



INFORMATIVA AL PUBBLICO
ai sensi del
Regolamento UE n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio,
del 26 giugno 2013

Data di riferimento: 31 dicembre 2020

SOMMARIO

| | |
|---|------------|
| Premessa | 5 |
| 1. Obiettivi e politiche di gestione del rischio | 7 |
| 1.1 La gestione dei rischi in Banca Popolare di Cortona | 7 |
| 1.2 Dichiarazioni dell’Organo di amministrazione | 29 |
| 1.3 Dispositivi di governo societario | 30 |
| 2. Ambito di applicazione | 33 |
| 3. Fondi propri | 35 |
| 4. Requisiti di capitale | 47 |
| 5. Esposizione al rischio di controparte | 51 |
| 6. Rettifiche per il rischio di credito | 53 |
| 7. Attività vincolate e Non vincolate | 67 |
| 8. Uso delle ecai | 69 |
| 9. Rischio operativo | 71 |
| 10. Esposizioni in strumenti di capitale non inclusi nel portafoglio di negoziazione | 73 |
| 11. Esposizione al rischio di tasso di interesse su posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione | 77 |
| 12. Cartolarizzazioni | 81 |
| 13. Politica di remunerazione | 87 |
| 13.1 Premessa | 87 |
| 13.2 Processo decisionale per la definizione delle politiche di remunerazione | 87 |
| 13.3 Caratteristiche di maggior rilievo del sistema di remunerazione..... | 88 |
| 13.4 Identificazione del personale più rilevante | 89 |
| 13.5 Parte variabile della retribuzione | 90 |
| 13.6 Informazioni quantitative aggregate sulle remunerazioni, ripartite per aree di attività. ... | 92 |
| 13.7 Informazioni quantitative aggregate sulle remunerazioni, ripartite tra le categorie di personale più rilevante. | 93 |
| 13.8 Esito dei controlli svolti dalla Funzione di Internal Audit | 93 |
| 13.9 Esito dei controlli svolti dalla Funzione di Compliance..... | 94 |
| 13.10 Esito dei controlli svolti dalla Funzione di Risk Management..... | 94 |
| 14. Leva finanziaria | 97 |
| 15. Uso di tecniche di attenuazione del rischio di credito | 101 |
| 16. Introduzione dell’IFRS 9 | 105 |

PREMESSA

Dal 1° gennaio 2014 è applicabile la nuova disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (di seguito anche “CRR”) e nella Direttiva 2013/36/UE (di seguito anche “CRD IV”) del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013, che traspongono nell’Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. *framework* Basilea 3).

Il suddetto quadro normativo si completa con le misure di esecuzione, contenute in norme tecniche di regolamentazione o di attuazione (*Regulatory Technical Standard – RTS* e *Implementing Technical Standard – ITS*), adottate dalla Commissione Europea su proposta delle Autorità europee di vigilanza.

Il Regolamento e le norme tecniche sono direttamente applicabili nell’ordinamento nazionale, senza necessità di recepimento, e costituiscono il cosiddetto *Single Rule Book*; la disciplina contenuta nella Direttiva ha richiesto invece il recepimento da parte di Banca d’Italia mediante l’emanazione della Circolare n. 285 del 17 Dicembre 2013 – *Disposizioni di Vigilanza per le Banche*.

Come la precedente normativa di vigilanza (Circolare n. 263/2006 della Banca d’Italia) anche l’attuale framework normativo si articola in tre principali ambiti di riferimento, definiti “Pilastri”:

1. il **primo Pilastro**: prevede un requisito patrimoniale per fronteggiare i rischi tipici dell’attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di aggiustamento della valutazione del credito degli strumenti derivati OTC, di mercato e operativo); a tal fine sono previste metodologie alternative di calcolo dei requisiti patrimoniali, caratterizzate da diversi livelli di complessità nella misurazione dei rischi e nei requisiti organizzativi e di controllo;
2. il **secondo Pilastro**: richiede alle banche di dotarsi di una strategia e di un processo di controllo dell’adeguatezza patrimoniale (cd. ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*), attuale e prospettica, e di un processo di valutazione dell’adeguatezza del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità (c.d. ILAAP – *Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*), rimettendo all’Autorità di vigilanza il compito di verificare l’affidabilità e la coerenza dei relativi risultati e di adottare, ove la situazione lo richieda, le opportune misure correttive;
3. il **terzo Pilastro**: prevede obblighi di informativa al pubblico riguardanti l’adeguatezza patrimoniale, l’esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione e controllo.

Banca Popolare di Cortona, nel rispetto delle sopra citate disposizioni di vigilanza, ha redatto il presente documento con lo scopo di soddisfare gli obblighi di informativa previsti dal CRR, Parte Otto e Parte Dieci, Titolo I, Capo 1 e Capo 3.

La Banca in considerazione dell'attività svolta, dei rischi assunti e delle metodologie utilizzate per l'identificazione, la misurazione e la gestione degli stessi, pubblica con il presente documento le informazioni richieste dal CRR; la suddivisione in capitoli e paragrafi ricalca la suddivisione in articoli delle informazioni richieste dal CRR. Le informazioni quantitative contenute nel presente documento sono espresse in migliaia di euro.

La Banca ha proceduto a formalizzare le politiche ed i processi volti ad assicurare il rispetto dei requisiti in materia di informativa stabiliti dal CRR (Parte Otto e Parte Dieci, Titolo I, Capo 1 e Capo 3) e valutare l'adeguatezza dell'informativa prodotta, anche in termini di modalità e frequenza della diffusione delle informazioni, prevedendo presidi organizzativi idonei a garantire la qualità delle informazioni rese, nonché la conformità alla vigente normativa di riferimento.

Nel presente documento vengono riportate tutte le informazioni richieste dalla normativa di riferimento; la Banca infatti non si avvale della facoltà di deroga di cui all'art. 432, paragrafo 1 del CRR, secondo cui è possibile omettere informazioni ritenute non rilevanti. Come consentito dalla normativa di riferimento, eventuali informazioni ritenute esclusive o riservate non vengono riportate; in tal caso vengono fornite le ragioni della mancata pubblicazione ed al posto delle informazioni non pubblicate sono inserite informazioni di carattere più generale.

Conformemente a quanto previsto dall'art. 433 del CRR, la Banca pubblica l'informativa al Pubblico su base annua e contestualmente alla pubblicazione dei documenti di bilancio.

La presente Informativa al Pubblico è pubblicata sul sito internet www.popcortona.it, nell'area "Informativa Societaria", alla sezione "Bilanci e Relazioni", accessibile dalla *homepage* del sito.

1. OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO

1.1 LA GESTIONE DEI RISCHI IN BANCA POPOLARE DI CORTONA

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dall'art. 435, paragrafo 1, lettere da a) a d) del CRR.

L'attività della Banca Popolare di Cortona, coerentemente a quanto riportato nel proprio Statuto societario e più in generale al principio del credito popolare, è principalmente rivolta al soddisfacimento delle necessità creditizie del territorio ove è insediata. Nello svolgimento della sua attività la Banca persegue obiettivi di redditività di medio-lungo periodo senza prescindere da una sana e prudente gestione.

Banca Popolare di Cortona si ispira ad un modello di business tradizionale, caratterizzato dall'avversione agli investimenti puramente speculativi, ad elevato grado di rischio, con il mero scopo di perseguire risultati economici di breve termine. Inoltre la Banca ha sempre prestato massima attenzione alla solidità ed alla crescita armonica della propria struttura patrimoniale nonché al mantenimento di un adeguato livello di liquidità, considerando queste delle condizioni necessarie per garantire la continuità aziendale.

In ottica di gestione prudentiale dei rischi ed in ottemperanza alle vigenti previsioni normative, la Banca si è dotata di una *Policy* sul Sistema dei Controlli Interni; questo è definito come l'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire, attraverso un adeguato processo di identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi, una conduzione dell'impresa sana, corretta e coerente con gli obiettivi prefissati.

Il Sistema dei Controlli Interni della Banca vede il coinvolgimento, con diversi ruoli e responsabilità, del Consiglio di amministrazione, del Collegio sindacale, del Direttore generale e di tutto il personale della Banca con particolare riferimento alle Funzioni di controllo. Il Consiglio di amministrazione assicura che il Sistema dei Controlli Interni sia sempre adeguato agli obiettivi strategici, al tipo di operatività svolta ed ai rischi tipici della Banca. Il Direttore generale attua tutte le misure necessarie all'implementazione ed al mantenimento del Sistema dei Controlli Interni, secondo le strategie e gli indirizzi definiti dal Consiglio di amministrazione. Il Collegio sindacale vigila sull'adeguatezza e sulla funzionalità del complessivo Sistema dei Controlli Interni.

I controlli, in base alle metodologie utilizzate, alle Funzioni coinvolte e agli ambiti di riferimento si possono suddividere in:

- **Controlli di 1° livello (controlli di linea):** sono quei controlli diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni; sono effettuati dalle stesse strutture produttive o incorporati nelle procedure ovvero eseguiti nell'ambito dell'attività di

back office. Con particolare riferimento al rischio di credito, nell'ambito dei controlli di I° livello, rientrano anche quelli effettuati dalle seguenti strutture:

1. Ufficio Revisione Istruttoria: assicura la corretta istruttoria delle pratiche di fido di competenza del Direttore generale e del Consiglio di amministrazione, verificando la completezza della documentazione raccolta e fornendo un apposito parere prima di sottoporle agli organi deliberanti;
 2. Funzione Precontenzioso: svolge un costante monitoraggio sugli andamenti delle singole esposizioni creditizie della Banca, con particolare riferimento a quelle che mostrano i primi segnali di anomalia, garantendo un adeguato flusso informativo verso le Filiali ed i competenti Organi/Funzioni aziendali; ciò al fine di anticipare il manifestarsi di casi problematici e di ridurre il rischio di credito cui la Banca risulta esposta;
- **Controlli di II° livello (controllo sulla gestione dei rischi)**: i controlli sulla gestione dei rischi hanno come obiettivo la definizione delle metodologie di misurazione del rischio, la verifica del rispetto dei limiti assegnati alle varie Funzioni operative ed il controllo della coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio/rendimento assegnati. Tali controlli sono affidati a strutture diverse da quelle produttive dipendenti sia gerarchicamente che funzionalmente dal Consiglio di amministrazione; esse sono:
1. Funzione di Risk Management: ha la finalità 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 in maniera tale da garantire il mantenimento nel tempo di profili di rischio coerenti con le linee strategiche definite dal Consiglio. Modalità e frequenza dell'attività di *risk management* sono disciplinate dallo specifico regolamento della Funzione; la Funzione è dotata di due risorse, incluso il Responsabile della medesima.
 2. Funzione di Compliance: ha l'obiettivo di controllare e gestire il rischio di non conformità verificando e presidiando in via autonoma ed indipendente l'aderenza dei processi organizzativi, delle procedure interne nonché dei comportamenti e delle prassi aziendali, ai provvedimenti normativi e di autoregolamentazione al fine di non incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione; la Funzione è dotata di un'unica risorsa che si identifica con il Responsabile della medesima.
 3. Funzione Antiriciclaggio: ai sensi del Provvedimento della Banca d'Italia del 26 marzo 2019, ed in coerenza con il principio di proporzionalità, ha la responsabilità di coordinare e supervisionare i presidi deputati alla prevenzione e al contrasto del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo; la

Funzione è dotata di un'unica risorsa che si identifica con il Responsabile della medesima.

- **Controlli di III° livello:** sono definiti come quell'insieme di attività volte ad individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione, nonché a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni. Sono condotti nel continuo, in via periodica o per eccezioni e affidati ad una struttura non produttiva: la Funzione di Revisione interna. Al fine di innalzare il livello qualitativo dei controlli, di declinare il criterio di proporzionalità e rispettare gli aspetti di economicità della gestione, la Funzione di Revisione interna è affidata in outsourcing alla società Meta S.r.l.. Come disciplinato dalla Circolare 285/2013 della Banca d'Italia (Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 3), nell'ambito dei Controlli di III° livello è previsto anche un Referente interno della Funzione di Internal Audit esternalizzata. Quest'ultimo ha l'obiettivo di controllare la Funzione di Revisione Interna esternalizzata, fungere da collegamento con quest'ultima e garantire un monitoraggio costante sulla effettuazione dei controlli di linea nonché di verificare nel continuo la loro adeguatezza al variare della strategia e dei rischi aziendali.

In coerenza con quanto stabilito nella *Policy* sul Sistema dei Controlli Interni, il Consiglio di amministrazione della Banca, in qualità di Organo con funzione di supervisione strategica ed Organo di gestione, cui partecipa anche il Direttore generale, ha definito ed approvato un insieme integrato di norme interne, finalizzato ad un efficace presidio dei rischi.

I rischi cui risulta esposta la Banca sono individuati nell'ambito del Piano Strategico in funzione del modello di business adottato. In coerenza con gli obiettivi individuati nel Piano Strategico viene definito e periodicamente aggiornato il *Risk Appetite Framework* (RAF), ove è determinata, nel rispetto dei limiti regolamentari (*risk capacity*), la propensione al rischio della Banca (*risk appetite*). Sono parte integrante del *framework* le politiche di governo ed i processi di gestione dei diversi rischi aziendali definiti dalla Banca e riportati in specifici documenti di normativa interna, di seguito elencati:

- *Regolamento crediti, Testo Unico del Credito*, il quale comprende anche il *Regolamento sulle esposizioni oggetto di concessioni (Forbearance)* ed il documento *Criteri per la classificazione dei crediti*, con riferimento al rischio di credito;
- *Politiche di governo e processo di gestione dei rischi di liquidità, leva finanziaria eccessiva e tasso di interesse*; il documento si riferisce anche al rischio derivante da impieghi in strumenti finanziari e al rischio di *asset encumbrance*;
- *Testo Unico sulla Prestazione dei Servizi di Investimento*, volto alla gestione dei rischi operativi derivanti dalla prestazione dei servizi di investimento, mediante la definizione di specifici processi operativi e relativi controlli di linea;

- *Politiche di governo e processo di gestione del rischio strategico;*
- *Politiche di governo e processo di gestione del rischio reputazionale;*
- *Politiche di gestione dei conflitti di interesse;*
- *Politiche di governo e processo di gestione del rischio operativo;*
- *Metodologia di analisi e gestione del rischio informatico;*
- *Politiche di governo e processo di gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo;*
- *Regolamento OMR – gestione delle Operazioni di Maggiore Rilievo;*
- *Politica per la valutazione delle operazioni di cartolarizzazione.*

Sulla base delle periodiche attività condotte nell'ambito della disciplina prevista per il processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (cd. ICAAP) e del processo di valutazione dell'adeguatezza del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità (c.d. ILAAP) la Banca risulta esposta alle seguenti categorie di rischio:

- Credito (compreso controparte);
- Mercato;
- Operativo;
- Concentrazione (compreso il rischio di concentrazione geo-settoriale);
- Tasso di interesse (sul Banking Book);
- Liquidità;
- *Asset encumbrance;*
- Leva finanziaria eccessiva;
- Cartolarizzazioni;
- Paese;
- Trasferimento;
- Reputazionale;
- Strategico;

- Residuo;
- Condotta;
- Riciclaggio;
- Informatico.

I rischi identificati sono stati classificati in due tipologie, ovvero rischi quantificabili e rischi non quantificabili, come riportato di seguito nelle note relative ai singoli rischi.

Ai sensi del Regolamento (UE) n. 575/2013 e della Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia, la Banca quantifica i requisiti patrimoniali a fronte dei rischi ai quali è esposta mediante l'utilizzo di metodologie standardizzate; tale attività è demandata alla Funzione di Risk Management.

La Banca, consapevole che un'adeguata e tempestiva circolazione delle informazioni tra gli Organi sociali e tra Organi sociali e Funzioni di controllo è alla base della corretta gestione aziendale e dell'efficacia dei controlli, ha predisposto ed utilizza un sistema di flussi informativi, di cui si darà conto nella trattazione di ciascun rischio.

1.1.1 Il rischio di credito e di controparte

Il rischio di credito è definito come il rischio di subire perdite derivanti dall'insolvenza o dal deterioramento del merito creditizio delle controparti affidate.

La strategia creditizia della Banca, coerentemente alla propria forma societaria di cooperativa, si pone come obiettivo ultimo quello del sostegno finanziario alle economie locali dell'area di insediamento mediante la concessione di risorse finanziarie a coloro che, nel farne richiesta, perseguono un fine meritevole e soddisfano adeguati criteri di affidabilità. L'attività creditizia, che rappresenta il *core business* della Banca, è espletata in un'ottica di sana e prudente gestione, ricercando il giusto equilibrio tra il rischio ed il rendimento. La politica creditizia della Banca è prioritariamente orientata al sostegno delle famiglie, degli imprenditori, dei professionisti e delle piccole-medie imprese; viene data primaria importanza al mantenimento di una relazione fiduciaria e trasparente di lungo periodo con la clientela e vengono evitate azioni volte alla ricerca di una mera redditività di breve termine.

Il Consiglio di amministrazione ha definito le politiche di assunzione del rischio di credito nel Regolamento crediti. In coerenza con i principi ed i limiti stabiliti dal documento di policy, a dicembre 2011 è stato emanato il Testo Unico del Credito (c.d. "TUC"), il quale regola l'intero processo del credito, individuando le più idonee soluzioni organizzative, procedurali e di controllo. Il TUC rappresenta uno dei principali documenti

di normativa interna aziendale e viene aggiornato costantemente (da ultimo è stato revisionato ad agosto 2019).

Il processo creditizio, formalizzato nei richiamati documenti di autoregolamentazione, si articola in cinque fasi operative:

1. Pianificazione operativa: il Direttore generale, coerentemente a quanto stabilito dal Consiglio di amministrazione in termini di politiche di sviluppo e di rischio/rendimento, provvede a definire un piano operativo annuale sul quale vengono definiti i segmenti di clientela da sviluppare, i mercati cui fare riferimento e i prodotti da collocare. Nello svolgimento di tale attività, il Direttore generale è supportato dall'Ufficio Bilancio, Segnalazioni e Cdg e dal Responsabile della Rete commerciale;
2. Concessione: a tale fase si riferisce l'attività di valutazione delle domande di affidamento ricevute, la formulazione di proposte, le deliberazioni assunte da parte dei competenti Organi/Funzioni aziendali e la gestione degli aspetti contrattuali, segnaletici e contabili. La normativa interna della Banca stabilisce in maniera dettagliata il processo per la valutazione del merito creditizio dei clienti, anche identificando gli elementi oggettivi di non affidabilità. In fase di apertura di nuove relazioni la valutazione del merito creditizio del cliente è il risultato dell'istruttoria eseguita dalle competenti Funzioni aziendali. In base all'importo dell'operazione e alla rischiosità del cliente, le proposte di fido vengono rimesse all'autorizzazione delle Funzioni/Organi competenti per autonomia deliberativa. La normativa interna aziendale disciplina in maniera dettagliata i poteri deliberativi attribuiti alle Funzioni/Organi coinvolti nel processo del credito. In ossequio al principio di *segregation of duties* le Funzioni di controllo non hanno potere in materia di concessione del credito. Le deleghe in materia di credito sono attribuite, nel rispetto delle determinazioni del Consiglio di amministrazione, a Titolari di Filiale e Direttore generale; gli affidamenti che non rientrano nelle autonomie deliberative di questi ultimi devono essere autorizzati con delibera del Consiglio di amministrazione. Nel caso in cui la proposta di affidamento risulti di competenza del Direttore generale o del Consiglio di amministrazione, l'istruttoria svolta dal Titolare di Filiale viene sottoposta a revisione da parte dell'Ufficio Revisione Istruttoria. Particolare attenzione è rivolta alle seguenti tipologie di operazioni:
 - operazioni con parti correlate e soggetti connessi, ivi comprese le operazioni con esponenti bancari: lo svolgimento di tali operazioni è regolamentato dal documento *Politiche di gestione dei conflitti di interesse* e dal *Regolamento operazioni con soggetti collegati*; quest'ultimo documento disciplina le regole interne aziendali idonee ad assicurare trasparenza e correttezza sostanziale e

procedurale alle operazioni con soggetti collegati così come definiti dalla vigente normativa di riferimento;

- Operazioni di Maggiore Rilievo (OMR): trattasi di operazioni per le quali, in considerazione del loro potenziale di rischio implicito, è prevista una valutazione di coerenza con il RAF da parte della Funzione di Risk Management; la gestione di tali operazioni è regolamentata dal documento *Regolamento OMR – gestione delle Operazioni di Maggiore Rilievo*;
3. Revisione: consiste nella verifica periodica in merito alla persistenza in capo al soggetto affidato ed agli eventuali garanti delle condizioni che avevano originariamente determinato la concessione del credito. Tale attività è un momento fondamentale di ripianificazione commerciale della relazione intrattenuta con il cliente, di fidelizzazione dello stesso e non ultimo di verifica del rischio di credito assunto. L'attività di revisione degli affidamenti è stata attribuita, per quanto di propria competenza, alle stesse unità operative, Funzioni ed Organi aziendali già coinvolti nella fase di concessione;
4. Monitoraggio: tale attività si compone di un ampio set di controlli effettuati sui rapporti affidati, sia in termini andamentali che reddituali, al fine di monitorare l'equilibrio rischio/rendimento di ciascun cliente. L'attività di monitoraggio è virtualmente divisa in due aree, sulla base dello stato della posizione e delle funzioni coinvolte:
- un controllo nel continuo dell'andamento dei rapporti – affidati e non – da parte dei gestori dei medesimi (Titolari di Filiale), anche attraverso gli strumenti e gli elaborati all'uopo messi a disposizione dalla Banca;
 - un'attività di sorveglianza dei rapporti caratterizzati da anomalie tali da far presumere un futuro deterioramento della posizione. Tale attività coinvolge i Titolari di Filiale, la Funzione Precontenzioso e la Funzione di Risk Management, ognuno dei quali opera con un differente livello di dettaglio ed analisi. La Funzione di Risk Management verifica inoltre il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie svolto dalle competenti funzioni aziendali e controlla l'efficacia delle misure poste in essere dalla Banca.

Al fine di rendere più efficace ed efficiente l'attività di monitoraggio, la Banca si è dotata di un Sistema di rating interno, che rappresenta un modello predittivo, in grado di esprimere la probabilità di default del cliente; quest'ultima è definita come la probabilità di deterioramento della posizione (passaggio della posizione a sofferenza, inadempienze probabili ed esposizioni scadute e/o sconfinanti

deteriorate) nei 12 mesi successivi alla data di rilevazione. Il sistema di rating interno è fornito dalla società Allitude Spa, nell'ambito dell'applicativo SID2000.

Per tutti i clienti affidati o che, pur non essendo affidati, presentano un'esposizione, il sistema rilascia la PD (*probabilità di default*) sulla base di dati andamentali interni, dati andamentali esterni (flusso di ritorno della Centrale Rischi), dati di bilancio, ove presente, e dati socio demografici (anzianità del rapporto con il cliente, regione di residenza e qualifica di socio). Ad ogni *range* di punteggio corrisponde una *classe di rating*.

I rating attribuiti alla clientela sono aggiornati con cadenza mensile, e sono consultabili a sistema da tutti i dipendenti della Banca, accedendo al *Customer Profile* del cliente di SID2000.

Il sistema di rating viene utilizzato ai soli fini gestionali interni e non anche per il calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito.

Quale output della fase di monitoraggio, le Funzioni a vario titolo coinvolte, producono, con le modalità e periodicità previste dalla normativa interna in materia di credito, un completo flusso informativo per gli Organi di vertice.

5. Gestione delle posizioni anomale: le posizioni che nell'ambito della fase di monitoraggio presentano particolari profili di anomalia, vengono classificate, mediante l'iter procedurale descritto nel capitolo "6. Rettifiche per il rischio di credito", tra i crediti "deteriorati". Da questo momento vengono avviate tutte le azioni ritenute necessarie a favorire, qualora ne esistano i presupposti, la riconduzione della posizione in bonis o l'attivazione delle procedure di tutela del credito. Al fine di supportare ed affiancare i Titolari di Filiale nella gestione dei crediti anomali per evitare un loro ulteriore deterioramento, è stata istituita, in seno all'Unità Credito Anomalo, la Funzione Precontenzioso. Le posizioni classificate a "sofferenza", per le quali sia necessario avviare le procedure volte ad un recupero coatto giudiziale del credito, sono rimesse alla Funzione Contenzioso, anch'essa collocata all'interno dell'Unità Credito Anomalo. La Funzione Contenzioso è la struttura aziendale deputata alla gestione del contenzioso creditizio; tale funzione intrattiene i rapporti con i legali esterni della Banca, coordinandone le attività ai fini di un celere recupero delle somme, anche impartendo loro le direttive ricevute da Direttore generale e Consiglio di amministrazione.

Una particolare fattispecie del rischio di credito è rappresentata dal rischio di controparte, inteso come il rischio che la controparte di una transazione avente ad oggetto determinati strumenti finanziari, risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa. Diversamente dal rischio di credito generato da un finanziamento, dove la probabilità di perdita è unilaterale, in quanto essa è in capo

solamente alla Banca, il rischio di controparte crea, di regola, un rischio di perdita di tipo bilaterale. Come riportato al capitolo “5. Esposizione al rischio di controparte”, tale rischio stante la realtà operativa della Banca è insito, qualora poste in essere, nelle sole operazioni di pronti contro termine passive su titoli.

La Banca, ai fini della valutazione dell’adeguatezza patrimoniale (processo ICAAP), avvalendosi della Funzione di Risk Management, procede alla misurazione e quantificazione del rischio di credito e di controparte in termini di assorbimento di capitale interno. Tale rischio viene calcolato anche con riferimento alle esposizioni verso cartolarizzazioni. Il requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito è calcolato utilizzando la metodologia standardizzata prevista dal Regolamento (UE) n. 575/2013. Sul rischio di credito vengono poi effettuate delle prove di stress (cd. *stress test*) secondo quanto previsto dalla normativa di vigilanza. La quantificazione del rischio di credito in termini di capitale interno viene aggiornata con cadenza trimestrale.

1.1.2 Rischio di mercato

Il rischio di mercato si identifica con i rischi generati dall’operatività sui mercati riguardanti gli strumenti finanziari, le valute e le merci e più nello specifico con:

- Rischio di posizione (riferito al portafoglio di negoziazione): si identifica con il rischio di variazione dei tassi di interesse (rischio di posizione generico) e con il rischio di insolvenza dell’emittente (rischio di posizione specifico);
- Rischio di concentrazione (riferito al portafoglio di negoziazione): è il rischio di eccessiva esposizione verso una specifica controparte o gruppo di controparti connesse;
- Rischio di regolamento (riferito all’intero bilancio): è il rischio insito nelle operazioni non ancora regolate dopo la loro data di scadenza e che espongono la Banca al rischio di perdita derivante dal mancato regolamento della transazione;
- Rischio di cambio (riferito all’intero bilancio): è il rischio di subire perdite per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere su tutte le posizioni detenute dalla Banca indipendentemente dal portafoglio di allocazione;
- Rischio di posizione in merci (riferito all’intero bilancio): è il rischio di subire eventuali perdite per effetto di variazioni nel prezzo delle merci.

La Banca ha assunto una posizione di tendenziale avversione al rischio di mercato; in tale ottica il documento di *policy* interna *Politiche di governo e processo di gestione dei rischi di liquidità, leva finanziaria eccessiva e tasso di interesse*, da ultimo revisionato a

marzo 2021 e approvato dal Consiglio di amministrazione, fa divieto di assumere posizioni speculative su mercati azionari, assumere posizioni su derivati speculativi, assumere posizioni in strumenti derivati di copertura, se non previa autorizzazione del Consiglio di amministrazione.

Con il citato documento di *policy* il Consiglio di amministrazione ha attribuito al Direttore generale specifiche deleghe per la gestione del portafoglio di proprietà (investimenti in strumenti finanziari); al Direttore è fatto comunque divieto di assumere posizioni in titoli diversi dai titoli di Stato emessi da Paesi facenti parte dell'Unione Europea, che beneficiano della ponderazione prudenziale allo 0% e risultano eligible per operazioni di finanziamento con la BCE. Stante il divieto appena indicato, nella *policy* sono riportati specifici limiti operativi all'attività di investimento in strumenti finanziari in base a:

- tipologia di tasso;
- Duration;
- Var.

Sono inoltre attribuite alcune deleghe gestionali al Direttore generale in termini di perdite massime sostenibili nell'attività di gestione del portafoglio di negoziazione.

Sempre nel documento *Politiche di governo e processo di gestione dei rischi di liquidità, leva finanziaria eccessiva e tasso di interesse* sono previsti limiti gestionali per quanto riguarda l'attività di tesoreria con la definizione di esposizioni massime per singola controparte bancaria, limiti per le esposizioni in valuta estera e limiti massimi per fasce di scadenza.

L'attività di monitoraggio dei rischi di mercato ai fini gestionali interni è demandata alla Funzione di Risk Management che invia al Consiglio di amministrazione e al Direttore generale un report contenente l'esito della verifica del rispetto dei limiti riportati nel citato documento di *policy* nonché un'analisi della rischiosità del portafoglio titoli; tale report è prodotto in occasione di ciascuna adunanza del Consiglio di amministrazione. Inoltre il Direttore generale viene giornalmente informato (anche più volte al giorno) da parte dell'Ufficio Titoli su composizione, valorizzazione e redditività del portafoglio di proprietà della Banca.

La Banca, ai fini della valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (processo ICAAP), avvalendosi della Funzione di Risk Management, procede alla misurazione e quantificazione del rischio di mercato in termini di assorbimento di capitale interno. Il requisito patrimoniale a fronte del rischio di mercato è calcolato utilizzando la metodologia standardizzata prevista dal Regolamento (UE) n. 575/2013. La

quantificazione del rischio di mercato in termini di capitale interno viene aggiornata con cadenza trimestrale.

1.1.3 Rischio operativo

Per rischio operativo si intende il rischio di subire perdite derivanti da:

- inadeguatezza o disfunzione dei processi interni;
- inadempienze contrattuali, errori umani, violazioni e frodi;
- problemi dei sistemi informativi e interruzioni dell’operatività;
- fattori esterni quali attività criminose di terzi, cambiamenti di contesti legislativi o fiscali ed eventi naturali.

Il rischio operativo è quindi intrinseco ai processi produttivi della Banca. Al fine di assicurare il corretto svolgimento dell’operatività nel continuo, Banca Popolare di Cortona ha strutturato un set di controlli di linea (“I livello”) da porre in essere con carattere di sistematicità e obbligatorietà da parte delle stesse unità operative che hanno effettuato l’operazione. Essi si articolano in:

- controlli informatici: tra i quali, il sistema di sicurezza e i controlli insiti nelle procedure;
- controlli di processo: effettuati durante le fasi e le attività proprie di ciascun processo aziendale;
- controlli settoriali (quadrature contabili): che debbono essere eseguiti, per quanto applicabile, da ciascuna unità organizzativa sulla propria attività.

Il corretto e tempestivo espletamento dei controlli di cui sopra è monitorato dal Referente Interno della Funzione di Internal Audit esternalizzata e soggetto a verifiche periodiche da parte della Funzione di Internal Audit nell’ambito della più ampia attività di valutazione circa la funzionalità del complessivo sistema dei controlli (cfr. par. 1.1).

A presidio del rischio operativo, e anche del rischio reputazionale, per gli aspetti connessi al rispetto di norme interne ed esterne, è stata istituita la Funzione di Compliance; questa è una funzione di controllo di II° livello (cfr. par. 1.1) ed interviene principalmente ex-ante, nella fase della prevenzione dei comportamenti che potrebbero ingenerare dei rischi di non conformità. La Funzione di Compliance può effettuare anche verifiche ex-post su base campionaria, al fine di individuare aree di inefficacia/criticità delle procedure individuate ex-ante.

A presidio dei rischi derivanti da problemi di funzionamento del sistema informativo e da interruzione dell'operatività, la Banca ha adottato un *Piano di Continuità Operativa*; la stesura del Piano ha comportato una preliminare analisi di impatto ed un preventivo *risk assessment*; il Piano è stato da ultimo aggiornato a marzo 2021.

La Banca, ai fini della valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (processo ICAAP), avvalendosi della Funzione di Risk Management, procede alla misurazione e quantificazione del rischio operativo in termini di assorbimento di capitale interno. Il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo è calcolato utilizzando il metodo base previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013. La quantificazione del rischio operativo in termini di capitale interno viene aggiornata con cadenza annuale. Ai fini della valutazione del rischio operativo, la Banca ha inoltre previsto la creazione di un *data base* relativo agli eventi di perdita operativa che viene periodicamente aggiornato dalla Funzione di Risk Management.

1.1.4 Rischio di concentrazione

Il rischio di concentrazione è definito come la possibilità di subire perdite economiche a fronte di esposizioni verso controparti, ovvero gruppi di controparti connesse, che appartengono al medesimo settore economico o alla medesima area geografica, ovvero esercitano la stessa attività.

Il *Regolamento Crediti* fissa limiti alla concentrazione in base ai seguenti criteri:

- esposizioni per singole controparti;
- esposizioni per gruppi di controparti connesse;
- esposizioni per area geografica di residenza della controparte;
- esposizioni per settore di attività economica di appartenenza della controparte;
- esposizioni per branche di attività economica di appartenenza della controparte.

Le procedure della Banca prevedono specifici controlli sui “gruppi di clienti connessi” e sulle “grandi esposizioni” (posizioni che, secondo quanto disposto dalle vigenti istruzioni di vigilanza, superano determinate percentuali del capitale ammissibile, così come definito dall'art. 4, paragrafo 1, punto (71) del CRR). In particolare la Banca ha:

- individuato una procedura volta ad identificare i legami economici e giuridici che possono intercorrere tra due o più soggetti;

- identificato la funzione interna deputata al censimento dei gruppi di clienti connessi (Ufficio Segreteria fidi e garanzie); ai sensi delle vigenti Disposizioni di vigilanza è la medesima funzione preposta al censimento e alla manutenzione anagrafica dei “soggetti collegati”;
- individuato una procedura volta ad evidenziare quelle posizioni che ai sensi delle vigenti Disposizioni di vigilanza rientrano nella definizione di grandi esposizioni, identificando idonee procedure di controllo;
- assegnato specifiche attività di controllo alla Funzione Risk Management ed alla Funzione Precontenzioso.

Ai fini gestionali interni, la Funzione di Risk Management effettua con cadenza trimestrale la verifica dei limiti riportati nel *Regolamento Crediti*; le risultanze del controllo formano oggetto di informativa al Direttore generale e al Consiglio di amministrazione. Nell’ambito del processo di valutazione dell’adeguatezza patrimoniale (ICAAP), la Funzione di Risk Management effettua inoltre il monitoraggio del rischio di concentrazione, provvedendo alla sua quantificazione in termini di capitale interno. A tal fine il rischio di concentrazione viene quantificato e valutato considerando separatamente le due componenti, ovvero:

- rischio di concentrazione su singolo cliente (*single name concentration risk*) che utilizza l’approccio normativo semplificato con il calcolo del *Granularity Adjustment* (GA);
- rischio di concentrazione geo-settoriale, che utilizza la metodologia definita in sede ABI al fine di cogliere gli effetti sul capitale interno derivanti dalle variazioni della concentrazione settoriale, misurata dall’indice di Herfindahl (Hs).

Le risultanze di tale rilevazione, come avviene per gli altri rischi, vengono riportate nel *Resoconto ICAAP/ILAAP* approvato annualmente dal Consiglio di amministrazione. In sede di processo ICAAP su tale rischio vengono poi effettuati *stress test* sulla base dei criteri previsti dalla normativa di vigilanza (Circolare n. 285/2013 della Banca d’Italia). La quantificazione del rischio di concentrazione in termini di capitale interno viene aggiornata con cadenza trimestrale.

1.1.5 Rischio di tasso d’interesse (Banking book)

Il rischio di tasso d’interesse è definito come il rischio di una diminuzione del valore del patrimonio o del margine d’interesse derivante dagli impatti delle variazioni avverse dei tassi d’interesse sulle attività diverse da quelle allocate nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza. Tale rischio si estende dunque a tutto il portafoglio bancario (*Banking*

book) ad eccezione di quelle attività e passività che per loro natura non risentono di variazioni di valore dovute a variazioni dei tassi d'interesse.

Il *Regolamento Crediti* ed il documento *Politiche di governo e processo di gestione dei rischi di liquidità, leva finanziaria eccessiva e tasso di interesse* prevedono:

- misure di contenimento del rischio di tasso d'interesse fissando limiti sia nella tipologia di tasso applicata agli impieghi che nella loro durata;
- limiti all'esposizione al rischio di tasso di interesse in termini di capitale interno, in coerenza con quanto riportato nel RAF;
- attività di *stress testing* e azioni di mitigazione del rischio.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di tasso d'interesse sul portafoglio bancario, la Banca utilizza una metodologia conforme agli *Orientamenti sulla gestione del rischio di tasso di interesse derivante da attività diverse dalla negoziazione - non-trading activities* emanati dall'Autorità bancaria Europea (EBA/GL/2018/02), richiamati dalla Circolare della Banca d'Italia 285/2013. L'esposizione al rischio di tasso di interesse in termini di variazione del valore economico è rappresentata dalla variazione potenziale del valore attuale netto dei flussi di cassa futuri relativi alle attività e passività della Banca a seguito di un ipotetico shock dei tassi di interesse. Le risultanze di tale rilevazione, come avviene per gli altri rischi, vengono riportate nel *Resoconto ICAAP/ILAAP* approvato annualmente dal Consiglio di amministrazione. Nel resoconto viene inoltre riportato l'esito dell'analisi dell'esposizione al rischio di tasso di interesse in termini di potenziali variazioni del margine di interesse. La quantificazione del rischio di tasso di interesse in termini di capitale interno viene aggiornata con cadenza trimestrale.

1.1.6 Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta l'incapacità di far fronte tempestivamente ai propri impegni finanziari; la Banca potrebbe trovarsi in una situazione di impossibilità a reperire fondi sia sul mercato *retail* che sul mercato interbancario o reperirli ad un costo di mercato penalizzante (*funding liquidity risk*); per quanto riguarda invece le attività prontamente liquidabili, può accadere che sui mercati finanziari si manifestino tensioni che ne rendano sia penalizzante o difficoltosa la vendita sia difficile l'utilizzo come garanzia in cambio di fondi; da questo punto di vista, il rischio di liquidità della Banca è strettamente legato alle condizioni di liquidità del mercato (*market liquidity risk*).

Nell'ambito dell'attività di pianificazione strategica, la Banca quantifica il proprio fabbisogno di liquidità pluriennale e definisce le opportune strategie di *funding*, finalizzate, tra l'altro, al mantenimento di riserve di liquidità adeguate ai rischi assunti.

In linea con le Disposizioni di vigilanza, il Consiglio di amministrazione ha approvato il documento *Politiche di governo e processo di gestione dei rischi di liquidità, leva finanziaria eccessiva e tasso di interesse*, da ultimo aggiornato a marzo 2021. Nel documento sono definite le metodologie per determinare l'esposizione al rischio di liquidità; in particolare è stato costruito un modello (*maturity ladder*) che consente di identificare e misurare il rischio di liquidità sia in ottica attuale che prospettica. La costruzione della *maturity ladder* si basa sull'allocazione delle voci attive e passive nelle diverse fasce di scadenza al fine di calcolare i differenziali propri di ciascuna fascia. Il modello consente quindi di verificare se vi sia un equilibrio sostanziale del profilo di liquidità per ogni fascia di scadenza e sull'intero arco temporale. Il framework di gestione del rischio di liquidità definito dalla Banca prevede in particolare l'utilizzo di tre tipi di *maturity ladder*, ognuno con una specifica finalità:

- *Maturity ladder a 30 giorni*: utilizzata giornalmente dall'Ufficio Bilancio, Segnalazioni e CdG per il monitoraggio della posizione di liquidità della Banca nei successivi 30 giorni;
- *Maturity ladder a 3 mesi*: prodotta settimanalmente dall'Ufficio Bilancio, Segnalazioni e CdG ed inviata alla Banca d'Italia, unitamente ad altre informative di dettaglio sulla posizione di liquidità della Banca;
- *Maturity ladder (Time To Survival)*: utilizzata mensilmente dalla Funzione di Risk Management per il monitoraggio della posizione di liquidità della Banca nell'arco dei successivi 12 mesi;

Il documento stabilisce altresì gli indicatori di *alerting* che consentono di individuare eventuali situazioni di potenziale carenza di liquidità.

Parte integrante del modello di gestione del rischio di liquidità è costituita dal *Contingency Funding and Recovery Plan* con cui vengono individuate le situazioni di potenziale crisi e le relative azioni di mitigazione (*back-up liquidity*). Le principali tipologie di azioni di mitigazione che la Banca ha individuato per fronteggiare le situazioni di crisi sono:

- ricorso ad operazioni di mercato aperto con la BCE,
- vendita di attività (principalmente titoli di stato) su mercati secondari efficienti,
- ricorso al mercato interbancario (qualora siano presenti linee di credito inutilizzate ed irrevocabili),

- incentivare forme di raccolta da clientela retail mediante offerta di condizioni maggiormente remunerative al fine di attrarre nuova clientela,
- incentivare il collocamento di forme di raccolta a medio-lungo termine,
- cessione, anche nell’ambito di cartolarizzazioni, di crediti in bonis,
- aumento di capitale sociale,
- blocco di nuove erogazioni e di ulteriori utilizzi sulle linee di credito accordate alla clientela,
- aumentare i tassi applicati alla raccolta da clientela al fine di ridurre eventuali deflussi inattesi,
- posticipare quanto più possibile i pagamenti.

Nel documento di Policy sopra menzionato sono altresì fissati i limiti alla concentrazione della raccolta ed è definito il sistema di prezzi di trasferimento interno dei fondi.

L’attività di monitoraggio del rischio di liquidità viene effettuata giornalmente dall’Area Amministrazione e mensilmente dalla Funzione di Risk Management, completata da una periodica attività di *stress testing*. Nel documento *Politiche di governo e processo di gestione dei rischi di liquidità, leva finanziaria eccessiva e tasso di interesse* è inoltre definito il sistema di reporting, ovvero l’insieme di informazioni che le Funzioni operative e quelle di controllo predispongono per gli Organi di governo del rischio di liquidità.

La Banca, in fase di valutazione dell’adeguatezza del sistema di governo e della gestione del rischio di liquidità (processo ILAAP), avvalendosi della Funzione di Risk Management, procede alla misurazione del rischio di liquidità; le vigenti disposizioni di vigilanza richiedono il rispetto di un livello minimo (100% a partire dal 2018) dell’Indicatore *Liquidity Coverage Ratio* così come definito dal Regolamento (UE) 575/2013 e dal Regolamento Delegato UE 61/2015; tale indicatore, calcolato come rapporto tra attività prontamente monetizzabili e deflussi netti di liquidità nell’arco di trenta giorni successivi alla data di rilevazione, è volto alla misurazione del rischio di liquidità con riferimento ad un orizzonte temporale di breve termine. A breve verrà introdotto a livello regolamentare anche l’indicatore *Net Stable Funding Ratio* nonché il relativo limite minimo (100%); l’indicatore, calcolato come rapporto fra l’ammontare disponibile di provvista stabile e l’ammontare obbligatorio di provvista stabile, è volto alla misurazione del rischio di liquidità a più lungo termine ed è già utilizzato dalla Banca.

1.1.7 Rischio di Asset encumbrance

Il rischio di *asset encumbrance* è il rischio connesso alla quota di attività vincolate ovvero il rischio di un loro aumento a seguito della svalutazione delle attività costituite in pegno o all'aumento dei requisiti di margine.

Come riportato nel documento *Politiche di governo e processo di gestione dei rischi di liquidità, leva finanziaria eccessiva e tasso di interesse* l'attività di monitoraggio del rischio viene effettuata giornalmente dai competenti Uffici dell'Area Amministrazione e mensilmente dalla Funzione di Risk Management; nel suddetto documento è inoltre definito il sistema di reporting, ovvero l'insieme di informazioni che le Funzioni operative e quelle di controllo predispongono per gli Organi di vertice della Banca.

La rilevazione di tale rischio è riportata annualmente nel *Resoconto ICAAP/ILAAP*. Si precisa che le vigenti disposizioni di vigilanza non richiedono di quantificare tale rischio in termini di requisiti patrimoniali.

1.1.8 Rischio di leva finanziaria eccessiva

Il rischio di leva finanziaria eccessiva è il rischio che un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri renda la Banca vulnerabile, rendendo necessaria l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività. La nozione di rischio di leva finanziaria eccessiva è stata introdotta nella normativa di Vigilanza con l'emanazione della Circolare 285/2013 di Banca d'Italia. Le disposizioni di Vigilanza non richiedono attualmente il rispetto di un requisito specifico a fronte di tale rischio; il Comitato di Basilea ha proposto un limite regolamentare del 3% per il coefficiente di leva finanziaria, la cui introduzione è stata prevista dal Regolamento UE n. 876/2019 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 20 maggio 2019 (c.d. CRR II), che ha sancito così il termine dell'attuale fase di monitoraggio al 28 giugno 2021, prevedendo l'introduzione del coefficiente di leva finanziaria come requisito di I° Pilastro.

Il documento *Politiche di governo e processo di gestione dei rischi di liquidità, leva finanziaria eccessiva e tasso di interesse* prevede:

- limiti all'esposizione al rischio di leva finanziaria eccessiva, in coerenza con quanto riportato nel RAF;
- attività di *stress testing* e azioni di mitigazione del rischio.

La Banca, in fase di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (processo ICAAP), avvalendosi della Funzione di Risk Management, procede alla misurazione del rischio di leva finanziaria mediante il calcolo del *leverage ratio*, definito come il rapporto tra il capitale di classe 1 (c.d. *Tier 1*) e l'esposizione complessiva della Banca, così come definito dal regolamento (UE) n. 575/2013; tale valutazione viene poi aggiornata con periodicità trimestrale.

1.1.9 Rischio derivante da cartolarizzazioni

Il rischio derivante da cartolarizzazioni è il rischio che la sostanza economica dell'operazione di cartolarizzazione non sia pienamente rispecchiata nelle decisioni di valutazione e di gestione del rischio.

Tale rischio fa riferimento in particolare alle attività compiute per la strutturazione delle cartolarizzazioni e alle decisioni assunte per la gestione del relativo rischio, le quali potrebbero non corrispondere alla sostanza economica dell'operazione e, quindi, comportare l'insorgere di perdite non previste sia durante la vita dell'operazione di cartolarizzazione che alla chiusura dell'operazione medesima.

Nell'ambito della valutazione dei rischi connessi alle operazioni di cartolarizzazione viene posta particolare attenzione alla verifica del significativo trasferimento del rischio di credito.

Il Consiglio di amministrazione ha definito la Policy interna per la valutazione delle operazioni di cartolarizzazione; tale Policy è riportata nel documento *Politica per la valutazione delle operazioni di cartolarizzazione*, da ultimo aggiornato a dicembre 2020.

La Banca, ai fini della valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (processo ICAAP), avvalendosi della Funzione di Risk Management, procede alla periodica valutazione del rischio derivante da cartolarizzazioni; tale valutazione viene aggiornata con periodicità annuale.

1.1.10 Rischio paese

Il rischio paese è il rischio di perdite causate da eventi che si verificano in un paese diverso dall'Italia. Il concetto di rischio paese è più ampio di quello di rischio sovrano in quanto è riferito a tutte le esposizioni indipendentemente dalla natura delle controparti, siano esse persone fisiche, imprese, banche o amministrazioni pubbliche.

La nozione di rischio paese è stata introdotta nelle Disposizioni di Vigilanza prudenziali con l'emanazione della Circolare n. 285/2013 di Banca d'Italia; non è richiesto tuttavia un requisito patrimoniale specifico a fronte di tale rischio.

La Banca, in fase di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (processo ICAAP), avvalendosi della Funzione di Risk Management, procede alla valutazione del rischio paese; tale valutazione viene poi aggiornata con periodicità trimestrale.

1.1.11 Rischio di trasferimento

Il rischio di trasferimento è il rischio che la Banca, esposta nei confronti di un soggetto che si finanzia in una valuta diversa da quella in cui percepisce le sue principali fonti di reddito, realizzi perdite dovute alle difficoltà del debitore di convertire la propria valuta nella valuta in cui è denominata l'esposizione.

La nozione di rischio di trasferimento è stata introdotta nella normativa di Vigilanza con l'emanazione della Circolare n. 285/2013 di Banca d'Italia; le disposizioni di Vigilanza non richiedono tuttavia un requisito patrimoniale specifico a fronte di tale rischio.

La Banca, in fase di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (processo ICAAP), avvalendosi della Funzione di Risk Management, procede alla valutazione del rischio di trasferimento; tale valutazione viene poi aggiornata con periodicità trimestrale.

1.1.12 Rischio reputazionale

Il rischio reputazionale è definito come il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine della Banca da parte di clienti, controparti, azionisti della Banca, investitori o Autorità di vigilanza.

Quella parte del rischio di reputazione derivante da una non conformità dell'operatività della Banca alle norme interne ed esterne di riferimento è presidiata dalla Funzione di Compliance.

Il Consiglio di amministrazione ha definito la Policy interna di gestione del rischio reputazionale; tale Policy è riportata nel documento *Politiche di governo e processo di gestione del rischio reputazionale*.

Coerentemente con quanto riportato nella sopra citata Policy, la Banca, mediante la Funzione di Risk Management, sotto la supervisione del Direttore generale, esegue una valutazione di natura qualitativa del rischio di reputazione, utilizzando un modello che prende in considerazione una serie di eventi il cui accadimento può avere riflessi negativi per l'immagine della Banca; tali eventi di rischio sono valutati in termini di:

- probabilità di accadimento;
- intensità dell’impatto sulla reputazione e sulla redditività della Banca;
- attivazione di controlli ai fini della mitigazione del rischio di accadimento dei singoli eventi;
- risultanze dell’attività svolta dalla Funzione di Compliance.

La rilevazione di tale rischio è riportata annualmente nel *Resoconto ICAAP/ILAAP*. Si precisa che le vigenti disposizioni di vigilanza non richiedono di quantificare tale rischio in termini di requisiti patrimoniali.

1.1.13 Rischio strategico

Il rischio strategico è definito come il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale, derivante da cambiamenti del contesto operativo, decisioni aziendali errate, attuazione inadeguata di decisioni, scarsa reattività a variazioni del contesto competitivo.

Il Consiglio di amministrazione ha definito la Policy interna di gestione del rischio strategico; tale Policy è riportata nel documento *Politiche di governo e processo di gestione del rischio strategico*.

La Banca effettua una valutazione del rischio in oggetto mediante la Funzione di Risk Management. Il rischio strategico viene rilevato e valutato in due differenti ambiti che sono tuttavia strettamente interconnessi e complementari:

- valutazione dell’adeguatezza patrimoniale (processo ICAAP);
- attività di pianificazione strategica / controllo di gestione.

La rilevazione di tale rischio è riportata annualmente nel *Resoconto ICAAP/ILAAP*. Le vigenti disposizioni di vigilanza non richiedono di quantificare tale rischio in termini di requisito patrimoniale.

1.1.14 Rischio residuo

Al fine di ridurre il requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, le vigenti disposizioni di vigilanza, prevedono che le Banche possano utilizzare le cosiddette “tecniche per l’attenuazione del rischio di credito” (*Credit Risk Mitigation – CRM*). Tali tecniche prevedono principalmente l’utilizzo di garanzie reali, garanzie reali finanziarie e garanzie personali.

Il rischio residuo è definito come il rischio che le tecniche per l'attenuazione del rischio di credito utilizzate dalla Banca risultino meno efficaci del previsto.

Al fine di valutare l'impatto del rischio residuo è stato predisposto un *framework* per assegnare una valutazione al rispetto dei requisiti generali e specifici richiesti dal Regolamento (UE) n. 575/2013 per l'utilizzo delle tecniche di CRM.

La rilevazione di tale rischio è riportata annualmente nel *Resoconto ICAAP/ILAAP*. Le vigenti disposizioni di vigilanza non richiedono di quantificare tale rischio in termini di requisito patrimoniale.

Il processo per la predisposizione del *Resoconto ICAAP/ILAAP*, assegna alla Funzione di Compliance la verifica che le procedure della Banca rispettino i requisiti previsti dalle disposizioni di vigilanza ai fini dell'utilizzo delle tecniche CRM.

1.1.15 Rischio di condotta

Il rischio di condotta, nell'ambito del rischio operativo, è definito come il rischio attuale o prospettico di perdite conseguenti a un'offerta inappropriata di servizi finanziari a dai derivanti costi processuali, inclusi i casi di condotta intenzionalmente inadeguata o negligente.

La nozione di rischio di trasferimento è stata introdotta nella normativa di Vigilanza con il 32° aggiornamento della Circolare n. 285/2013 di Banca d'Italia; le disposizioni di Vigilanza non richiedono tuttavia un requisito patrimoniale specifico a fronte di tale rischio.

La Banca, in fase di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (processo ICAAP), avvalendosi della Funzione di Compliance, procede annualmente alla valutazione del rischio di condotta.

1.1.16 Rischio di riciclaggio

Il rischio di riciclaggio è definito come il rischio che la Banca venga inconsapevolmente coinvolta in attività di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo. Tale rischio risulta essere una particolare fattispecie del rischio operativo, ovvero del rischio legale, con riflessi in termini di rischio reputazionale.

La Banca in accordo con quanto previsto dalle Disposizioni di vigilanza emanate dalla Banca d'Italia ha istituito una funzione di controllo specificamente dedicata al presidio del rischio di riciclaggio e finanziamento del terrorismo: Funzione Antiriciclaggio.

A livello operativo, le strutture a contatto con la clientela, al fine di espletare le attività previste dalla normativa in materia di antiriciclaggio, si avvalgono delle procedure informatiche fornite dall'IT-Provider della Banca, che consentono di censire tutte le informazioni utili ai fini antiriciclaggio relative ai clienti e monitorare l'operatività corrente di questi ultimi.

La Banca ha inoltre previsto un sistema di reporting in base al quale, la Funzione Antiriciclaggio deve garantire un costante flusso informativo verso gli Organi di governo della Banca sulle attività di verifica e monitoraggio svolte.

La valutazione del rischio in commento viene effettuata annualmente dalla Funzione Antiriciclaggio nell'ambito dell'*Autovalutazione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo*; l'esito dell'Autovalutazione è riportato nella Relazione annuale della Funzione Antiriciclaggio. Per l'effettuazione dell'Autovalutazione la Funzione Antiriciclaggio si avvale, per quanto di rispettiva competenza, della Funzione di Compliance, della Funzione di Risk Management e della Funzione ICT e Sicurezza Informatica. L'esito della valutazione del rischio effettuata dalla Funzione Antiriciclaggio viene altresì riportata nel *Resoconto ICAAP/ILAAP*.

Il rischio di riciclaggio, rientra nel novero dei rischi cd. "non misurabili" ovvero quei rischi a fronte dei quali non è previsto un requisito patrimoniale dalla normativa di Vigilanza.

1.1.17 Rischio informatico

Il rischio informatico è 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*).

In base alle disposizioni di vigilanza in materia di sistema informativo contenute nella Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia, la Banca, avvalendosi della Funzione di Risk Management e della Funzione ICT e Sicurezza Informatica, effettua annualmente una valutazione anche basandosi sulle analisi svolte dal proprio *IT-Provider*. Gli esiti della valutazione sono riportati nel documento *Rapporto sintetico sulla situazione del rischio informatico*, approvato dal Consiglio di amministrazione. Una sintesi dei risultati dell'analisi sono altresì riportati nel documento ICAAP/ILAAP.

Il rischio informatico, rientra nel novero dei rischi cd. "non misurabili" ovvero quei rischi a fronte dei quali non è previsto un requisito patrimoniale dalla normativa di Vigilanza.

1.2 DICHIARAZIONI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di amministrazione dichiara, ai sensi delle lettere e) ed f) dell'art. 435 del Regolamento (UE) 575/2013 nonché sulla base degli orientamenti diffusi dall'EBA il 21 giugno 2017 (EBA/GL/2017/01), che:

- le misure di gestione dei rischi attuate, come descritte nel presente documento, risultano adeguate ed in linea con il profilo e gli obiettivi di rischio definiti dalla Banca;
- il profilo di rischio complessivo della Banca, come risultante dagli indicatori di seguito riportati, è coerente con i limiti stabiliti a livello strategico.

| Tipo rischio | Principali indicatori | 31 dicembre 2020 risk profile |
|-------------------------------------|--|----------------------------------|
| Adeguatezza patrimoniale | <i>CET 1 Ratio (%)</i> | 15,75 % |
| | <i>Tier 1 Ratio (%)</i> | 15,75 % |
| | <i>Total Capital Ratio (%)</i> | 15,75 % |
| | <i>Leverage Ratio (%)</i> | 7,28% |
| Redditività | Return On Assets (ROA) | 0,17% |
| Rischio credito / concentrazione | Grandi Esposizioni ¹ / Fondi Propri (%) | 36,17% |
| | Esposizioni Primi 20 clienti / Fondi Propri (%) | 109,85% |
| Liquidità | <i>Liquidity Coverage Ratio (LCR)</i> | 520% |
| | <i>Net Stable Funding Ratio (NSFR)</i> | 144% |
| | <i>Time To Survival²</i> | oltre 12 mesi |

Con particolare riferimento al rischio di liquidità, utilizzando lo schema fornito dall'EBA nell'ambito dei sopracitati orientamenti, si forniscono alcune informazioni quantitative di dettaglio sull'LCR (dati in €/000). Come richiesto dagli orientamenti EBA, i dati derivano dalle segnalazioni di Vigilanza effettuate in conformità al Regolamento di esecuzione (UE) n. 680/2014, modificato dal Regolamento di esecuzione (UE) n. 2016/322 a partire da settembre 2016.

¹ Il dato è riferito alle sole Grandi esposizioni (esposizione ponderata) verso clientela ordinaria.

² Indica il numero di giorni di sopravvivenza della Banca senza il ricorso al mercato interbancario.

| DATA DI CHIUSURA DEL TRIMESTRE | | VALORE CORRETTO TOTALE ³ | | | |
|--------------------------------|---|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | | OTTOBRE/DICEMBRE 2020 | LUGLIO/SETTEMBRE 2020 | APRILE/GIUGNO 2020 | GENNAIO/MARZO 2020 |
| 21 | Riserve di liquidità | 50.603 | 50.541 | 48.313 | 46.535 |
| 22 | Totale dei deflussi di cassa netti | 8.827 | 8.833 | 8.816 | 8.757 |
| 23 | Coefficiente di copertura della liquidità (%) | 574% | 573% | 551% | 535% |

Nel 2020 il valore dell'LCR è risultato di ottimo livello e ampiamente al di sopra del minimo regolamentare applicabile a partire dal 1° gennaio 2018 e pari al 100%.

1.3 DISPOSITIVI DI GOVERNO SOCIETARIO

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dall'art. 435, paragrafo 2 del CRR.

La Banca è amministrata da un Consiglio di amministrazione composto da sette membri eletti dall'Assemblea dei soci, in possesso dei requisiti previsti dallo Statuto e dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente. Tutti i Consiglieri sono "non esecutivi" in quanto a nessuno sono attribuite specifiche deleghe e le decisioni del Consiglio di amministrazione vengono assunte collegialmente.

Al 31 dicembre 2020 il Consiglio di amministrazione risulta composto da 7 membri, nominati dall'Assemblea dei Soci ed in carica sino a fine mandato.

Nella tabella che segue, per ogni Consigliere di amministrazione, è riportato il numero di incarichi ricoperti in altre società⁴.

³ Tali valori sono calcolati come media semplice delle osservazioni di fine mese rilevate nei dodici mesi precedenti il termine di ciascun trimestre. Pertanto, a titolo esemplificativo, in corrispondenza della colonna "gennaio / marzo 2020" è riportata la media semplice dei dati mensili rilevati nei fine mese compresi tra il 30 aprile 2019 e il 31 marzo 2020.

⁴ Dati riferiti alla data del 22 luglio 2020 (Fonte: Informativa al pubblico – Governance – 22 luglio 2020).

| Nome e cognome | Carica | Numero di incarichi detenuti in altre società | Di cui: incarichi di amministratore |
|-------------------------|-----------------|---|-------------------------------------|
| Giulio Burbi | Presidente | 0 | 0 |
| Christian Cavazzoni | Vice Presidente | 15 | 1 |
| Roberto Egidì | Consigliere | 5 | 0 |
| Andrea Cardoni | Consigliere | 4 | 0 |
| Angiolo Farina | Consigliere | 3 | 3 |
| Lauro Morettini | Consigliere | 2 | 2 |
| Elena Bucciarelli Ducci | Consigliere | 0 | 0 |

Annualmente, il Consiglio di amministrazione individua il profilo teorico dei candidati per le cariche in scadenza, tenendo conto di quanto emerso dal processo di autovalutazione, con particolare riferimento alla propria composizione. Nel 2020 il Consiglio di amministrazione ha raccomandato all'Assemblea chiamata ad approvare il Bilancio relativo all'esercizio 2019, la nomina di:

- un amministratore esperto in materie economiche-aziendali, appartenente alla categoria dei professionisti che operano in campo commerciale;
- due amministratori espressione delle attività economiche prevalenti nel territorio in cui la Banca opera;

tutti in possesso di:

- conoscenze del business bancario generale;
- conoscenza dei territori presidiati;
- conoscenza della regolamentazione di settore;
- conoscenza dei sistemi di controllo interno e delle metodologie di gestione e controllo dei rischi.

Dopo l'elezione dei nuovi amministratori, il Consiglio di amministrazione ha verificato la rispondenza della propria composizione quali-quantitativa effettiva a quella ottimale tracciata mediante il citato processo di autovalutazione.

Nella tabella che segue è riportata la composizione del Consiglio di amministrazione per area professionale di appartenenza dei Consiglieri al 31 dicembre 2020.

| Area professionale | Numero Consiglieri |
|----------------------------------|--------------------|
| Business | 2 |
| Politica, Istituzioni, Accademia | 1 |
| Legal, tax e finance | 3 |
| Medicina, scienza e tecnologia | 1 |
| Totale | 7 |

Alla medesima data i componenti di sesso femminile rappresentano il 14%.

La Banca non ha istituito un comitato di rischio distinto rispetto al Consiglio di amministrazione.

Flusso di informazioni sui rischi indirizzato al Consiglio di amministrazione

Come definito nelle policy e nei regolamenti interni, Il Consiglio di amministrazione è destinatario di un flusso informativo periodico sui rischi da parte delle Funzioni Aziendali di Controllo (Funzione di Risk Management, Funzione di Compliance, Funzione Antiriciclaggio e Funzione di Internal Audit).

Le Funzioni Aziendali di controllo sono poste gerarchicamente e funzionalmente alle dirette dipendenze del Consiglio di amministrazione e comunicano con questo, direttamente e senza restrizioni. Le medesime informative inviate al Consiglio di amministrazione, riguardanti principalmente il piano delle attività programmate, l'esito delle attività di controllo svolte e la valutazione dei rischi, vengono indirizzate anche al Collegio sindacale ed al Direttore generale.

2. AMBITO DI APPLICAZIONE

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dall'art. 436 del CRR.

Gli obblighi di informativa, contenuti nel presente documento di Informativa al Pubblico e previsti dal Regolamento (UE) n. 575/2013, si applicano alla Banca Popolare di Cortona S.C.p.A..

3. FONDI PROPRI

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dagli art. 437 e 492 del CRR.

I fondi propri rappresentano il principale punto di riferimento nelle valutazioni dell'Organo di vigilanza in ordine alla stabilità della Banca e dell'intero sistema bancario; su di essi si basano i più importanti strumenti di controllo prudenziale, quali ad esempio i requisiti patrimoniali a fronte dei rischi cui è soggetta la Banca, nonché le regole sulla concentrazione dei rischi. I fondi propri sono definiti dal Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), applicabile dal 1° gennaio 2014. Il CRR unitamente alla Direttiva UE n. 2013/36 (CRD IV) recepisce nell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la Vigilanza bancaria (Basilea 3).

L'introduzione delle regole di Basilea 3 è stata soggetta ad un regime transitorio, le cui regole, per la maggior parte, sono state applicate sino al 2017.

La Banca d'Italia per dare attuazione ed agevolare l'applicazione della nuova disciplina comunitaria ha emanato la Circolare n. 285/2013, nell'ambito della quale ha esercitato le discrezionalità nazionali ad essa attribuite, incluse quelle previste per il regime transitorio.

Nel dicembre 2017 con l'adozione del Regolamento (UE) 2395/2017 che ha modificato il CRR introducendo l'articolo 473-bis, è stato previsto un nuovo regime transitorio finalizzato ad attenuare l'impatto prudenziale derivante dalla prima applicazione del principio contabile internazionale IFRS 9 (avvenuta in data 1 gennaio 2018), ed in particolare delle nuove norme in materia di *impairment* (tale regime transitorio è stato da ultimo modificato dal Regolamento (UE) n. 2020/873). Le nuove regole di determinazione dell'*impairment* delle attività finanziarie hanno comportato, infatti, un aumento significativo degli accantonamenti per perdite attese su crediti e, conseguentemente, una diminuzione del capitale primario di classe 1 delle banche. Per tale ragione è stata adottata la disposizione transitoria in analisi, con l'obiettivo di attenuare – diluendolo su un periodo di cinque anni – l'impatto negativo sul capitale primario di classe 1 derivante dalla contabilizzazione delle perdite attese su crediti. L'applicazione del regime transitorio è prevista su base volontaria; la Banca ha optato per aderire a tale regime rendendo specifica comunicazione alla Banca d'Italia entro la data di scadenza fissata per il 1 febbraio 2018.

Ulteriori dettagli circa il suddetto regime transitorio sono forniti nel capitolo "16. Introduzione dell'IFRS 9".

Nella tabella che segue è riportata la riconciliazione dei fondi propri con lo stato patrimoniale della Banca al 31 dicembre 2020⁵, così come previsto dall'art. 437, paragrafo 1, lettera a) del CRR. La tabella è stata predisposta in base ai criteri definiti nel Regolamento di esecuzione (UE) n. 1423/2013 della Commissione del 20 dicembre 2013 (art. 2 e allegato I). A latere di ciascun importo rilevante ai fini del calcolo dei fondi propri viene indicata la voce di riferimento della tabella riportata in calce al presente capitolo e redatta conformemente al "Modello per la pubblicazione delle informazioni sui fondi propri". Gli importi in tabella sono espressi in migliaia di euro.

⁵ Fonte: "Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2020" e "Segnalazione prudenziale dei fondi propri su base individuale (PRUI) al 31 dicembre 2020".

| | Descrizione voci di bilancio | Valore di bilancio | Importo rilevante ai fini del CET1, ante filtri e deduzioni | Voce di Rif.to Tavola Modello | Filtri e deduzioni del CET1 | Voce di Rif.to Tavola Modello | Impatto regime transitorio su CET1 | Voce di Rif.to Tavola Modello | CET 1 Totale | Impatto regime transitorio su AT1 | Voce di Rif.to Tavola Modello | AT 1 Totale | Impatto regime transitorio su T2 | Voce di Rif.to Tavola Modello | T2 Totale | Fondi Propri Totale |
|-----|---|--------------------|---|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|---------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------|----------------------------------|-------------------------------|-----------|---------------------|
| 20 | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 2.766 | | | -3 | | | | -3 | | | | | | | -3 |
| | <i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i> | 2.766 | | | -3 | 7 | | | -3 | | | | | | | -3 |
| 30 | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 28.171 | | | -28 | 7 | | | -28 | | | | | | | -28 |
| 90 | Attività immateriali: | 2 | | | -2 | 8 | | | -2 | | | | | | | -2 |
| | <i>di cui: avviamento</i> | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| | Altre voci dell'Attivo | 436.338 | | | | | | | | | | | | | | |
| | Totale voci attivo | 467.277 | 0 | | -32 | | 0 | | -32 | 0 | | 0 | 0 | | 0 | -32 |
| 110 | Altre voci del Passivo | 433.553 | | | | | | | | | | | | | | |
| | Riserve da valutazione | 2.155 | | | | | | | | | | | | | | |
| | di cui: | | | | | | | | | | | | | | | |
| | - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | -569 | -569 | 3 | | | | | -569 | | | | | | | -569 |
| | - Utili (perdite) attuariali su piani a benefici definiti | -432 | -432 | 3 | | | | | -432 | | | | | | | -432 |
| | - Leggi speciali di rivalutazione | 3.157 | 3.157 | 3 | | | | | 3.157 | | | | | | | 3.157 |
| 140 | Riserve | 14.168 | 14.168 | 3 | | | 2.645 | | 16.813 | | | | | | | 16.813 |
| 150 | Sovrapprezzo di emissione | 13.676 | 13.676 | 1b | | | | | 13.676 | | | | | | | 13.676 |
| 160 | Capitale | 2.913 | 2.913 | 1a | | | | | 2.913 | | | | | | | 2.913 |
| 170 | Azioni proprie (-) | 0 | 0 | 16 | | | | | 0 | | | | | | | 0 |
| 180 | Utile (perdita) d'esercizio (+/-) | 812 | 0 | 5a | | | | | 0 | | | | | | | 0 |
| | Totale voci passivo e patrimonio netto | 467.277 | 32.912 | | 0 | | 2.645 | | 35.558 | 0 | | 0 | 0 | | 0 | 35.558 |
| | Totale elementi fondi propri | | 32.912 | | -32 | | 2.645 | | 35.525 | 0 | | 0 | 0 | | 0 | 35.525 |

Al 31 dicembre 2020, i fondi propri della Banca risultano costituiti dagli elementi di seguito elencati:

- Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1): gli elementi del capitale primario di classe 1 della Banca sono costituiti da: strumenti di capitale (azioni ordinarie di propria emissione), riserva da sovrapprezzo azioni, riserve da utili non distribuiti, quota parte degli utili del periodo non soggetti a distribuzione, altre componenti di conto economico complessivo accumulate, componente positiva derivante dal regime transitorio connesso con l'applicazione dell'IFRS 9 (pari ad euro 2.645 mila ed indicata nella colonna "Impatto regime transitorio su CET 1" di cui alla precedente tabella) ed altre riserve di patrimonio netto.
- Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1): non sussistono elementi da considerare nel Capitale aggiuntivo di Classe 1.
- Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2): non sussistono elementi da considerare nel Capitale di Classe 2.

Nella tabella che segue sono riportate le principali caratteristiche degli strumenti di capitale (azioni ordinarie di propria emissione) che risultano emessi dalla Banca al 31 dicembre 2020, così come previsto dall'art. 437, paragrafo 1, lettera b) del CRR. La tabella è stata predisposta in base ai criteri definiti nel Regolamento di esecuzione (UE) n. 1423/2013 della Commissione del 20 dicembre 2013 (art. 3 e allegati II e III). Nel caso in cui l'informazione non risulti applicabile, nella tabella è stato riportato "N/A".

| Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale | | |
|--|--|--|
| 1 | Emittente | Banca Popolare di Cortona Scpa |
| 2 | Identificativo unico (ad es., identificativo CUSIP, ISIN o Bloomberg per i collocamenti privati) | IT0001022794 |
| 3 | Legislazione applicabile allo strumento | Legislazione italiana |
| | Trattamento regolamentare | |
| 4 | Disposizioni transitorie del CRR | Capitale primario di classe 1 |
| 5 | Disposizioni post transitorie del CRR | Capitale primario di classe 1 |
| 6 | Ammissibile a livello di singolo ente; (sub-)consolidamento; di singolo ente e di (sub-)consolidamento | Singolo ente |
| 7 | Tipo di strumento (i tipi devono essere specificati per ciascuna giurisdizione) | Azioni ordinarie rappresentative del capitale sociale di società cooperativa (art. 29 CRR) |
| 8 | Importo rilevato nel capitale regolamentare (capitale sociale e riserva sovrapprezzo azioni) | Euro 16.589 mila |
| 9 | Importo nominale dello strumento | Euro 2.913 mila |

| Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale | | |
|--|--|----------------------------|
| 9a | Prezzo di emissione ⁶ | Euro 31,97 |
| 9b | Prezzo di rimborso ⁷ | Euro 31,97 |
| 10 | Classificazione contabile | Patrimonio netto |
| 11 | Data di emissione originaria | N/A |
| 12 | Irredimibile o a scadenza | Irredimibile |
| 13 | Data di scadenza originaria | Privo di scadenza |
| 14 | Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto a approvazione preventiva dell'Autorità di Vigilanza | No |
| 15 | Data del rimborso anticipato facoltativo, date del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso | N/A |
| 16 | Date successive di rimborso anticipato, se del caso | N/A |
| Cedole / Dividendi | | |
| 17 | Dividendi/cedole fissi o variabili | Variabili |
| 18 | Tasso della cedola ed eventuale indice correlato | N/A |
| 19 | Presenza di un meccanismo di "dividend stopper" | No |
| 20a | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo) | Pienamente discrezionale |
| 20b | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in riferimento all'importo) | Parzialmente discrezionale |
| 21 | Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso | N/A |
| 22 | Non cumulativo o cumulativo | Non cumulativo |
| 23 | Convertibile o non convertibile | Non convertibile |
| 24 | Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione | N/A |
| 25 | Se convertibili, in tutto o in parte | N/A |
| 26 | Se convertibili, tasso di conversione | N/A |
| 27 | Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa | N/A |
| 28 | Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile | N/A |
| 29 | Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito | N/A |
| 30 | Meccanismi di svalutazione (write down) | No |
| 31 | In caso di meccanismo di svalutazione (write down), evento(i) che la determina(no) | N/A |
| 32 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale | N/A |

⁶ Importo determinato dall'Assemblea ordinaria dei soci in data 12 giugno 2020, ai sensi dell'art. 7 dello Statuto.

⁷ Ai sensi dell'art. 7 dello Statuto, il rimborso delle azioni nei casi di scioglimento del rapporto sociale ha luogo allo stesso prezzo determinato dall'Assemblea per l'emissione di nuove azioni.

| Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale | | |
|--|---|-----|
| 33 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea | N/A |
| 34 | In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione | N/A |
| 35 | Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior)) | N/A |
| 36 | Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie | No |
| 37 | In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi | N/A |

Al 31 dicembre 2020 il capitale sociale della Banca risulta interamente sottoscritto e versato ed è costituito da n. 971.138 azioni ordinarie di nominali euro 3 cadauna per complessivi euro 2.913 mila. Alla medesima data, la Banca non risulta detenere in portafoglio azioni proprie.

Si segnala che tra gli elementi patrimoniali non sono presenti strumenti innovativi di capitale, strumenti non innovativi di capitale e strumenti cui si applicano clausole di salvaguardia.

Nella tabella che segue è riportato il dettaglio degli elementi che compongono i fondi propri al 31 dicembre 2020⁸. La tabella è stata predisposta in base ai criteri definiti nel Regolamento di esecuzione (UE) n. 1423/2013 della Commissione del 20 dicembre 2013 (art. 4 e allegati IV e V – “Modello per la pubblicazione delle informazioni sui fondi propri”). Nel caso in cui l’informazione non risulti applicabile nell’UE, nella tabella è stato riportato “N/A”; alla data di riferimento non risultano restrizioni da applicare al calcolo dei fondi propri.

| Modello per la pubblicazione delle informazioni sui fondi propri | | Importo al 31.12.2020 |
|--|--|--------------------------|
| Capitale primario di classe 1 (CET1): strumenti e riserve | | |
| 1 | Strumenti di capitale e relative riserve sovrapprezzo azioni | 16.589 |
| 1a | di cui: azioni ordinarie | 2.913 |
| 1b | di cui: riserve sovrapprezzo azioni ordinarie | 13.676 |
| 2 | Utili non distribuiti | - |

⁸ Fonte: “Segnalazione prudenziale dei fondi propri su base individuale (PRUI) al 31 dicembre 2020”.

| Modello per la pubblicazione delle informazioni sui fondi propri | | Importo al 31.12.2020 |
|---|--|--------------------------|
| 3 | Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (e altre riserve) ⁹ | 18.969 |
| 3a | Fondi per rischi bancari generali | - |
| 4 | Importo degli elementi ammissibili di cui all'art.484, paragrafo 3, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale primario di classe 1 | - |
| 5 | Interessi di minoranza (importo consentito nel capitale primario di classe 1 consolidato) | - |
| 5a | Utili di periodo verificati da persone indipendenti al netto di tutti gli oneri o dividendi prevedibili | - |
| 6 | Capitale primario di classe 1 (CET1) prima delle rettifiche regolamentari | 35.558 |
| Capitale primario di classe 1 (CET1): rettifiche regolamentari | | |
| 7 | Rettifiche di valore supplementari | (31) |
| 8 | Attività immateriali (al netto delle relative passività fiscali) | (2) |
| 9 | N/A | - |
| 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 par. 3) | - |
| 11 | Riserve di valore equo relative agli utili e alle perdite generati dalla copertura dei flussi di cassa | - |
| 12 | Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese | - |
| 13 | Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate | - |
| 14 | Gli utili o le perdite sulle passività, valutate al valore equo, dovuti all'evoluzione del merito di credito | - |
| 15 | Attività dei fondi pensione a prestazioni definite | - |
| 16 | Strumenti propri di capitale primario di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente | - |
| 17 | Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente. | - |

⁹ La voce include la componente positiva transitoria di cui al comma 8 dell'art dell'Art.473 bis CRR finalizzata ad attenuare l'impatto negativo sui fondi propri derivante dall'introduzione del principio contabile IFRS 9.

| Modello per la pubblicazione delle informazioni sui fondi propri | | Importo al 31.12.2020 |
|--|--|--------------------------|
| 18 | Strumenti di capitale primario di classe 1 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) | - |
| 19 | Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente dall'ente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) | - |
| 20 | N/A | - |
| 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 | - |
| 20c | di cui: posizioni verso la cartolarizzazione | - |
| 20d | di cui: operazioni con regolamento non contestuale | - |
| 21 | Attività fiscali differite che derivano da differenze 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) | - |
| 22 | Importo che supera la soglia del 15% | - |
| 23 | di cui: strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti | - |
| 24 | N/A | - |
| 25 | di cui: attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee | - |
| 25a | Perdite relative all'esercizio in corso | - |
| 25b | Tributi prevedibili relativi agli elementi del capitale primario di classe 1 | - |
| 27 | Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 che superano il capitale aggiuntivo di classe 1 dell'ente | - |
| 28 | Totale delle rettifiche regolamentari al capitale primario di classe 1 (CET1) | -33 |
| 29 | Capitale primario di classe 1 (CET1) | 35.525 |
| Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): strumenti | | |
| 30 | Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni | - |
| 31 | di cui: classificati come patrimonio netto ai sensi della disciplina contabile applicabile | - |
| 32 | di cui: classificati come passività ai sensi della disciplina contabile applicabile | - |
| 33 | Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 4, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva del capitale aggiuntivo di classe 1 | - |

| Modello per la pubblicazione delle informazioni sui fondi propri | | Importo al 31.12.2020 |
|---|--|----------------------------------|
| 34 | Capitale di classe 1 ammissibile incluso nel capitale aggiuntivo di classe 1 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 | Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) prima delle rettifiche regolamentari | - |
| Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari | | |
| 37 | Strumenti propri di capitale aggiuntivo di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente | - |
| 38 | Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente | - |
| 39 | Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 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) | - |
| 40 | Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente dall'ente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% al netto di posizioni corte ammissibili) | - |
| 41 | N/A | - |
| 42 | Deduzioni ammissibili dagli capitale aggiuntivo di classe 2 che superano il capitale aggiuntivo di classe 1 dell'ente | - |
| 43 | Totale delle rettifiche regolamentari al capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) | - |
| 44 | Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) | - |
| 45 | Capitale di classe 1 (T1 = CET1 + AT1) | 35.525 |
| Capitale di classe 2 (T2) strumenti e accantonamenti | | |
| 46 | Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni | - |
| 47 | Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 5, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale di classe 2 | - |
| 48 | Strumenti di fondi propri ammissibili inclusi nel capitale di classe 2 consolidato (compresi gli interessi di minoranza e strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 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 | Capitale di classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari | - |

| Modello per la pubblicazione delle informazioni sui fondi propri | | Importo al 31.12.2020 |
|--|---|--------------------------|
| | | - |
| Capitale di classe 2 (T2) rettifiche regolamentari | | |
| 52 | Strumenti propri di capitale di classe 2 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente e prestiti subordinati | - |
| 53 | Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente | - |
| 54 | Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) | - |
| 55 | Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente dall'ente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (al netto di posizioni corte ammissibili) | - |
| 56 | N/A | - |
| 57 | Totale delle rettifiche regolamentari al capitale di classe 2 (T2) | - |
| 58 | Capitale di classe 2 (T2) | - |
| 59 | Capitale totale (TC = T1 + T2) | 35.525 |
| 60 | Totale delle attività ponderate per il rischio | 225.506 |
| Coefficienti e riserve di capitale | | |
| 61 | Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo complessivo dell'esposizione al rischio) | 15,754% |
| 62 | Capitale di classe 1 (in percentuale dell'importo complessivo dell'esposizione al rischio) | 15,754% |
| 63 | Capitale totale (in percentuale dell'importo complessivo dell'esposizione al rischio) | 15,754% |
| 64 | Requisito della riserva di capitale specifica dell'ente (requisito relativo al capitale primario di classe 1 ai sensi dell'articolo 92, paragrafo 1, lettera a), più requisiti della riserva di conservazione del capitale, della riserva di capitale anticiclica, della riserva di capitale a fronte del rischio sistemico, della riserva di capitale degli enti a rilevanza sistemica, in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) | 7,000% |
| 65 | di cui: requisito della riserva di conservazione del capitale | 2,500% |
| 66 | di cui: requisito della riserva di capitale anticiclica | - |
| 67 | di cui: requisito della riserva a fronte del rischio sistemico | - |
| 67a | di cui: Riserva di capitale per i Global Systemically Important Institutions (G-SII - enti a rilevanza sistemica a livello globale) o degli Other Systemically Important Institutions (O-SII - altri enti a rilevanza sistemica) | - |

| Modello per la pubblicazione delle informazioni sui fondi propri | | Importo al 31.12.2020 |
|---|--|------------------------------|
| 68 | Capitale primario di classe 1 disponibile per le riserve (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) | 8,754% |
| 69 | N/A | - |
| 70 | N/A | - |
| 71 | N/A | - |
| Importi inferiori alle soglie di deduzione (prima della ponderazione del rischio) | | |
| 72 | Capitale di soggetti del settore finanziario detenuto 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) | 834 |
| 73 | Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente dall'ente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) | - |
| 74 | N/A | - |
| 75 | Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo inferiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3) | 1.385 |
| Massimali applicabili per l'inclusione di accantonamenti nel capitale di classe 2 | | |
| 76 | Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 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 capitale di classe 2 nel quadro del metodo standardizzato | - |
| 78 | Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 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 capitale di classe 2 nel quadro del metodo basato sui rating interni | - |
| Strumenti di capitale soggetti a eliminazione progressiva (applicabile soltanto tra il 1° gennaio 2013 e il 1° gennaio 2022) | | |
| 80 | Attuale massimale sugli strumenti di capitale primario di classe 1 soggetti a eliminazione progressiva | - |
| 81 | Importo escluso dal capitale primario di classe 1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze) | - |
| 82 | Attuale massimale sugli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 soggetti a eliminazione progressiva | - |
| 83 | Importo escluso dal capitale aggiuntivo di classe 1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze) | - |
| 84 | Attuale massimale sugli strumenti di capitale di classe 2 soggetti a eliminazione progressiva | - |

| Modello per la pubblicazione delle informazioni sui fondi propri | | Importo al 31.12.2020 |
|---|---|----------------------------------|
| 85 | Importo escluso dal capitale di classe 2 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze) | - |

4. REQUISITI DI CAPITALE

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dall'art. 438 del CRR. L'adeguatezza del capitale interno in termini dimensionali e di composizione in rapporto ai rischi assunti e a quelli che si intendono assumere in attuazione delle politiche aziendali di sviluppo è oggetto di costante attenzione da parte della Banca. A tal fine la Banca ha formalizzato il processo interno per la determinazione dell'adeguatezza patrimoniale: il cosiddetto ICAAP (*Internal Capital Adequacy Assessment Process*). Ai fini della definizione operativa dei sistemi di misurazione/valutazione dei rischi rilevanti per la determinazione del capitale interno, la Banca appartiene alla classe 3; coerentemente con tale classificazione la misura del capitale interno avviene mediante metodi semplificati che non implicano il ricorso a modelli sviluppati internamente. La Funzione di Risk Management, nell'ambito del processo ICAAP, analizza l'adeguatezza patrimoniale della Banca, sia in ottica attuale che prospettica, tenendo in considerazione gli obiettivi definiti nel Piano Strategico d'Impresa e nel *Risk Appetite Framework*. Le analisi prodotte vengono successivamente portate all'attenzione del Consiglio di amministrazione, organo deputato a definire le strategie in materia di identificazione, misurazione e gestione dei rischi. Con riferimento al rischio di credito e controparte, come previsto dall'art. 438, lettera c) del CRR, nella tabella che segue è riportato il dettaglio delle esposizioni ponderate e del requisito patrimoniale per ciascuna delle classi di esposizioni di cui all'art. 112 del CRR alla data del 31 dicembre 2020¹⁰.

| Classi di esposizioni - Portafogli Prudenziali (art. 112 CRR) | Esposizioni ponderate | Requisito patrimoniale |
|---|-----------------------|------------------------|
| Esposizioni verso amministrazioni centrali o banche centrali | 5.112 | 409 |
| Esposizioni verso amministrazioni regionali o autorità locali | 271 | 22 |
| Esposizioni verso organismi del settore pubblico | 0 | 0 |
| Esposizioni verso enti | 5.543 | 443 |
| Esposizioni verso imprese | 50.504 | 4.040 |
| Esposizioni al dettaglio | 63.777 | 5.102 |
| Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili | 33.531 | 2.682 |
| Esposizioni in stato di default | 15.366 | 1.229 |
| Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato | 5.183 | 415 |
| Esposizione sotto forma di quote o azioni un OIC | 1.866 | 149 |
| Esposizioni in strumenti di capitale | 3.025 | 242 |
| Esposizioni verso le cartolarizzazioni | 1.047 | 84 |
| Altre posizioni | 15.653 | 1.252 |
| Totale rischio di credito e controparte | 200.877 | 16.070 |
| <i>di cui: rischio di controparte</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |

¹⁰ Fonte: "Segnalazione prudenziale dei fondi propri su base individuale (PRUI) al 31 dicembre 2020".

Di seguito è riportata la tabella relativa ai requisiti e coefficienti patrimoniali al 31 dicembre 2020¹¹. Si sottolinea che il requisito patrimoniale a fronte dei rischi di mercato al 31 dicembre 2020 è nullo in quanto come evidenziato dal bilancio di esercizio il portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza risulta avere un saldo pari a zero e non risulta una posizione netta aperta in cambi superiore al 2% dei fondi propri né posizioni in merci. I dati relativi al rischio di credito sono esposti al netto di quelli relativi al rischio di controparte, indicati nella specifica voce; al 31 dicembre 2020 così come al 31 dicembre 2019 tale ultimo rischio risulta pari a zero in quanto non risultano in essere operazioni di pronti contro termine passive.

| Adeguatezza patrimoniale | | |
|--|----------------|----------------|
| Requisiti / Coefficienti patrimoniali | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Rischio di credito | 16.070 | 16.860 |
| <i>Metodo standardizzato</i> | <i>16.070</i> | <i>16.860</i> |
| Rischio di controparte | 0 | 0 |
| <i>Metodo semplificato</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| Rischio di mercato | 0 | 0 |
| Rischio operativo | 1.970 | 1.987 |
| <i>Metodo base</i> | <i>1.970</i> | <i>1.987</i> |
| Altri requisiti prudenziali | 0 | 0 |
| Requisiti patrimoniali totali | 18.040 | 18.847 |
| Fondi propri | 35.525 | 35.236 |
| Posizione patrimoniale | 17.485 | 16.389 |
| Eccedenza | 17.485 | 16.389 |
| Deficienza | 0 | 0 |
| Attività di rischio ponderate | 225.506 | 235.584 |
| Cet 1 ratio (Capitale primario di classe 1 / Attività di rischio ponderate) | 15,75% | 14,96% |
| Tier 1 ratio (Capitale di classe 1 / Attività di rischio ponderate) | 15,75% | 14,96% |
| Total capital ratio (Fondi propri / Attività di rischio ponderate) | 15,75% | 14,96% |

Come emerge dalla tabella di cui sopra, anche a fine 2020 i *ratios* patrimoniali si sono confermati su buoni livelli, ben al di sopra dei coefficienti minimi (CET1: 7,450%; Tier1: 9,150%; Total capital: 11,350%), comunicati dalla Banca d'Italia, con Provvedimento nr. 381433/17 del 22 marzo 2017, a seguito dell'esito del processo di revisione e valutazione prudenziale SREP, aggiornati sulla base della componente di *Capital*

¹¹ Fonte: "Segnalazioni di vigilanza –Segnalazione prudenziale dei fondi propri su base individuale (PRUI) al 31 dicembre 2020".

Conservation Buffer prevista per l'anno 2020 (2,500%). Tali coefficienti sono così strutturati:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET 1 ratio) pari al 7,450%, composto da una misura vincolante del 4,95% (di cui 4,50% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,45% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio) pari al 9,150%, composto da una misura vincolante del 6,65% (di cui 6% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,65% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- coefficiente di capitale totale (Total Capital ratio) pari all'11,350%, composto da una misura vincolante dell'8,85% (di cui 8% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,85% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale.

5. ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI CONTROPARTE

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dall'art. 439 del CRR.

Secondo la definizione fornita dall'articolo 272 del CRR, il rischio di controparte, che rappresenta una particolare fattispecie del rischio di credito, è definito come il rischio che la controparte di un'operazione, avente ad oggetto strumenti finanziari, risulti inadempiente prima del regolamento definitivo dei flussi finanziari dell'operazione.

Tra le operazioni che possono generare il rischio di controparte, si citano a titolo di esempio:

- strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC – *Over the Counter*);
- operazioni SFT (*Securities Financing Transactions*: operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini);
- operazioni con regolamento a lungo termine.

Considerata l'ordinaria operatività della Banca, le sole operazioni che, qualora poste in essere, portano all'assunzione di tale tipologia di rischio sono le operazioni di pronti contro termine passivi su titoli, effettuate con clientela ordinaria.

Con riferimento a tali operazioni, ai fini della quantificazione dell'esposizione al rischio di controparte, la Banca utilizza il metodo semplificato; il relativo requisito patrimoniale è calcolato utilizzando:

- la ponderazione del 20% per la parte coperta dalle risorse ricevute a pronti (denaro) a fronte dei titoli ceduti,
- la ponderazione propria della controparte per la parte eventualmente non coperta dal denaro ricevuto a fronte dei titoli ceduti.

Per quanto riguarda le politiche interne di gestione del rischio di controparte, la Banca ha formalizzato nel documento *Politiche di governo e processo di gestione dei rischi di liquidità, leva finanziaria eccessiva e tasso di interesse* un limite all'ammontare massimo di tale tipologia di operazioni. L'operatività in pronti contro termine passivi è direttamente gestita dal Direttore generale, mentre il controllo del rispetto del limite sopra menzionato e la quantificazione del rischio di controparte è affidata alla Funzione di Risk Management.

Al 31 dicembre 2020 non risultano in essere operazioni che comportino un'esposizione al rischio di controparte.

6. RETTIFICHE PER IL RISCHIO DI CREDITO

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dall'art. 442 del CRR e dagli Orientamenti dell'Autorità Bancaria Europea del 17 dicembre 2018 (EBA/GL/2018/10).

La Banca classifica le esposizioni nelle diverse categorie di rischio in accordo con le disposizioni di vigilanza.

I crediti deteriorati sono costituiti da quelle posizioni che al seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore. In accordo con le Disposizioni di vigilanza vigenti al 31 dicembre 2020, le posizioni deteriorate si dividono in:

- esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate: esposizioni per cassa, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che, alla data di riferimento della segnalazione, sono scadute o sconfinanti da oltre 90 giorni;
- inadempienze probabili: esposizioni per cassa e fuori bilancio in relazione alle quali la Banca giudica improbabile che il debitore possa adempiere integralmente alle proprie obbligazioni creditizie senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie;
- sofferenze: esposizioni per cassa e fuori bilancio nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili.

La normativa di Vigilanza sopra richiamata prevede inoltre un'ulteriore categoria di crediti, ovvero quella delle esposizioni oggetto di concessioni (o "misure di tolleranza", secondo la terminologia utilizzata dalla normativa comunitaria) da parte della Banca. Tali esposizioni si distinguono in:

- esposizioni oggetto di concessioni deteriorate, che corrispondono alle "*Non Performing Exposures with Forbearance Measures*" di cui agli ITS; tali esposizioni rappresentano un dettaglio, a seconda dei casi, delle sofferenze, delle inadempienze probabili oppure delle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate; esse, quindi, non formano una categoria a sé stante di attività deteriorate;
- altre esposizioni oggetto di concessioni, che corrispondono alle "*Forborne performing exposures*" di cui agli ITS; tali esposizioni rappresentano un dettaglio delle esposizioni in bonis.

La classificazione a posizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate è effettuata in automatico dalla procedura aziendale; la classificazione ad inadempienze probabili e a

sofferenze è di competenza del Consiglio di amministrazione. La classificazione a sofferenze può essere disposta anche dal Direttore generale nei casi in cui si trovi a dover attivare in autonomia opportune azioni giudiziarie finalizzate ad assicurare il tempestivo recupero del credito, in coerenza con le disposizioni statutarie. La proposta di classificazione di una posizione ad inadempienze probabili/sofferenze, deve essere effettuata da qualunque dei seguenti soggetti nel momento in cui, nell'ambito dello svolgimento delle proprie funzioni, accerti anomalie tali da richiedere una variazione di status: Titolare di Filiale, Responsabile Funzione Precontenzioso e Direttore generale.

Inoltre, ai fini di una più attenta e puntuale gestione del credito, è prevista, ai soli fini gestionali interni, una sottocategoria dei crediti in "bonis" ovvero quella delle posizioni "In osservazione", la cui classificazione è effettuata sulla base di predefiniti elementi di anomalia, quali un livello elevato del rating interno, presenza di segnalazioni negative in Centrale Rischi operate da altri intermediari, presenza di protesti nonché presenza di pregiudizievoli.

Ad ogni data di reporting, le Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, le Attività finanziarie (titoli di debito) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e le garanzie e gli impegni rilasciati sono sottoposti alla verifica del significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di *origination*, ai fini dell'attribuzione dello stage di rischio, ed al calcolo dell'*impairment*, sulla base delle metodologie introdotte dall'IFRS 9. In particolare, per le attività finanziarie classificate nello *stage 1* (ossia le attività finanziarie per le quali non si è registrato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di prima iscrizione) viene calcolata una perdita attesa riferita all'orizzonte di un anno. Diversamente, per le attività finanziarie classificate nello *stage 2* (esposizioni non deteriorate per le quali si è registrato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di *origination*) e nello *stage 3* (attività *impaired*) la perdita attesa viene determinata su un orizzonte pari all'intera vita residua dello strumento finanziario. Le attività finanziarie in esame, ove risultino classificate tra le esposizioni in bonis (*stage 1* e *stage 2*), sono sottoposte ad una valutazione (su base collettiva per i finanziamenti e su base individuale per i titoli di debito) volta a definire le rettifiche di valore a livello di singolo rapporto creditizio o "tranche" di titolo di debito, in funzione dei parametri di rischio rappresentati da: *Probability of default* (PD), *Loss given default* (LGD) ed *Exposure at default* (EAD), elaborati dal modello di *impairment* implementato dagli *outsourcer* della Banca sulla base dei criteri introdotti dall'IFRS 9. Laddove, oltre all'incremento significativo del rischio di credito, emergano obiettive evidenze di una perdita di valore, le attività interessate vengono classificate nello *stage 3* di rischio (attività *impaired*); tale categoria coincide con la definizione di "Esposizioni creditizie deteriorate" contenuta nella normativa di Vigilanza emanata dalla Banca d'Italia e comprende le posizioni classificate come sofferenze, inadempienze probabili ed esposizioni scadute e/o

sconfinanti deteriorate. La Banca si è dotata di una specifica Policy di valutazione, da ultimo aggiornata a gennaio 2021, al fine di fissare criteri oggettivi che guidino nella valutazione dei crediti verso clientela – e delle altre attività finanziarie – e conseguentemente nella determinazione delle rettifiche di valore ad ogni data di *reporting*.

Le sofferenze e le inadempienze probabili di importo significativo¹² sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun rapporto è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario. I flussi di cassa previsti tengono conto dei possibili scenari di definizione di ciascuna posizione, dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia. Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa. La ripresa di valore non può in ogni caso superare l'importo che l'attività finanziaria avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche; i ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo sono appostati nel margine di interesse. Le restanti esposizioni deteriorate sono valutate su base collettiva in base alle risultanze del citato modello di *impairment* "IFRS 9".

Le rettifiche e le riprese di valore derivanti dalle variazioni del rischio di credito vengono iscritte a conto economico.

In analogia ai criteri utilizzati per la redazione della Nota Integrativa del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, i dati quantitativi riportati nelle tabelle che seguono non comprendono gli interessi di mora, in quanto contabilizzati ed imputati a conto economico solo al momento dell'effettivo incasso.

6.1 Esposizioni creditizie per classi di esposizione e principali tipologie di controparte

Nella tabella che segue è riportato il dettaglio delle esposizioni creditizie lorde e delle rettifiche di valore per classi di esposizioni al 31 dicembre 2020. I valori riportati si riferiscono solo a posizioni del portafoglio bancario, non essendo in essere alla data di bilancio posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza (per cassa, ove presenti). Le esposizioni medie sono determinate come media aritmetica delle esposizioni totali alla fine del periodo oggetto di informativa e quelle relative alla fine del periodo precedente.

¹² Trattasi di inadempienze probabili di importo superiore ad euro 100 mila.

| Portafoglio/qualità | Attività deteriorate | | | | In bonis | | | | Totale esposizione netta |
|---|----------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|------------------------------|--------------------------|
| | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Esposizione lorda media 2020 (*) | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Esposizione lorda media 2020 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 28.116 | 13.080 | 15.036 | 30.317 | 383.432 | 2.919 | 380.513 | 360.757 | 395.548 |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 0 | 0 | 0 | 0 | 25.273 | 5 | 25.268 | 37.636 | 25.268 |
| Attività finanziarie designate al fair value | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 900 | 984 | 900 |
| Attività finanziarie in corso di dismissione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE 31/12/2020 | 28.116 | 13.080 | 15.036 | 30.317 | 408.705 | 2.924 | 406.681 | 399.377 | 421.717 |
| TOTALE 31/12/2019 | 32.518 | 15.857 | 16.661 | | 390.468 | 2.037 | 389.499 | | 406.160 |

(*) Importo dato dalla media annuale tra il dato al 31.12.2019 e quello al 31.12.2020

Nella tabella successiva sono riportate le medesime informazioni di cui sopra, per ciascuna classe di esposizioni deteriorate.

| Portafoglio/qualità | Attività deteriorate | | | |
|---|----------------------|----------------------------------|-------------------|------------------------------|
| | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Esposizione lorda media 2020 |
| Sofferenze | 17.065 | 10.097 | 6.968 | 18.800 |
| Inadempienze probabili | 11.027 | 2.982 | 8.045 | 11.428 |
| Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate | 24 | 2 | 22 | 89 |
| TOTALE 31/12/2020 | 28.116 | 13.080 | 15.036 | 30.317 |
| TOTALE 31/12/2019 | 32.518 | 15.857 | 16.661 | |

6.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela (Valori di bilancio)

| Esposizioni/Aree geografiche | ITALIA | | ALTRI PAESI EUROPEI | | AMERICA | | ASIA | |
|---|-------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive |
| A. Esposizioni creditizie per cassa | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 6.968 | 10.097 | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Inadempienze probabili | 8.045 | 2.982 | - | - | - | - | - | - |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | 22 | 2 | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 374.616 | 2.878 | 702 | - | 600 | 6 | 322 | - |
| Totale A | 389.652 | 15.958 | 702 | - | 600 | 6 | 322 | - |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | 941 | 116 | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | 68.409 | 203 | - | - | - | - | - | - |
| Totale B | 69.350 | 319 | - | - | - | - | - | - |
| TOTALE (A+B) 31/12/2020 | 459.002 | 16.277 | 702 | - | 600 | 6 | 322 | - |
| TOTALE (A+B) 31/12/2019 | 429.586 | 18.077 | 669 | 1 | 1.341 | 4 | 388 | - |

I valori riportati sono quelli utilizzati nell'informativa di bilancio al 31 dicembre 2020 (cfr. Tab. B.2, Sezione 1, Parte E della Nota Integrativa) e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario che a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza (al 31 dicembre 2020 pari a 0).

6.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche (Valori di bilancio)

| Esposizioni/Aree geografiche | ITALIA | | ALTRI PAESI EUROPEI | | AMERICA | | ASIA | |
|---|-------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive |
| A. Esposizioni creditizie per cassa | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Inadempienze probabili | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 30.441 | 41 | - | - | - | - | - | - |
| Totale A | 30.441 | 41 | - | - | - | - | - | - |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | 1.314 | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale B | 1.314 | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTALE (A+B) 31/12/2020 | 31.755 | 41 | - | - | - | - | - | - |
| TOTALE (A+B) 31/12/2019 | 36.223 | 50 | - | - | - | - | - | - |

I valori riportati sono quelli utilizzati nell'informativa di bilancio al 31 dicembre 2020 (cfr. Tab. B.3, Sezione 1, Parte E della Nota Integrativa) e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario che a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza (al 31 dicembre 2020 pari a 0).

6.4 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela (valori di bilancio)

| Esposizioni/Controparti | Amministrazioni pubbliche | | Società finanziarie | | Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione) | | Società non finanziarie | | Famiglie | |
|---|---------------------------|------------------------|---------------------|------------------------|--|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche complessive | Esposizione netta | Rettifiche complessive | Esposizione netta | Rettifiche complessive | Esposizione netta | Rettifiche complessive | Esposizione netta | Rettifiche complessive |
| A. Esposizioni creditizie per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | - | - | - | - | - | - | 4.715 | 6.824 | 2.253 | 3.274 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | - | - | - | 1.952 | 2.386 | 496 | 426 |
| A.2 Inadempienze probabili | - | - | - | - | - | - | 4.537 | 1.747 | 3.508 | 1.235 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | - | - | - | 3.257 | 920 | 2.306 | 806 |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | - | - | - | - | - | - | 1 | - | 21 | 1 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 102.388 | 27 | 6.325 | 1 | - | - | 153.986 | 1.752 | 113.541 | 1.103 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | - | - | - | 823 | 88 | 4.345 | 338 |
| Totale A | 102.388 | 27 | 6.325 | 1 | - | - | 163.239 | 10.323 | 119.323 | 5.613 |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | | | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | - | - | - | - | - | - | 863 | 111 | 78 | 5 |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | - | - | 100 | - | - | - | 55.496 | 165 | 12.813 | 38 |
| Totale B | - | - | 100 | - | - | - | 56.359 | 276 | 12.892 | 43 |
| TOTALE (A+B) 31/12/2020 | 102.388 | 27 | 6.425 | 1 | - | - | 219.598 | 10.599 | 132.215 | 5.656 |
| TOTALE (A+B) 31/12/2019 | 94.508 | 52 | 6.629 | - | - | - | 207.422 | 11.418 | 123.421 | 6.614 |

Le esposizioni nette complessive, per cassa e di firma, al 31 dicembre 2020 verso controparti classificate come "PMI" ammontano ad euro 244.317 mila (Fonte: Segnalazione prudenziale dei fondi propri su base individuale (PRUI) al 31 dicembre 2020 - Template C 07.00, Colonna 040, Riga 020). I valori riportati nella tabella 6.4 sono quelli utilizzati nell'informativa di bilancio al 31 dicembre 2020 (cfr. Tab. B.1, Sezione 1, Parte E

della Nota Integrativa) e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario che a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza (al 31 dicembre 2020 pari a 0).

6.5 Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività finanziarie (valori di bilancio)

| Voci/Scaglioni temporali | A vista | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | Da oltre 7 giorni a 15 giorni | Da oltre 15 giorni a 1 mese | Da oltre 1 mese fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indeterminata | Totale 31.12.2020 |
|---|---------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--|--|--|--|-----------------|-------------------------|----------------------|
| Attività per cassa | 43.772 | 17.391 | 2.654 | 8.113 | 21.567 | 15.224 | 21.363 | 189.447 | 109.260 | 2.935 | 431.726 |
| A.1 Titoli di stato | - | - | 45 | - | 49 | 64 | 157 | 86.124 | 14.000 | - | 100.439 |
| A.2 Altri titoli di debito | - | - | - | - | 5 | 7 | 13 | - | 3.650 | - | 3.675 |
| A.3 Quote OICR | 1.866 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.866 |
| A.4 Finanziamenti | 41.906 | 17.390 | 2.610 | 8.113 | 21.513 | 15.152 | 21.193 | 103.323 | 91.610 | 2.935 | 325.745 |
| - Banche | 10.489 | 17.000 | - | - | - | - | - | - | 10 | 2.935 | 30.434 |
| - Clientela | 31.417 | 391 | 2.610 | 8.113 | 21.513 | 15.152 | 21.193 | 103.323 | 91.600 | - | 295.312 |
| Operazioni fuori bilancio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitali | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

I valori riportati sono quelli utilizzati nell'informativa di bilancio al 31 dicembre 2020 (cfr. Sezione 4, Parte E della Nota Integrativa) e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario che a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza (al 31 dicembre 2020 pari a 0).

6.6 Esposizioni creditizie verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

| Causali/Categorie | | Sofferenze | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate | Totale |
|-------------------|--|---------------|------------------------|---------------------------------|---------------|
| A. | Esposizione lorda iniziale | 13.019 | 2.827 | 11 | 15.857 |
| | - di cui: esposizioni cedute non cancellate | - | - | - | - |
| B. | Variazioni in aumento | 1.621 | 1.232 | 1 | 2.854 |
| B.1 | Rettifiche di valore da attività finanziarie acquisite o originate | - | - | - | - |
| B.2 | Altre rettifiche di valore | 831 | 1.231 | 1 | 2.063 |
| B.3 | Perdite da cessione | 28 | - | - | 28 |
| B.4 | Trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 762 | 1 | - | 763 |
| B.5 | Modifiche contrattuali senza cancellazioni | - | - | - | - |
| B.6 | Altre variazioni in aumento | - | - | - | - |
| C. | Variazioni in diminuzione | 4.543 | 1.077 | 10 | 5.630 |
| C.1 | Riprese di valore da valutazione | 249 | 57 | 4 | 310 |
| C.2 | Riprese di valore da incasso | 271 | 235 | 4 | 510 |
| C.3 | Utile da cessione | - | - | - | - |
| C.4 | Write-off | 817 | 24 | - | 841 |
| C.5 | Trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | - | 761 | 2 | 763 |
| C.6 | Modifiche contrattuali senza cancellazioni | - | - | - | - |
| C.7 | Altre variazioni in diminuzione | 3.206 | - | - | 3.206 |
| D. | Esposizione lorda finale | 10.097 | 2.982 | 2 | 13.081 |
| | - di cui: esposizioni cedute non cancellate | - | - | - | - |

La presente Tabella è ripresa dall'informativa di bilancio al 31 dicembre 2020 (cfr. Tab. A.1.11, Sezione 1, Parte E della Nota Integrativa). Per una descrizione della tipologia di rettifica di valore indicata nella tabella di cui sopra, si rimanda alla parte introduttiva del presente capitolo. Le rettifiche e le riprese indicate alle voci B.1, B.2, C.1 e C.2 sono state imputate direttamente a conto economico.

6.7 Qualità creditizia delle esposizioni oggetto di misure di concessione

| | Valore lordo delle esposizioni oggetto di misure di concessione | | | | Rettifiche di valore cumulate, variazioni negative cumulate del fair value (valore equo) dovute al rischio di credito e accantonamenti | | Garanzie reali ricevute e garanzie finanziarie ricevute sulle esposizioni oggetto di misure di concessione | |
|---|---|--|-----------------|---|--|----------------|---|---------------|
| | Esposizioni oggetto di misure di concessione non deteriorate | Esposizioni oggetto di misure di concessione deteriorate | | Su esposizioni oggetto di misure di concessione non deteriorate | Su esposizioni oggetto di misure di concessione deteriorate | | Di cui garanzie reali e garanzie finanziarie ricevute su esposizioni deteriorate oggetto di misure di concessione | |
| | | Di cui in stato di default | Di cui impaired | | | | | |
| Prestiti e anticipazioni | 5.593 | 12.549 | 12.549 | 12.549 | (426) | (4.538) | 12.551 | 12.551 |
| - Banche centrali | | | | | | | | |
| - Amministrazioni pubbliche | | | | | | | | |
| - Enti creditizi | | | | | | | | |
| - Altre società finanziarie | | | | | | | | |
| - Società non finanziarie | 910 | 8.514 | 8.514 | 8.514 | (88) | (3.306) | 5.726 | 5.726 |
| - Famiglie | 4.683 | 4.035 | 4.035 | 4.035 | (338) | (1.232) | 6.825 | 6.825 |
| Titoli di debito | | | | | | | | |
| Impegni all'erogazione di finanziamenti | | | | | | | | |
| TOTALE | 5.593 | 12.549 | 12.549 | 12.549 | (426) | (4.538) | 12.551 | 12.551 |

6.8 Qualità creditizia delle esposizioni deteriorate e non deteriorate per giorni di scaduto

| | Valore lordo delle esposizioni deteriorate e non deteriorate | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|--|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|---|---------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------|
| | Esposizioni non deteriorate | | | Esposizioni deteriorate | | | | | | | | |
| | | Non scadute o scadute da < 30 giorni | Scadute da > 30 giorni e < 90 giorni | | Inadempienze probabili che non sono scadute o sono scadute da < 90 giorni | Scadute da > 90 giorni e < 180 giorni | Scadute da > 180 giorni e < 1 anno | Scadute da > 1 anno e < 2 anni | Scadute da > 2 anno e < 5 anni | Scadute da > 5 anno e < 7 anni | Scadute da > 7 anni | Di cui in stato di default |
| Prestiti e anticipazioni | 278.030 | 277.889 | 141 | 28.116 | 8.854 | 267 | 1.215 | 3.484 | 9.051 | 2.899 | 2.347 | 28.116 |
| - Banche centrali | | | | | | | | | | | | |
| - Amministrazioni pubbliche | 2.039 | 2.039 | 0 | | | | | | | | | |
| - Enti creditizi | 2.945 | 2.945 | | | | | | | | | | |
| - Altre società finanziarie | 2.660 | 2.660 | | 0 | 0 | | 0 | | | | | 0 |
| - Società non finanziarie | 155.742 | 155.697 | 44 | 17.824 | 5.829 | 148 | 460 | 1.501 | 6.535 | 1.440 | 1.910 | 17.824 |
| - Società non finanziarie di cui: PMI | 138.345 | 138.301 | 44 | 15.158 | 5.760 | 148 | 432 | 849 | 5.258 | 806 | 1.904 | 15.158 |
| - Famiglie | 114.643 | 114.547 | 96 | 10.292 | 3.024 | 118 | 755 | 1.982 | 2.516 | 1.459 | 437 | 10.292 |
| Titoli di debito | 104.167 | 104.167 | | | | | | | | | | |
| - Banche centrali | | | | | | | | | | | | |
| - Amministrazioni pubbliche | 100.377 | 100.377 | | | | | | | | | | |
| - Enti creditizi | 124 | 124 | | | | | | | | | | |
| - Altre società finanziarie | 3.665 | 3.665 | | | | | | | | | | |
| - Società non finanziarie | | | | | | | | | | | | |
| Esposizioni Fuori Bilancio | 69.758 | | | 1.051 | | | | | | | | 1.051 |
| - Banche centrali | | | | | | | | | | | | |
| - Amministrazioni pubbliche | | | | | | | | | | | | |
| - Enti creditizi | 1.140 | | | | | | | | | | | |
| - Altre società finanziarie | 100 | | | | | | | | | | | |
| - Società non finanziarie | 55.661 | | | 973 | | | | | | | | 973 |
| - Famiglie | 12.857 | | | 78 | | | | | | | | 78 |
| TOTALE | 451.955 | 382.056 | 141 | 29.167 | 8.854 | 267 | 1.215 | 3.484 | 9.051 | 2.899 | 2.347 | 29.167 |

6.9 Esposizioni deteriorate e non deteriorate e relative rettifiche e accantonamenti

| ESPOSIZIONI CREDITIZIE/CONTROPARTI | Valore lordo delle esposizioni deteriorate e non deteriorate | | | | | | Rettifiche di valore cumulate, variazioni negative cumulate del fair value (valore equo) dovute al rischio di credito e accantonamenti | | | | | | Cancellazioni parziali cumulate | Garanzie reali e garanzie finanziarie ricevute (su esposizioni deteriorate) | |
|---------------------------------------|--|-----------------|---------------|-------------------------|-----------------|---------------|--|-----------------|----------------|--|-----------------|-----------------|---------------------------------|---|----------------------------|
| | Esposizioni non deteriorate | | | Esposizioni deteriorate | | | Esposizioni non deteriorate - rettifiche di valore cumulate e accantonamenti | | | Esposizioni deteriorate - rettifiche di valore cumulate, variazioni negative cumulate del fair value (valore equo) dovute al rischio di credito e accantonamenti | | | | Su esposizioni non deteriorate | Su esposizioni deteriorate |
| | Di cui stadio 1 | Di cui stadio 2 | | Di cui stadio 2 | Di cui stadio 3 | | Di cui stadio 1 | Di cui stadio 2 | | Di cui stadio 2 | Di cui stadio 3 | | | | |
| Prestiti e anticipazioni | 278.030 | 249.209 | 28.059 | 28.116 | | 28.116 | (2.867) | (1.427) | (1.440) | (13.080) | | (13.080) | (828) | 230.738 | 14.334 |
| - Banche centrali | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Amministrazioni pubbliche | 2.039 | 2.039 | 0 | | | | (7) | (7) | | | | | | 678 | |
| - Enti creditizi | 2.945 | 2.945 | | | | | (4) | (4) | | | | | | | |
| - Altre società finanziarie | 2.660 | 2.660 | | 0 | | 0 | (1) | (1) | | (0) | | (0) | | | |
| - Società non finanziarie | 155.742 | 141.564 | 13.432 | 17.824 | | 17.824 | (1.753) | (1.035) | (718) | (8.571) | | (8.571) | (763) | 131.943 | 8.939 |
| di cui: PMI | 138.345 | 126.842 | 11.503 | 15.158 | | 15.158 | (1.674) | (987) | (687) | (7.250) | | (7.250) | | 121.500 | 7.595 |
| - Famiglie | 114.643 | 100.001 | 14.627 | 10.292 | | 10.292 | (1.103) | (381) | (722) | (4.510) | | (4.510) | (65) | 98.117 | 5.395 |
| Titoli di debito | 104.167 | 104.028 | | | | | (21) | (21) | | | | | | 2.848 | |
| - Banche centrali | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Amministrazioni pubbliche | 100.377 | 100.377 | | | | | (21) | (21) | | | | | | | |
| - Enti creditizi | 124 | | | | | | | | | | | | | | |
| - Altre società finanziarie | 3.665 | 3.652 | | | | | (0) | (0) | | | | | | 2.848 | |
| - Società non finanziarie | | | | | | | | | | | | | | | |
| Esposizioni Fuori Bilancio | 69.758 | 65.066 | 4.693 | 1.051 | | 1.051 | 203 | 161 | 42 | 116 | | 116 | | 35.960 | 879 |
| - Banche centrali | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Amministrazioni pubbliche | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Enti creditizi | 1.140 | 1.140 | | | | | | | | | | | | | |
| - Altre società finanziarie | 100 | 100 | | | | | 0 | 0 | | | | | | | |
| - Società non finanziarie | 55.661 | 51.765 | 3.896 | 973 | | 973 | 143 | 113 | 30 | 110 | | 110 | | 31.801 | 816 |
| - Famiglie | 12.857 | 12.060 | 797 | 78 | | 78 | 60 | 48 | 12 | 5 | | 5 | | 4.159 | 63 |
| TOTALE | 451.955 | 418.303 | 32.751 | 29.167 | | 29.167 | (2.685) | (1.287) | (1.398) | (12.965) | | (12.965) | (828) | 269.545 | 15.213 |

6.10 Garanzie reali ottenute acquisendone il possesso e mediante procedimenti esecutivi

Alla data della presente informativa la Banca non dispone di garanzie reali ottenute acquisendone il possesso e mediante procedimenti esecutivi.

7. ATTIVITÀ VINCOLATE E NON VINCOLATE

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dall'art. 443 del CRR.

L'informativa relativa alle attività vincolate e non vincolate viene fornita, con riferimento al 31 dicembre 2020, sulla base degli orientamenti e dello schema diffuso dall'EBA il 27 giugno 2014 in coerenza con le disposizioni del Regolamento (UE) n. 575/2013, Parte otto, titolo II; gli importi rappresentano i valori mediani, voce per voce, dei dati segnalati con la segnalazione su base individuale delle attività vincolate e non vincolate (AEI) del 31 dicembre 2019, 31 marzo 2020, 30 giugno 2020, 30 settembre 2020 e 31 dicembre 2020.

Modello A – attività dell'ente segnalante

| | Attività | Valore contabile delle attività vincolate | Valore equo delle attività vincolate | Valore contabile delle attività non vincolate | Valore equo delle attività non vincolate |
|-----|-------------------------------|---|--------------------------------------|---|--|
| | | 010 | 040 | 060 | 090 |
| 010 | Attività dell'Ente segnalante | 73.213 | | 385.569 | |
| 030 | Strumenti di capitale | 0 | 0 | 4.561 | 4.561 |
| 040 | Titoli di debito | 73.213 | 73.409 | 28.871 | 29.308 |
| 120 | Altre attività | 0 | | 352.138 | |

Modello B – garanzie reali ricevute

| | Garanzie ricevute | Valore equo delle garanzie reali vincolate ricevute o dei titoli di debito propri emessi | Valore equo delle garanzie reali ricevute o dei titoli di debito propri emessi potenzialmente vincolabili |
|-----|--|--|---|
| | | 010 | 040 |
| 130 | Garanzie reali ricevute dall'ente segnalante | 0 | 0 |
| 150 | Strumenti di capitale | 0 | 0 |
| 160 | Titoli di debito | 0 | 0 |
| 230 | Altre garanzie reali ricevute | 0 | 0 |
| 240 | Titoli di debito propri emessi diversi dalle obbligazioni garantite proprie o da ABS | 0 | 0 |

Modello C – attività vincolate/garanzie reali ricevute e passività associate

| | Passività | Passività corrispondenti, passività potenziali o titoli dati in prestito | Attività, garanzie reali ricevute e titoli di debito propri emessi diversi dalle obbligazioni garantite e da ABS vincolati |
|-----|--|--|--|
| | | 010 | 030 |
| 010 | Valore contabile delle passività finanziarie selezionate | 69.415 | 73.213 |

Modello D - informazioni sull'importanza delle attività vincolate

Al 31 dicembre 2020 la Banca risulta aver impegnato una quota dei Titoli di Stato Italiani detenuti nel portafoglio di proprietà come *collateral* solamente per l'accesso a strumenti di banca centrale (*central bank facilities*).

Come emerge dalle tabelle di cui sopra, il valore mediano del 2020 dell'importo complessivo delle attività vincolate risulta pari ad euro 73.213 mila.

Con riferimento al Modello "A", per quanto attiene alle altre attività non vincolate (riga 120 – "Altre attività", voce 060 – "Valore contabile delle attività non vincolate"), si ritiene che le medesime, nella ordinaria attività della Banca, costituiscano *assets* non prontamente impegnabili.

8. USO DELLE ECAI

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dall'art. 444 del CRR.

L'adozione della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito comporta la suddivisione delle esposizioni in "portafogli" e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione di valutazioni del merito creditizio (rating esterni) rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) riconosciute da Banca d'Italia.

La Banca ha prescelto le valutazioni del merito creditizio rilasciate dall'ECAI FITCH RATINGS per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel seguente portafoglio: "Esposizioni verso amministrazioni centrali e banche centrali". Tale valutazione del merito creditizio è un *unsolicited rating*, ovvero è un rating rilasciato in assenza di richiesta del soggetto valutato e di corresponsione di un corrispettivo. In base a quanto stabilito dalle disposizioni di vigilanza, ai fini della ponderazione delle esposizioni verso Intermediari Vigilati è stato fatto riferimento alla medesima classe di merito attribuita allo Stato di appartenenza dell'intermediario/ente.

Di seguito (pagina successiva) si riportano per ciascuna classe regolamentare di attività, i valori delle esposizioni, con e senza attenuazione del rischio di credito; gli importi derivano dalla Segnalazione prudenziale dei fondi propri su base individuale (PRUI) al 31 dicembre 2020. Le esposizioni verso Amministrazioni centrali e Banche centrali sono interamente rappresentate da esposizioni verso o garantite dallo Stato Italiano; a queste, in coerenza con il rating rilasciato da FITCH, è stata attribuita "Classe di merito 3", corrispondente ai rating da BBB+ a BBB-. Nella tabella che segue è riportato il raccordo tra le classi di merito di credito definite dalla normativa di vigilanza ed i rating di FITCH, rilevato dal sito internet dell'Autorità di vigilanza.

| Classe di merito di credito | Rating |
|-----------------------------|------------------|
| 1 | Da AAA a AA- |
| 2 | Da A+ a A- |
| 3 | Da BBB+ a BBB- |
| 4 | Da BB+ a BB- |
| 5 | Da B+ a B- |
| 6 | CCC+ e inferiori |

Si specifica che al 31 dicembre 2020, così come emerge dalle tabelle riportate al paragrafo "3. Fondi propri", non risultano esposizioni da dedurre dai fondi propri.

| Portafogli regolamentari | Fattore di Ponderazione | Esposizione (equivalente creditizio) ante applicazione CRM | Esposizione (equivalente creditizio) post applicazione CRM |
|--|-------------------------|--|--|
| Esposizioni verso amministrazioni centrali o banche centrali | | 126.639 | 149.437 |
| | 0% | 123.256 | 146.054 |
| | 100% | 2.230 | 2.230 |
| | 250% | 1.153 | 1.153 |
| Esposizioni verso amministrazioni regionali o autorità locali | | 1.354 | 1.354 |
| | 20% | 1.354 | 1.354 |
| Esposizioni verso Organismi del settore pubblico | | 0 | 0 |
| | 20% | 0 | 0 |
| Esposizioni verso enti | | 30.368 | 30.368 |
| | 0% | 2.931 | 2.931 |
| | 20% | 27.376 | 27.376 |
| | 100% | 57 | 57 |
| | 250% | 4 | 4 |
| Esposizioni verso imprese | | 61.400 | 59.215 |
| | 100% | 61.400 | 59.214 |
| Esposizioni al dettaglio | | 123.357 | 105.433 |
| | 75% | 123.357 | 105.433 |
| Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili | | 93.520 | 93.520 |
| | 35% | 58.289 | 58.289 |
| | 50% | 35.231 | 35.231 |
| Esposizioni in stato di default | | 15.117 | 15.117 |
| | 100% | 14.619 | 14.619 |
| | 150% | 498 | 498 |
| Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato | | 3.455 | 3.455 |
| | 150% | 3.455 | 3.455 |
| Esposizioni in strumenti di capitale | | 3.025 | 3.025 |
| | 100% | 3.025 | 3.025 |
| Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio | | 1.866 | 1.866 |
| | 100% | 1.866 | 1.866 |
| Altre posizioni | | 18.442 | 18.601 |
| | 0% | 2.181 | 2.340 |
| | 20% | 760 | 760 |
| | 100% | 15.501 | 15.501 |
| Esposizioni verso cartolarizzazioni | | 3.665 | 817 |
| | 110% | 804 | 804 |
| | 745% | 2 | 2 |
| | 1.250% | 2.859 | 11 |
| Totale | | 482.207 | 482.207 |

9. RISCHIO OPERATIVO

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dall'art. 446 del CRR.

La Banca, coerentemente con quanto previsto dalla disciplina prudenziale (Regolamento (UE) n. 575/2013, Parte Tre, Tit. III), adotta, per il calcolo del requisito per il rischio operativo, il metodo base (*art. 315 e 316 del CRR*).

In base a tale metodologia il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo è pari al 15% della media aritmetica triennale dell'indicatore rilevante, calcolato conformemente all'art. 316 del CRR.

Nella tabella che segue sono riportate le componenti del modello di calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo al 31 dicembre 2020.

| Componenti | | Importo |
|--|------------------------|---------|
| Indicatore rilevante | 31 dicembre 2020 (T) | 12.480 |
| | 31 dicembre 2019 (T-1) | 13.278 |
| | 31 dicembre 2018 (T-2) | 13.649 |
| Media aritmetica triennale dell'Indicatore rilevante | | 13.136 |
| Coefficiente di ponderazione | | 15% |
| Capitale interno a fronte del rischio operativo | | 1.970 |

10. ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE NON INCLUSI NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dall'art. 447 del CRR.

Tutti gli strumenti di capitale detenuti dalla Banca, essendo classificati nel portafoglio Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (senza rigiro a conto economico), non sono inclusi nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza. In conformità a quanto stabilito dalle Disposizioni di vigilanza prudenziale (Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia), il Consiglio di amministrazione con delibera del 30 dicembre 2014 ha approvato le politiche in materia di investimenti partecipativi, stabilendo limiti rispettosi delle soglie imposte dal *Regulator* ed evidenziando un profilo di avversione agli investimenti in imprese non finanziarie. Tutte le partecipazioni sono detenute con finalità diverse dalla negoziazione. Nella tabella che segue si riporta il valore di bilancio al 31 dicembre 2020 delle esposizioni in strumenti di capitale dettagliato per tipologia di società partecipata.

| Tipo investimento | Valore di bilancio al 31.12.2020 | |
|--|----------------------------------|-------------------|
| | Importo | % su fondi propri |
| Investimenti partecipativi in banche, imprese finanziarie e assicurative | 710 | 2,00% |
| Investimenti partecipativi in imprese strumentali | 234 | 0,65% |
| Investimenti partecipativi in imprese non finanziarie | 1.956 | 5,51% |
| Totale | 2.899 | 8,16% |

Nella tabella di cui sopra, nonché in quella riportata a pag. 81, non sono ricomprese le partecipazioni indirette che la Banca detiene a fronte degli interventi perfezionati dallo Schema Volontario del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (valore di bilancio al 31 dicembre 2020: euro 4 mila, con una riserva negativa da valutazione pari a complessivi euro 263 mila al lordo della tassazione).

Al 31 dicembre 2020 non risultano iscritte in bilancio partecipazioni rilevanti (partecipazioni di controllo, controllo congiunto o collegamento).

Le partecipazioni non rilevanti, indicate nella tabella di cui sopra, sono iscritte nella "Voce 30, Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (senza rigiro a conto economico) e sono interessenze in società non quotate, ad eccezione della partecipazione in B.F. S.p.a. per euro 1.956 mila, quotata nel mercato telematico azionario gestito da Borsa Italiana, e della la partecipazione in B.P. Lajatico per euro 397 mila, che risulta negoziata nel sistema multilaterale di negoziazione Hi-Mtf gestito da Hi-Mtf Sim SpA.. All'atto della rilevazione iniziale, le partecipazioni sono iscritte al valore corrispondente al corrispettivo pagato per l'esecuzione dell'operazione, comprensivo dei costi e dei ricavi di transazione

direttamente attribuibili allo strumento finanziario; successivamente alla rilevazione iniziale sono valutate al *fair value*¹³.

La Banca classifica le valutazioni al *fair value* sulla base di una gerarchia di livelli che riflette la tipologia dei dati utilizzati nelle valutazioni medesime.

Per la determinazione del *fair value* di strumenti per i quali esistono mercati attivi, sono utilizzati i prezzi quotati nei mercati medesimi. Tale metodo di valutazione è classificato in conformità all'IFRS 13 al **livello 1** della gerarchia del *fair value*.

In assenza di un mercato attivo, sono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di:

- parametri osservabili sul mercato, classificati al **livello 2** della gerarchia del *fair value*, vale a dire: prezzi quotati per attività o passività simili in mercati attivi; valori rilevati in recenti transazioni comparabili; tassi di interesse e curve dei rendimenti; spread creditizi; volatilità;
- parametri non osservabili (in tutto o in parte) sul mercato, classificati al **livello 3** della gerarchia del *fair value*.

Qualora per uno strumento precedentemente classificato al livello 2 della gerarchia del *fair value* non siano più disponibili prezzi quotati o parametri di valorizzazione osservabili sul mercato (input di livello 2), tale strumento dovrà essere trasferito al livello 3.

In base alle caratteristiche degli investimenti partecipativi non quotati detenuti dalla Banca, non risulta agevole (se non, addirittura, impossibile) la predisposizione di specifici modelli valutativi che facciano ricorso esclusivamente ad input di livello 2 (come definiti dal principio contabile IFRS 13). Al fine, quindi, di definire una *proxy* del *fair value* degli investimenti partecipativi non quotati, il relativo valore viene determinato applicando la quota percentuale di partecipazione, detenuta dalla Banca, al valore del patrimonio netto contabile desumibile dall'ultimo bilancio approvato della società partecipata.

Gli utili o le perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica "Riserva di patrimonio netto" sino a che l'attività finanziaria non viene ceduta;

¹³ Il *fair value* è definito dall'IFRS 13 come "il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione".

al momento della cessione, le variazioni di *fair value* cumulate fino alla data, ed eventuali utili/perdite da cessione, vengono riclassificati tra le riserve di utili.

Nella tabella che segue sono riportati i valori di bilancio degli strumenti di capitale detenuti dalla Banca al 31 dicembre 2020; si tratta di strumenti finanziari non quotati in un mercato attivo, classificati al livello 3 della gerarchia del *fair value*, ad eccezione delle partecipazioni in B.F. S.p.A. e B.P. Lajatico che, essendo negoziate in un mercato attivo, sono state classificate al livello 1 della gerarchia del *Fair value*. Per ogni tipologia di strumento sono state inoltre riportate le eventuali componenti reddituali (dividendi) imputate a conto economico nell'esercizio di riferimento e quelle complessivamente imputate a patrimonio netto (quest'ultime al netto del relativo effetto fiscale). Si specifica che la riserva negativa sui titoli di capitale classificati tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva è computata nel capitale di classe 1.

| Strumenti di capitale | Valore di bilancio | Valore di mercato (se quotato) | Utili (dividendi) imputati a conto economico nell'esercizio | Riserve di patrimonio netto su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | Ammontare delle riserve di patrimonio netto incluse nei fondi propri |
|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|---|--|--|
| Titoli di capitale quotati | 2.353 | 2.353 | 0 | 323 | 323 |
| Titoli di capitale non quotati | 546 | n.d. | 0 | (808) | (808) |
| Totale | 2.889 | | 0 | (485) | (485) |

Nel presente prospetto non sono ricomprese le partecipazioni indirette che la Banca detiene a fronte degli interventi perfezionati dallo Schema Volontario del Fondo Interbancario di Tutale dei Depositi (valore di bilancio al 31 dicembre 2020 euro 4 mila, con una riserva negativa da valutazione pari a complessivi euro 248 mila (al netto dell'effetto fiscale).

11. ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SU POSIZIONI NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dall'art. 448 del CRR.

Per la definizione di rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario (cd. *banking book*) e per i presidi istituiti per la gestione del medesimo si può fare riferimento a quanto riportato nel paragrafo 1.1.5.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di tasso d'interesse sul portafoglio bancario, la Banca, ha deciso di utilizzare, la metodologia conforme alle Linee guida EBA sul calcolo dell'esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario (cfr. EBA/GL/2018/02). La metodologia prevede che il rischio di tasso di interesse sul banking book sia misurato in termini di potenziali variazioni del valore economico, inteso come valore attuale dei flussi di cassa. La variazione di valore economico derivante da variazioni potenziali di tassi di interesse viene calcolata come differenza tra il valore attuale delle poste attive e passive soggette al rischio di tasso di interesse, calcolato attualizzando i flussi di cassa futuri con i tassi forward senza shock ed il valore attuale delle medesime poste calcolato attualizzando i flussi di cassa futuri con i tassi dello scenario di shock. Per le poste a tasso variabile i flussi di cassa futuri sono ricalcolati considerando il parametro di riferimento e lo spread della singola operazione. I depositi non vincolati vengono distribuiti sulle fasce di scadenza in base al modello comportamentale sviluppato dall'Outsourcer IT, che consente di stimare la parte più stabile (c.d. "core") e quella meno stabile (c.d. "non core") degli stessi.

La variazione di valore economico calcolata applicando uno shock di +/-200 b.p. viene rapportata ai fondi propri ottenendo così l'indicatore di rischiosità¹⁴. Tale misura viene calcolata anche sotto specifiche ipotesi di stress; in linea con gli Orientamenti EBA sopra citati, la Banca ha previsto sei diversi scenari di shock da utilizzare nelle diverse prove di stress.

La misura dell'esposizione al rischio di tasso di interesse in termini di variazione del valore economico viene poi integrata con un'analisi di sensitività del margine di interesse o degli utili attesi a variazioni dei tassi di mercato. La metodologia utilizzata dalla Banca prevede che la variazione del margine di interesse derivante da potenziali variazioni dei tassi di mercato sia stimata come differenza tra il margine di interesse calcolato sulla base dei tassi di interesse contrattuali e il margine di interesse calcolato sulla base dello scenario di shock dei tassi (+/-200 b.p.); per le poste in scadenza

¹⁴ La soglia di attenzione dell'indice di rischiosità è fissata al 20%.

nell'orizzonte di 12 mesi viene ipotizzato il reinvestimento ai tassi rilevabili alla curva forward, non stressati in un caso e stressati nell'altro; per le poste a tasso variabile i flussi di cassa futuri sono ricalcolati considerando il parametro di riferimento e lo spread della singola operazione.

Si specifica che gli importi di segno positivo indicano un aumento di valore economico aziendale, mentre gli importi di segno negativo una diminuzione.

La Banca, ai fini della valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (processo ICAAP), avvalendosi della Funzione di Risk Management, procede trimestralmente alla misurazione e quantificazione del rischio di tasso d'interesse in termini di assorbimento di capitale interno.

Nella tabella che segue viene riportata la quantificazione dell'esposizione netta di ciascuna fascia temporale sia nell'ipotesi di uno shock dei tassi verso l'alto che verso il basso al 31 dicembre 2020 (dati gestionali interni).

Scenari al ribasso e al rialzo dei tassi di interesse¹⁵

| Fasce di vita residua | Esposizioni -200 b.p. | Esposizioni +200 b.p. |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Euro | Euro |
| Fino a un mese | 4 | 147 |
| Da 1 a 3 mesi | 111 | -23 |
| Da 3 a 6 mesi | 384 | -104 |
| Da 6 a 9 mesi | 259 | 482 |
| Da 9 a 12 mesi | -204 | -76 |
| >1 anno - fino a 5 anni | -542 | 4.023 |
| >5 anni | -1.254 | 15.717 |
| Totale | -1.203 | 20.166 |

Esposizione al rischio di tasso di interesse (Euro e Altre valute) ed Indice di rischiosità

Di seguito vengono riportati l'entità dell'esposizione al rischio di tasso di interesse e dell'indice di rischiosità.

¹⁵ In considerazione del fatto che le attività e passività in valute diverso dall'euro risultano di importo marginale rispetto al totale di attività e passività della Banca, l'esposizione al rischio di tasso di interesse per tali valute risulta trascurabile e non ne viene data specifica rappresentazione.

| Voci | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------|--------------|
| Esposizione al rischio di tasso di interesse | 1.203 | 0 |
| Fondi propri | 35.525 | 35.236 |
| Indice di rischio | 3,38% | 0,00% |
| Soglia di attenzione | 20,00% | 20,00% |

L'esposizione al rischio di tasso di interesse al 31 dicembre 2020 risulta pari ad euro 1.203 mila ovvero pari al 3,38% dei Fondi propri nello scenario di variazione parallela dei tassi di -200 b.p.; la soglia di attenzione per tale rischio, fissata dalla normativa di Vigilanza, è pari al 20,00%. L'aumento dell'esposizione a tale rischio rispetto all'anno precedente è riconducibile al cambio di metodologia di misurazione.

12. CARTOLARIZZAZIONI

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dall'art. 449 del CRR.

Cartolarizzazione POP NPLs 2018

Nel corso del 2018 la Banca Popolare di Cortona ha preso parte ad un'operazione di cartolarizzazione multi-originator (di tipo "tradizionale") di un portafoglio di crediti in sofferenza con presentazione di istanza al Ministero dell'Economia e delle Finanze ai fini dell'ammissione allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. "GACS") ai sensi del D.L. n. 18/2016.

L'operazione è stata perfezionata in data 31 ottobre 2018 ed ha previsto la cessione, ai sensi della Legge n. 130 del 30 aprile 1999, da parte della Banca e di altri 16 Istituti, di altrettanti portafogli di crediti in sofferenza derivanti da finanziamenti (crediti ipotecari assistiti in prevalenza da ipoteca di primo grado e crediti chirografari) classificati in sofferenza al 31 dicembre 2017, per un valore contabile complessivo lordo ("GBV") pari a circa Euro 1.578 milioni alla stessa data, di cui Euro 14,1 milioni di competenza della Banca (0,89% circa).

I portafogli sono stati acquistati, con efficacia economica al 31 dicembre 2017, da una società veicolo appositamente costituita ai sensi della Legge 130/1999, denominata "Pop NPLs 2018 S.r.l.", non partecipata dalle banche cedenti. Il corrispettivo della cessione è stato pari a complessivi euro 482,8 milioni (di cui euro 3,8 milioni riferiti al portafoglio della Banca).

Per finanziare l'acquisto del complessivo portafoglio, in data 16 novembre 2018 la SPV ha emesso le seguenti tranche di titoli:

- Senior (rating Moody's "Baa3" e Scope "BBB") per Euro 426 milioni, tasso Euribor 6m+0,30%;
- Mezzanine (rating Moody's "Caa2" e Scope "B") per Euro 50 milioni, tasso Euribor 6m+6%;
- Junior (priva di rating) per Euro 15,8 milioni.

per un controvalore complessivo di emissione pari ad euro 491,8 milioni.

Il differenziale rispetto al corrispettivo della cessione, pari ad euro 9 milioni, (di cui euro 74 mila di competenza della Banca), è stato corrisposto all'SPV a titolo di riserva iniziale di cassa aggiuntiva rispetto al mutuo a ricorso limitato (cash reserve) erogato dalle

banche cedenti per complessivi euro 17,0 milioni (di cui, euro 137 mila erogati dalla Banca).

I titoli non sono stati quotati presso alcun mercato regolamentato.

Alla data di emissione, i titoli sono stati integralmente sottoscritti, pro-quota, dalle banche cedenti in attesa della vendita sul mercato delle *tranche Mezzanine e Junior* e della concessione della "GACS" da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze in favore dei sottoscrittori della *tranche Senior*.

In data 20 novembre 2018, un investitore istituzionale terzo rispetto alle banche partecipanti ha sottoscritto il 94,62% del valore nominale della *tranche Mezzanine* (pari a euro 47,3 milioni) ad un prezzo pari al 50,45% del relativo importo in linea capitale (per un controvalore di circa euro 23,9 milioni) ed il 94,59% del valore nominale della *tranche Junior* (pari ad euro 14,9 milioni) ad un prezzo pari allo 0,01% del relativo importo in linea capitale (controvalore euro 1 mila). Il valore di vendita, a tutti gli effetti un *fair value* dei titoli *Mezzanine e Junior* in considerazione del processo competitivo di mercato gestito dall'Arranger, è stato preso a riferimento per la determinazione del valore di iscrizione in bilancio dei due titoli.

Le banche cedenti, in ossequio a quanto previsto dalla normativa prudenziale, hanno assunto l'impegno di mantenere, per tutta la durata dell'operazione di cartolarizzazione, un "interesse economico netto" mediante il mantenimento di una percentuale non inferiore al 5% del valore nominale di ciascuna *tranche* di titoli emessi dalla SPV.

Infine, con decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 18 gennaio 2019 è stata concessa la garanzia "GACS" sulla *tranche Senior* ai sensi del Decreto Legge 18/2016, convertito, con modificazioni, dalla Legge n. 49 del 2016. Come noto, l'ottenimento della GACS è subordinato alla *derecognition* dei crediti cartolarizzati (avvenuta in data 20 novembre 2018 in conseguenza della cessione della quasi totalità delle *tranche Mezzanine e Junior*, che ha determinato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi ed i benefici, derivanti dal portafoglio ceduto, in capo al soggetto acquirente) come attestata da apposita relazione emessa dai revisori della Banca.

Alla data del 31 dicembre 2020 la Banca detiene le seguenti esposizioni per cassa verso la cartolarizzazione POP NPLs 2018 (nessuna delle quali classificata nel portafoglio di negoziazione).

| Tipologia esposizione | Portafoglio contabile | Valore di bilancio | Requisito patrimoniale |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|
| Obbligazione <i>tranche Senior</i> | HTC | 2.848 | 0 |
| Obbligazione <i>tranche Mezzanine</i> | MFVTPL | 12 | 12 |
| Obbligazione <i>tranche Junior</i> | MFVTPL | 0 | 0 |
| Mutuo a ricorso limitato | HTC | 114 | 9 |
| Totale | | 2.974 | 21 |

La Banca non detiene esposizioni fuori bilancio nei confronti della cartolarizzazione.

I requisiti patrimoniali relativi alle esposizioni verso la cartolarizzazione sono calcolati secondo il “metodo standard”; in particolare, sulla base del “principio di sostituzione”, l’esposizione rappresentata dalla *tranche Senior* viene trattata come se fosse stata contratta nei confronti del garante (Ministero dell’Economia e delle Finanze, ponderazione 0%). Alla data del 31 dicembre 2019 non vi sono esposizioni verso la cartolarizzazione dedotte dai fondi propri, mentre le esposizioni con un fattore di ponderazione al 1250% sono rappresentate dalle *tranche Mezzanine* (valore contabile: euro 11 mila) e *Junior* (valore contabile: euro zero).

Per quanto riguarda il coinvolgimento residuo mantenuto dalla Banca nell’operazione di cartolarizzazione, si fornisce di seguito la situazione alla data del 31 dicembre 2020:

- *tranche Senior*: valore nominale euro 3.415 mila; valore nominale trattenuto euro 3.415 mila (100,0%);
- *tranche Mezzanine*: valore nominale euro 399 mila; valore nominale trattenuto euro 23 mila (5,8%);
- *tranche Junior*: valore nominale euro 74 mila; valore nominale trattenuto euro 8 mila (10,8%).

La *derecognition* dei crediti a sofferenza ceduti ha comportato la rilevazione di una perdita netta da cessione per complessivi euro 218 mila, contabilizzata nella voce 100 a) del conto economico “*Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: attività finanziarie valutate al costo ammortizzato*”.

Cartolarizzazione Buonconsiglio 3

Nel corso del 2020 la Banca Popolare di Cortona ha preso parte ad un’operazione di cartolarizzazione multi-originator (di tipo “tradizionale”) di un portafoglio di crediti in sofferenza con presentazione di istanza al Ministero dell’Economia e delle Finanze ai fini dell’ammissione allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. “GACS”) ai sensi del D.L. n. 18/2016 convertito dalla L. n. 49/2016 (alla data di approvazione del

progetto di bilancio - 24 marzo 2021, il decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze per la concessione della GACS non risulta ancora emesso).

L'operazione è stata perfezionata in data 1 dicembre 2020 ed ha previsto la cessione, ai sensi della Legge n. 130 del 30 aprile 1999, da parte della Banca e di altri 37 Istituti, di altrettanti portafogli di crediti in sofferenza derivanti da finanziamenti (crediti ipotecari assistiti in prevalenza da ipoteca di primo grado e crediti chirografari) classificati in sofferenza al 31 luglio 2020, per un valore contabile complessivo lordo ("GBV") pari a circa euro 680 milioni alla stessa data, di cui euro 4,6 milioni di competenza della Banca (0,68% circa).

I portafogli sono stati acquistati, con efficacia economica al 31 luglio 2020 (cut-off), da una società veicolo appositamente costituita ai sensi della Legge 130/1999, denominata "Buonconsiglio 3 S.r.l.". Il corrispettivo della cessione è stato pari a complessivi euro 176,5 milioni (di cui euro 922 mila riferiti al portafoglio della Banca).

Per finanziare l'acquisto del complessivo portafoglio, in data 14 dicembre 2020 la SPV ha emesso le seguenti tranche di titoli:

- Senior (rating BBB da parte di Scope Ratings, Moody's e DBRS Morningstar) per euro 154 milioni, tasso Euribor 6m+0,50%;
- Mezzanine (prive di rating) per euro 21 milioni, tasso Euribor 6m+9,5%;
- Junior (prive di rating) per euro 4,5 milioni, tasso Euribor 6m+15,00% più un variable return coupon;

per un controvalore complessivo di emissione pari ad euro 179,5 milioni.

Il differenziale rispetto al corrispettivo della cessione, pari ad euro 3 milioni, (di cui euro 15 mila di competenza della Banca), corrispondente ai costi di up-front, è rappresentato dalla sovra-emissione dei titoli Junior, sottoscritti contro versamento in denaro.

I titoli non sono stati quotati presso alcun mercato regolamentato.

Alla data di emissione, i titoli sono stati integralmente sottoscritti, pro-quota, dalle banche cedenti in attesa della vendita sul mercato delle tranche Mezzanine e Junior e della concessione della "GACS" da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze in favore dei sottoscrittori della tranche Senior.

In data 16 dicembre 2020 il 95% del valore nominale dei titoli mezzanine e dei titoli junior emessi è stato venduto ad un investitore istituzionale terzo rispetto alle banche partecipanti ad un prezzo rispettivamente pari al 33,78% e 0,23%.

Il valore di vendita, a tutti gli effetti un fair value dei titoli Mezzanine e Junior in considerazione del processo competitivo di mercato gestito dall'Arranger, è stato preso a riferimento per la determinazione del valore di prima iscrizione in bilancio delle due securities.

Le banche cedenti, in ossequio a quanto previsto dalla normativa prudenziale, hanno assunto l'impegno di mantenere, per tutta la durata dell'operazione di cartolarizzazione, un "interesse economico netto" mediante il mantenimento di una percentuale non inferiore al 5% del valore nominale di ciascuna tranche di titoli nel complesso emessi.

Come attestato da apposita relazione emessa dai revisori della Banca, la derecognition dei crediti cartolarizzati è avvenuta in data 18 dicembre 2020 in conseguenza del regolamento della sopra menzionata operazione di cessione delle tranche Mezzanine e Junior, che ha determinato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi ed i benefici, derivanti dal portafoglio ceduto.

Di seguito, si espone una tabella che riepiloga le grandezze trattate nell'operazione di cartolarizzazione Buonconsiglio 3, con l'indicazione della quota riferibile alla Banca Popolare di Cortona (importi in migliaia di euro).

| Tipologie / Valori | Pool complessivo | Banca Popolare di Cortona |
|---|------------------|---------------------------|
| GBV delle sofferenze al 1/12 (comprensivo degli incassi post cut-off) | 678.783 | 4.619 |
| Valore netto contabile al 1/12 (comprensivo degli incassi post cut-off) | n.d. | 953 |
| Corrispettivo della cessione | 176.500 | 922 |
| Differenziale tra titoli emessi e prezzo di cessione | 3.041 | 15 |
| Valore nominale <i>tranche Senior</i> | 154.000 | 804 |
| Valore nominale <i>tranche Senior</i> trattenuta | 154.000 | 804 |
| % <i>tranche Senior</i> trattenuta | 100,0% | 100,0% |
| Valore nominale <i>tranche Mezzanine</i> | 21.000 | 110 |
| Valore nominale <i>tranche Mezzanine</i> trattenuta | 1.069 | 6 |
| % <i>tranche Mezzanine</i> trattenuta | 5,1% | 5,5% |
| Valore nominale <i>tranche Junior</i> | 4.541 | 23 |
| Valore nominale <i>tranche Mezzanine</i> trattenuta | 251 | 2 |
| % <i>tranche Junior</i> trattenuta | 5,5% | 8,7% |

Alla data del 31 dicembre 2020 la Banca detiene le seguenti esposizioni per cassa verso la cartolarizzazione Buonconsiglio 3 (nessuna delle quali classificata nel portafoglio di negoziazione).

| Tipologia esposizione | Portafoglio contabile | Valore di bilancio | Requisito patrimoniale |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|
| Obbligazione <i>tranche Senior</i> | HTC | 804 | 71 |
| Obbligazione <i>tranche Mezzanine</i> | MFVTPL | 2 | 1 |
| Obbligazione <i>tranche Junior</i> | MFVTPL | 0 | 0 |
| Mutuo a ricorso limitato | HTC | 35 | 2 |
| Totale | | 841 | 74 |

I requisiti patrimoniali relativi alle esposizioni verso la cartolarizzazione sono calcolati secondo il “metodo SEC-SA” previsto dal regolamento UE 575/2013; in particolare, l’esposizione rappresentata dalla *tranche Senior*, in attesa del rilascio della “GACS” da parte del Ministero dell’Economia e delle Finanze, è stata ponderata al 110% mentre alla *tranche Mezzanine* e alla *tranche Junior* sono state applicate ponderazioni pari rispettivamente a 745% e 773%.

Le operazioni di cartolarizzazione sopra descritte rientrano nel novero delle strategie pluriennali definite dalla Banca per la gestione del portafoglio NPL ed il risultato ottenuto è coerente con gli obiettivi strategici prefissati.

Il processo interno che ha portato al perfezionamento delle operazioni di cartolarizzazione è stato definito e presidiato dal Consiglio di amministrazione e dalla Direzione generale della Banca, con il coinvolgimento delle strutture operative di volta in volta interessate e delle Funzioni Aziendali di Controllo.

Il Consiglio di amministrazione è stato tenuto costantemente aggiornato dalla Direzione generale durante tutte le fasi delle operazioni.

Nel corso del 2019 la Banca si è dotata della Politica per la valutazione delle operazioni di cartolarizzazione, redatta ai sensi della Circolare Banca d’Italia n. 285/2013; la Policy è stata aggiornata a dicembre 2020.

Secondo quanto disposto dalla Policy, la Funzione di Risk management controlla periodicamente il permanere dei requisiti per poter escludere le esposizioni cartolarizzate dal calcolo degli importi ponderati per il rischio ai sensi dell’articolo 244 del Regolamento UE n. 575/2013 (CRR) – c.d. requisiti di SRT (Significant Risk Transfer), avvalendosi della reportistica prodotta dal corporate servicer dell’operazione.

13. POLITICA DI REMUNERAZIONE

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dall'art. 450 del CRR.

13.1 PREMESSA

La Banca Popolare di Cortona adotta politiche di remunerazione rispettose del principio di sana e prudente gestione, nella consapevolezza che adeguati meccanismi di remunerazione ed incentivazione favoriscano la competitività ed il governo dell'impresa.

Le politiche di remunerazione a cui l'informativa fa riferimento sono quelle vigenti al 31 dicembre 2020 e sono riportate nel Documento sulle politiche di remunerazione, approvato dall'Assemblea dei Soci il 12 giugno 2020.

Nella presente informativa vengono fornite informazioni qualitative e quantitative sui sistemi e sulle prassi di remunerazione ed incentivazione adottate dalla Banca nel corso dell'esercizio 2020.

I dati quantitativi sulle prassi di remunerazione ed incentivazione, sono stati aggregati in conformità a quanto richiesto dalla normativa di riferimento e vengono presentati secondo il principio della competenza economica, anche al fine di una maggior coerenza e collegamento con i dati indicati nel Bilancio di esercizio 2020.

Le norme richiedono di fornire informazioni di maggior dettaglio per quei soggetti, la cui attività professionale ha o può avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della Banca, definiti "Personale più rilevante".

Infine è prevista una specifica disclosure, finalizzata a portare a conoscenza dell'Assemblea gli esiti delle attività di controllo svolte dalle competenti funzioni aziendali cui le norme di riferimento attribuiscono specifici compiti in materia.

13.2 PROCESSO DECISIONALE PER LA DEFINIZIONE DELLE POLITICHE DI REMUNERAZIONE

Rientra nelle competenze dell'Assemblea Ordinaria dei Soci (ai sensi dell'art. 22 dello Statuto) l'approvazione delle politiche di remunerazione a favore degli Organi aziendali, dei dipendenti e dei collaboratori non legati alla società da rapporti di lavoro subordinato compresi eventuali piani di incentivazione. Le vigenti politiche di remunerazione sono state approvate dall'Assemblea dei Soci in data 12 giugno 2020.

Il Documento sulle politiche di remunerazione sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei Soci è stato deliberato dal Consiglio di amministrazione in data 13 maggio 2020.

Nella predisposizione del Documento sono state coinvolte anche la Funzione di Compliance e la Funzione di Risk Management; in particolare:

- la Funzione di Compliance ha il ruolo di verificare la coerenza del sistema premiante aziendale con gli obiettivi di rispetto delle norme, dello Statuto nonché con eventuali standard di condotta applicabili alla Banca;
- la Funzione di Risk Management controlla, ove applicabile, la coerenza tra i criteri utilizzati per definire la parte variabile delle retribuzioni e la propensione al rischio della Banca, come stabilita dal Consiglio di amministrazione nel Risk Appetite Framework, nonché l'adeguatezza degli indicatori di rischio da utilizzare per l'attivazione dei meccanismi di correzione (c.d. fattori di risk adjustment).

Durante l'esercizio 2020 le remunerazioni del personale della Banca sono state oggetto di discussione in n. 4 sedute del Consiglio di amministrazione.

Come previsto dalla normativa interna ed esterna di riferimento il Consiglio di amministrazione nella seduta del 24 marzo 2021 ha riesaminato il vigente Documento sulle politiche di remunerazione, non ravvisando la necessità di apportare modifiche.

13.3 CARATTERISTICHE DI MAGGIOR RILIEVO DEL SISTEMA DI REMUNERAZIONE

Il sistema di remunerazione ed incentivazione della Banca Popolare di Cortona si ispira ai seguenti principi:

- promuovere il rispetto della Legge e disincentivare qualsiasi violazione;
- garantire adeguatezza della remunerazione e degli incentivi in modo da assicurare efficacia, competitività, stabilità e competenza nella conduzione dell'azienda;
- essere coerente con gli obiettivi strategici della Banca, la cultura aziendale e il complessivo assetto di governo societario e dei controlli interni;
- attuare politiche retributive che trovino un equilibrio tra componente fissa e componente variabile e garantire che l'erogazione delle parti variabili sia subordinata a criteri predeterminati, chiari e misurabili;
- documentare in modo adeguato le politiche di retribuzione (Organi aziendali, Management, personale dipendente, collaboratori non legati alla società da rapporti di lavoro subordinato);
- non adottare forme di retribuzione incentivanti basate su strumenti finanziari;

- prevedere che la componente variabile della remunerazione non sia legata all’offerta di uno specifico prodotto, o una specifica categoria o combinazione di prodotti;
- non adottare forme di retribuzione incentivanti basate esclusivamente su obiettivi commerciali;
- tenere nella dovuta considerazione le politiche di contenimento del rischio;
- non creare situazioni di conflitto di interesse;
- non disincentivare, negli Organi e nelle Funzioni a ciò deputate, l’attività di controllo bensì prevedere un’adeguatezza dei compensi in coerenza con il livello di responsabilità e di impegno;
- assicurare che il proprio personale non sia remunerato o non riceva pagamenti o altri benefici tramite veicoli, strumenti o modalità comunque elusive degli obblighi in materia di remunerazione.

13.4 IDENTIFICAZIONE DEL PERSONALE PIÙ RILEVANTE

Ai fini della definizione del Documento sulle politiche di remunerazione approvato dall’Assemblea in data 12 giugno 2020, il Consiglio di amministrazione ha condotto un’accurata ricognizione e valutazione delle posizioni individuali (responsabilità, livelli gerarchici, attività svolte e deleghe operative), al fine di individuare quei soggetti che hanno o che possono avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della Banca. Per tali soggetti, definiti “Personale più rilevante”, è richiesto un maggior grado di attenzione alla coerenza tra i meccanismi di calcolo della parte variabile della remunerazione e l’andamento dei rischi aziendali. Sulla base della valutazione effettuata dal Consiglio di amministrazione sono state rilevate le figure di seguito riportate:

- I componenti del Consiglio di amministrazione (n. 7);
- Il Direttore generale;
- I Responsabili di Area (n. 2);
- I Responsabili delle Funzioni Aziendali di Controllo (n. 4);

Si evidenzia che il numero totale del Personale più rilevante è pari a 14 e che rispetto all’anno precedente, in virtù delle modifiche apportate all’organigramma della Banca in vigore dal 1° settembre 2019, il numero si è ridotto di 3 unità. Si evidenzia, infine, che tutti i soggetti che ne hanno soddisfatto i requisiti normativamente previsti, sono stati identificati come personale più rilevante, senza quindi alcuna esclusione.

13.5 PARTE VARIABILE DELLA RETRIBUZIONE

Consiglio di amministrazione: agli Amministratori non vengono erogati compensi in forma variabile; essi sono destinatari di soli compensi nella misura fissa approvata annualmente dall'Assemblea dei Soci. Al Presidente del Consiglio di amministrazione è assegnata una indennità di funzione e di rappresentanza nella misura fissa stabilita dal Consiglio per ogni esercizio.

Collegio sindacale: i Sindaci non sono destinatari di alcuna componente variabile ed il loro compenso è stabilito dall'Assemblea, anche prendendo a riferimento i parametri per la liquidazione dei compensi previsti per i dottori commercialisti e gli esperti contabili.

Direttore generale: la componente variabile della retribuzione del Direttore generale nel suo complesso non può superare il 50% della retribuzione fissa dell'anno di riferimento. La determinazione della componente variabile tiene conto di elementi di performance economica, adeguatamente corretti per tener conto di fattori di rischio e dell'adeguatezza patrimoniale; a tal fine viene presa in considerazione la voce di Bilancio (prospetto della redditività complessiva) "Redditività complessiva" quale valido indicatore di tali componenti ; all'indicatore di performance vengono altresì applicati dei fattori correttivi al fine di meglio ponderare l'andamento dei crediti deteriorati, la posizione patrimoniale e di liquidità della Banca. Il periodo di valutazione della performance (accrual period) è triennale. Qualora l'indicatore di performance non raggiunga risultati soddisfacenti, sono previsti meccanismi che riducono la parte variabile della retribuzione fino ad azzerarla. Almeno il 50% della retribuzione variabile deve essere differita per un periodo di tempo non inferiore a n. 3 anni; la quota differita viene corrisposta secondo un criterio pro-rata temporis (tra il termine dell'accrual period e la data di corresponsione della prima quota della parte di retribuzione variabile differita deve intercorrere almeno un anno). Infine si evidenzia che sono previste clausole che consentono di:

- correggere le quote della retribuzione variabile differita verso il basso, qualora vi sia un aumento dell'esposizione ai rischi (diminuzione del CET 1 Capital ratio);
- azzerare il premio o ottenerne la restituzione, qualora emergano comportamenti non conformi del Direttore generale.

Personale dipendente: ai sensi del Documento sulle politiche di remunerazione, gli strumenti in cui si articola la componente variabile della retribuzione del personale dipendente della Banca sono costituiti da:

- a) Premi accordati su base non discrezionale: vi rientra il Premio variabile di risultato accordato a tutto il personale dipendente della Banca (ad eccezione del Direttore

generale), ai sensi del CCNL del credito e sulla base delle disposizioni contenute nel Contratto integrativo aziendale; si tratta di un premio attribuito in base al risultato complessivo conseguito dalla Banca, teso ad incentivare il raggiungimento degli obiettivi fissati nel Piano Strategico di Impresa. Il premio deve essere strutturato prendendo a riferimento sia indicatori di performance che di rischiosità; a tali fini la performance aziendale deve essere misurata almeno in termini di produttività e di redditività; per la misurazione della rischiosità è necessario quantomeno riferirsi al rischio di credito anche utilizzando indicatori capaci di esprimere il grado di deterioramento del credito. Il totale dei premi erogabile annualmente ai quadri ed al personale delle aree professionali non deve superare il 7% della retribuzione fissa complessiva riconosciuta a tutto il personale dipendente nell'anno di riferimento del premio. Il premio non può essere accordato qualora non sia economicamente e patrimonialmente sostenibile; qualora non sia finanziariamente sostenibile, il suo pagamento viene differito nel tempo.

- b) Erogazioni una tantum: l'erogazione una tantum rappresenta il riconoscimento per un particolare obiettivo conseguito in relazione ad un determinato compito o progetto; deve riguardare lo specifico contributo di un singolo dipendente e rappresenta quindi di norma una erogazione eccezionale. Al riguardo si sottolinea che l'obiettivo raggiunto deve essere tangibile, e l'intero processo decisionale che ha portato all'assegnazione dell'una tantum deve essere opportunamente documentato nel verbale dell'adunanza del Consiglio di amministrazione che ne ha stabilito l'erogazione su proposta del Direttore generale. Qualora dopo l'erogazione del premio, emerga che il dipendente interessato abbia agito in maniera non conforme, al fine di raggiungere l'obiettivo premiato, ovvero abbia fatto in modo tale che l'obiettivo apparisse raggiunto quando in realtà non lo era, gli Organi aziendali intervengono richiedendo la restituzione della somma corrisposta. L'importo della erogazione una tantum non può rappresentare più del 10% della retribuzione fissa.

Per il personale più rilevante almeno il 50% dell'una-tantum deve essere corrisposto decorso un anno dal termine del periodo di valutazione.

- c) In luogo del Premio variabile di risultato può essere strutturato un premio di produttività aziendale ex articolo 48 del CCNL ed un sistema incentivante ex articolo 51 del CCNL, purché l'ammontare delle risorse destinate a ciascuno di questi, su base annua, non superi il 5% della retribuzione fissa (annua), complessivamente riconosciuta al personale dipendente e siano rispettati tutti i principi contenuti nelle Disposizioni di vigilanza pro-tempore vigenti.

13.6 INFORMAZIONI QUANTITATIVE AGGREGATE SULLE REMUNERAZIONI, RIPARTITE PER AREE DI ATTIVITÀ.
Importi in euro/000

| Aree di attività | Parte fissa della retribuzione | Parte variabile della retribuzione | | Contributi ed imposte a carico dell'azienda | Spese per il personale |
|--|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------|---|------------------------|
| | | Importo | % su retribuzione fissa | | |
| A Organi aziendali | 248 | - | 0% | 50 | 298 |
| <i>Consiglieri¹⁶</i> | 185 | - | 0% | 34 | 219 |
| <i>Sindaci</i> | 63 | - | 0% | 16 | 79 |
| B Struttura centrale | 461 | 22 | 4,77% | 120 | 603 |
| <i>di cui personale più rilevante¹⁷</i> | 445 | 22 | 4,94% | 116 | 583 |
| C Area Amministrazione | 274 | - | 0% | 73 | 347 |
| <i>di cui personale più rilevante</i> | 112 | - | 0% | 29 | 141 |
| D Area Operations | 775 | - | 0% | 192 | 967 |
| <i>di cui personale più rilevante</i> | 103 | - | 0% | 27 | 130 |
| E Crediti/Credito Anomalo | 541 | - | 0% | 136 | 677 |
| F Rete Commerciale | 1.972 | - | 0% | 486 | 2.458 |
| TOTALE AL 31/12/2020 | 4.271 | 22 | 0,51% | 1.057 | 5.350 |

La parte fissa della retribuzione è composta da voci costanti nel tempo e non dipendenti dai risultati; questa è determinata in base al CCNL del credito ed al *Contratto integrativo aziendale*, ed è funzione dell'inquadramento dei dipendenti. La parte variabile della retribuzione è composta dalle voci descritte nel paragrafo che precede. La definizione puntuale di "parte fissa" e di "parte variabile" è contenuta nel *Documento sulle politiche di remunerazione*.

¹⁶ La voce comprende la retribuzione del Presidente del C.d.a. per euro 59 mila; per quanto attiene alla retribuzione degli altri componenti del C.d.a., questa è stata per n. 6 Consiglieri pari ad euro 21 mila.

¹⁷ La voce comprende la retribuzione del D.g.; l'importo lordo della retribuzione fissa corrisposta nel 2020 ammonta ad euro 212 mila (di cui euro 12 mila per ferie maturate e non godute).

13.7 INFORMAZIONI QUANTITATIVE AGGREGATE SULLE REMUNERAZIONI, RIPARTITE TRA LE CATEGORIE DI PERSONALE PIÙ RILEVANTE.
Importi in euro/000

| Categorie di personale più rilevante | Numero di beneficiari | Parte fissa della retribuzione | Parte variabile della retribuzione | |
|--|-----------------------|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| | | | Importo | % su retribuzione fissa |
| Componenti del Consiglio di Amministrazione | 7 | 185 | 0 | 0,0% |
| Direttore generale e altro "Personale più rilevante" | 3 | 452 | 22 | 4,87% |
| Responsabili Funzioni Aziendali di controllo | 4 | 208 | 0 | 0,0% |
| TOTALE AL 31/12/2020 | 14 | 845 | 22 | 2,60% |

I dati della tabella che precede si riferiscono all'organico in forza al 31 dicembre 2020. Tutti gli importi riferiti alla componente variabile della retribuzione vengono erogati in denaro; non sono previsti pagamenti basati su strumenti finanziari.

Nell'esercizio 2020 è stata corrisposta (al netto di una componente *malus*) la parte variabile differita del premio del Direttore generale dell'esercizio 2015 pari ad euro 4 mila, dell'esercizio 2017 pari ad euro 1 mila e dell'esercizio 2019 pari ad euro 9 mila. Nell'esercizio 2021 verrà corrisposto il 50% del premio del Direttore generale relativo all'esercizio 2020 pari ad euro 11 mila, la parte differita relativa all'esercizio 2017 pari ad euro 1 mila ed all'esercizio 2019 pari ad euro 3 mila; nell'esercizio 2022 verrà corrisposta la parte differita del premio relativo all'esercizio 2019 in ragione di euro 3 mila e la parte differita dell'esercizio 2020 pari ad euro 3,66 mila. Nell'esercizio 2023 verrà corrisposta l'ultima parte del premio 2019 pari ad euro 3 mila e la parte differita del premio 2020 pari ad euro 3,66 mila; nell'esercizio 2024 verrà corrisposta l'ultima parte del premio 2020 pari ad euro 3,66 mila.

Durante l'esercizio non sono stati riconosciuti pagamenti per trattamento di fine rapporto a dipendenti rientranti nella definizione di personale più rilevante.

13.8 ESITO DEI CONTROLLI SVOLTI DALLA FUNZIONE DI INTERNAL AUDIT

La Funzione di *Internal Audit* ha verificato che le prassi di remunerazione adottate nel corso del 2020, fossero rispondenti alle vigenti politiche di remunerazione (approvate dall'Assemblea dei Soci del 12 giugno 2020), nonché a quanto previsto dalla vigente normativa di riferimento. Dalla verifica svolta è emerso come le prassi di remunerazione

seguite dalla Banca risultino coerenti con il vigente dettato normativo, non prevedendo forme di retribuzione di natura variabile e meccanismi di incentivazione a discapito di un corretto equilibrio tra la componente variabile e quella fissa, nonché in contrasto con le strategie aziendali di lungo periodo.

13.9 ESITO DEI CONTROLLI SVOLTI DALLA FUNZIONE DI COMPLIANCE

Come previsto dalla normativa di riferimento, la Funzione di *Compliance* è stata coinvolta nel processo che ha portato all'aggiornamento del *Documento sulle politiche di remunerazione* che è stato approvato dall'Assemblea ordinaria dei Soci in data 12 giugno 2020. Dal lavoro svolto, il *Documento sulle politiche di remunerazione*, come aggiornato dal Consiglio di amministrazione in data 13 maggio 2020, è risultato conforme alla normativa di riferimento e non in contrasto con gli obiettivi di rispetto delle norme, dello Statuto e del Codice etico.

Nel mese di marzo 2021 la Funzione di Compliance ha inoltre asseverato che, dalla data di approvazione del vigente *Documento sulle politiche di remunerazione*, non sono intervenute modifiche normative o organizzative che rendano necessario un aggiornamento della Policy.

13.10 ESITO DEI CONTROLLI SVOLTI DALLA FUNZIONE DI RISK MANAGEMENT

La Funzione di *Risk Management* ha svolto una verifica circa la sostenibilità patrimoniale dell'ammontare complessivo della remunerazione variabile del personale della Banca (c.d. *bonus pool*), come risultante dalla tabella riportata al paragrafo 6. della presente Informativa. Dalle analisi effettuate è emerso che il *bonus pool* risulta patrimonialmente sostenibile, considerando sia i requisiti minimi richiesti in materia di fondi propri, che la propensione al rischio della Banca e consente di rispettare le indicazioni fornite dalla Banca Centrale Europea e dalla Banca d'Italia sulle politiche relative alla remunerazione variabile¹⁸.

La Funzione ha inoltre valutato la corretta attivazione dei meccanismi di correzione (c.d. fattori di *risk adjustment*).

La Funzione di *Risk Management* valuterà la sostenibilità finanziaria del *bonus pool* al momento dell'effettiva erogazione della parte variabile della retribuzione.

Come previsto dalla vigente normativa di riferimento, la Funzione di *Risk Management* è stata coinvolta nel processo di aggiornamento del *Documento sulle politiche di*

¹⁸ Cfr. in particolare la Comunicazione Banca d'Italia n. 1004963/20 del 30/07/2020 e la lettera della Banca Centrale Europea del 15 dicembre 2020.

remunerazione che è stato approvato dall'Assemblea ordinaria dei Soci in data 12 giugno 2020. Dal lavoro svolto, è emerso che i criteri utilizzati per definire la parte variabile delle retribuzioni non sono stati modificati e pertanto risultano coerenti con la propensione al rischio della Banca e prevedono adeguati meccanismi di *risk adjustment*.

14. LEVA FINANZIARIA

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dall'art. 451 del CRR.

Il Rischio di leva finanziaria eccessiva viene misurato mediante l'Indice di leva finanziaria (*leverage ratio*), ovvero il rapporto, espresso in percentuale, tra il capitale di classe 1 e l'esposizione complessiva della Banca. L'indicatore è calcolato sulla base di quanto previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013, Parte Sette, dal Regolamento di esecuzione UE n. 200/2016 e dalla Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia.

Conformemente a quanto previsto dal Regolamento (UE) 575/2013, art. 429 paragrafo 2, come modificato dal Regolamento delegato UE n. 62/2015, la Banca calcola l'indice di leva finanziaria come dato di fine trimestre.

In base alla normativa di vigilanza in materia di segnalazioni, la Banca calcola trimestralmente l'indice di leva finanziaria a "regime" e "transitorio"; al 31 dicembre 2020 i valori dell'indice sono rispettivamente pari a 6,830% e 7,279%.

Le politiche di governo ed il processo di gestione del rischio di leva finanziaria eccessiva definiti dalla Banca sono riportati nel documento *Politiche di governo e processo di gestione dei rischi di liquidità, leva finanziaria eccessiva e tasso di interesse*; tale documento prevede:

- limiti all'esposizione al rischio di leva finanziaria eccessiva, in coerenza con quanto riportato nel RAF;
- attività di *stress testing* e azioni di mitigazione del rischio.

La Banca, in fase di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (processo ICAAP), avvalendosi della Funzione di Risk Management, procede alla misurazione del rischio di leva finanziaria; tale valutazione viene poi aggiornata con periodicità trimestrale.

Nel corso del 2020 l'indice di leva finanziaria si è mantenuto su di un livello ampiamente superiore al valore minimo indicato dal Comitato di Basilea pari al 3,00% e il suo andamento non ha evidenziato scostamenti significativi rispetto alle aspettative della Banca.

Nelle tabelle che seguono (fonte dati: "Segnalazione su base individuale del coefficiente di leva finanziaria (LEVI) al 31 dicembre 2020") vengono riportate la ripartizione della misura dell'esposizione complessiva nonché la riconciliazione della misura dell'esposizione complessiva con i dati riportati nel Bilancio d'esercizio 2020, secondo gli schemi previsti dal Regolamento di esecuzione UE n. 200/2016.

| Modello LRSum- Riepilogo della riconciliazione tra attività contabili e esposizioni del coefficiente di leva finanziaria | | Importi applicabili |
|--|---|---------------------|
| 1 | Attività totali come da bilancio pubblicato | 467.277 |
| 2 | Rettifica per i soggetti consolidati ai fini contabili ma esclusi dall'ambito del consolidamento regolamentare | 0 |
| 3 | Rettifica per le attività fiduciarie contabilizzate in bilancio in base alla disciplina contabile applicabile ma escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'articolo 429, paragrafo 13, del regolamento (UE) n. 575/2013 | 0 |
| 4 | Rettifica per gli strumenti finanziari derivati | 0 |
| 5 | Rettifica per le operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT) | 0 |
| 6 | Rettifica per gli elementi fuori bilancio (conversione delle esposizioni fuori bilancio in importi equivalenti di credito) | 16.776 |
| UE-6a | Rettifica per le esposizioni infragruppo escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'articolo 429, paragrafo 7, del regolamento (UE) n. 575/2013 | 0 |
| UE-6b | Rettifica per le esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'articolo 429, paragrafo 14, del regolamento (UE) n. 575/2013 | 0 |
| 7 | Altre rettifiche | 3.965 |
| 8 | Misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria | 488.018 |

| Modello LRCom- Informativa armonizzata sul coefficiente di leva finanziaria | | Esposizione del coefficiente di leva finanziaria (CRR) |
|---|---|--|
| Esposizioni in bilancio (esclusi derivati e SFT) | | |
| 1 | Elementi in bilancio (esclusi derivati, SFT e attività fiduciarie, ma comprese le garanzie reali) | 467.277 |
| 2 | (Importi delle attività dedotte nella determinazione del capitale di classe 1) | 3.965 |
| 3 | Totale Esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e attività fiduciarie) (somma delle righe 1 e 2) | 471.242 |
| Esposizioni su derivati | | |
| 4 | Costo di sostituzione associato a tutte le operazioni su derivati (al netto del margine di variazione in contante ammissibile) | - |
| 5 | Maggiorazioni per le potenziali esposizioni future associate a tutte le operazioni su derivati (metodo del valore di mercato) | - |
| UE-5a | Esposizione calcolata secondo il metodo dell'esposizione originaria | - |
| 6 | Lordizzazione delle garanzie reali fornite su derivati e dedotte dalle attività in bilancio in base alla disciplina contabile applicabile | - |
| 7 | (Deduzione dei crediti per il margine di variazione in contante fornito in operazioni su derivati) | - |
| 8 | (Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente) | - |
| 9 | Importo nozionale effettivo rettificato dei derivati su crediti venduti | - |

| Modello LReCom- Informativa armonizzata sul coefficiente di leva finanziaria | | Esposizione del coefficiente di leva finanziaria (CRR) |
|---|---|--|
| 10 | (Compensazioni nozionali effettive rettificate e deduzione delle maggiorazioni per i derivati su crediti venduti) | - |
| 11 | Totale Esposizioni su derivati (somma delle righe da 4 a 10) | - |
| Esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli | | |
| 12 | Attività SFT lorde (senza rilevamento della compensazione) previa rettifica per le operazioni contabilizzate come vendita | - |
| 13 | (Importi compensati risultanti dai debiti e crediti in contante delle attività SFT lorde) | - |
| 14 | Esposizione al rischio di controparte per le attività SFT | - |
| UE-14a | Deroga per SFT: esposizione al rischio di controparte ai sensi dell'articolo 429 ter, paragrafo 4, e dell'articolo 222 del regolamento (UE) n. 575/2013 | - |
| 15 | Esposizioni su operazioni effettuate come agente | - |
| UE-15a | (Componente CCP esentata dalle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente) | - |
| 16 | Totale Esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli (somma delle righe da 12 a 15a) | - |
| Altre esposizioni fuori bilancio | | |
| 17 | Importo nozionale lordo delle esposizioni fuori bilancio | 71.724 |
| 18 | (Rettifica per conversione in importi equivalenti di credito) | -54.948 |
| 19 | Totale Altre Esposizioni fuori bilancio (somma delle righe 17 e 18) | 16.776 |
| (Esposizioni esentate a norma dell'articolo 429, paragrafi 7 e 14 del regolamento (UE) n. 575/2013 (in e fuori bilancio) | | |
| UE-19a | (Esposizioni infragruppo (su base individuale) esentate a norma dell'articolo 429, paragrafo 7, del regolamento (UE) n. 575/2013 (in e fuori bilancio) | - |
| UE-19b | (Esposizioni infragruppo (su base individuale) esentate a norma dell'articolo 429, paragrafo 14, del regolamento (UE) n. 575/2013 (in e fuori bilancio) | - |
| Capitale e misura dell'esposizione complessiva | | |
| 20 | Capitale di classe 1 | 35.525 |
| 21 | Misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria (somma delle righe 3, 11, 16, 19, UE-19a e UE-19b) | 488.018 |
| Coefficiente di leva finanziaria | | |
| 22 | Coefficiente di leva finanziaria | 7,28% |
| Scelta delle disposizioni transitorie e importo degli elementi fiduciari eliminati | | |
| UE-23 | Scelta delle disposizioni transitorie per la definizione della misura del capitale | a regime |
| UE-24 | Importo degli elementi fiduciari eliminati ai sensi dell'articolo 429, paragrafo 11, del regolamento (UE) n.575/2013 | - |

| Modello LRSpl - Disaggregazione delle esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e esposizioni esentate) | | Esposizione del coefficiente di leva finanziaria (CRR) |
|--|---|--|
| UE-1 | Totale Esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e esposizioni esentate), di cui: | 468.090 |
| UE-2 | - esposizioni nel portafoglio di negoziazione | 0 |
| UE-3 | - esposizioni nel portafoglio bancario, di cui: | 468.090 |
| UE-4 | - obbligazioni garantite | 0 |
| UE-5 | - esposizioni trattate come emittenti sovrani | 126.640 |
| UE-6 | - esposizioni verso amministrazioni regionali, banche multilaterali di sviluppo, organizzazioni internazionali e organismi del settore pubblico non trattati come emittenti sovrani | 1.354 |
| UE-7 | - enti | 30.364 |
| UE-8 | - garantite da ipoteche su beni immobili | 93.389 |
| UE-9 | - esposizioni al dettaglio | 115.041 |
| UE-10 | - imprese | 59.036 |
| UE-11 | - esposizioni in stato di <i>default</i> | 14.963 |
| UE-12 | - altre esposizioni (ad es. in strumenti di capitale, cartolarizzazioni e altre attività diverse dai crediti) | 27.303 |

15. USO DI TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni previste dall'art. 453 del CRR.

Le tecniche di attenuazione del rischio di credito sono rappresentate da contratti accessori al credito ovvero da altri strumenti e tecniche che determinano una riduzione del rischio di credito, riconosciuta in sede di calcolo dei requisiti patrimoniali.

Gli strumenti utilizzabili quali tecniche di attenuazione del rischio di credito possono essere di tipo reale o personale. Le garanzie di tipo reale utilizzabili nell'ambito delle tecniche di attenuazione del rischio di credito si identificano con le garanzie reali finanziarie, gli accordi-quadro di compensazione e la compensazione di poste di bilancio¹⁹. Ai fini dell'attenuazione del rischio di credito, quali garanzie reali finanziarie, la Banca utilizza unicamente pegni su denaro o strumenti finanziari ad esso assimilati (es. depositi a risparmio e certificati di deposito); ciò anche al fine di determinare l'esposizione al rischio di controparte nell'ambito delle operazioni di PCT passive, qualora presenti. In tale ultimo caso, le garanzie reali finanziarie sono rappresentate dal denaro ricevuto "a pronti" dalla clientela, a fronte dei titoli ceduti con patto di riacquisto. La Banca, pur coprendo le esposizioni di credito anche con garanzie di tipo personale (es. fidejussioni), non utilizza tali strumenti quali tecniche di attenuazione del rischio di credito, fatta eccezione per la garanzia dello Stato Italiano (GACS) rilasciata nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione relativamente alla *tranche senior*, interamente detenuta dalla Banca e pari ad euro 2.848 mila (valore di bilancio al 31 dicembre 2020) nonché per le garanzie rilasciate dal Fondo Centrale di Garanzia a copertura dei finanziamenti erogati dalla Banca a norma del D.L. n. 23 del 8 aprile 2020 (c.d. "Decreto Liquidità").

Nel caso di utilizzo delle tecniche di attenuazione del rischio di credito, la quantificazione dell'esposizione al rischio di credito e di controparte viene effettuata utilizzando il metodo semplificato per le garanzie reali finanziarie ed il metodo basato sul principio di sostituzione per le garanzie personali. La Banca non applica processi di compensazione delle esposizioni a rischio di credito con partite di segno opposto in ambito di bilancio o fuori bilancio.

¹⁹ *Le garanzie ipotecarie non vengono trattate nell'ambito delle tecniche di attenuazione del rischio di credito; la Banca qualora siano soddisfatti i requisiti stabiliti dalle vigenti disposizioni di vigilanza, classifica le esposizioni garantite da ipoteche immobiliari nel portafoglio regolamentare "esposizioni garantite da immobili"; a tali esposizioni sono attribuiti dei fattori di ponderazione ridotti in virtù della protezione offerta da tali garanzie.*

La Banca non utilizza strumenti derivati per la copertura dell'esposizione al rischio di credito. Di seguito si riporta il valore delle esposizioni creditizie coperte da garanzie reali finanziarie utilizzate ai fini dell'attenuazione del rischio di credito.

| Portafogli regolamentari | Fattore di Ponderazione | Esposizione (equivalente creditizio) ante applicazione CRM | Esposizioni coperte da garanzie reali finanziarie | Esposizioni coperte da garanzie personali |
|---|-------------------------|--|---|---|
| Esposizioni verso amministrazioni centrali o banche centrali | | 126.639 | 19.949 | 2.848 |
| | 0% | 123.256 | 19.949 | 2.848 |
| | 100% | 2.230 | 0 | 0 |
| | 250% | 1.153 | 0 | 0 |
| Esposizioni verso amministrazioni regionali o autorità locali | | 1.354 | 0 | 0 |
| | 20% | 1.354 | 0 | 0 |
| Esposizioni verso Organismi del settore pubblico | | 0 | 0 | 0 |
| | 20% | 0 | 0 | 0 |
| Esposizioni verso enti | | 30.368 | 0 | 0 |
| | 0% | 2.931 | 0 | 0 |
| | 20% | 27.376 | 0 | 0 |
| | 100% | 57 | 0 | 0 |
| | 250% | 4 | 0 | 0 |
| Esposizioni verso imprese | | 61.400 | (2.185) | 0 |
| | 100% | 61.400 | (2.185) | 0 |
| Esposizioni al dettaglio | | 123.357 | (17.924) | 0 |
| | 75% | 123.357 | (17.924) | 0 |
| Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili | | 93.520 | 0 | 0 |
| | 35% | 58.289 | 0 | 0 |
| | 50% | 35.231 | 0 | 0 |
| Esposizioni in stato di default | | 15.117 | 0 | 0 |
| | 100% | 14.619 | 0 | 0 |
| | 150% | 498 | 0 | 0 |
| Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato | | 3.455 | 0 | 0 |
| | 150% | 3.455 | 0 | 0 |
| Esposizioni in strumenti di capitale | | 3.025 | 0 | 0 |
| | 100% | 3.025 | 0 | 0 |
| <i>Esposizioni verso Organismo di Investimento Collettivo del Risparmio</i> | | 1.866 | 0 | 0 |
| | | 1.866 | 0 | 0 |
| Altre posizioni | | 18.441 | 159 | 0 |
| | 0% | 2.180 | 159 | 0 |
| | 20% | 760 | 0 | 0 |
| | 100% | 15.501 | 0 | 0 |
| Esposizioni verso cartolarizzazioni | | 3.665 | 0 | (2.848) |
| | 110% | 804 | 0 | 0 |
| | 745% | 2 | 0 | 0 |
| | 1.250% | 2.859 | 0 | (2.848) |
| Totale | | 482.207 | 0 | 0 |

I dati utilizzati nella tabella di cui sopra derivano dai dati di imput della Segnalazione prudenziale dei fondi propri su base individuale (PRUI) al 31 dicembre 2020.

16. INTRODUZIONE DELL'IFRS 9

Dal mese di dicembre 2017 è previsto un regime transitorio finalizzato ad attenuare l'impatto prudenziale derivante dalla prima applicazione del principio contabile internazionale IFRS 9 avvenuta in data 1° gennaio 2018 e, in particolare, delle nuove norme in materia di *impairment*.

Il regime introdotto con l'adozione del Regolamento (UE) 2395/2017 – che ha modificato il CRR introducendo l'articolo 473-bis, consente agli enti di computare nel Capitale primario di classe 1 (CET1), nel corso del quinquennio 2018-2022 secondo percentuali decrescenti nel tempo, un componente aggiuntivo finalizzato ad attenuare gli effetti patrimoniali negativi connessi all'incremento delle rettifiche di valore su strumenti finanziari rivenienti dall'adozione del nuovo principio contabile, che prevede un modello di *impairment* "forward-looking", basato sul concetto di "perdita attesa" (*expected loss*), in luogo del precedente modello di *impairment*, basato sul concetto di "perdita sostenuta" (*incurred loss*), previsto dal previgente principio contabile IAS 39. L'importo collegato alle maggiori rettifiche di valore, computato (al netto dell'effetto fiscale) come elemento positivo del Capitale primario di classe 1, è la risultante di due componenti:

- una componente "statica", connessa alle maggiori rettifiche di valore contabilizzate in sede di prima applicazione del nuovo principio contabile, determinata come differenza tra l'ammontare delle rettifiche di valore iscritte in bilancio al 31 dicembre 2017 (sulla base delle regole previste dallo IAS 39) e l'ammontare di quelle contabilizzate al 1 gennaio 2018 ("First Time Adoption" dell'IFRS 9);
- una componente "dinamica", connessa alle maggiori rettifiche di valore che potrebbero verificarsi ad ogni data di *reporting* (nel corso della durata del regime transitorio), sulle sole attività finanziarie in bonis (stage 1 e stage 2), rispetto alle rettifiche di valore iscritte al 1 gennaio 2018 sulle medesime tipologie di attività finanziarie.

L'importo addizionale, come sopra determinato, può essere quindi computato nel Capitale primario di classe 1, ad ogni data di *reporting*, secondo percentuali progressivamente decrescenti, così determinate:

- dal 1 gennaio 2018 al 31 dicembre 2018: 95%;
- dal 1 gennaio 2019 al 31 dicembre 2019: 85%;
- dal 1 gennaio 2020 al 31 dicembre 2020: 70%;
- dal 1 gennaio 2021 al 31 dicembre 2021: 50%;

- dal 1 gennaio 2022 al 31 dicembre 2022: 25%.

Inoltre, al fine di non beneficiare di un alleggerimento inappropriato dei requisiti patrimoniali, dovuto ad un incremento dei fondi propri ed alla contemporanea riduzione delle attività ponderate per il rischio (RWA) connessa alle maggiori rettifiche di valore, gli enti che applicano il regime transitorio devono rideterminare il valore delle esposizioni mediante l'applicazione di un "fattore di graduazione" (*scaling factor*) al fine di ridurre le rettifiche di valore sulle attività finanziarie in misura pari all'importo positivo computato nel Capitale primario di classe 1. Contestualmente alla riduzione delle rettifiche di valore andrà quindi rideterminato anche l'importo delle attività fiscali differite dedotto dal Capitale primario di classe 1 conformemente all'articolo 36, paragrafo 1, lettera c), o sottoposto ad un fattore di ponderazione del rischio conformemente all'articolo 48, paragrafo 4.

Essendo prevista l'adesione degli intermediari al regime transitorio introdotto dal Regolamento (UE) 2395/2017 su base volontaria, Banca Popolare di Cortona ha optato entro la scadenza stabilita del 1° febbraio 2018 per l'adesione ad entrambe le componenti del regime transitorio e non ha esercitato la facoltà di modifica della scelta effettuata successivamente a tale comunicazione.

Nel mese di giugno 2020 sono state, poi, introdotte delle novità in materia dal Regolamento (UE) n. 2020/873, per le quali viene permessa la diluizione su cinque anni, a partire dal corrente anno, per percentuali decrescenti nel tempo, della quota di maggiori rettifiche di valore sui crediti in bonis rispetto alle rettifiche contabilizzate al 01/01/2020 (cd. "componente dinamica new"), mentre viene cristallizzata al 31/12/2019 la precedente componente dinamica (cd. "old").

Altra novità introdotta dal sopraccitato Regolamento (UE) 2020/873 è l'introduzione di un metodo alternativo a quello dello "*scaling factor*" sopra illustrato basato sull'incremento del portafoglio "Altre esposizioni" per l'importo sterilizzato ponderato al 100%. Laddove rilevate, infine, un simmetrico aggiustamento viene operato a fronte di DTA collegate alle maggiori rettifiche di valore, che verrebbero altrimenti soggette alle regole di deduzione o ponderazione al 250% ex artt. 36 e 48 del CRR. Tale effetto è dovuto alle modifiche di trattamento introdotte.

In definitiva, il calcolo dell'impatto da regime transitorio per mitigazione dell'applicazione del principio contabile IFRS9 viene effettuato dalla Banca in base all'opzione di applicazione delle componenti "statica" e "dinamica new" delle maggiori rettifiche di valore, nonché del nuovo metodo di ricalcolo delle RWA alternativo al precedente basato sul fattore di scala.

L'art. 473-bis, comma 8, prevede inoltre specifici obblighi informativi per gli enti che decidono di applicare tale regime transitorio. La Banca fornisce tali informazioni sulla base del modello quantitativo definito dall'EBA nell'Orientamento EBA/GL/2018/01.

Nella Tabella che segue sono riportati l'importo dei Fondi propri, dei coefficienti patrimoniali e del coefficiente di leva finanziaria alla data del 31 dicembre 2020, determinati sulla base dell'applicazione del regime transitorio "IFRS 9", messi a raffronto con i medesimi aggregati calcolati in ipotesi di mancata applicazione del regime transitorio, nonché un confronto con i dati relativi all'esercizio precedente oggetto del regime transitorio.

Il confronto tra l'ammontare dei fondi propri e tra l'entità dei *ratios* patrimoniali e del coefficiente di leva finanziaria, ante e post applicazione del regime transitorio, evidenzia che l'impatto patrimoniale connesso alla prima applicazione del principio contabile IFRS 9 sarebbe stato sostenibile per la Banca anche in caso di mancata adesione al regime transitorio introdotto dal Regolamento (UE) 2395/2017.

| Modello quantitativo | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---|------------|------------|
| Capitale disponibile | | | |
| 1 | Capitale primario di classe 1 (CET1) | 35.525 | 35.236 |
| 2 | Capitale primario di classe 1 (CET1) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti | 32.880 | 32.837 |
| 3 | Capitale di classe 1 | 35.525 | 35.236 |
| 4 | Capitale di classe 1 come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti | 32.880 | 32.837 |
| 5 | Capitale totale | 35.525 | 35.236 |
| 6 | Capitale totale come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti | 32.880 | 32.837 |
| Attività ponderate per il rischio | | | |
| 7 | Totale delle attività ponderate per il rischio | 225.506 | 235.584 |
| 8 | Totale delle attività ponderate per il rischio come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti | 222.861 | 233.949 |
| Coefficienti patrimoniali | | | |
| 9 | Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) | 15,754% | 14,957% |
| 10 | Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti | 14,754% | 14,036% |

| Modello quantitativo | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--|------------|------------|
| 11 | Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) | 15,754% | 14,957% |
| 12 | Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti | 14,754% | 14,036% |
| 13 | Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) | 15,754% | 14,957% |
| 14 | Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti | 14,754% | 14,036% |
| Coefficiente di leva finanziaria | | | |
| 15 | Misurazione dell'esposizione totale del coefficiente di leva finanziaria | 488.018 | 453.958 |
| 16 | Coefficiente di leva finanziaria | 7,279% | 7,762% |
| 17 | Coefficiente di leva finanziaria come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti | 6,830% | 7,272% |