale legato agli immobili di proprietà è ricompreso all’interno del rischio di credito, la Banca ha sviluppato uno *stress test* specifico sul rischio immobiliare, per la componente rischio di mercato, volto a stimare la possibile perdita di valore che le attività immobiliari possono registrare in un’ipotesi di scenario avverso. Lo *stress* è costruito applicando a tutti gli immobili della banca la percentuale di svalutazione prevista nello scenario avverso BCE per gli immobili non residenziali.

### Rischio informatico

Il rischio informatico è definito dalla Circolare 285 (Titolo IV, Capitolo 4) come "il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (*Information and Communication Technology – ICT*)".

Le citate disposizioni di vigilanza sono state recentemente integrate e aggiornate (40° aggiornamento della Circolare 285), per cui la Banca ha attivato un articolato progetto di *assessment, gap analysis* e predisposizione delle iniziative di allineamento alle richieste normative.

Dal momento che il sistema informativo è gestito in *full outsourcing* da CSE, sono molto importanti le informazioni che la società mette a disposizione delle banche in merito alla propria gestione del rischio informatico, in quanto ne costituiscono il principale presidio. Conformemente alle prescrizioni di vigilanza la Banca ha sviluppato, in raccordo con l'*outsourcer* CSE, una serie di documenti riguardanti il sistema informativo. Fra questi, i seguenti sono rilevanti per il presidio del rischio informatico:

- a) Documento di Indirizzo Strategico IT: definisce gli indirizzi strategici relativamente alla gestione del sistema informativo, in accordo alle linee guida definite dalla Banca nel proprio Piano d'impresa. Definisce, inoltre, i livelli di propensione e di tolleranza al rischio informatico in ottica RAF.
- b) *Policy* di Sicurezza Informatica: definisce i presidi posti a tutela dell'integrità del sistema informativo, degli altri applicativi informatici utilizzati dalla Banca, nonché della sicurezza delle informazioni processate.
- c) *Standard* di *Data Governance*: definisce le regole e i presidi finalizzati a garantire la veridicità e l'affidabilità delle informazioni processate nell'ambito degli applicativi del sistema informativo.
- d) Metodologia di Analisi del Rischio IT: definisce la metodologia di analisi del rischio informatico adottata dalla Banca, che prevede l'integrazione delle valutazioni effettuate dal CSE sugli ambiti di sua competenza. Sulla base delle metodologie descritte, ogni anno l'Area Sviluppo d'Impresa (che in quest'ambito assume la veste di utente responsabile) e il referente interno per le attività esternalizzate devono stilare un rapporto sintetico sulla situazione del rischio informatico.
- e) Procedura per la Gestione dei Cambiamenti: disciplina la procedura di gestione dei cambiamenti sul sistema informativo indirizzati dalla Banca verso CSE.
- f) Procedura per la Gestione degli Incidenti: disciplina la procedura di gestione degli incidenti descrivendo, in particolare, la gestione delle relazioni con CSE che rappresenta il *full outsourcer* del sistema informativo.
- g) Rapporto Sintetico Situazione Rischio IT: cfr. il precedente punto d).

In particolare, nel documento di cui al punto d) la Banca ha definito la metrica di esposizione al rischio informatico in termini di "rischio residuo" ("rischio potenziale" al netto dei controlli/contromisure esistenti) per settore/servizio di attività informatica e a livello complessivo.

Annualmente la Banca deve compiere, in base a tale metodologia, la valutazione del rischio informatico, producendo il Rapporto di cui al punto g), che deve essere approvato dal CdA.

Nel "Documento di indirizzo strategico IT", la Sanfelice ha fissato la propria propensione e la propria tolleranza al rischio informatico, coerentemente alla metrica descritta. Allo stato essa definisce come proprio obiettivo di propensione il livello "Non Rilevante" (il più basso) e come soglia di tolleranza il livello "Minimale" (il secondo più basso). Il sistema CSE è oggetto di verifiche da parte di una società di revisione, incaricata dalle banche consorziate, sui profili relativi ad organizzazione e controlli. Il rischio informatico è in ogni caso soggetto anche a periodiche verifiche di Revisione Interna.

Come accennato, l'intero *framework* di gestione del rischio informatico è in corso di ridefinizione alla luce del 40° aggiornamento della Circolare 285 e della c.d. "DORA" (*Digital Operational Resilience Act*).

### Dichiarazione ai sensi dell'art. 435, par. 1, lettera e)

In ottemperanza a quanto richiesto dal citato articolo 435, comma 1 lettera e) il Consiglio di Amministrazione dichiara che le misure di gestione dei rischi poste in atto dalla Sanfelice 1893 Banca Popolare e descritte nel presente documento possono ritenersi adeguate e in linea con il profilo e la strategia della banca.

### Dichiarazione ai sensi dell'art. 435, par. 1, lettera f)

In ottemperanza a quanto richiesto dal citato articolo 435, comma 1 lettera f) il Consiglio di Amministrazione attesta che il profilo di rischio della banca al 31 dicembre 2022 è sintetizzato dai seguenti indicatori di natura regolamentare, tutti ampiamente al di sopra delle soglie minime e delle soglie interne di tolleranza:

	31.12.2023	31.12.2022
CET1 Ratio	16,384%	15,418%
Tier 1 Ratio	16,384%	15,418%
Total Capital Ratio	16,743%	15,895%
Coefficiente di leva finanziaria	4,996%	4,485%
LCR	322%	201%
NSFR	132%	133%

## Sistemi di governance: art. 435, par. 2, lettere a), b) e c)

In ottemperanza a quanto richiesto dall'art. 435, par. 2, lettera a) si elencano di seguito le cariche affidate ai membri dell'Organo di amministrazione:

CdA	Numero incarichi		
	Presidente CdA / Amm.re unico	Consigliere	Sindaco
Zanini Flavio	1	2	-
Ortello Mario	1	1	-
Bergamini Alberto	-	-	-
Di Toma Paolo	-	2	2
Manes Raffaella	1	-	-
Rovatti Tiziano	-	-	-
Silingardi Stefania	-	-	-

La politica di ingaggio per la selezione dei membri dell'Organo di amministrazione e l'elenco delle conoscenze, competenze ed esperienze richieste sono disciplinate in un documento che viene aggiornato ogni anno in vista dell'Assemblea dei Soci; non è al momento definita una politica per la diversità.

Il Consiglio di Amministrazione è composto da sette membri, caratterizzati da diversi ruoli: Presidente, Amministratori esecutivi, Amministratori non esecutivi; Amministratori indipendenti.

Le professionalità e le competenze devono essere opportunamente diffuse e diversificate; ciò affinché ciascun Amministratore possa contribuire ad assicurare un governo efficace dei rischi nelle diverse aree di operatività della Banca. Le Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia in materia di governo societario pongono assoluta attenzione agli aspetti sopra citati e richiedono che il Consiglio di Amministrazione: (i) determini, ai fini delle nomine o della cooptazione degli Amministratori, in ragione delle caratteristiche della Banca, la propria composizione qualitativa, per lo svolgimento efficace ed efficiente della propria funzione e quindi per il raggiungimento degli obiettivi aziendali, individuando e motivando il profilo teorico dei candidati, ritenuto opportuno a detti fini; (ii) verifichi successivamente la rispondenza tra la composizione qualitativa ritenuta ottimale e quella effettiva risultante dal processo di nomina.

In tale processo si inserisce anche la cosiddetta "Valutazione di Idoneità" che il Consiglio deve condurre per ciascuno dei suoi componenti ai sensi di quanto previsto dal Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze 23 novembre 2020, n. 169 recante "Regolamento in materia di requisiti e criteri di idoneità allo svolgimento dell'incarico degli esponenti aziendali delle banche, degli intermediari finanziari, dei confidi, degli istituti di moneta elettronica, degli istituti di pagamento e dei sistemi di garanzia dei depositanti", nonché ai sensi delle Disposizioni della Banca d'Italia recanti "Procedura di valutazione dell'idoneità degli esponenti di banche, intermediari finanziari, confidi, istituti di moneta elettronica, istituti di pagamento e sistemi di garanzia dei depositanti" e, infine, dagli Orientamenti della stessa Banca d'Italia del 13 novembre 2023 in materia di "Valutazione dei requisiti e criteri di idoneità allo svolgimento dell'incarico degli esponenti aziendali delle banche LSI, degli intermediari finanziari, dei confidi, degli istituti di moneta elettronica, degli istituti di pagamento, delle società fiduciarie e dei sistemi di garanzia dei depositanti".

In ottemperanza alle linee applicative della Banca d'Italia (Sez. IV, Circolare 285/2013) e all'art. 2-ter del Regolamento sulla Composizione del Consiglio di Amministrazione adottato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 23 giugno 2009 (come da ultimo aggiornato in data 31 marzo 2021) il Consiglio stesso è tenuto a rivedere nel corso del tempo, qualora emergano criticità, gli elementi connotanti la propria composizione qualitativa ritenuta come ottimale, nonché procedere ad una periodica attività di "autovalutazione" dei propri componenti. Fermo restando l'assolvimento dei diversi requisiti che gli Amministratori devono dimostrare di soddisfare previsti per l'esercizio della carica ai sensi e per gli effetti delle vigenti norme, il Consiglio di Amministrazione ha individuato le aree di competenza che ritiene debbano essere rappresentate nell'Organo di supervisione strategica della Banca e richiede agli Amministratori profili di professionalità e competenze congrui alla dimensione e specificità della Sanfelice

1893, alla sua vocazione di banca popolare cooperativa, nonché alla relativa complessità del proprio disegno imprenditoriale.

La figura dell'Amministratore della Sanfelice 1893 deve possedere almeno le seguenti caratteristiche:

- avere meno di settantacinque anni di età;
- essere socio della Banca, all'atto della nomina, da almeno novanta giorni e non trovarsi in alcuna situazione che possa comportarne l'esclusione ai sensi dell'art. 15 dello Statuto Sociale;
- non deve intrattenere un rapporto di lavoro dipendente con la Banca;
- non deve intrattenere con la Banca una relazione continuativa di prestazione d'opera;
- non deve essere Amministratore, Sindaco o dipendente di un'impresa che esercita attività in concorrenza con la Banca o di un'altra banca o di una società da quest'ultima controllata, anche ai sensi di quanto previsto dall'art. 36 del D.L. 6 dicembre 2011, n. 201;
- alla scadenza del mandato triennale non abbia già completato cinque mandati triennali, anche non consecutivi;
- non deve ricoprire incarichi di amministrazione, direzione e controllo presso altre società che eccedano i limiti stabiliti dal documento che ne definisce le regole.

Gli Amministratori devono soddisfare criteri di competenza volti a comprovare la loro idoneità ad assumere l'incarico, considerando i compiti inerenti al ruolo ricoperto e le caratteristiche, dimensionali e operative, della Banca. Sono prese in considerazione, a questi fini, la conoscenza teorica - acquisita attraverso gli studi e la formazione - e l'esperienza pratica, conseguita nello svolgimento di attività lavorative precedenti o in corso. Il criterio di competenza viene valutato dal Consiglio di Amministrazione, che prende in considerazione la conoscenza teorica e l'esperienza pratica posseduta in più di uno dei seguenti ambiti: mercati finanziari; regolamentazione nel settore bancario e finanziario; indirizzi e programmazione strategica; assetti organizzativi e di governo societari; gestione dei rischi (individuazione, valutazione, monitoraggio, controllo e mitigazione delle principali tipologie di rischio di una banca, incluse le responsabilità dell'esponente in tali processi); sistemi di controllo interno e altri meccanismi operativi; attività e prodotti bancari e finanziari; informativa contabile e finanziaria; tecnologia informatica.

Gli Amministratori devono essere scelti secondo specifici criteri di professionalità, che variano a seconda che l'Amministratore sia o meno esecutivo.

Esistono poi ulteriori criteri per la selezione degli Amministratori, che attengono i profili di onorabilità, correttezza, disponibilità di tempo e indipendenza di giudizio.

## Fondi propri: art. 437, lettera a)

In ottemperanza a quanto richiesto dall'art. 437, lettera a), viene di seguito fornita la tabella EU CC1, che contiene la riconciliazione dei fondi propri regolamentari con lo stato patrimoniale sottoposto a revisione contabile: i riferimenti sono rispetto agli *item* della successiva tabella EU CC2.

Capitale primario di classe 1: strumenti e riserve		IMPORTO ALLA DATA DELL'INFORMATIVA	Fonte basata su numeri / lettere di riferimento dello stato patrimoniale
1	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	55.937.082	
1a	di cui: azioni cooperative emesse da banche popolari	6.472.719	Sez. Capitale proprio - item 4
1b	di cui: sovrapprezzo azioni ordinarie	49.464.363	Sez. Capitale proprio - item 3
2	Utili non distribuiti	3.125.202	Sez. Capitale proprio - item 5
3	Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (e altre riserve)	9.141.822	Sez. Capitale proprio - item 1-2 + Regime transitorio FTA IFRS9
3a	Fondi per rischi bancari generali		
4	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 3, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal CET1		
5	Interessi di minoranza (importo consentito nel CET1 consolidato)		
5a	Utili di periodo verificati da persone indipendenti al netto di tutti gli oneri o dividendi prevedibili		
6	<b>Capitale primario di classe 1 (CET1) prima delle rettifiche regolamentari</b>	<b>68.204.106</b>	

<b>Capitale primario di classe 1 (CET1): rettifiche regolamentari</b>		
7	Rettifiche di valore supplementari (importo negativo)	
8	Attività immateriali (al netto delle relative passività fiscali) (importo negativo)	
10	Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura, escluse quelle derivanti da differenze temporanee (al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3) (importo negativo)	
11	Riserve di valore equo relative agli utili e alle perdite generati dalla copertura dei flussi di cassa degli strumenti finanziari che non sono valutati al valore equo	
12	Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese	
13	Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate (importo negativo)	
14	Gli utili o le perdite su passività valutati al valore equo dovuti a variazioni del merito di credito	-73.085
15	Attività dei fondi pensione a prestazioni definite (importo negativo)	n.d.
16	Propri strumenti del CET1 detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente (importo negativo)	
17	Strumenti del CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per gonfiare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)	
18	Strumenti del CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	
19	Strumenti del CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	
20a	Importo dell'esposizione dei seguenti elementi, che possiedono i requisiti per ricevere un fattore di ponderazione del rischio pari al 1250%, quando l'ente opta per la deduzione	
20b	di cui: partecipazioni qualificate al di fuori del settore finanziario (importo negativo)	
20c	di cui: posizioni verso la cartolarizzazione (importo negativo)	
20d	di cui: operazioni con regolamento non contestuale (importo negativo)	
21	Attività fiscali differite che derivano da differenza temporanee (importo superiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3) (importo negativo)	
22	Importo che supera la soglia del 17,65% (importo negativo)	
23	di cui: strumenti di CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti	
25	di cui: attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee	
25a	Perdite relative all'esercizio in corso (importo negativo)	
25b	Tributi prevedibili relativi agli elementi del CET1, ad eccezione dei casi in cui l'ente adotta di conseguenza l'importo degli elementi del CET1 nella misura in cui tali tributi riducono l'importo fino a concorrenza del quale questi elementi possono essere destinati alla copertura di rischi o perdite (importo negativo)	
27	Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) che superano gli elementi dell'AT1 dell'ente (importo negativo)	
27a	Altre rettifiche regolamentari	
28	<b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale primario di classe 1 (CET1)</b>	<b>-73.085</b>
29	<b>Capitale primario di classe 1 (CET1)</b>	<b>68.131.021</b>

<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): strumenti</b>		
30	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	
31	di cui: classificati come patrimonio netto a norma dei principi contabili applicabili	
32	di cui: classificati come passività a norma dei principi contabili applicabili	
33	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 4, del CRR e le relative riserve sovrapprezzo azioni soggetti a eliminazione progressiva dall'AT1	
33a	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 494 bis, paragrafo 1, del CRR soggetti a eliminazione graduale dall'AT1	
33b	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 494 ter, paragrafo 1, del CRR soggetti a eliminazione graduale dall'AT1	
34	Capitale di classe 1 ammissibile incluso nel capitale AT1 consolidato (compresi gli interessi di minoranza non inclusi nella riga 5) emesso da filiazioni e detenuto da terzi	
35	di cui: strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva	
36	<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) prima delle rettifiche regolamentari</b>	

<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari</b>		
37	Strumenti propri di AT1 detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente (importo negativo)	
38	Strumenti di AT1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per gonfiare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)	
39	Strumenti di AT1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	
40	Strumenti di AT1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	
42	Deduzioni ammissibili dal capitale di classe 2 (T2) che superano gli elementi del T2 dell'ente (importo negativo)	
42a	Altre rettifiche regolamentari del capitale AT1	
43	<b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)</b>	
44	<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)</b>	
45	<b>Capitale di classe 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>68.131.021</b>

<b>Capitale di classe 2 (T2): strumenti</b>			
46	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	1.495.093	Sezione Passività - item 1
47	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 5, del CRR e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal T2 ai sensi dell'articolo 486, paragrafo 4, del CRR		
47a	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 494 bis, paragrafo 2, del CRR soggetti a eliminazione graduale dal T2		
47b	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 494 ter, paragrafo 2, del CRR soggetti a eliminazione graduale dal T2		
48	Strumenti di fondi propri ammissibili inclusi nel capitale T2 consolidato (compresi gli interessi di minoranza e strumenti di AT1 non inclusi nella riga 5 o nella riga 34) emessi da filiazioni e detenuti da terzi		
49	di cui: strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva		
50	Rettifiche di valore su crediti		
51	<b>Capitale di classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari</b>	<b>1.495.093</b>	
<b>Capitale di classe 2 (T2): rettifiche regolamentari</b>			
52	Strumenti propri di T2 e prestiti subordinati detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente (importo negativo)		
53	Strumenti di T2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per gonfiare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)		
54	Strumenti di T2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)		
55	Strumenti di T2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)		
56a	Deduzioni di passività ammissibili che superano gli elementi delle passività ammissibili dell'ente (importo negativo)		
56b	Altre rettifiche regolamentari di capitale T2		
57	<b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale di classe 2 (T2)</b>	-	
58	<b>Capitale di classe 2 (T2)</b>	<b>1.495.093</b>	
59	<b>Capitale totale (TC = T1 + T2)</b>	<b>69.626.114</b>	
60	<b>Importo complessivo dell'esposizione al rischio</b>	<b>415.854.889</b>	
<b>Coefficienti e requisiti patrimoniali, comprese le riserve di capitale</b>			
61	Capitale primario di classe 1	16,38%	
62	Capitale di classe 1	16,38%	
63	Capitale totale	16,74%	
64	Requisiti patrimoniali complessivi CET1 dell'ente	2,500%	
65	di cui: requisito della riserva di conservazione del capitale	2,500%	
66	di cui: requisito della riserva di capitale anticiclica	0	
67	di cui: requisito della riserva a fronte del rischio sistemico	0	
67a	di cui: requisito della riserva di capitale degli enti a rilevanza sistemica a livello globale (G-SII) o degli altri enti a rilevanza sistemica (O-SII)	0	
67b	di cui: requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva		
68	Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) disponibile per aver soddisfatto i requisiti patrimoniali minimi	7,68%	
<b>Importi inferiori alle soglie di deduzione (prima della ponderazione del rischio)</b>			
72	Fondi propri e passività ammissibili di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	5.655.594	Sezione attività - item 3
73	Strumenti di CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 17,65% e al netto di posizioni corte ammissibili)		
75	Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo inferiore alla soglia del 17,65%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3, del CRR)	12.025.125	Sezione attività - item 8
<b>Massimali applicabili per l'inclusione di accantonamenti nel capitale di classe 2</b>			
76	Rettifiche di valore su crediti incluse nel T2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo standardizzato (prima dell'applicazione del massimale)		
77	Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel T2 nel quadro del metodo standardizzato		
78	Rettifiche di valore su crediti incluse nel T2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo basato sui rating interni (prima dell'applicazione del massimale)		
79	Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel T2 nel quadro del metodo basato sui rating interni		
<b>Strumenti di capitale soggetti a eliminazione progressiva (applicabile soltanto tra il 1° gennaio 2014 e al 1° gennaio 2022)</b>			
80	Massimale corrente sugli strumenti di CET1 soggetti a eliminazione progressiva		
81	Importo escluso dal CET1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)		
82	Massimale corrente sugli strumenti di AT1 soggetti a eliminazione progressiva		
83	Importo escluso dall'AT1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)		
84	Massimale corrente sugli strumenti di T2 soggetti a eliminazione progressiva		
85	Importo escluso dal T2 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)		

Viene di seguito fornita la tabella EU CC2, che contiene la riconciliazione dei fondi propri regolamentari con lo stato patrimoniale sottoposto a revisione contabile: i riferimenti sono rispetto agli *item* della precedente tabella EU CC1.

		Stato patrimoniale	Riferimento
<b>Attività</b>			
1	Cassa e disponibilità liquide	88.238.789	
2	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	23.730.122	
3	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	49.353.931	Item 72 per euro 6.279.906
4	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.044.058.809	
5	Partecipazioni	1.000	
6	Attività materiali	38.853.736	
7	Attività immateriali	9.661	Item 8
8	Attività fiscali	31.055.683	Item 75 per euro 12.025.125
9	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	
10	Altre attività	56.922.141	
<b>11</b>	<b>Totale attivo</b>	<b>1.332.223.872</b>	
<b>Passività</b>			
1	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.232.926.415	Item 46 per euro 1.495.093
2	Passività fiscali	273.546	
3	Altre passività	28.873.365	
4	Trattamento di fine rapporto del personale	700.187	
5	Fondi per rischi e oneri	922.617	
<b>6</b>	<b>Totale passivo</b>	<b>1.263.696.130</b>	
<b>Capitale proprio</b>			
1	Riserve da valutazione	2.347.776	Item 3
2	Riserve	6.794.046	Item 3
3	Sovrapprezzi di emissione	49.464.363	Item 1b
4	Capitale	6.472.719	Item 1a
5	Utile d'esercizio	3.448.838	Item 2
<b>6</b>	<b>Capitale proprio totale</b>	<b>68.527.742</b>	

### Requisiti di fondi propri ed esposizioni ponderate per il rischio: art. 438, lettera c)

La Sanfelice 1893 non ha ricevuto alcuna richiesta, da parte dell'Autorità di vigilanza, di pubblicare i risultati del processo di valutazione dell'adeguatezza del capitale interno.

### Requisiti di fondi propri ed esposizioni ponderate per il rischio: art. 438, lettera d)

Si forniscono di seguito le informazioni richieste dall'art. 438, lettera d) della CRR II così come formalizzate all'interno del Modello EU OV1.

		Importi complessivi dell'esposizione di rischio (TREA)		Requisiti totali di fondi propri
		a	b	c
		T	T-1	T
1	Rischio di credito (escluso il CCR)	361.783.402	373.172.755	28.942.672
2	Di cui metodo standardizzato	361.733.655	373.172.755	28.938.692
3	Di cui metodo IRB di base (F-IRB)	0	0	0
4	Di cui metodo di assegnazione	0	0	0
EU 4a	Di cui strumenti di capitale soggetti al metodo della ponderazione semplice	0	0	0
5	Di cui metodo IRB avanzato (A-IRB)	0	0	0
6	Rischio di controparte (CCR)	0	0	0
7	Di cui metodo standardizzato	0	0	0
8	Di cui metodo dei modelli interni (IMM)	0	0	0
EU 8a	Di cui esposizione verso una CCP	0	0	0
EU 8b	Di cui aggiustamento della valutazione del credito (CVA)	49.747	0	3.980
9	Di cui altri CCR	0	0	0
10	Non applicabile			
11	Non applicabile			
12	Non applicabile			
13	Non applicabile			
14	Non applicabile			
15	Rischio di regolamento	0	0	0
16	Esposizioni verso le cartolarizzazioni esterne al portafoglio di negoziazione (tenendo conto del massimale)	0	195.503	0
17	Di cui metodo SEC-IRBA	0	0	0
18	Di cui metodo SEC-ERBA (compreso IAA)	0	0	0
19	Di cui metodo SEC-SA	0	195.503	0
EU 19a	Di cui 250%/deduzione	0	0	0
20	Rischi di posizione, di cambio e di posizioni in merci (rischio di mercato)	0	0	0
21	Di cui standardizzato	0	0	0
22	Di cui IMA	0	0	0
EU 22a	Grandi esposizioni	0	0	0
23	Rischio operativo	54.071.487	49.204.700	4.325.719
EU 23a	Di cui metodo base	54.071.487	49.204.700	4.325.719
EU 23b	Di cui metodo standardizzato	0	0	0
EU 23c	Di cui metodo avanzato di misurazione	0	0	0
24	Importo al di sotto delle soglie per la deduzione (soggetto a fattore di ponderazione di rischio del 250%)	0	0	0
25	Non applicabile			
26	Non applicabile			
27	Non applicabile			
28	Non applicabile			
29	<b>Totale</b>	<b>415.854.889</b>	<b>422.572.958</b>	<b>33.268.391</b>

La Banca presenta, al 31 dicembre 2023, i seguenti coefficienti patrimoniali calcolati senza che operi più alcun regime transitorio:

Capitale disponibile (importi)		31/12/2023
1	Capitale primario di classe 1 (CET1)	68.131.021
3	Capitale di classe 1	68.131.021
5	Capitale totale	69.626.114
Attività ponderate per il rischio (importi)		
7	Totale delle attività ponderate per il rischio	415.845.229
Coefficienti e riserve di capitale		
9	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	16,384%
11	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	16,384%
13	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	16,743%
Coefficiente di leva finanziaria		
15	Misurazione dell'esposizione totale del coefficiente di leva finanziaria	1.363.586.397
16	Coefficiente di leva finanziaria	4,996%

## Metriche principali: art. 447

Si forniscono di seguito le informazioni richieste dall'art. 447 della CRR II così come formalizzate all'interno del Modello EU KM1.

		a	e
		31/12/2023	31/12/2022
<b>Fondi propri disponibili (importi)</b>			
1	Capitale primario di classe 1 (CET1)	68.131.021	65.152.144
2	Capitale di classe 1	68.131.021	65.152.144
3	Capitale totale	69.626.114	67.166.960
<b>Importi dell'esposizione ponderati per il rischio</b>			
4	Importo complessivo dell'esposizione di rischio	415.854.889	422.572.958
<b>Coefficiente di capitale (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)</b>			
5	Coefficiente di capitale primario di classe 1 (%)	16,383%	15,418%
6	Coefficiente di capitale di classe 1 (%)	16,383%	15,418%
7	Coefficiente di capitale totale (%)	16,743%	15,895%
<b>Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)</b>			
EU 7a	Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva (in %)	5,500%	5,000%
EU 7b	Di cui costituiti da capitale CET1 (punti percentuali)	4,200%	3,900%
EU 7c	Di cui costruiti da capitale di classe 1 (punti percentuali)	4,800%	4,350%
EU 7d	Requisiti di fondi propri SREP totale (%)	13,500%	13,000%
<b>Requisito combinato di riserva e requisito patrimoniale complessivo (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)</b>			
8	Riserva di conservazione del capitale (%)	2,500%	2,500%
EU 8a	Riserva di conservazione dovuta al rischio macroprudenziale o sistemico individuato a livello di uno Stato membro (%)	0,000%	0,000%
9	Riserva di capitale anticiclica specifica dell'ente (%)	0,000%	0,000%
EU 9a	Riserva di capitale a fronte del rischio sistemico (%)	0,000%	0,000%
10	Riserva degli enti a rilevanza sistemica a livello globale (%)	0,000%	0,000%
EU 10a	Riserva di altri enti a rilevanza sistemica (%)	0,000%	0,000%
11	Requisito combinato di riserva di capitale (%)	0,000%	0,000%
EU 11a	Requisiti patrimoniali complessivi (%)	13,500%	13,000%
12	CET1 disponibile dopo aver soddisfatto i requisiti di fondi propri SREP totali (%)	7,683%	7,018%
<b>Coefficiente di leva finanziaria</b>			
13	Misura dell'esposizione complessiva	1.363.586.397	1.452.707.728
14	Coefficiente di leva finanziaria (%)	4,996%	4,485%
<b>Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva ( in percentuale dell'esposizione complessiva)</b>			
EU 14a	Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva ( in % )	0,000%	0,000%
EU 14b	Di cui costituiti da capitale CET1 (punti percentuali)	0,000%	0,000%
EU 14c	Requisiti del coefficiente di leva finanziaria totali SREP (%)	3,000%	3,000%
<b>Riserva del coefficiente di leva finanziaria e requisito complessivo del coefficiente di leva finanziaria (in percentuale della misura dell'esposizione totale)</b>			
EU 14d	Requisito di riserva del coefficiente di leva finanziaria (%)	0,000%	0,000%
EU 14e	Requisito del coefficiente di leva finanziaria complessivo (%)	3,000%	3,000%
<b>Coefficienti di copertura della liquidità</b>			
15	Totale delle attività liquide di elevata qualità (HQLA) (valore ponderato - media)	238.125.033	193.071.683
Eu 16a	Deflussi di cassa - valore ponderato totale	127.402.903	158.962.604
Eu 16b	Afflussi di cassa - valore ponderato totale	53.375.110	62.742.301
16	Totale dei deflussi di cassa netti (valore corretto)	74.027.794	96.220.303
17	Coefficiente di copertura della liquidità (%)	322%	201%
<b>Coefficiente netto di finanziamento stabile</b>			
18	Finanziamento stabile disponibile totale	985.734.421	1.042.983.486
19	Finanziamento stabile richiesto totale	749.577.079	787.032.673
20	Coefficiente NSFR (%)	132%	133%

## Politica di remunerazione: art. 450

Vengono di seguito pubblicate le informazioni in merito alla politica e alle pratiche di remunerazione per le categorie di personale le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio della banca.

### **a) Informazioni relative al processo decisionale**

Ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza sulle politiche e prassi di remunerazione (Circolare Banca d'Italia 285/2013, Titolo IV, Capitolo 2), nonché delle previsioni statutarie, l'Assemblea approva le politiche di remunerazione e incentivazione e riceve informativa da parte del Consiglio d'Amministrazione sull'attuazione delle politiche stesse nell'anno di riferimento. Non è previsto un comitato per le remunerazioni; se i provvedimenti retributivi (fissi e/o variabili) riguardano il personale più rilevante è l'Organo con funzione di gestione a discutere e decidere nel merito.

### **b) Informazioni relative al collegamento tra la remunerazione e le performance del personale e**

### **c) Caratteristiche di maggior rilievo del sistema di remunerazione**

Nel corso del 2023 la Banca ha applicato, nei confronti del personale dipendente, i principi illustrati nel documento "Politica di Remunerazione" (aggiornamento approvato dall'Assemblea del 25.03.2023), che prevede la retribuzione del Personale Dipendente articolata in una componente fissa alla quale si aggiunge una componente variabile, che riconosce la *performance* di periodo (di *team* e/o individuale). Per quel che riguarda la retribuzione variabile, gli strumenti contemplati dal citato documento "Politica di Remunerazione" sono:

Premio di produttività aziendale: deriva dalla contrattazione integrativa aziendale ed è rappresentato da una quota percentuale dell'Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte della Banca, distribuita in modo parametrico a tutto il Personale.

Erogazioni "una tantum" (Quadri/Aree Professionali): riconoscono un particolare obiettivo conseguito da un singolo collaboratore nell'anno di riferimento, in relazione a un determinato compito o progetto; trovano presupposto nel processo valutativo annuale e non devono superare il 10% della RAL.

Sistema incentivante (Quadri/Aree Professionali): permette di erogare incentivi economici correlati in modo strutturato e oggettivo alla *performance* conseguita nel periodo di riferimento a livello di gruppo di lavoro. Il sistema si propone di indirizzare la *performance*, allineando in modo coerente gli obiettivi delle unità agli obiettivi aziendali, massimizzare la partecipazione delle persone, rendendole consapevoli dell'importanza del proprio contributo per il raggiungimento dei risultati aziendali, rafforzare l'orientamento al lavoro di gruppo. Il funzionamento del sistema prevede la definizione *ex ante* degli obiettivi per ogni unità organizzativa, dei relativi pesi e soglie d'accettazione dei risultati; la definizione *ex ante* degli incentivi di riferimento per figura professionale; la determinazione *ex post* del risultato per ogni unità organizzativa e, infine, la determinazione *ex post* delle somme da erogare, in funzione di risultati conseguiti e incentivi di riferimento. Tale incentivo, che corrisponde al raggiungimento al 100% degli obiettivi, è in media pari all'8% circa della Retribuzione Annua Lorda fissa (RAL) per i Quadri Direttivi e al 5% per le Aree Professionali. La definizione di obiettivi e relativi pesi riflette le strategie e le priorità aziendali per l'anno di riferimento. Gli obiettivi sono in prevalenza specifici dell'unità organizzativa, ma includono sempre anche una quota correlata a obiettivi di livello superiore, per sottolineare il legame della singola unità con il più generale andamento aziendale. Gli obiettivi di redditività inclusi nel sistema sono corretti per il rischio di credito; infatti, a livello superiore, l'obiettivo è posto sull'utile lordo al netto delle rettifiche su crediti, mentre il Margine d'Intermediazione delle Filiali subisce una rettifica che stima la perdita attesa connessa al deterioramento del credito.

È inoltre previsto un meccanismo correttivo che lega gli incentivi al risultato complessivo: non viene erogato alcun incentivo se il conto economico riporta un risultato netto negativo.

Infine, al sistema incentivante per Quadri Direttivi e Aree professionali fin qui descritto è possibile aggiungere, per i dipendenti della Rete Commerciale, una componente relativa a “Campagne Incentivanti.”

Le Campagne incentivanti, mediante la corresponsione di premi di valore contenuto in denaro o in natura, anche usufruibile tramite la Piattaforma di *Welfare* Aziendale, hanno una duplice finalità:

- sostenere le azioni della rete commerciale verso obiettivi specifici;
- sostenere la crescita professionale dei colleghi verso obiettivi qualitativi quali, per esempio, lo spirito di squadra, la diffusione delle competenze, la responsabilizzazione su compiti o risultati.

Il Sistema incentivante non si applica ai Dirigenti, per i quali vale il punto che segue.

Remunerazione variabile Dirigenza: è costituita, oltre che dal Premio di Produttività Aziendale, da un'erogazione *una tantum* con un tetto massimo pari al 50% della Retribuzione Annuale Lorda fissa (RAL) per il Direttore Generale, al 30% della RAL per gli altri Dirigenti con eccezione del Dirigente che sia responsabile di una funzione di controllo (Revisione Interna, *Compliance*, *Risk Management*, Antiriciclaggio), per il quale il tetto si abbassa al 20% della RAL. L'*una tantum* si propone di riflettere la profittabilità nel tempo della Banca, correlata ai rischi, e si articola in due “gambe”, che riconoscono con equilibrio componenti diverse:

“Prima gamba” (max 70% dell'*una tantum* totale): riconosce la capacità della dirigenza di ottenere risultati in linea con gli obiettivi fissati per l'esercizio di riferimento (misurazione quantitativa rispetto all'obiettivo di utile lordo);

“Seconda gamba” (max 30% dell'*una tantum* totale): riconosce il contributo professionale espresso dal singolo Dirigente (valutazione qualitativa del CdA) con particolare riferimento alla gestione dei rischi e all'orientamento alla sostenibilità dei risultati nel tempo, nonché ad altri fattori di capacità manageriale.

Per i Dirigenti Responsabili di Funzioni di Controllo, l'*una tantum* è interamente riconducibile alla valutazione del contributo professionale espresso dal singolo Dirigente nella gestione delle responsabilità di controllo attribuite; dunque, in conformità alle disposizioni di vigilanza, l'*una tantum* non è collegata al raggiungimento di risultati economici.

Sono previste alcune condizioni ostative al pagamento dell'*una tantum* (“cancelletti”), che legano l'erogazione al risultato complessivo. Non viene effettuata alcuna erogazione se nell'esercizio di riferimento si verifica una delle seguenti condizioni:

- Il conto economico riporta un Risultato Netto negativo;
- la Banca supera le soglie complessive di tolleranza al rischio fissate nel RAF in termini patrimoniali e di liquidità.

Inoltre, sono previste erogazioni differite se l'*una tantum* supera determinate soglie. In particolare:

- per il Direttore Generale se l'*una tantum* si determina in un valore superiore al 30% della RAL;
- per gli altri Dirigenti se l'*una tantum* si determina in un valore superiore al 20% della RAL.

Infine, la Banca ha diritto alla restituzione dell'*una tantum* eventualmente erogata al Dirigente nei dodici mesi precedenti nel caso siano riscontrati comportamenti fraudolenti o di colpa grave del Dirigente percettore, senza i quali i risultati rilevati non sarebbero stati raggiunti, o comportamenti da cui è derivata una perdita significativa per la banca, a prescindere dall'eventuale licenziamento per giusta causa.

La Banca non utilizza compensi basati su strumenti finanziari.

**d) I rapporti tra la componente fissa e variabile della remunerazione stabiliti conformemente all'art. 94, paragrafo 1, lettera g) della direttiva 2013/36/UE;**

Il limite tra retribuzione variabile e retribuzione fissa è previsto nel rapporto di 1:1.

**h) Informazioni quantitative aggregate sulle remunerazioni, ripartite per alta dirigenza e membri del personale le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio degli enti.**

Si vedano le seguenti tabelle EU REM 1, EU REM 2, EU REM 3 e EU REM 5.

La tabella EUR REM 4 è invece vuota.

		a	b	c	d
		Organo di amministrazione - funzione di supervisione strategica	Organo di amministrazione - funzione di gestione	Altri membri dell' alta dirigenza	Altri membri del personale più rilevante
Remunerazione Fissa	Numero dei membri del personale più rilevante	8	1	1	11
Remunerazione Fissa	Remunerazione fissa complessiva	280.000	259.399	118.699	822.687
Remunerazione Fissa	di cui: in contanti	280.000	259.399	118.699	822.687
Remunerazione Fissa	(non applicabile nell' UE)				
Remunerazione Fissa	di cui: azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	-	-	-
Remunerazione Fissa	di cui: strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-	-
Remunerazione Fissa	di cui:altri strumenti	-	-	-	-
Remunerazione Fissa	(non applicabile nell' UE)				
Remunerazione Fissa	di cui altre forme	-	-	-	-
Remunerazione Fissa	(non applicabile nell' UE)				
Remunerazione Variabile	Numero dei membri del personale più rilevante	-	1	1	11
Remunerazione Variabile	Remunerazione variabile complessiva		67.198	23.198	20.029
Remunerazione Variabile	di cui: in contanti		67.198	23.198	20.029
Remunerazione Variabile	di cui: differita		-	-	-
Remunerazione Variabile	di cui: azioni o partecipazioni al capitale o equivalenti	-	-	-	-
Remunerazione Variabile	di cui: differita	-	-	-	-
Remunerazione Variabile	di cui strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-	-
Remunerazione Variabile	di cui: differita	-	-	-	-
Remunerazione Variabile	di cui: altri strumenti	-	-	-	-
Remunerazione Variabile	di cui: differita	-	-	-	-
Remunerazione Variabile	di cui: altre forme	-	-	-	-
Remunerazione Variabile	di cui: differita	-	-	-	-
<b>Remunerazione complessiva</b>	<b>Remunerazione complessiva (2+10)</b>	<b>280.000</b>	<b>326.597</b>	<b>141.897</b>	<b>842.716</b>

	a	b	c	d
	Organo di amministrazione - funzione di supervisione strategica	Organo di amministrazione - funzione di gestione	Altri membri dell' alta dirigenza	Altri membri del personale più rilevante
Premi facenti parte della remunerazione variabile garantita				
1 Premi facenti parte della remunerazione variabile garantita - n dei membri del personale più rilevante	-	1	1	1
2 Premi facenti parte della remunerazione variabile garantita - importo complessivo	-	15.600	7.800	3.510
3 di cui: premi facenti parte della remunerazione variabile garantita versati nel corso dell' esercizio che non sono presi in considerazione nel limite massimo dei bonus	-	-	-	-
Trattamenti di fine rapporto riconosciuti in periodi precedenti che sono stati versati nel corso dell' esercizio				
4 Trattamenti di fine rapporto riconosciuti in periodi precedenti che sono stati versati nel corso dell' esercizio - numero dei membri del personale più rilevante	-	-	-	-
5 Trattamenti di fine rapporto riconosciuti in periodi precedenti che sono stati versati nel corso dell' esercizio - importo complessivo	-	-	-	-
Trattamenti di fine rapporto riconosciuti nel corso dell' esercizio				
6 Trattamenti di fine rapporto riconosciuti nel corso dell' esercizio - Numero dei membri del personale più rilevante	-	-	-	-
7 Trattamenti di fine rapporto riconosciuti nel corso dell' esercizio - importo complessivo				
8 di cui: versati nel corso dell' esercizio	-	-	-	-
9 di cui: differiti	-	-	-	-
10 di cui: trattamenti di fine rapporto versati nel corso dell' esercizio non considerati nel limite massimo dei bonus	-	-	-	-
11 di cui: l' importo più elevato riconosciuto ad una singola persona	-	-	-	-

Remunerazione differita e soggetta a mantenimento	Importo complessivo della remunerazione differita riconosciuta per periodi di prestazione precedenti	Di cui importi che maturano nel corso dell'esercizio	di cui importi che matureranno negli esercizi successivi	Importo della correzione delle performance, effettuata sull'esercizio, sulla remunerazione differita che sarebbe dovuta maturare nel corso dell'esercizio	Importo della correzione delle performance, effettuata nell'esercizio, sulla remunerazione differita che sarebbe dovuta maturare in successivi anni di prestazione	Importo complessivo delle correzioni effettuate nel corso dell'esercizio dovute a correzioni implicite ex post (ossia variazioni di valore della remunerazione differita dovute alle variazioni dei prezzi degli strumenti)	Importo complessivo della remunerazione differita riconosciuta prima dell'esercizio, effettivamente versato nel corso dell'esercizio	Importo complessivo della remunerazione differita riconosciuta per il precedente periodo di prestazione che è stata maturata ma è soggetta a periodi di mantenimento
1 Organi di amministrazione- funzione di supervisione strategica								
2 in contanti								
3 Azioni o partecipazioni al capitale o equivalenti								
4 Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti								
5 Altri strumenti								
6 Altre forme								
7 Organo di amministrazione - funzione di gestione	125.000	50.000	75.000	0	0	0	0	0
8 in contanti								
9 Azioni o partecipazioni al capitale equivalente								
10 Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti								
11 Altri strumenti								
12 Altre forme								
13 Altri membri dell'alta dirigenza	34.500	13.800	20.700	0	0	0	0	0
14 in contanti								
15 Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti								
16 Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti								
17 Altri strumenti								
18 Altre forme								
19 Altri membri del personale più rilevante								
20 in contanti								
21 Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti								
22 Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti								
23 Altri strumenti								
24 Altre forme								
25 Importo totale								

	Remunerazione dell'organo di amministrazione			Aree di business						
	Organo di amministrazione - funzione di supervisione strategica	Organo di amministrazione - funzione di gestione	Totale organo di amministrazione	Banca d'investimento	Servizi bancari al dettaglio	Gestione del risparmio (asset management)	Funzioni Aziendali	Funzioni di controllo indipendenti	Tutte le altre	Totale (aree di business)
Numero complessivo dei membri del personale più rilevante	7	1	8	-	1	1	2	4	5	13
Di cui membri dell'organo di amministrazione	7	1	8	-	-	-	-	-	-	-
Di cui altri membri dell'alta dirigenza	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Di cui altri membri del personale più rilevante	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remunerazione complessiva del personale più rilevante	280.000	326.597	606.597	-	82.228	72.033	204.258	303.764	322.330	984.613
Di cui remunerazione variabile	-	67.198	67.198	-	1.337	1.134	-	13.219	27.536	43.227
Di cui remunerazione fissa	280.000	259.399	539.399	-	80.891	70.899	204.258	290.544	294.794	941.386

**i) il numero di persone che sono state remunerate con 1 milione EUR o più per esercizio**

Nessun dipendente o membro dell'Organo di amministrazione ha percepito nell'esercizio 2023 una remunerazione superiore a 1 milione.

**j) Informazioni quantitative aggregate sulle remunerazioni, ripartite per alta dirigenza e membri del personale le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio degli enti.**

Ruolo	Nominativo	Compensi lordi (inclusi gettoni presenza)	Altre componenti (polizze, altri benefit)	Retribuzione variabile erogata 2023	Totale remunerazione
Presidente	Zanini Flavio	92	6	0	98
Vice Presidente	Ortello Mario	41	3	0	44
Amministratore	Manes Raffaella	34	1	0	35
Amministratore	Bergamini Alberto	38	5	0	43
Amministratore	Di Toma Paolo	19	1	0	20
Amministratore	Rovatti Tiziano	19	1	0	20
Amministratore	Bergamini Gabriele	1	1	0	2
Amministratore	Silingardi Stefania	15	0	3	18

  

Ruolo	Nominativo	Retribuzione Lorda Fissa	Altre componenti (polizze, prev. integrativa, altri benefit)	Retribuzione variabile /incentivi erogati 2023	Totale remunerazione
Direttore Generale	Belloi Vittorio	260	9	67	336
Vice Direttore Generale	Brighenti Simone	119	6	23	148

**k) deroga di cui all'art. 94, paragrafo 3, della direttiva 2013/36/UE**

Alla Banca si applica la deroga di cui all'art. 94, paragrafo 3 della direttiva 2013/36/UE in quanto si tratta di ente "che non sia un grande ente ai sensi dell'articolo 4, paragrafo 1, punto 146, del regolamento (UE) n. 575/2013 e il cui valore delle attività sia, in media e su base individuale ... pari o inferiore a 5 miliardi di EUR nel quadriennio immediatamente precedente l'esercizio finanziario corrente".

## Esposizioni deteriorate e oggetto di misure di concessione

Vengono di seguito esposte le tabelle richieste dagli Orientamenti EBA contenuti nel documento EBA/GL/2016/11, compilate con la logica del “best effort” rispetto alle possibilità consentite dal sistema informativo in uso.

	a	b	c	d	e	f	g	h	
	Valore contabile lordo / importo nominale delle esposizioni oggetto di misure di concessione				Rettifiche di valore cumulate, variazioni negative cumulate di fair value dovute al rischio di credito e accantonamenti		Garanzie reali e finanziarie ricevute sulle esposizioni oggetto di misure di concessione		
	Esposizioni oggetto di misure di concessione non deteriorate	Esposizioni oggetto di misure di concessione deteriorate		di cui impaired	Su esposizioni oggetto di misure di concessione non deteriorate	Su esposizioni oggetto di misure di concessione deteriorate	di cui garanzie reali e finanziarie ricevute su esposizioni deteriorate oggetto di misure di concessione		
		di cui in stato di default							
1	Prestiti e anticipazioni	12.438	8.810	8.810	8.810	166	4.053	10.553	4.867
2	<i>Banche centrali</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
3	<i>Amministrazioni pubbliche</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
4	<i>Enti creditizi</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
5	<i>Altre società finanziarie</i>	4.960	0	0	0	32	0	0	0
6	<i>Società non finanziarie</i>	6.130	7.030	7.030	7.030	124	3.112	8.086	3.275
7	<i>Famiglie</i>	1.348	1.780	1.780	1.780	10	941	2.467	1.592
8	Titoli di debito	0	0	0	0	0	0	0	0
9	Impegni all'erogazione di finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>10</b>	<b>Totale</b>	<b>12.438</b>	<b>8.810</b>	<b>8.810</b>	<b>8.810</b>	<b>166</b>	<b>4.053</b>	<b>10.553</b>	<b>4.867</b>

Template 1 - Qualità creditizia delle esposizioni oggetto di concessione.

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	
Valore contabile lordo / Importo nominale													
	Esposizioni non deteriorate			d	Esposizioni deteriorate								
	Non scadute o scadute <= 30 giorni	Scadute da > 30 giorni a <= 90 giorni			UTP non scaduti o scaduti da <= 90 giorni	Scadute da > 90 giorni a <= 180 giorni	Scadute da > 180 giorni a <= 1 anno	Scadute da > 1 anno a <= 2 anni	Scadute da > 2 anni a <= 5 anni	Scadute da > 5 anni a <= 7 anni	Scadute da > 7 anni	di cui in stato di default	
<b>1</b>	<b>Prestiti e anticipazioni</b>	<b>840.864</b>	<b>833.441</b>	<b>7.423</b>	<b>28.645</b>	<b>11.022</b>	<b>965</b>	<b>1.946</b>	<b>30</b>	<b>14.651</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>28.645</b>
2	Banche centrali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Amministrazioni pubbliche	301.471	297.098	4.373	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Enti creditizi	6.670	6.670	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Altre società finanziarie	10.248	10.248	0	17	17	0	0	0	0	0	0	17
6	Società non finanziarie	301.199	299.709	1.489	22.854	9.958	670	1.698	2	10.526	0	0	22.854
7	di cui: PMI	209.577	208.101	1.476	17.028	9.683	670	1.698	2	4.975	0	0	17.028
8	Famiglie	221.277	219.716	1.561	5.774	1.046	295	248	28	4.125	32	0	5.774
<b>9</b>	<b>Titoli di debito</b>	<b>231.874</b>	<b>231.874</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
10	Banche centrali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	Amministrazioni pubbliche	228.262	228.262	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12	Enti creditizi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Altre società finanziarie	3.102	3.102	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	Società non finanziarie	510	510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>15</b>	<b>Esposizioni fuori bilancio</b>	<b>274.224</b>			<b>2.086</b>								<b>2.086</b>
16	Banche centrali	0			0								0
17	Amministrazioni pubbliche	0			0								0
18	Enti creditizi	1.035			0								0
19	Altre società finanziarie	644			4								4
20	Società non finanziarie	256.374			2.012								2.012
21	Famiglie	16.171			70								70
<b>22</b>	<b>Totale</b>	<b>1.346.962</b>	<b>1.065.315</b>	<b>7.423</b>	<b>30.731</b>	<b>11.022</b>	<b>965</b>	<b>1.946</b>	<b>30</b>	<b>14.651</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>30.731</b>

Template 3 – Qualità creditizia delle esposizioni *performing* e *non performing* per fasce di scaduto.

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	
	Valore contabile lordo / valore nominale						Rettifiche di valore cumulate, variazioni negative cumulate di fair value dovute al rischio di credito e accantonamenti						Cancellazioni parziali cumulate	Garanzie reali e finanziarie ricevute		
	Esposizioni non deteriorate			Esposizioni deteriorate			Esposizioni non deteriorate - rettifiche di valore cumulate e accantonamenti			Esposizioni deteriorate - rettifiche di valore cumulate, variazioni negative cumulate di fair value dovute al rischio di credito e accantonamenti				Su esposizioni non deteriorate	Su esposizioni deteriorate	
	di cui Stage 1	di cui Stage 2		di cui Stage 2	di cui Stage 3		di cui Stage 1	di cui Stage 2		di cui Stage 2	di cui Stage 3					
1	<b>Prestiti e anticipazioni</b>	<b>840.864</b>	<b>765.354</b>	<b>75.510</b>	<b>28.645</b>	<b>0</b>	<b>28.645</b>	<b>2.699</b>	<b>1.401</b>	<b>1.298</b>	<b>13.391</b>	<b>0</b>	<b>13.391</b>	<b>0</b>	<b>423.028</b>	<b>14.175</b>
2	Banche centrali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Amministrazioni pubbliche	301.471	297.098	4.373	0	0	0	13	13	0	0	0	0	0	0	0
4	Enti creditizi	6.670	6.670	0	0	0	0	11	11	0	0	0	0	0	0	0
5	Altre società finanziarie	10.248	5.288	4.960	17	0	17	43	10	32	12	0	12	0	4.770	0
6	Società non finanziarie	301.199	265.684	35.515	22.854	0	22.854	1.910	1.012	898	10.463	0	10.463	0	213.432	11.752
7	di cui: PMI	209.577	176.860	32.717	17.028	0	17.028	1.554	659	895	5.894	0	5.894	0	165.722	10.542
8	Famiglie	221.277	190.615	30.662	5.774	0	5.774	722	354	368	2.917	0	2.917	0	204.826	2.423
9	Titoli di debito	<b>231.874</b>	<b>228.772</b>	<b>3.102</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>77</b>	<b>49</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
10	Banche centrali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	Amministrazioni pubbliche	228.262	228.262	0	0	0	0	44	44	0	0	0	0	0	0	0
12	Enti creditizi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Altre società finanziarie	3.102	0	3.102	0	0	0	28	0	28	0	0	0	0	0	0
14	Società non finanziarie	510	510	0	0	0	0	5	5	0	0	0	0	0	0	0
15	Esposizioni fuori bilancio	<b>274.224</b>	<b>273.167</b>	<b>1.057</b>	<b>2.086</b>	<b>0</b>	<b>2.086</b>	<b>61</b>	<b>45</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>10.921</b>	<b>17</b>
16	Banche centrali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0
17	Amministrazioni pubbliche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0
18	Enti creditizi	1.035	1.035	0	0	0	0	7	7	0	0	0	0		0	0
19	Altre società finanziarie	644	644	0	4	0	4	0	0	0	0	0	0		0	0
20	Società non finanziarie	256.374	255.549	825	2.012	0	2.012	54	39	15	0	0	0		9.689	8
21	Famiglie	16.171	15.938	232	70	0	70	6	4	2	0	0	0		1.232	9
22	<b>Totale</b>	<b>1.346.962</b>	<b>1.267.294</b>	<b>79.668</b>	<b>30.731</b>	<b>0</b>	<b>30.731</b>	<b>2.838</b>	<b>1.495</b>	<b>1.343</b>	<b>13.391</b>	<b>0</b>	<b>13.391</b>	<b>0</b>	<b>433.949</b>	<b>14.192</b>

Template 4 - Esposizioni performing e non performing e relative rettifiche.

## **Informativa in merito alle esposizioni oggetto di misure applicate alla luce della crisi Covid-19**

Gli Orientamenti EBA relativi agli obblighi di segnalazione e informativa al pubblico sulle esposizioni oggetto di misure applicate alla luce della crisi Covid-19 (EBA/GL/2020/07), attuati dalla Banca d'Italia con comunicazione del 20 giugno 2020, richiedono che vengano fornite informazioni su tre profili:

- I finanziamenti oggetto di moratorie che rientrano nell'ambito di applicazione degli Orientamenti EBA in materia (EBA/GL/2020/02);
- I finanziamenti oggetto di misure di concessione applicate a seguito della crisi Covid-19;
- I nuovi finanziamenti garantiti dallo Stato.

Di seguito si riporta la tabella riferita all'ultima fattispecie, in quanto non sono più in essere moratorie e altre concessioni applicate a seguito della crisi Covid-19.

**Modello 3. Informazioni su nuovi prestiti e anticipazioni soggetti a schemi di garanzia pubblica di nuova applicazione introdotti in risposta alla crisi Covid-19**

		a	b	c	d
		Valore contabile lordo		Importo massimo della garanzia che può essere considerato	Valore contabile lordo
			di cui: oggetto di misure di «forbearance»	Garanzie pubbliche ricevute	Afflussi nelle esposizioni deteriorate
1	<b>Nuovi prestiti e anticipazioni soggetti a schemi di garanzia pubblica</b>	91.249.394	1.112.889	78.794.467	602.450
2	di cui: a famiglie	7.214.431			8.007
3	di cui: garantiti da beni immobili residenziali a titolo di garanzia reale	0			0
4	di cui: a società non finanziarie	81.265.676	766.340	69.957.783	594.444
5	di cui: a piccole e medie imprese	60.040.116			594.444
6	di cui: garantiti da beni immobili non residenziali a titolo di garanzia reale	1.446.439			447.809