

Banca
Sella

RELAZIONE E BILANCIO

2021

Banca Sella –S.p.A.

Sede: Piazza Gaudenzio Sella, 1 - 13900 Biella –Tel. 015 35011 - Fax. 015 351767

Capitale sociale e riserve euro 806.104.989. Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia – Iscritta all’Albo delle Banche e dei Gruppi Bancari. La società fa parte del Gruppo bancario Sella Soggetta all’attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A. – Codice ABI 3268 – Iscritta nel Reg. Impr. della Camera di commercio Monte Rosa Laghi Alto Piemonte Cod. Fisc. 02224410023. – Gruppo IVA Maurizio Sella S.A.A. con P. IVA 02675650028 –

Sito Internet: www.sella.it - Sito Istituzionale: www.sellagroup.eu - E-mail: info@sella.it - PEC (Posta Elettronica Certificata): bs_segreteria@pec.sella.it

Sommario

| | |
|--|-----------|
| Cariche Sociali..... | 5 |
| Relazione sulla Gestione | 6 |
| I.Principali dati e indicatori | 7 |
| II. Eventi rilevanti nell’esercizio e sintesi dell’andamento..... | 10 |
| III. Scenario macroeconomico di riferimento | 11 |
| IV. Evoluzione prevedibile della gestione..... | 11 |
| V. Dati Redditali | 17 |
| VI. Dati Patrimoniali | 24 |
| VII. La Raccolta gestita e amministrata..... | 36 |
| VIII. Il Credito..... | 39 |
| IX. Organizzazione e modello commerciale..... | 44 |
| X. Le Risorse Umane..... | 50 |
| XI. Attività di ricerca e sviluppo..... | 53 |
| XII. Il sistema dei controlli interni | 45 |
| XIII. Altre informazioni | 61 |
| XIV. Fatti di rilievo dopo la chiusura dell’esercizio | 63 |
| XV. Progetto di destinazione dell’utile..... | 65 |
| Schemi di bilancio al 31 dicembre 2021..... | 66 |
| Stato Patrimoniale Attivo | 67 |
| Stato Patrimoniale Passivo | 68 |
| Conto Economico | 69 |
| Prospetto Della Reddittività Complessiva | 70 |
| Prospetto Di Variazione Del Patrimonio Netto Al 31 Dicembre 2020 | 71 |
| Prospetto Di Variazione Del Patrimonio Netto Al 31 Dicembre 2021 | 72 |
| Rendiconto Finanziario – Metodo Diretto | 73 |

| | |
|--|------------|
| Nota Integrativa | 74 |
| Parte A Politiche Contabili..... | 75 |
| Parte B Informazioni sullo Stato Patrimoniale Attivo | 114 |
| Parte B Informazioni sullo Stato Patrimoniale Passivo | 146 |
| Parte C Informazioni sul Conto Economico..... | 166 |
| Parte D Redditività Complessiva | 189 |
| Parte E Informazioni sui Rischi e sulle relative politiche di copertura..... | 191 |
| Parte F Informazioni sul Patrimonio | 271 |
| Parte G Operazioni di aggregazione riguardanti Imprese o Rami d'azienda..... | 277 |
| Parte H Operazioni con parti correlate | 279 |
| Parte I Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | 288 |
| Parte L Informativa di settore | 290 |
| Parte M Informativa sul Leasing | 292 |
| Altre Informazioni | 294 |

Cariche Sociali

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

In carica fino all'approvazione del bilancio 2022

Presidente

Sella Maurizio

Vice Presidente

Sella Sebastiano

Vice Presidente

Viola Attilio

Amministratore Delegato

Vigo Massimo Angelo

Amministratore

Barbera Viviana

“

Bedendo Mascia

“

Galati Elisabetta

“

Garuzzo Helga

“

Lanciani Andrea

“

Musiari Claudio

“

Parente Ferdinando

“

Sella Pietro

“

Tosolini Paolo

COLLEGIO SINDACALE

In carica fino all'approvazione del bilancio 2022

Presidente del Collegio Sindacale

Piccatti Paolo

Sindaco Effettivo

Sottoriva Claudio

“

Ticozzi Valerio Carlo

Sindaco Supplente

Frè Daniele

“

Rayneri Michela

DIREZIONE GENERALE

Direttore Generale e Amministratore Delegato

Vigo Massimo Angelo

Condirettore Generale

De Donno Giorgio

Condirettore Generale

Grosso Anna

Vice Direttore Generale

De Donno Massimo

SOCIETÀ DI REVISIONE CONTABILE

KPMG S.p.A.



**Relazione
sulla
Gestione**

I. Principali dati e indicatori

DATI DI SINTESI PATRIMONIALI

(dati in migliaia di euro)

| DATI PATRIMONIALI | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazioni | |
|---|--------------|--------------|-------------|--------|
| | | | assolute | % |
| Totale attivo | 16.583.520,0 | 14.513.938,7 | 2.069.581,2 | 14,3% |
| Attività finanziarie ⁽¹⁾ | 2.579.710,6 | 2.461.738,5 | 117.972,1 | 4,8% |
| Impieghi per cassa ⁽²⁾ | 8.429.597,5 | 7.724.224,1 | 705.373,4 | 9,1% |
| Garanzie rilasciate | 256.432,4 | 226.679,3 | 29.753,1 | 13,1% |
| Partecipazioni | 133.038,7 | 133.223,7 | (185,1) | -0,1% |
| Immobilizzazioni materiali e immateriali | 204.029,6 | 191.811,9 | 12.217,7 | 6,4% |
| Raccolta diretta esclusi PCT passivi | 13.139.134,4 | 11.979.996,1 | 1.159.138,3 | 9,7% |
| <i>pronti contro termine passivi</i> | 5.125,0 | 5.701,7 | (576,7) | -10,1% |
| Totale raccolta diretta ⁽³⁾ | 13.144.259,3 | 11.985.697,8 | 1.158.561,6 | 9,7% |
| Debiti per leasing | 61.383,0 | 63.446,1 | -2.063,1 | -3,3% |
| Totale raccolta diretta esclusi i debiti per leasing | 13.082.876,3 | 11.922.251,7 | 1.160.624,7 | 9,7% |
| Raccolta diretta da istituzioni creditizie | 7.610,5 | 496,5 | 7.114,0 | 100,0% |
| Raccolta indiretta valorizzata a prezzi di mercato ⁽⁴⁾ | 20.350.584,0 | 18.158.124,0 | 2.192.460,0 | 12,1% |
| Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato | 33.441.070,8 | 30.080.871,0 | 3.360.199,8 | 11,2% |
| Patrimonio netto | 839.158,2 | 819.878,3 | 19.279,9 | 2,4% |
| Capitale primario di classe 1 (CET 1) | 799.350,8 | 785.751,0 | 13.599,8 | 1,7% |
| Capitale di classe 2 (T2) | 205.000,0 | 182.153,1 | 22.846,9 | 12,5% |
| Totale fondi propri | 1.004.350,8 | 967.904,1 | 36.446,7 | 3,8% |

(1) Dato dalla somma delle voci 20 (esclusa la componente dei finanziamenti classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value), 30 e 40 (per la sola componente dei titoli di debito), dello Stato Patrimoniale Attivo;

(2) Dato dalla voce 40 b) dello Stato Patrimoniale Attivo esclusi i titoli di debito; la voce ricomprende anche la componente dei finanziamenti

(3) classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value;

(4) Dato dalla somma delle voci 10 b) e 10 c) dello Stato Patrimoniale Passivo;

DATI DI SINTESI ECONOMICI

(dati in migliaia di euro)

| DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI ⁽⁵⁾ | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazioni | |
|--|-------------|-------------|------------|--------|
| | | | assolute | % |
| Margine di interesse | 157.694,0 | 146.222,8 | 11.471,2 | 7,8% |
| Ricavi netti da servizi ⁽⁶⁾ | 230.299,1 | 206.694,2 | 23.604,9 | 11,4% |
| di cui: commissioni attive | 359.700,6 | 308.637,7 | 51.062,8 | 16,5% |
| di cui: commissioni passive | (89.619,8) | (72.510,0) | (17.109,8) | 23,6% |
| Risultato netto dell'attività finanziaria | 17.803,5 | 18.587,6 | (784,0) | -4,2% |
| Margine di intermediazione | 405.796,7 | 371.504,6 | 34.292,1 | 9,2% |
| Costi operativi al netto recuperi imposte e bolli ⁽⁷⁾ | (300.714,9) | (281.063,0) | (19.651,9) | 7,0% |
| Risultato di gestione | 105.081,7 | 90.441,5 | 14.640,2 | 16,2% |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito ⁽⁸⁾ | (30.527,3) | (50.265,5) | 19.738,2 | -39,3% |
| Altre poste economiche | (18.768,9) | (2.158,7) | (16.610,2) | 769,5% |
| Imposte sul reddito | (14.407,6) | (10.658,5) | (3.749,1) | 35,2% |
| Utile (perdita) d'esercizio | 41.377,9 | 27.358,9 | 14.019,0 | 51,2% |

(5) Voci da Conto Economico riclassificato; per i dettagli sulle riclassifiche si rimanda al capitolo V. Dati Redditali

(6) Dato dalla somma delle voci 40 e 50 del Conto Economico Riclassificato e da proventi e spese variabili riclassificate;

(7) Dato dalla somma delle voci 160, 180, 190, e 200 del Conto Economico Riclassificato, al netto di proventi e spese variabili riclassificate;

(8) Dato dalla somma delle voci 130 a), 140, 100 a) (per la sola componente relativa alla cessione di crediti) e 170 (per la sola componente relativa al rischio di credito) del Conto Economico Riclassificato.

DATI DI STRUTTURA

| VOCI | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazioni | |
|------------|------------|------------|------------|------|
| | | | assolute | % |
| Dipendenti | 2.230 | 2.183 | 47 | 2,2% |
| Succursali | 283 | 283 | - | 0% |

IL RATING

L'agenzia DBRS assegna alla Banca i seguenti rating:

| | |
|--------------------------------------|-------------|
| Rating di lungo termine sui depositi | BBB |
| Rating di breve termine sui depositi | R-2 (high) |
| Trend | Negative |
| Rating di lungo termine emittente | BBB(low) |
| Rating di breve termine emittente | R-2(middle) |
| Trend | Negative |

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

(dati espressi in %)

| INDICI DI REDDITIVITÀ (%) | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------|------------|
| R.O.E. (return on equity) ⁽⁹⁾ | 5,3% | 3,5% |
| R.O.A. (return on assets) ⁽¹⁰⁾ | 0,2% | 0,2% |
| Margine d'interesse ⁽¹¹⁾ / Margine di intermediazione ⁽¹¹⁾ | 38,9% | 39,1% |
| Ricavi netti da servizi ⁽¹¹⁾ / Margine di intermediazione ⁽¹¹⁾ | 56,8% | 56,0% |
| Cost to income ⁽¹²⁾ | 73,4% | 75,6% |
| INDICI DI PRODUTTIVITÀ* (dati in migliaia di euro) | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Margine di intermediazione (11) / Dipendenti medi | 183.909,7 | 170.571,4 |
| Risultato di gestione (11) / Dipendenti medi | 47.623,7 | 41.525,0 |
| Impieghi per cassa (16) / Dipendenti a fine anno | 3.780,1 | 3.538,4 |
| Raccolta diretta / Dipendenti a fine anno | 5.892,0 | 5.500,5 |
| Raccolta globale / Dipendenti a fine anno | 14.996,0 | 13.811,2 |
| INDICI PATRIMONIALI E DI LIQUIDITÀ (%) | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Impieghi per cassa / Raccolta diretta ⁽¹⁵⁾ | 64,2% | 64,5% |
| Impieghi per cassa / Totale attivo | 50,8% | 53,2% |
| Raccolta diretta ⁽¹⁵⁾ / Totale attivo | 79,2% | 82,5% |
| Liquidity coverage ratio (LCR) ⁽¹³⁾ | 212,7% | 234,4% |
| Net stable funding ratio (NSFR) ⁽¹⁴⁾ | 148,5% | 152,4% |
| INDICI DI RISCHIOSITÀ DEL CREDITO (%) | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Attività deteriorate nette / Impieghi per cassa - (Non Performing Loans ratio netto) | 2,0% | 2,7% |
| Attività deteriorate lorde / Impieghi per cassa lordi - (Non Performing Loans ratio lordo) ⁽¹⁶⁾ | 3,8% | 5,4% |
| Crediti verso clientela deteriorati lordi / totale degli impieghi lordi (Non Performing Loans ratio EBA) ⁽¹⁶⁾ | 2,5% | 3,8% |
| Sofferenze nette / Impieghi per cassa | 0,7% | 1,3% |
| Sofferenze lorde/ Impieghi per cassa lordi | 1,9% | 3,1% |
| Rettifiche di valore nette su crediti ⁽¹⁷⁾ / Impieghi per cassa - (Costo del credito %) | 0,36% | 0,65% |
| Tasso di copertura dei crediti deteriorati - (Non Performing Loans coverage ratio) | 48,1% | 50,8% |
| Tasso di copertura delle sofferenze | 64,9% | 60,6% |
| Texas ratio ⁽¹⁸⁾ | 36,2% | 44,6% |
| COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ (%) | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Coefficiente di CET 1 capital ratio | 15,88% | 16,34% |
| Coefficiente di Tier 1 capital ratio | 15,88% | 16,34% |
| Coefficiente di Total capital ratio | 19,95% | 20,13% |

(9) Rapporto tra "Utile d'esercizio" e la somma delle voci 140, 150, 160 dello Stato Patrimoniale Passivo.

(10) Rapporto tra "Utile netto" e "Totale attivo".

(11) Come da Conto Economico Riclassificato.

(12) Rapporto tra costi operativi, dedotta l'IRAP sul costo del personale e al netto delle perdite connesse a rischi operativi, e margine di intermediazione.

(13) LCR (Liquidity Coverage Ratio): limite minimo pari a 100%.

(14) NSFR (Net Stable Funding Ratio): limite minimo pari a 100%.

(15) La raccolta diretta è espressa al netto dei pronti contro termine passivi.

(16) Il "Non Performing Loans ratio lordo" è calcolato come il rapporto tra i crediti verso clientela deteriorati lordi sugli impieghi per cassa lordi verso clientela.

Il "Non Performing Loans ratio EBA", indicatore recentemente inserito dalle Autorità di Vigilanza Europee e Nazionale, è calcolato come il rapporto tra i crediti verso clientela deteriorati lordi sul Totale degli Impieghi lordi, ove il denominatore comprende oltre ai crediti verso clientela, i crediti verso intermediari creditizi e Banche Centrali.

(17) Dato dalla somma delle seguenti voci: 130 a), 140, 100 a) (per la sola componente relativa alla cessione di crediti) e 170 (per la sola componente relativa al rischio di credito) del Conto Economico Riclassificato.

(18) Rapporto tra attività deteriorate lorde e patrimonio netto tangibile inteso come la somma del patrimonio netto e delle rettifiche di valore su attività deteriorate, e al netto delle attività immateriali (voce 90 dello stato patrimoniale attivo).

II. Eventi rilevanti nell'esercizio e sintesi dell'andamento

Il 2021 è stato caratterizzato a livello internazionale e globale dal perdurare dell'epidemia COVID-19, i cui effetti sono stati contenuti grazie alle tempestive misure poste in essere dalla Banca come, ad esempio, un efficace presidio dei rischi ed una mappatura dettagliata degli scenari di rischio correlati, sia di quelli già concretizzati sia di quelli potenziali, oltre alle misure a sostegno del credito degli organismi nazionali e sovranazionali.

I dati di bilancio riflettono gli eccellenti esiti di quelle iniziative; l'esercizio 2021 si è chiuso con un utile netto di 41,4 milioni di euro, in crescita rispetto ai 27,4 milioni di euro dell'anno precedente. La banca ha continuato a sviluppare il proprio modello di servizio basato sulla valorizzazione della consulenza e del rapporto personale uniti all'innovazione digitale e all'open finance, anche in collaborazione con le società "FinTech", per affiancare i clienti nella gestione efficiente e sostenibile delle proprie esigenze finanziarie e per contribuire ad abilitare altri player di servizi finanziari.

La raccolta globale al valore di mercato è cresciuta dell'11,2% raggiungendo i 33,4 miliardi di euro, mentre la raccolta netta globale è stata di 2,7 miliardi di euro, di cui la componente qualificata, rappresentata dal risparmio gestito e dalla consulenza, è stata pari a 1,1 miliardi di euro. Gli impieghi a supporto delle attività di famiglie e imprese sono aumentati del 9,1% raggiungendo gli 8,4 miliardi di euro.

Migliorano tutti gli indici di qualità del credito: l'Npl Ratio netto della Banca è sceso al 2,0% (2,7% nel 2020), l'indice Texas Ratio, che misura la capienza del patrimonio e degli accantonamenti rispetto ai rischi di credito, è migliorato portandosi al 36,2% (44,6% nel 2020), il costo del rischio di credito annualizzato è stato pari a 36 bps (65 bps nel 2020).

Il margine di intermediazione è cresciuto del 9,2% attestandosi a 405,3 milioni di euro, con le due componenti principali, il margine di interesse e i ricavi netti da servizi, in crescita rispettivamente del 7,8% a 157,7 milioni di euro e dell'11,4% a 230,3 milioni di euro.

Il Cet1 è al 15,88% e il Total Capital Ratio al 19,95% (erano 16,34% e 20,13% nel 2020).

Nell'ambito della propria strategia di crescita, Banca Sella nel corso dell'anno ha sviluppato una nuova piattaforma digitale dedicata alle Piccole e Medie imprese (Pmi) e ha rafforzato in tutta Italia la propria attività di wealth & business advisory per la consulenza dedicata agli imprenditori e alle loro aziende, lanciando anche Sella Agile ScaleUp, un progetto per favorire la crescita e l'innovazione delle Pmi italiane attraverso un programma di formazione sugli strumenti per accelerare lo sviluppo.

Banca Sella è stata inoltre tra le prime realtà a cogliere le opportunità dell'open finance e a lanciare servizi innovativi in modalità "banking as a service": la partnership con BBVA, attivata lo scorso novembre, anche in collaborazione con Fabrick, rappresenta infatti una delle prime iniziative strategiche in questa direzione.

III. Scenario macroeconomico di riferimento

Panorama mondiale

Nel corso del 2021 la crescita dell'economia mondiale ha continuato ad essere influenzata in misura importante dall'evoluzione della pandemia; tuttavia, l'avvio delle campagne vaccinali ha permesso di attenuare l'impatto sull'economia reale, in particolare nei paesi avanzati dove il grado di copertura vaccinale raggiunto è stato nel complesso elevato, e la ripresa economica iniziata nella seconda metà del 2020 è proseguita, sebbene in modo discontinuo e disomogeneo tra aree geografiche. La proiezione finale della crescita mondiale 2021 da parte del Fondo Monetario Internazionale (FMI) nell'aggiornamento di gennaio 2022 è risultata pari a 5,9%, che si confronta con il -3,1% del 2020 ed è sintesi dell'aumento del 5% registrato dalle economie avanzate e dell'incremento del 6,5% per i paesi emergenti.

Per l'Italia il 2021 si è chiuso con un aumento del Pil del 6,5%; in analogia con le dinamiche trimestrali descritte per l'aggregato di Area euro, ad un primo trimestre debole è seguito un recupero importante tra secondo e terzo trimestre, affievolitosi negli ultimi mesi dell'anno, complici le criticità associate al riaccursi dell'emergenza sanitaria. Per quanto riguarda i prezzi al consumo, nel corso del 2021 si è osservata in Area euro una continua tendenza all'accelerazione, guidata da fattori di natura temporanea, come l'esaurirsi del contributo negativo della componente energetica e la scadenza della riduzione temporanea dell'IVA tedesca, e da dinamiche innescate dall'eccezionale contesto della pandemia, come la scarsità di materiali ed input intermedi e le riaperture delle attività non essenziali. Inoltre, le tensioni sui prezzi delle materie prime energetiche hanno contribuito ad alimentare la ripresa dei prezzi al consumo in misura superiore alle attese nell'ultima parte dell'anno. Il tasso medio di inflazione nella regione si è attestato a 2,6%, dallo 0,3% del 2020; in Italia, dove l'andamento dell'inflazione ha mostrato andamenti analoghi a quelli descritti a livello aggregato di Area euro, l'indice armonizzato dei prezzi al consumo ha registrato una variazione media del 2% nel 2021, dal -0,2% dell'anno precedente.

I mercati finanziari

I tassi di interesse a lungo termine Usa hanno evidenziato un'importante tendenza all'aumento nei primi mesi dell'anno, che li ha condotti da livelli inferiori all'1% fino all'1,7%, non osservabile dal gennaio 2020, toccato tra marzo ed aprile. A guidare il movimento sono state le aspettative di maggior crescita, inflazione, emissioni del Tesoro e di un conseguente avvio di normalizzazione della politica monetaria non lontano nel tempo, alimentate dalle prospettive di ulteriore ingente sostegno da parte della politica fiscale della nuova amministrazione Biden, concretizzatesi nel piano emergenziale da 1.900 miliardi di dollari. I rendimenti decennali, tra ampie fasi discendenti e di recupero nei mesi successivi, scandite dagli sviluppi altalenanti della crisi sanitaria, dall'iter congressuale del piano decennale proposto dalla Casa Bianca e dall'evoluzione dell'interpretazione della Banca Centrale della natura dell'episodio inflazionistico in corso, hanno chiuso il 2021 intorno all'1,5%. Il livello medio registrato nell'intero anno è risultato pari all'1,4%, dallo 0,9% medio del 2020.

Nella prima parte del 2021 i tassi di rendimento a lungo termine tedeschi hanno evidenziato una prevalente tendenza al rialzo, guidata nella fase iniziale dal movimento dei tassi statunitensi e dalla percezione di un contesto globale divenuto più favorevole grazie all'avvio delle campagne vaccinali, successivamente dal miglioramento della situazione epidemiologica in Europa e da attese di un orientamento di politica monetaria meno accomodante. Nella seconda parte dell'anno si sono alternati periodi di ribasso e di rialzo, in funzione dell'evoluzione della pandemia e delle aspettative sulle politiche della BCE. Il livello medio registrato dal tasso governativo tedesco a dieci anni nel 2021 è risultato pari a -0,31%, da -0,47% medio del 2020. Nonostante una prevalente tendenza al rialzo osservata nella seconda metà del 2021, i tassi di interesse governativi italiani hanno registrato un valore medio annuo in calo rispetto al 2020 (0,78% nel 2021, dall'1,14% dell'anno precedente, con riferimento alla scadenza decennale).

Nel 2021 i mercati azionari hanno registrato un miglioramento del 22,5% (MSCI World). I listini hanno beneficiato della brillante ripresa economica resa possibile dall'approvazione di ingenti stimoli fiscali nelle principali economie e dalla politica monetaria accomodante delle banche centrali. Le imprese hanno dimostrato un'inaspettata capacità di adattamento al contesto emergenziale con risultati in forte crescita nonostante il perdurare della pandemia attraverso la diffusione di nuove varianti. Nella seconda parte dell'anno, situazioni di criticità nelle catene di fornitura hanno generato pressioni sui prezzi di alcuni beni, senza tuttavia determinare una riduzione dei margini delle imprese, che, grazie al rafforzamento della domanda, hanno potuto ribaltare sui clienti i maggiori costi. L'euro si è deprezzato in misura del 5,2% in termini effettivi nominali nel 2021; l'indebolimento nei confronti del dollaro statunitense è stato del 6,9%.

Sistema bancario

In un contesto macroeconomico italiano di ripresa è proseguita l'espansione del credito, anche se ad un ritmo meno sostenuto rispetto al 2020. Le misure di politica monetaria adottate dalla BCE (programmi di acquisto di attività finanziarie e operazioni TLTRO3) hanno contribuito anche nel 2021 al miglioramento della posizione di liquidità e della redditività delle banche e all'ulteriore allentamento dei criteri di offerta di credito. Con la stabilizzazione delle condizioni finanziarie di famiglie ed imprese e con i benefici delle misure straordinarie di sostegno al credito introdotte dal Governo (moratorie e garanzie sui prestiti), le nuove insolvenze sono state contenute; l'attività di derisking dei bilanci bancari è proseguita con cessioni che hanno condotto ad un'ulteriore riduzione dello stock di sofferenze. L'aumento dei depositi registrato nel corso del 2020 per effetto della crisi sanitaria è proseguito, sia pure ad un ritmo più contenuto. Il costo della provvista si è ridotto, soprattutto sulla componente obbligazionaria; la compressione dei tassi attivi sui prestiti a imprese e famiglie ha comportato un'ulteriore riduzione dello spread bancario.

L'ammontare dei prestiti al settore privato italiano a fine novembre si è attestato a 1.324 miliardi, con un aumento tendenziale dell'1,54% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente dopo aver corretto il dato per le cartolarizzazioni effettuate. I prestiti verso società non finanziarie sono aumentati di appena lo 0,44% in ragione d'anno (-2,9% per il dato non corretto per le cartolarizzazioni a quota 663 miliardi), influenzati dalle abbondanti disponibilità accantonate dalle imprese nel corso del primo anno della pandemia. Più sostenuta è stata la crescita degli impieghi verso famiglie; lo stock a fine novembre mostra un aumento tendenziale del 3,83% (+3,1% a quota 661 miliardi il dato non corretto), trainato dal progresso delle nuove erogazioni di mutui e di credito al consumo.

Il processo di riduzione dei crediti deteriorati è proseguito e a fine novembre lo stock di sofferenze lorde si è attestato a quota 44 miliardi di euro con un calo tendenziale del 29,8%, con un'incidenza sugli impieghi lordi complessivi del 2,5% (da 2,9% di fine 2020) ed un rapporto tra sofferenze nette e impieghi dell'1% (dall'1,2% di fine 2020). Il tasso di copertura è rimasto sostanzialmente stabile al 59,8%.

La raccolta diretta delle banche è cresciuta a ritmi sostenuti nel 2021, trainata dai depositi a vista che nel mese di novembre hanno evidenziato un incremento tendenziale dell'8,7% a 1.431 milioni di euro. Persiste invece la contrazione della raccolta obbligazionaria, in calo tendenziale del 2,2% nel mese di novembre. L'espansione delle passività verso l'Eurosistema si è rafforzata, con la massiccia partecipazione delle banche italiane alla terza serie di operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine (Targeted Longer-Term Refinancing Operations, TLTRO3) terminata a dicembre, mediante la quale le banche italiane hanno fruito complessivamente di 452 miliardi di euro. Il costo della raccolta si è mantenuto basso, continuando a beneficiare della politica monetaria fortemente accomodante.

Il differenziale dei tassi attivi e passivi praticati è sceso nel 2021, passando dall'1,68% di dicembre 2020 all'1,62%, prevalentemente per effetto del calo dei tassi attivi (-11 punti base) solo in parte compensato dalla riduzione dei tassi passivi (-5 punti base). Nei primi nove mesi dell'anno la redditività dei gruppi bancari significativi depurata da proventi straordinari è quasi raddoppiata rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente; il ROE è aumentato dal 3,9% dei primi nove mesi del 2020 al 7,6%, principalmente per effetto del calo delle rettifiche di valore su crediti. Nonostante la debolezza del margine d'interesse, in calo del 3,4% anno su anno, il margine d'intermediazione è comunque aumentato del 5%, beneficiando del progresso delle commissioni nette e dei proventi da negoziazione. Anche la riduzione dei costi operativi (-2,8%) ha contribuito al miglioramento del risultato di gestione.

Il grado di patrimonializzazione delle banche italiane è lievemente sceso nei primi 9 mesi del 2021, per effetto della scadenza della raccomandazione prudenziale sulle politiche di distribuzione del capitale; al 30 settembre il CET1 ratio dei gruppi significativi risulta pari al 15,3% rispetto al 15,5% di fine 2020.

IV. Evoluzione prevedibile della gestione

Panorama mondiale

L'economia mondiale, pur nell'ampia incertezza associata alle implicazioni del conflitto tra Russia e Ucraina ed all'evoluzione della pandemia, dovrebbe confermare nel 2022 la fase espansiva imboccata nel 2021; al tempo stesso, la crescita è attesa in moderazione per gli aggregati sia dei paesi avanzati sia di quelli emergenti.

Negli Stati Uniti, la crescita è attesa collocarsi su valori inferiori a quelli osservati nel 2021, tra riassetto fisiologico e mutato orientamento delle politiche economiche, venuti meno i presupposti emergenziali che nei due anni precedenti ne avevano giustificato l'intonazione eccezionalmente espansiva. L'impulso della politica fiscale, in particolare, sarà presumibilmente negativo nell'anno, anche a fronte della tutt'altro che scontata approvazione del piano decennale presentato dalla Casa Bianca. L'economia americana, benchè poco esposta verso Russia e Ucraina, protagoniste della guerra, e caratterizzata dalla quasi integrale indipendenza energetica, non sarà comunque indenne dalle implicazioni degli eventi bellici, di cui risentirà perlopiù attraverso l'aumento dei prezzi, che penalizzerà la capacità di spesa delle persone, l'irrigidimento delle condizioni finanziarie e la minor crescita dei partner europei.

L'economia di Area euro e quella italiana dovrebbero mantenersi su un sentiero di espansione nel corso del 2022; tuttavia le prospettive sono diventate più deboli ed incerte a seguito dell'attacco dell'Ucraina da parte della Russia, che ha determinato in prima battuta un ulteriore aumento dei prezzi energetici, con ricadute sul potere d'acquisto dei consumatori e sui costi sostenuti dalle imprese, e con ogni probabilità avrà un impatto negativo sulla fiducia degli operatori e sul commercio globale.

I paesi emergenti dovrebbero registrare nel 2022 un generalizzato rallentamento delle dinamiche di crescita, frenate da politiche fiscali e monetarie più restrittive; il conflitto tra Russia e Ucraina potrebbe esacerbare ulteriormente il quadro macroeconomico, specialmente per i Paesi dell'Europa emergente, mentre per quelli esportatori di materie prime la crisi potrebbe fornire un impulso positivo alla crescita grazie all'incremento dei costi delle commodities.

Sul fronte dei prezzi al consumo, si prevede per le maggiori economie avanzate la persistenza dell'inflazione su livelli ampiamente superiori agli obiettivi delle rispettive Banche Centrali.

La BCE concluderà a fine marzo gli acquisti netti nell'ambito del programma emergenziale PEPP mentre porterà avanti quelli condotti nell'ambito del programma APP al ritmo di 40 miliardi di euro mensili ad aprile, 30 a maggio e 20 a giugno, come da indicazioni emerse alla riunione del 10 marzo 2022, e valuterà l'opportunità di una conclusione degli stessi nel corso del terzo trimestre 2022 in base all'evoluzione dei dati macroeconomici. Per quanto riguarda i tassi di policy, la BCE interverrà con il primo rialzo quando si saranno realizzati progressi significativi in termini di convergenza dell'inflazione all'obiettivo del 2% nel medio periodo ed al termine degli acquisti netti di asset.

La Federal Reserve, portato a compimento il programma di acquisto di titoli, darà plausibilmente avvio nell'incontro di marzo al processo di normalizzazione del tasso di policy, lasciandosi poi guidare nella determinazione di tempistiche ed entità dei successivi aumenti, dall'evoluzione del contesto inflazionistico e del mercato del lavoro. La Banca Centrale valuterà in seguito il momento opportuno per procedere con la riduzione del proprio ampio bilancio, passato da poco più di quattromila miliardi di dollari a marzo 2020 a quasi novemila miliardi a dicembre 2021.

Il 2022 si appresta ad essere un anno complesso per il settore bancario. L'attuale contesto bellico, dall'esito incerto e con rischi di escalation non trascurabili, potrebbe recare ripercussioni economiche e finanziarie di breve e medio termine ad oggi non agevolmente quantificabili. Le esposizioni dirette del

sistema bancario italiano verso i paesi attualmente coinvolti nel conflitto sono basse e concentrate prevalentemente su due grandi gruppi, con un peso piuttosto limitato sulle loro attività complessive. Pertanto, i rischi per il settore sarebbero maggiormente riferiti agli effetti di second'ordine associati al conflitto (legati agli impatti dell'elevata inflazione su imprese e famiglie, alle conseguenze indirette delle sanzioni applicate alla Russia, all'interruzione potenziale delle sue forniture di energia e materie prime ed in generale al rallentamento della crescita economica) e al contesto operativo sfavorevole che ne deriverebbe. La rimozione, da inizio 2022, di parte delle misure di sostegno al credito introdotte in piena crisi pandemica potrà contribuire a far emergere posizioni creditizie deteriorate rimaste latenti. Complessivamente dunque ci si attende un peggioramento del tasso di default rispetto al 2021.

Le condizioni speciali applicate alle TLTRO III termineranno a giugno 2022. In un contesto di elevata liquidità in eccesso, la BCE valuterà l'adeguata calibrazione del sistema a due livelli per la remunerazione delle riserve, affinché la politica dei tassi monetari negativi non limiti la capacità di intermediazione delle banche. L'aumento dei tassi di mercato indotto dall'inflazione potrebbe produrre un allargamento dello spread creditizio, a beneficio del margine d'interesse. L'aumento dell'avversione al rischio generato dalla guerra potrebbe per contro indebolire il margine commissionale dell'anno, scoraggiando l'auspicata ricomposizione delle attività finanziarie delle famiglie verso il comparto assicurativo e del risparmio gestito. Anche l'elevata volatilità dei mercati finanziari potrebbe impattare negativamente sui ricavi per la contrazione di fair value delle attività finanziarie.

Con attese dunque di potenziale debolezza dei ricavi e di maggior costo del credito rispetto al 2021, le strategie delle banche saranno necessariamente orientate all'innovazione dei modelli di business, alla razionalizzazione delle strutture operative e al contenimento dei costi, a difesa di redditività e solidità.

Piano triennale di Banca Sella

Il nuovo Piano Triennale 2022-2024 di Banca Sella, quale aggiornamento del Piano Strategico 2021-2023, si conferma fondato su "OneSella", manifesto che concepisce le società del gruppo come parte dello stesso progetto ed ecosistema (eterogeneo, collaborativo ed aperto), unite da vision e obiettivi comuni. Il Piano mira a valorizzare il contributo di ogni società e ad orientarla in base a posizionamenti condivisi, per favorire la collaborazione nell'ambito dell'ecosistema (interno ed esterno) e coordinare il lavoro per il raggiungimento degli obiettivi.

Banca Sella affronta questo triennio forte del suo brand e dei suoi valori, della sua attenzione al cliente e della capacità di innovare, con una solida situazione patrimoniale e di liquidità, oltre ad una diversificazione delle fonti di ricavo e ad una buona qualità del credito. Sul mercato, essa si contraddistingue per l'eccellenza nei servizi di Wealth Management ed il buon posizionamento strategico nell'Open Banking e nei Sistemi di pagamento elettronici (acquiring). Le è riconosciuta la capacità di offrire una relazione ad alto valore aggiunto basata sulla fiducia, tipica degli istituti finanziari tradizionali, e per l'offerta altamente innovativa e tecnologica, oggi tipica delle challenger bank.

La strategia del triennio è impostata sui seguenti elementi cardine:

- la conferma di una Vision del futuro dell'intermediazione finanziaria incentrata su Consulenza e Tecnologia e sui Valori (Etica, Persona, Fiducia, Apertura, Innovazione, Intraprendenza);
- l'obiettivo di posizionamento: essere Banca «Human Smart», capace di continuare ad offrire una relazione ad alto valore aggiunto basata sulla fiducia e un'offerta altamente innovativa e tecnologica, così da affiancare, passo dopo passo, famiglie e imprenditori nel realizzare le loro aspirazioni, rispondendo a tutte le esigenze finanziarie grazie all'approccio consulenziale e alla tecnologia;
- il contributo al posizionamento del Gruppo nell'Open Banking e nell'Ecosistema dell'innovazione.

Crescita e profittabilità restano gli obiettivi principali del Piano 2022-2024: intorno all'identità e allo spirito di collaborazione "OneSella", il conseguimento della crescita profittevole avverrà focalizzandosi sull'eccellenza dell'esperienza dei propri clienti, sulla qualità della relazione e della consulenza e sulla capacità di recare loro un impatto realmente positivo (customer journey). Per riuscire in tale proposito

in maniera rapida, efficiente e scalabile essa farà leva sul modello di piattaforma aperta, capace di generare le informazioni (dati) e l'infrastruttura, utili a migliorare il servizio alla clientela. La People strategy si conferma parte integrante del piano triennale: il capitale umano è un asset strategico dell'azienda e le persone sono un importante fattore distintivo in grado di determinarne il successo.

Le scelte strategiche effettuate da Banca Sella, che vedranno la piena realizzazione nel corso del triennio, sono finalizzate all'ingresso in nuovi business finanziari e all'individuazione di nuove fonti di ricavo, mantenendo il focus sulla digitalizzazione e sull'innovazione dei prodotti offerti alla clientela, distintivi dell'identità del Gruppo.

- Acquisto e Cessione di crediti fiscali. Nel 2021 la Banca ha sostenuto l'economia attraverso l'acquisto di crediti fiscali delle imprese. La strategia del nuovo Piano prevede nel corso del 2022 la cessione a terzi di parte del portafoglio in essere, per poi riprendere ad acquistare crediti fiscali dalla clientela, ripristinando il portafoglio nel rispetto dei limiti di Tax Capacity.
- Digital Lending. Al fine di garantire un customer journey soddisfacente per il cliente e digitalizzare i processi interni, la Banca prevede di sviluppare un sistema di Digital Lending per erogare crediti alla clientela in modo rapido e digitale. Tale soluzione sfrutterà il modello di valutazione PSD2 (la direttiva europea sui pagamenti digitali) e permetterà di rendere automatico il processo sia per le aziende sia per i privati. L'obiettivo è quello di aumentare la percentuale delle pratiche gestite tramite il canale digitale, senza un'eccessiva assunzione di rischio.
- Sostenibilità. La Banca partecipa attivamente al «Progetto Sostenibilità» avviato dal Gruppo Sella, realizzando un piano di misurazione e di miglioramento delle proprie performance sociali ed ambientali, quale promotrice di un'economia rigenerativa nei confronti dell'ambiente a impatto ESG positivo, supportando i clienti nella transizione verso un futuro più sostenibile con una nuova offerta commerciale in ottica ESG, anche mediante ulteriori partnership. L'obiettivo è la creazione di specifici prodotti e servizi sostenibili, con un'importante attenzione alla comunicazione degli impatti delle proprie attività, mirate alle esigenze dei clienti di investire in attività che rispettino l'ambiente. Il Sustainable Lending è elemento peculiare della strategia di sostenibilità, offrendo soluzioni e prodotti che aiutino la clientela a gestire efficacemente la transizione verso un'economia sostenibile, a contribuire alla lotta al cambiamento climatico, a migliorare l'efficienza energetica e a favorire l'utilizzo di energie rinnovabili. La valutazione ESG è così parte integrante del processo di gestione e valutazione dei rischi, oltre che elemento cardine della strategia aziendale e dello sviluppo sostenibile della banca stessa.
- Acquisto NPL. L'incremento dello stock di crediti deteriorati, atteso alla conclusione delle moratorie e delle diverse forme di sostegno finanziario, ed il rafforzamento del mercato secondario degli NPL, determinato dal crescente numero di transazioni effettuate, sottolineano le potenzialità di questo business nel prossimo futuro. Banca Sella intende cogliere l'occasione per realizzare sinergie ed economie di scala a vantaggio del recupero dei crediti originati, per acquisire know-how, ridurre gli assorbimenti patrimoniali e migliorare il RORAC.
- Polo Issuing B2B. Le trasformazioni osservate sul mercato dei pagamenti in Italia, a seguito delle opportunità emerse dall'introduzione della PSD2 e facendo leva su innovazione e l'Open Finance, hanno spinto Banca Sella ad estendere i suoi servizi di piattaforma aperta al mondo issuing B2B di Banche, IP, IMEL, Fintech e Large Corporation, attraverso la creazione di un Polo B2B dedicato. L'obiettivo del progetto è ampliare l'offerta di servizi nel mercato B2B offrendo un set di prodotti di issuing e usufruendo delle occasioni generate dall'open finance su servizi evoluti, su customizzazioni e innovazioni tecnologiche, caratterizzati anche da un pricing competitivo.
- Banking as a Service. La piattaforma aperta abilita nuovi modelli di business e semplifica l'erogazione e il consumo di servizi, compresi moduli di core banking esposti via API e moduli di terze parti, applicazioni e soluzioni di «banking as a service», soluzioni che realizzano customer experience, orchestrando e combinando servizi diversi. Banca Sella, tramite il servizio di Banking as a Service, si pone come partner per le aziende che vogliono direttamente usufruire di e offrire servizi e prodotti propri del mondo finanziario. Intende porre a disposizione dei clienti processi completi quali prestiti, servizi di pagamento e conti

deposito in una logica di prestazione di servizi, fornendo le licenze e l'infrastruttura necessaria tramite moderne piattaforme basate su API. In quest'ambito diventa sempre più fondamentale la collaborazione sul territorio con Sellalab per intercettare, sviluppare e co-creare con i clienti soluzioni specifiche delle aziende.

- Customer Digital Platform. Banca Sella vuole essere una banca "data driven". La governance e l'utilizzo del dato di qualità, insieme all'adozione di modelli predittivi, sono cardini dell'ingaggio, della fidelizzazione, della relazione e dell'incremento della soddisfazione dei clienti. L'obiettivo strategico è quello di utilizzare i dati per indirizzare le decisioni di business, per ottimizzare i customer journey, per definire il pricing più adeguato alle loro caratteristiche e per favorire il monitoraggio dei rischi. La Customer Digital Platform è una piattaforma in grado di orchestrare tecnologia, dati ed experience, nonché di intercettare e prevedere le esigenze dei medesimi, intervenendo sui processi commerciali (cross-selling, churn e acquisition), di informazione e di rischio. La digitalizzazione della nostra offerta e la capacità di rendere più semplice, efficace, veloce e completamente digitale il loro onboarding (per i principali prodotti e servizi) permetterà un forte incremento dell'acquisition e del cross-selling. Focus particolare sarà dato alla revisione dell'esperienza cliente relativamente alla digitalizzazione dei processi del credito: il miglioramento dell'accesso e dell'erogazione del credito permetterà un forte incremento della produttività e dei volumi aumentando allo stesso tempo la soddisfazione della clientela.

Per quanto riguarda la strategia commerciale, il nuovo Piano triennale punta su un'organizzazione integrata volta a sviluppare e valorizzare la customer base di privati e aziende.

La strategia di Retail e Affluent si basa sull'ampliamento dei canali di origination e sullo sviluppo di offerte distintive mobile-online, con re-design della customer experience, e cercando un rafforzamento del cross-selling. In questo segmento si punta a valorizzare le opportunità legate alle agevolazioni fiscali (Superbonus/Ecobonus) intercettando da subito i bisogni della clientela, supportando la fase di avvio lavori attraverso «finanziamenti ponte» e rafforzando la consulenza nel percepire i potenziali vantaggi a 360 gradi legati all'efficientamento energetico.

La strategia delle Aziende punta al miglioramento dell'efficienza operativa e dell'efficacia commerciale grazie a interventi per liberare tempo ai commerciali dedicati, a processi di maggior governo del pricing, alla valutazione digitale del credito, all'automatizzazione dei processi e all'arricchimento offerta con nuovi prodotti e consulenza in ambito ESG e finanza agevolata.

Quella del Private prevede un'integrazione del servizio Wealth Management con Investment Banking, Corporate Banking e Corporate Development, nuovi moduli (e competenze) della piattaforma di Wealth Management e servizio di Matchmaking per fare incontrare esigenze tra PMI e Start-up.

La strategia del Corporate Investment Banking (CIB) è volta a sostenere aziende ed imprenditori nel realizzare i loro progetti strategici di trasformazione e crescita. L'obiettivo del CIB è di consolidare il posizionamento nel segmento delle PMI e delle Start up e Scale up tecnologiche tramite uno sviluppo commerciale in collaborazione con la rete della Banca.

Quella dell'area finanza, prevede in prospettiva un calo dei volumi dei titoli di Stato italiani in termini di incidenza sul CET1, ed una entità complessiva del portafoglio di proprietà in funzione dell'andamento della liquidità in eccesso e degli attivi commerciali. Gli investimenti saranno realizzati per ottimizzare il rendimento nel rispetto dei limiti di duration. Proseguirà nel triennio la politica di individuazione di titoli corporate e bancari per ottenere rendimenti adeguati e in linea con i vincoli patrimoniali.

V. Dati Redditali

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(dati in migliaia di euro)

| VOCI | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Var % |
|--|--------------------|--------------------|--------------|
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati | 186.903,9 | 167.352,0 | 11,7% |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati | (32.371,0) | (25.265,3) | 28,1% |
| 70. Dividendi e proventi simili | 3.161,2 | 4.136,0 | -23,6% |
| MARGINE DI INTERESSE E DIVIDENDI | 157.694,0 | 146.222,8 | 7,8% |
| 40. Commissioni attive | 359.700,6 | 308.637,7 | 16,5% |
| 50. Commissioni passive | (89.619,8) | (72.510,0) | 23,6% |
| Altri proventi di gestione - recuperi spese e altri servizi | 7.962,4 | 10.602,7 | -24,9% |
| Spese amministrative variabili | (47.744,0) | (40.036,2) | 19,3% |
| Ricavi netti da servizi | 230.299,1 | 206.694,2 | 11,4% |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione | 7.113,6 | 5.355,3 | 32,8% |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura | (264,6) | (41,1) | 544,0% |
| 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: | | | |
| a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato | 10.411,7 | 11.919,5 | -12,7% |
| b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 1.177,8 | 711,9 | 65,4% |
| 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | (635,0) | 641,9 | -198,9% |
| Risultato netto dell'attività finanziaria | 17.803,5 | 18.587,6 | -4,2% |
| MARGINE DI INTERMEDIAZIONE | 405.796,7 | 371.504,6 | 9,2% |
| 160. Spese amministrative | | | |
| a) spese per il personale | (149.894,1) | (139.813,7) | 7,2% |
| Irap su costo del personale e comandati netto | (120,3) | (118,0) | 2,0% |
| Totale spese personale e Irap | (150.014,5) | (139.931,7) | 7,2% |
| b) Altre spese amministrative (dedotte altre spese variabili) | (151.188,0) | (141.036,3) | 7,2% |
| Recupero imposta di bollo e altri tributi | 41.956,5 | 37.346,8 | 12,3% |
| Totale spese amministrative e recupero imposte | (109.231,5) | (103.689,6) | 5,3% |
| 180. Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali | (19.265,8) | (19.106,6) | 0,8% |
| 190. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali | (20.155,9) | (17.248,6) | 16,9% |
| 200. Altri oneri/proventi di gestione (dedotto il Recupero imposta di bollo e altri tributi) | (2.047,3) | (1.086,6) | 88,4% |
| Costi operativi | (300.714,9) | (281.063,0) | 7,0% |
| RISULTATO DI GESTIONE | 105.081,7 | 90.441,5 | 16,2% |

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate a costo ammortizzato | (21.116,4) | (40.962,1) | -48,4% |
| 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato | (7.857,1) | (9.728,6) | -19,2% |
| 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni | (402,3) | (252,6) | 59,3% |
| 170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri componente relativa al rischio di credito | (1.151,5) | 677,7 | -269,9% |
| Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito | (30.527,3) | (50.265,5) | -39,3% |
| 170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | (15.413,7) | (2.390,1) | 544,9% |
| 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 1,9 | 32,3 | -94,2% |
| 220. Utili (perdite) delle partecipazioni | (1.198,6) | - | - |
| Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att.materiali e immateriali | (1.621,5) | 387,7 | -518,2% |
| UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE ANTE EFFETTI NON RICORRENTI | 56.322,5 | 38.206,0 | 47,4% |
| Riclassifiche da effetti non ricorrenti | | | |
| 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce | (537,0) | (188,6) | 184,7% |
| UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE | 55.785,5 | 38.017,4 | 46,7% |
| 270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (14.407,6) | (10.658,5) | 35,2% |
| UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE | 41.377,9 | 27.358,9 | 51,2% |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 41.377,9 | 27.358,9 | 51,2% |

I criteri di classificazione del Conto Economico

Al fine di fornire una rappresentazione più immediata delle risultanze reddituali è stato predisposto un conto economico in base a criteri più adatti ad esporre il contenuto delle voci secondo principi di omogeneità gestionale.

Le riclassificazioni hanno riguardato:

- la voce 70. "dividendi ed altri proventi" che è stata ricompresa all'interno del margine d'interesse;
- l'IRAP sul costo del personale che è stata scorporata dalla voce "Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente" ed inserita nelle spese per il personale;
- la voce "recupero imposte di bollo e altre imposte" che è stata scorporata dalla voce 200. "altri oneri e proventi di gestione" ed inserita nella voce 160 b) "altre spese amministrative";
- la componente del "di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired" relativo a riprese di valore per effetto dell'attualizzazione della maturazione interessi su deteriorati, che è stata riclassificata dalla voce 10 alla voce 130 a);
- alcune voci relative a spese amministrative variabili che sono state dedotte dalle spese amministrative ed inserite nel margine di intermediazione;
- alcune voci relative ad altri proventi di gestione che sono state dedotte dai proventi di gestione ed inserite nel margine di intermediazione;
- la voce Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni attività materiali e immateriali che è data dalla somma delle voci 230, 240 e 250 di conto economico.

Banca Sella chiude l'esercizio 2021 con un utile netto pari a 41,4 milioni di euro, in crescita rispetto al 2020 di 14 milioni di euro (+51,2%), mentre l'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte risulta in aumento di 17,8 milioni di euro.

Di seguito si elencano le voci più significative del Conto Economico Riclassificato che hanno contribuito a tale risultato e, a seguire, i commenti a tutte le poste:

- minori Rettifiche di valore per rischio credito 19,7 milioni di euro (-39,3%);
- maggiori Ricavi netti da servizi 23,6 milioni di euro (+11,4%);
- maggior Margine d'interesse e dividendi 11,5 milioni di euro (+7,8%);
- maggiori Costi operativi 19,7 milioni di euro (+7%);

La Redditività

Margine di interesse

Il margine di interesse (comprensivo dei dividendi) al 31 dicembre 2021 ha registrato un risultato pari a 157,7 milioni di euro, in miglioramento di 11,5 milioni di euro, +7,8% rispetto al 2020, conseguente a maggiori interessi attivi e proventi assimilati per 19,6 milioni di euro (+11,7%), in presenza di maggiori interessi passivi pari a 7,1 milioni di euro (+28,1%) e di minori dividendi per 1 milione di euro (-23,6%).

Gli interessi attivi crescono principalmente per il più rilevante utilizzo dei fondi TLTRO (11,6 milioni di euro), per i maggiori interessi da portafoglio titoli di proprietà (8,2 milioni di euro) che beneficiano dei migliori rendimenti legati all'inflazione, e per gli interessi da acquisto di crediti fiscali per bonus edilizi (1,9 milioni di euro), parzialmente compensati da minori interessi da clientela (3,2 milioni di euro) a seguito della diminuzione dei tassi attivi nonostante i maggiori volumi degli impieghi.

L'aumento del costo del passivo è imputabile alla maggiore liquidità depositata sul conto reciproco presso la Capogruppo, che genera un onere superiore al 2020 di 8,1 milioni di euro, in parte compensato dal minor costo della raccolta da clienti e da minori interessi passivi da differenziali di copertura. Il calo del costo della raccolta si è verificato nonostante si siano registrati maggiori volumi di raccolta a vista (1,2 miliardi di euro in più rispetto a dicembre 2020).

I dividendi percepiti, che si attestano a 3,2 milioni di euro, sono in riduzione di 1 milione di euro rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente per minori distribuzioni ricevute dalla partecipazione in Sella Leasing.

Ricavi netti da servizi

Il conto economico riclassificato evidenzia ricavi netti da servizi pari a 230,3 milioni di euro, in crescita rispetto al 2020 di 23,6 milioni di euro (+11,4%), grazie a maggiori commissioni nette per 34 milioni di euro nonostante minori proventi di gestione per 2,6 milioni di euro e maggiori spese amministrative variabili per 7,7 milioni di euro.

| RICAVI DA SERVIZI NETTI | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazione | Var. % |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Servizi di investimento | 82.492 | 70.905 | 11.587 | 16,3% |
| <i>Negoziante</i> | 15.349 | 16.302 | -953 | -5,8% |
| <i>Commissioni accessorie su servizi investimento</i> | 767 | 698 | 69 | 9,8% |
| <i>Gestioni patrimoniali</i> | 6.895 | 6.360 | 535 | 8,4% |
| <i>Consulenza attivo cliente</i> | 7.534 | 5.329 | 2.205 | 41,4% |
| <i>Fondi e sicav</i> | 35.151 | 28.679 | 6.472 | 22,6% |
| <i>Banca assicurazioni vita</i> | 16.797 | 13.536 | 3.260 | 24,1% |
| CIB | 1.186 | 639 | 547 | 85,5% |
| Banca assicurazioni danni | 4.214 | 3.777 | 437 | 11,6% |
| Sistemi di pagamento | 82.082 | 71.211 | 10.871 | 15,3% |
| <i>Sistemi di pagamento tradizionali</i> | 20.048 | 17.883 | 2.165 | 12,1% |

| | | | | |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Sistemi di pagamento elettronici | 58.179 | 50.293 | 7.886 | 15,7% |
| Sistemi di pagamento estero | 3.854 | 3.034 | 820 | 27,0% |
| Commissioni accessorie al credito | 26.533 | 27.594 | -1.061 | -3,8% |
| Acquisto Credito di Imposta | 938 | 136 | 801 | 586,9% |
| Banking | 26.688 | 24.324 | 2.364 | 9,7% |
| Ricavi infraGruppo | 4.837 | 6.509 | -1.672 | -25,7% |
| Altri ricavi | 1.329 | 1.599 | -270 | -16,9% |
| Totale | 230.299 | 206.694 | 23.605 | 11,4% |

I servizi di investimento incrementano il loro contributo al margine di 11,6 milioni di euro rispetto all'anno precedente (+16,3%) grazie a maggiori commissioni da risparmio gestito per 10,3 milioni di euro (6,5 milioni da fondi, 3,3 milioni da assicurativo vita e 0,5 milioni da gestioni patrimoniali) e da consulenza per 2,2 milioni di euro; la negoziazione evidenzia invece un calo di quasi 1 milione di euro, concentrato sul comparto tradizionale (sportello/telefonico), in quanto il basso livello dei tassi di interesse dei titoli di stato ha ridotto il tasso di rinnovo dei titoli in scadenza sui depositi della clientela.

Lo stock della raccolta qualificata (raccolta gestita e raccolta in consulenza) al 31 dicembre 2021 è pari a 10,8 miliardi di euro, in aumento rispetto all'anno precedente di 1,5 miliardi di euro (+15,9%). In particolare, il risparmio gestito ha beneficiato anche del buon andamento dei mercati finanziari (+0,4 milioni di euro), che ha prodotto un effetto positivo sullo stock.

Importante la crescita dei sistemi di pagamento (+10,9 milioni di euro) rispetto al 2020: gli impatti della pandemia sono stati meno incisivi e hanno favorito una ripresa del transato e delle operazioni di pagamento tradizionali e dall'estero. In particolare, il margine da sistemi di pagamento elettronici si incrementa di 7,9 milioni (+15,7%), trainato dall'acquiring pos (+6,1 milioni) e dall'issuing (+4,2 milioni) che beneficiano di volumi di transato significativamente superiori; l'e-commerce reca invece un minor contributo rispetto all'anno precedente (-2,4 milioni) poiché i più ampi volumi non sono sufficienti a compensare la diminuzione delle commissioni attive da transazioni multicurrency e DCC (Dynamic Currency Conversion) e della marginalità unitaria da transato. I sistemi di pagamento tradizionali crescono di 2,2 milioni di euro per effetto di maggiori commissioni per il servizio ordini permanenti e bonifici (+0,8 milioni), per i bonifici istantanei (+0,7 milioni) e per il servizio di incasso su deleghe e utenze (+0,5 milioni), mentre il comparto estero cresce di 0,8 milioni di euro a seguito della più intensa operatività.

Anche il margine da banking presenta un incremento di 2,4 milioni di euro, principalmente per canoni da conti correnti e commissioni per operazione.

Contribuiscono inoltre positivamente alla crescita le commissioni dell'**assicurativo danni** (0,4 milioni di euro) grazie ai maggiori volumi di premi nel comparto non motor PPI (Payment Protection Insurance).

Le commissioni accessorie al **credito** invece risentono ancora degli impatti della pandemia sulle strategie di finanziamento delle aziende e risultano in contrazione di 1,1 milioni di euro. Il calo deriva principalmente da minori commissioni omnicomprendenti (1,2 milioni di euro) e in misura più marginale da minori commissioni da crediti di firma, da minori recuperi su parcelle del contenzioso e da minori proventi da CIV (Commissioni di Istruttoria Veloce), parzialmente compensate da maggiori penali per estinzione anticipata di mutui.

Le commissioni da **acquisto credito di imposta** (Ecobonus e Bonus Vacanze) sono in crescita di 0,8 milioni di euro rispetto al 2020.

Infine, il **CIB** (Corporate Investment Banking) presenta un contributo superiore allo scorso anno di 0,5 milioni di euro, derivante principalmente dal Private Debt a seguito del collocamento di prestiti obbligazionari rientranti nel programma Basket Bond.

Risultato netto dell'attività finanziaria

Sul margine d'intermediazione incide anche il risultato netto dell'attività finanziaria in diminuzione di 0,8 milioni di euro rispetto a dicembre 2020.

Relativamente ai risultati del portafoglio titoli di proprietà, si evidenziano maggiori utili per 0,4 milioni, derivanti da un miglior andamento dei futures (1 milione di euro), minori svalutazioni su minibond per 1,2 milioni di euro a fronte di minori proventi da vendite del portafoglio al costo ammortizzato (-1,8 milioni).

Le coperture sui mutui portano complessivamente un contributo al margine superiore di 0,5 milioni di euro rispetto al 2020: l'andamento delle coperture dei mutui con cap (ricompreso nella voce 80) è superiore di 0,7 milioni di euro, mentre il risultato netto dell'attività di copertura (voce 90) è in riduzione di 0,2 milioni di euro.

Il risultato dell'attività di negoziazione è influenzato inoltre dall'attività del Customer desk che, per effetto di minori utili provenienti dall'operatività sulle coperture di tasso e di cambio per aziende e privati, genera un contributo inferiore di 0,9 milioni di euro rispetto al 2020. Sempre all'interno della voce 80, si evidenziano minori rivalutazioni da rischio controparte (cva/dva) per 0,6 milioni di euro, mentre l'attività di brokeraggio risulta superiore all'anno precedente per 0,2 milioni di euro per la maggiore operatività di negoziazione sui mercati. Infine, la scomparsa dell'esposizione in cambi verso l'India genera un impatto positivo di 0,1 milioni rispetto al 2020.

La componente relativa ai crediti valutati obbligatoriamente al fair value (ricompresi nella voce 110) nel corso del 2021 ha generato un differenziale negativo rispetto a quello positivo all'esercizio precedente (-1,3 milioni): le oscillazioni risultano distribuite sull'intero portafoglio dei crediti interessati, con effetti frazionati e per importi contenuti.

Margine di intermediazione

Le dinamiche descritte determinano un risultato complessivo di 405,8 milioni di euro del margine di intermediazione, in crescita rispetto al 31 dicembre 2020 di 34,3 milioni di euro (+9,2%).

Costi operativi

I costi operativi, pari a 300,7 milioni di euro, hanno registrato un aumento del 7% (+19,7 milioni di euro) rispetto all'anno precedente, influenzato da maggiori costi del personale per 10,1 milioni di euro, spese amministrative e recupero imposte per 5,5 milioni di euro, rettifiche su immobilizzazioni per 3,1 milioni di euro e oneri di gestione per 1 milione di euro.

Le spese per il personale risultano in crescita rispetto all'anno precedente del 7,2%, per l'incremento della componente variabile (4,9 milioni di euro per maggiori premi e vap legati al miglior andamento del conto economico rispetto all'anno precedente) e di quella ordinaria (5,2 milioni di euro rispetto al 2020). Essa è dovuta ai maggiori costi inerziali (l'incremento contrattuale di gennaio 2021, le promozioni e gli scatti di anzianità) e all'aumento di 43 risorse full time equivalent. Al 31 dicembre 2021, infatti, esse ammontano a 2.152,8.

La crescita delle spese amministrative (comprensiva del recupero delle imposte di bollo e di altri tributi) per 5,5 milioni di euro, è riconducibile principalmente a maggiori costi per i fondi di garanzia e risoluzione per 4,1 milioni (di cui 3,2 milioni relativi al fondo D.G.S. (Deposit Guarantee Schemes) e 0,9 milioni relativi al fondo S.R.F. (Single Resolution Fund)) e a maggiori costi di marketing (1,2 milioni di euro).

Le rettifiche di valore su immobilizzazioni sono in aumento rispetto al 2020 di 3,1 milioni di euro (0,2 milioni di euro su attività materiali e 2,9 milioni di euro su attività immateriali) a seguito dei maggiori investimenti effettuati.

Gli altri oneri e proventi di gestione sono pari a -2 milioni di euro, superiori rispetto a fine 2020 di 1 milione di euro, influenzati principalmente da maggiori oneri per cause legali.

Rettifiche di valore

Complessivamente le rettifiche di valore per rischio di credito ammontano a 30,5 milioni di euro, in diminuzione di 19,7 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2020.

Nel 2020 lo scenario macroeconomico, caratterizzato dalle previsioni sugli effetti della pandemia Covid, aveva determinato un peggioramento dei parametri delle valutazioni collettive con conseguenze negative per circa 11,4 milioni di euro. Nel 2021 invece al più favorevole scenario macroeconomico è conseguito un miglioramento dei parametri delle valutazioni collettive con effetto positivo di circa 5,1 milioni di euro. Esso ha compensato parzialmente l'impatto negativo di circa 10,5 milioni di euro derivante dall'affinamento di alcuni parametri (di cui 2,6 milioni di euro sui crediti negli stadi 1 e 2 e 7,9 milioni di euro sui crediti nello stadio 3). Rispetto allo scorso anno quindi, il miglioramento dei parametri ha generato il beneficio di 6 milioni di euro sulle valutazioni delle attività finanziarie a costo ammortizzato (voce 130) e sulle garanzie rilasciate e i margini di fido disponibili (voce 170). Nel 2021 si sono manifestati anche un migliore andamento del credito ordinario e la diminuzione dei nuovi ingressi a credito deteriorato.

Le perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate a costo ammortizzato ammontano a 7,9 milioni di euro e sono determinate prevalentemente da due operazioni di cessione di crediti deteriorati: una tramite cartolarizzazione di crediti in sofferenza garantita dallo stato (GACS), l'altra di posizioni iscritte nelle inadempienze probabili, con conferimento al fondo di investimento alternativo italiano gestito da Illimity Società di Gestione del Risparmio S.p.A.

Le perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni, conseguenti alle riduzioni dei flussi di cassa contrattuali che non danno luogo a cancellazioni contabili, sono pari a -0,4 milioni, in leggero aumento rispetto al 2020 in cui erano pari a -0,3 milioni di euro.

A fine esercizio 2021 l'indicatore delle "Rettifiche di valore nette su crediti/Impieghi per cassa" si è attestato allo 0,36%, rispetto allo 0,65% del 31 dicembre 2020.

Altre rettifiche/riprese di valore

Gli accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri ammontano a 15,4 milioni di euro e sono superiori di 13 milioni rispetto allo scorso anno; l'aumento è principalmente causato da quello pari a 13,9 milioni di euro conseguente alla sentenza sfavorevole della Corte d'Appello di Bari nella causa promossa dal fallimento dell'azienda Cotonificio della Capitanata, al netto del quale la posta sarebbe stata in diminuzione.

I test di impairment, hanno condotto alle svalutazioni di avviamenti per complessivi 1,6 milioni di euro: in particolare, è stato azzerato l'avviamento delle succursali in Sicilia acquisite dalla ex Banca di Palermo (-1,1 milioni di euro) ed è stato svalutato quello delle succursali, sempre in Sicilia, acquisite dalla ex CRA Monreale (-0,4 milioni di euro).

Relativamente alle partecipazioni, è stata svalutata la società Nephis per 1,2 milioni di euro per il non raggiungimento dei livelli di utile previsti a piano.

Eventi non ricorrenti

A dicembre 2021 si è provveduto ad azzerare l'esposizione nei confronti di Banca Carige, detenuta da Banca Sella come Strumento finanziario partecipativo, rappresentativo dello Schema Volontario del F.I.T.D. (valore residuo di 0,5 milioni di euro).

Imposte sul reddito

L'incidenza delle imposte sul reddito gravanti sull'utile dell'operatività corrente ante imposte si è attestata al 25,8%

Esse sono al netto dell'IRAP relativa alle spese per il personale diverse da quelle a tempo indeterminato, che è stata riclassificata ad aumento di tale componente.

Va ricordato che la Legge di Stabilità 2016 (Legge 208 del 28/12/2015) ha previsto, a decorrere dal 1° gennaio 2017, la riduzione dell'aliquota IRES dal 27,5% al 24% con introduzione per il settore bancario di una addizionale IRES nella misura del 3,5%. La stessa norma ha disposto l'integrale deducibilità degli interessi passivi a seguito dell'abolizione della cosiddetta "Robin Hood tax" che era stata introdotta dal D.L. 112/2008.

Le imposte sul reddito sono state influenzate:

- dalla quota di ricavi costituita da dividendi e componenti aventi le caratteristiche previste dagli articoli 89, c. 2, e 87 del D.P.R. 917/1986, i quali sono quasi totalmente esclusi da imposizione;
- dall'utilizzo dell'agevolazione cosiddetta "superammortamento" come modificata dal D.L. 34/2019 convertito con la Legge 58/2019 (il Decreto crescita);
- dall'impatto derivante dal riallineamento fiscale di cui all'articolo 110 del D.L.104/2020 ed alla Legge 178/2020, che ha determinato una riduzione del tax rate nella misura di 5 punti percentuali;
- dall'impatto derivante dall'utilizzo dell'agevolazione di cui all'art. 1, commi da 37 a 45, della Legge 190/2014 (Patent box) a seguito di accordo perfezionato con l'Agenzia delle Entrate nel 2021 (ad oggetto il periodo 2016-2020) che ha determinato una riduzione del tax rate nella misura di 3,9 punti percentuali.

Banca Sella, in qualità di controllata, aderisce al regime di consolidato fiscale nazionale, adottato dalla controllante e consolidante CapoGruppo Banca Sella Holding

REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

(dati in migliaia di euro)

| VOCI | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------|--|-------------------|-------------------|
| 10. | Utile (Perdita) d'esercizio | 41.377.919 | 27.358.899 |
| | Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico | 3.399.324 | 2.974.753 |
| 20. | Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 2.802.657 | 3.584.442 |
| 50. | Attività materiali | 117.416 | - |
| 70. | Piani a benefici definiti | 479.251 | (609.689) |
| | Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico | (106.171) | 1.309.291 |
| 140. | Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (106.171) | 1.309.291 |
| 170. | Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | 3.293.153 | 4.284.044 |
| 180. | Redditività complessiva (Voce 10+170) | 44.671.072 | 31.642.943 |

VI. Dati Patrimoniali

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

(dati in migliaia di euro)

| VOCI DELL'ATTIVO | 31/12/2021 | 31/12/2020 | VARIAZIONE % |
|---|---------------------|---------------------|--------------|
| Attività finanziarie ⁽¹⁾ | 2.579.710,6 | 2.461.738,5 | 4,8% |
| Crediti verso banche | 985.313,4 | 933.291,7 | 5,6% |
| Impieghi per cassa ⁽²⁾ | 8.429.597,5 | 7.724.224,1 | 9,1% |
| Partecipazioni | 133.038,7 | 133.223,7 | -0,1% |
| Immobilizzazioni materiali e immateriali ⁽³⁾ | 204.029,6 | 191.811,9 | 6,4% |
| Attività fiscali | 123.539,4 | 136.886,5 | -9,8% |
| Altre voci dell'attivo ⁽⁴⁾ | 4.128.290,7 | 2.932.762,2 | 40,8% |
| TOTALE DELL'ATTIVO | 16.583.520,0 | 14.513.938,7 | 14,3% |
| PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | 31/12/2021 | 31/12/2020 | VARIAZIONE % |
| Debiti verso banche | 2.283.369,3 | 1.412.291,5 | 61,7% |
| Raccolta diretta esclusi PCT passivi ⁽⁵⁾ | 13.139.134,4 | 11.979.996,1 | 9,7% |
| Pronti contro termine passivi | 5.125,0 | 5.701,7 | -10,1% |
| Totale raccolta diretta | 13.144.259,3 | 11.985.697,8 | 9,7% |
| Passività finanziarie | 10.235,1 | 18.233,1 | -43,9% |
| Passività fiscali | 11.346,6 | 10.679,3 | 6,2% |
| Altre voci del passivo ⁽⁶⁾ | 248.292,2 | 231.063,4 | 7,5% |
| Fondi a destinazione specifica ⁽⁷⁾ | 46.859,3 | 36.095,2 | 29,8% |
| Patrimonio netto ⁽⁸⁾ | 839.158,2 | 819.878,3 | 2,4% |
| TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO | 16.583.520,0 | 14.513.938,7 | 14,3% |

(1) Dato dalla somma delle voci 20 (esclusa la componente dei finanziamenti classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value), 30 e 40 (per la sola componente riferita ai titoli di debito), dello Stato Patrimoniale Attivo;

(2) Dato dalla voce 40 b) dello Stato Patrimoniale Attivo esclusi i titoli di debito;

(3) Dato dalla somma delle voci 80 e 90 dello Stato Patrimoniale Attivo;

(4) Dato dalla somma delle voci 10, 60 e 120 dello Stato Patrimoniale Attivo;

(5) Dato dalla somma delle voci 10 b) e 10 c) dello Stato Patrimoniale Passivo al netto dei pronti contro termine;

(6) Dato dalla somma delle voci 40 e 80 dello Stato Patrimoniale Passivo;

(7) Dato dalla somma delle voci 90 e 100 dello Stato Patrimoniale Passivo;

(8) Dato dalla somma delle voci 110, 140, 150, 160 e 180 dello Stato Patrimoniale Passivo.

L'analisi dei dati patrimoniali evidenzia un totale dell'attivo al 31 dicembre 2021 di 16.583,5 milioni di euro, in aumento rispetto al 2020, quando si era attestato a 14.513,9 milioni di euro. L'intermediazione con la Clientela evidenzia gli impieghi in significativo aumento a 8,4 miliardi di euro in crescita del 9,1% rispetto ai 7,7 miliardi di euro registrati alla fine dello scorso esercizio.

La raccolta diretta migliora del 9,7% a 13,1 miliardi di euro, grazie all'incremento di quella da Clientela a breve, a fronte di una flessione nei titoli in circolazione causata dal mancato rinnovo dei titoli in scadenza. In un contesto di tassi negativi e di incertezza, la crescita manifesta la fiducia della clientela verso la Banca e la tendenza a preferire la liquidità agli investimenti.

I debiti verso banche registrano un consistente incremento rispetto al 2020, per ulteriori rinnovi dell'operazione di finanziamento in TLTRO (Targeted long term refinancing operation) effettuata per il tramite di Banca Sella Holding.

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2021 ammonta a 839,2 milioni di euro, in aumento del 2,4%, in conseguenza dell'utile dell'esercizio, al netto dei dividendi pagati nel corso dell'anno, e all'aumento delle riserve di valutazione.

Politiche di Funding e ALM

Nel corso del 2021 la Banca ha continuato ad operare secondo il principio di sana e prudente gestione. L'eccedenza di raccolta diretta non impiegata in attivo commerciale è allocata in titoli obbligazionari (principalmente governativi) con una quota consistente investita in BOT e in depositi a vista presso la CapoGruppo bancaria, che costituiscono un rilevante buffer di attivi di elevata qualità disponibile prontamente.

Portafoglio titoli

La Banca al 31 dicembre 2020 possiede un portafoglio titoli pari a 2.579,7 milioni di euro che, nel rispetto dei principi contabili IFRS9, risulta suddiviso nelle seguenti categorie:

| VOCI | 31/12/2021 | Incidenza % sul totale | 31/12/2020 | Incidenza % sul totale | Assolute | Variazioni % |
|---|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|------------------|-----------------|
| Attività finanziarie | | | | | | |
| Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 29.982,4 | 1,2% | 48.443,3 | 2,0% | (18.460,9) | -38,1% |
| Altre Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 198.435,5 | 7,7% | 161.847,6 | 6,6% | 36.588,0 | 22,6% |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 318.860,3 | 12,4% | 243.705,0 | 9,9% | 75.155,2 | 30,8% |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 2.032.432,5 | 78,8% | 2.007.742,6 | 81,6% | 24.689,8 | 1,2% |
| Totale attività finanziarie | 2.579.710,6 | 100,0% | 2.461.738,5 | 100,0% | 117.972,1 | 4,8% |
| Passività finanziarie | | | | | | |
| Passività finanziarie di negoziazione | 10.235,1 | 100,0% | 18.233,1 | 100,0% | (7.998,1) | -43,9% |
| Passività finanziarie valutate al fair value | - | 0,0% | - | 0,0% | - | - |
| Totale passività finanziarie | 10.235,1 | 100,0% | 18.233,1 | 100,0% | (7.998,1) | -43,9% |
| TOTALE NETTO ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE | 2.569.475,5 | | 2.443.505,3 | | 125.970,2 | 5,2% |

A fine dicembre è stato incrementato il limite del portafoglio dei titoli di stato italiani a medio lungo termine.

ATTIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE

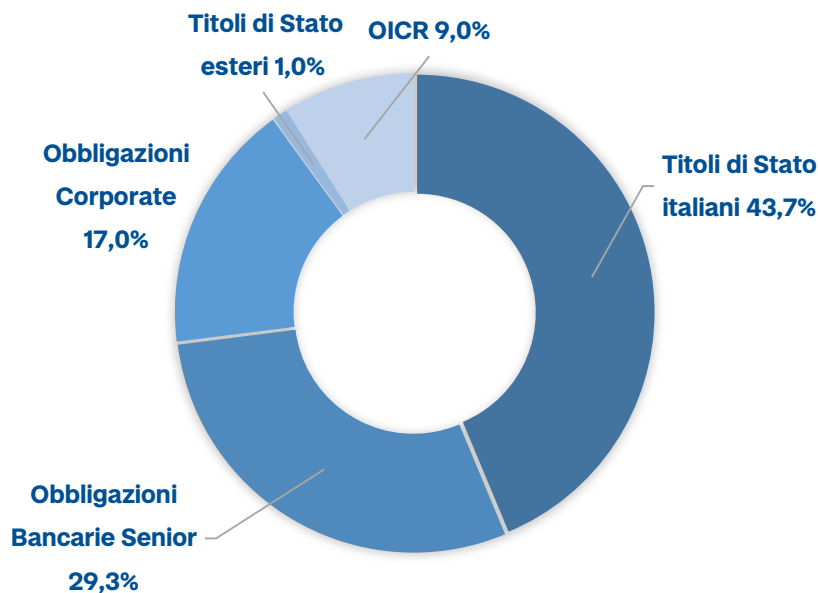
(dati in migliaia di euro)

| VOCI | 31/12/2021 | Incidenza % sul totale | 31/12/2020 | Incidenza % sul totale | Variazioni | |
|--|-----------------|---------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| | | | | | Assolute | % |
| Attività per cassa | 19.170,0 | 63,9% | 30.030,9 | 62,0% | (10.860,9) | -36,2% |
| Titoli di debito | 17.449,5 | 58,2% | 30.030,9 | 62,0% | (12.581,4) | -41,9% |
| Quote di OICR | 1.720,5 | 5,7% | - | 0,0% | 1.720,5 | - |
| Strumenti derivati | 10.812,4 | 36,1% | 18.412,4 | 38,0% | (7.600,0) | -41,3% |
| TOTALE ATTIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE | 29.982,4 | 100,0% | 48.443,3 | 100,0% | (18.460,9) | -38,1% |

Le attività finanziarie detenute per la negoziazione risultano composte principalmente da titoli di debito, in particolare da Titoli di Stato italiani e da obbligazioni bancarie e corporate. In tale portafoglio sono stati riclassificati anche i fondi per i quali non si dispone di sufficienti informazioni sulle singole esposizioni sottostanti per applicare il metodo del look-through o il metodo basato sul regolamento di gestione. La consistenza al 31 dicembre 2021 è pari a 19,2 milioni di euro e la suddivisione tra le diverse tipologie di titoli è la seguente: titoli di Stato italiani 43,7%; obbligazioni bancarie senior 29,3%; obbligazioni corporate 17,1%; titoli di Stato esteri 1,0%; OICR 9,0%.

Per quanto riguarda l'asset allocation, la quasi totalità della categoria è investita in titoli a tasso fisso a media scadenza.

COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE



ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE

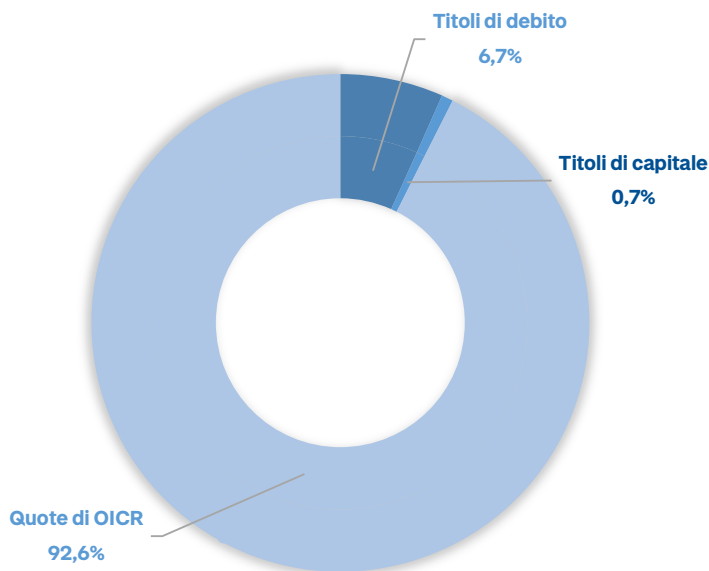
(dati in migliaia di euro)

| VOCI | 31/12/2021 | Incidenza % sul totale | 31/12/2020 | Incidenza % sul totale | Variazioni | |
|---|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|---------------|--------------|
| | | | | | Absolute | % |
| Titoli di debito | 13.293,3 | 6,7% | 18.923,0 | 11,7% | (5.630) | -29,8% |
| Titoli di capitale | 1.473,7 | 0,7% | 1.927,5 | 1,2% | (454) | -23,5% |
| Quote di OICR | 183.668,5 | 92,6% | 140.997,0 | 87,1% | 42.671 | 30,3% |
| Totale attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 198.435,5 | 100,0% | 161.847,6 | 100,0% | 36.588 | 22,6% |

I titoli appartenenti a questa categoria sono costituiti da quote di OICR per circa 183,7 milioni di euro, titoli subordinati per 0,7 milioni di euro e obbligazioni bancarie per 12,6 milioni di euro ed una parte residuale di titoli di capitale per 1,5 milioni di euro.

Rientrano in questa categoria contabile tutte le attività finanziarie che, con l'introduzione dell'IFRS9, non hanno superato il test SPPI e sono state quindi classificate obbligatoriamente al fair value.

COMPOSIZIONE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FV



ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

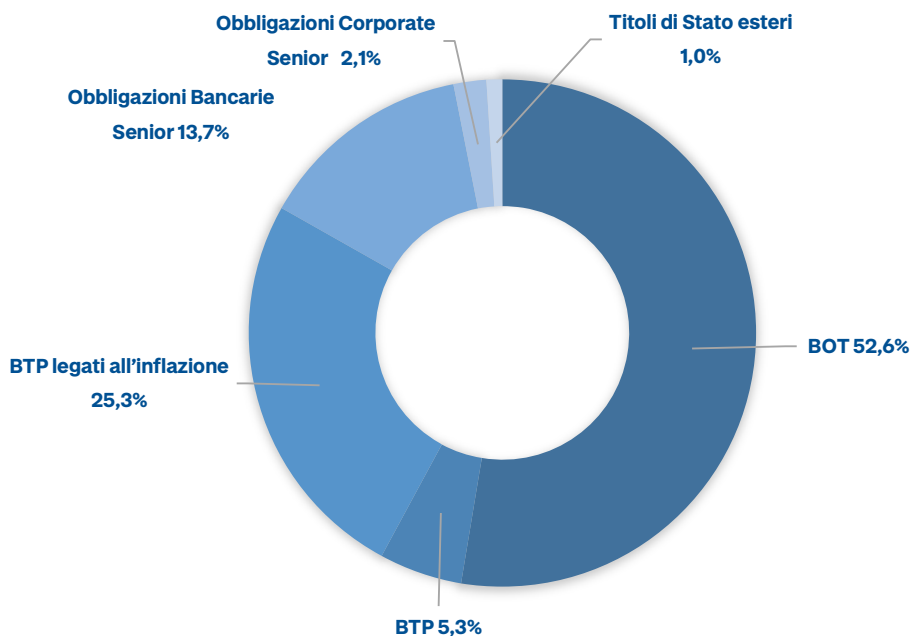
(dati in migliaia di euro)

| VOCI | 31/12/2021 | Incidenza % sul totale | 31/12/2020 | Incidenza % sul totale | Variazioni | |
|--------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------------|-----------------|--------------|
| | | | | | Assolute | % |
| Titoli di debito | 281.148,1 | 88,2% | 209.266,4 | 85,9% | 71.881,7 | 34,3% |
| Titoli di capitale | 37.712,2 | 11,8% | 34.438,6 | 14,1% | 3.273,6 | 9,5% |
| Totale | 318.860,3 | 100,0% | 243.705,0 | 100,0% | 75.155,2 | 30,8% |

La componente riferita ai titoli di debito è composta principalmente da titoli di Stato italiani e da obbligazioni bancarie e corporate di elevato merito creditizio; al 31 dicembre 2021 la suddivisione tra le diverse tipologie di titoli è la seguente: BOT 52,6%; BTP 5,3%; BTP legati all'inflazione 25,3%; obbligazioni bancarie senior 13,7%; obbligazioni corporate senior 2,1%; titoli di Stato esteri 1,0%.

Nel corso dell'esercizio 2021 tale portafoglio ha avuto un incremento di 71,9 milioni di euro rispetto al 2020, attestandosi ad una consistenza di 281 milioni di euro.

ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA



Tra i titoli di capitale rientrano le partecipazioni di minoranza valutate al fair value. Si riportano di seguito le principali:

- **VISA INC.** (metodo di valutazione quotazione di mercato): la valutazione della partecipazione al 31.12.2021 comprende azioni Visa Inc. – Series C Convertible Participating Preferred Stock per un controvalore pari a 13,2 milioni di euro e azioni Visa Inc. – Series A Preferred Stock per un controvalore pari a 16,3 milioni di euro, con la conseguente iscrizione di una riserva positiva di patrimonio netto, rispetto ai valori del 31.12.2020, di 2,6 milioni di euro;
- **Funivie Madonna di Campiglio** (metodo di valutazione del patrimonio netto): il valore al 31.12.2021, considerando i dati di bilancio al 30.04.2021, pubblicati a inizio settembre 2021, è stato mantenuto prudenzialmente costante e pari al valore di bilancio al 31 dicembre 2020 a circa 235 mila euro;

- **Funivie Folgarida Marilleva** (metodo di valutazione del patrimonio netto): il valore al 31.12.2021, considerando i dati di bilancio al 30.04.2021, pubblicati a inizio settembre 2021, è stato mantenuto prudenzialmente costante e pari al valore di bilancio al 31 dicembre 2020 a circa 121 mila euro.
- **Credimi S.p.A.:** la società ha avviato nel terzo trimestre 2021 un processo di raccolta di capitali sul mercato con l'obiettivo di raccogliere tra i 50 e i 100 mln di euro entro la fine del 2021, al fine di sviluppare ulteriormente il business e rafforzare la struttura organizzativa. Nel corso del mese di dicembre 2021, Credimi ha completato un aumento di capitale di 5,67 milioni di euro a cui Banca Sella ha partecipato versando il proprio pro-quota di 83 mila euro, ad una valutazione pre-money pari alla post-money del precedente ondate assicurare le necessità di cassa del quarto trimestre 2021 e del primo 2022, in attesa di avviare il fundraising con un obiettivo di raccolta di circa 85 milioni di euro. Al 31.12.2021, anche considerato il processo di raccolta di capitali in corso, si ritiene congruo confermare l'attuale valore di bilancio pari a 1,35 milioni di euro, corrispondente alla valutazione implicita dei precedenti round di finanziamento completati dalla società.
- **PayDo S.p.A.:** la società sviluppa un'offerta di servizi a supporto delle Banche, degli Istituti di Pagamento e di Moneta Elettronica di tutta Europa e del cliente finale con l'obiettivo di innovare l'esperienza dei pagamenti, promuovendo la centralità del conto corrente. Nel mese di giugno 2021 Banca Sella ha aderito all'aumento di capitale di PayDo (Pre Series A) per un importo totale di 33 mila euro. Si è pertanto ritenuto congruo effettuare una rivalutazione della partecipazione sulla base del valore implicito dell'aumento di capitale con la conseguente iscrizione di una riserva di valutazione positiva di circa 72 mila euro. Al 31.12.2021 il Pre Series A è stato completato, con una sottoscrizione totale di 2,14 milioni di euro. Il programma della società rimane quello di avviare un nuovo processo di raccolta di capitali (Series A) nel corso del 2022. Al 31.12.2021 non sono note informazioni o avvenimenti che determinino una variazione del fair value della partecipazione e si ritiene tuttora congruo l'attuale valore di bilancio pari a circa 470 mila euro.
- **Aidexa Holding S.p.A. (già PBI S.p.A.):** Banca Idea è un progetto promosso da top manager con esperienza nel settore bancario e finanziario, con l'obiettivo di creare la prima Challenger Bank italiana specializzata nell'attività di smart lending verso le PMI italiane. Il core business di Banca Idea è la fornitura di soluzioni totalmente digitali di instant lending e sconto fatture, offrendo un prodotto innovativo, basato sulle API e conforme alla normativa PSD2. L'investimento nel progetto Banca Idea è avvenuto mediante un aumento di capitale della neocostituita società PBI S.p.A., al quale hanno partecipato anche altri investitori di natura privata e istituzionale. L'importo complessivo dell'aumento di capitale è stato pari a circa 45 milioni di euro e la Banca ha versato circa 6,3 milioni di euro per la quota societaria del 10% (investimento eseguito in più tranche nel periodo da febbraio a ottobre 2020).
La struttura attuale del gruppo prevede una partecipazione diretta di Aidexa Holding S.p.A. in Aidexa per il 100% delle azioni aventi diritto di voto (e pertanto nessuna interessenza di terzi) ed una partecipazione indiretta totalitaria nella società veicolo Fide 130 a responsabilità limitata.
Al 31.12.2021 la società ha raggiunto gli obiettivi di raccolta in linea con il piano. Si attende un erogato complessivo al termine del 2021 di circa 75 milioni di euro, con un andamento in linea con quello previsto. La società ha completato l'integrazione del modello di scoring proprietario basato su PSD2 ed ha in pipeline il lancio sul mercato di nuovi prodotti di credito nel corso del 2022. Al 31.12.2021 si ritiene congruo confermare l'attuale valore a bilancio pari a 6,3 milioni di euro.

ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO

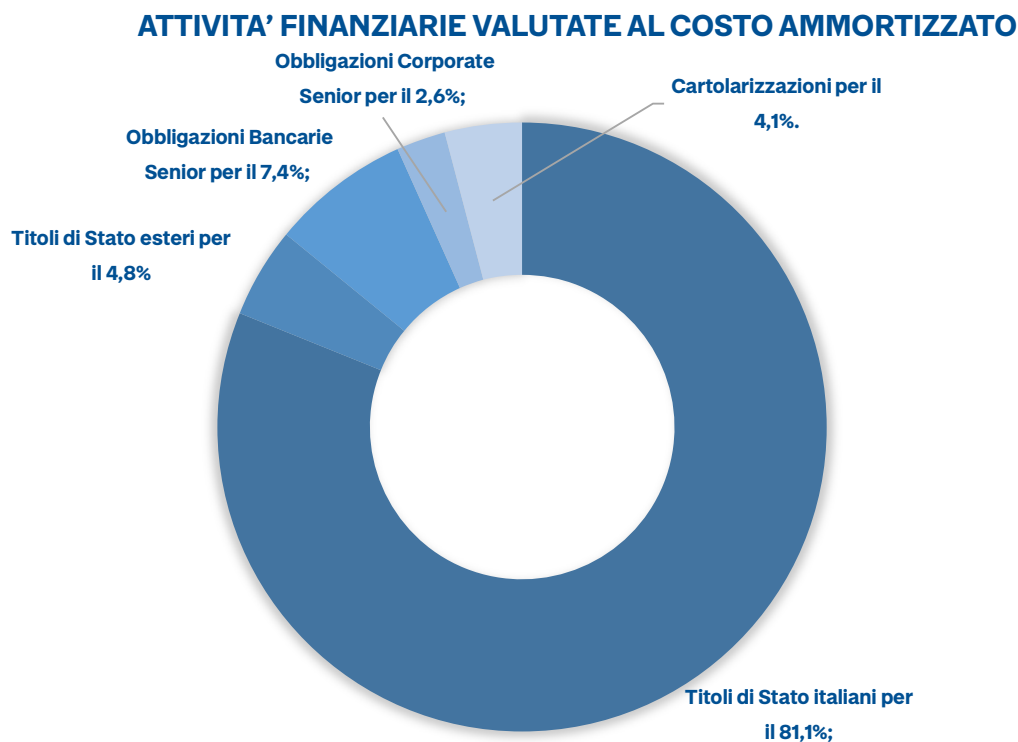
(dati in migliaia di euro)

| VOCI | 31/12/2021 | Incidenza % sul totale | 31/12/2020 | Incidenza % sul totale | Variazioni | |
|--|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------|-------------|
| | | | | | Absolute | % |
| Titoli di debito - crediti verso Banche | 122.414,1 | 6,0% | 124.209,5 | 6,2% | (1.795,4) | -1,4% |
| Titoli di debito - crediti verso Clientela | 1.910.018,4 | 94,0% | 1.883.533,2 | 93,8% | 26.485,2 | 1,4% |
| Totale attività finanziarie | 2.032.432,5 | 100,0% | 2.007.742,6 | 100,0% | 24.689,8 | 1,2% |

Questo comparto comprende valori mobiliari detenuti a scopo di stabile investimento e rispetta i parametri dimensionali stabiliti dal Consiglio di Amministrazione. I titoli presenti in questa categoria sono titoli obbligazionari ripartiti in: titoli di Stato italiani per l'81,1%; titoli di Stato esteri per il 4,8%; obbligazioni bancarie senior per il 7,4%; obbligazioni corporate senior per il 2,6%; cartolarizzazioni per il 4,1%.

Il portafoglio immobilizzato è aumentato nel 2021 di 24,7 milioni. La consistenza al 31 dicembre scorso ammontava a 2.033 milioni di euro, con una duration media di circa 3,7 anni.

Nel corso del mese di dicembre è stata incrementata la quota degli investimenti in cartolarizzazioni con sottostante crediti con garanzia dello Stato.



Partecipazioni significative

La voce, di entità pari a 133 milioni di euro, accoglie le partecipazioni nelle società Sella Leasing S.p.a., Sella Personal Credit S.p.a., Fabrick S.p.a., Centrico S.p.a., Nephis S.p.a., Sella Sgr., Sella Ventures Sgr., Tot S.p.a., Sella India Software Services Private LTD. e Consorzio di Vigilanza Sella. Si riporta di seguito l'andamento delle più significative.

Sella Leasing, operante nel comparto della locazione finanziaria, in particolare nel leasing di autoveicoli, di beni strumentali, nel settore immobiliare e nautico, evidenzia un utile al 31 dicembre 2021 di 4,8 milioni di euro (-14,2% rispetto all'esercizio 2020). Il margine di intermediazione è pari a 24,7 milioni di euro, con un incremento del 3,8% rispetto al dato relativo al 2020 (23,8 milioni di euro). Il miglioramento è connesso principalmente alle maggiori commissioni attive, anche in conseguenza all'aumento dei contratti stipulati. Il margine di interesse pari a 22,0 milioni di euro migliora dell'1,0%, rispetto all'esercizio precedente (21,9 milioni di euro) principalmente per la riduzione degli interessi passivi e la crescita di quelli attivi. Le commissioni nette, pari a 2,7 milioni di euro, sono aumentate rispetto al dato del 2020 (2,0 milioni di euro) del 34,7%, a seguito delle maggiori commissioni attive. I costi di struttura (spese amministrative ed ammortamenti) sono pari a 10,9 milioni di euro, in incremento del 5,8% rispetto al 2020 (10,3 milioni di euro); in particolare, il costo del personale è aumentato del 3,6% (6,6 al 31 dicembre 2021 rispetto a 6,4 milioni di euro al 31 dicembre precedente) a seguito dell'ampliamento nell'organico e le altre spese amministrative sono aumentate del 10,5% (2,9 milioni al 31 dicembre 2021 rispetto a 2,6 milioni di euro al 31 dicembre 2020). Le rettifiche di valore nette su crediti ammontano a 6,7 milioni di euro, elevatesi del 26,4% (pari a 1,4 milioni di euro) rispetto al 2020 (5,3 milioni di euro).

Sella Personal Credit, specializzata nel credito al consumo, nel 2021 ha consuntivato un utile di 5,68 milioni di euro, a fronte quello di 6,24 milioni di euro del 2020. I volumi erogati ammontano a circa 694,4 milioni di euro, in incremento del 25,9% rispetto al 2020, quando si erano attestati a circa 551,3 milioni di euro, a causa dei prolungati lockdown dovuti alla pandemia. L'incremento del 2,2% degli interessi attivi pari a 58,2 milioni di euro è il risultato, soprattutto, dell'aumento dei crediti in bonis e specificatamente alla crescita delle commissioni da cedenti sul prodotto APPpago e degli interessi attivi relativi al credito al consumo. Il margine di interesse rimane positivo (+3,3%) elevandosi da 43,1 milioni a 44,5 milioni. I costi di struttura (+9,1%) conseguono alla crescita delle spese del personale (+7,0%), delle altre spese amministrative (+11,5%) e degli ammortamenti dei beni materiali ed immateriali (+5,7%). Il numero dei dipendenti, al netto di quelli distaccati, è salito da 183 a 191. Il costo del credito è pari all'1,46%. La quota di mercato si attesta all' 1,13% dall'1,05%. L'erogato dei prestiti auto ha raggiunto i 191,6 milioni di euro frutto di 15.813 operazioni, in aumento del 16,1% (nel 2020 165,1 milioni di euro e 13.782 operazioni). Quello dei prestiti finalizzati è stato di circa 214,7 milioni di euro mediante 68.254 operazioni, in crescita del 23,7%. Positivo anche il contributo dei prestiti personali (+31,1% rispetto all'anno scorso) i cui volumi sono stati pari a circa 123,5 milioni con un apporto di Banca Sella di circa 60,9 milioni di euro. In ambito factoring, si registra l'andamento positivo del prodotto APPpago, la soluzione sviluppata da Sella Personal Credit consistente nella cessione del credito con contestuale dilazione gratuita ai clienti, che ha prodotto un erogato pari a 30,2 milioni di euro rispetto agli 8,2 milioni di euro dell'anno precedente. In crescita anche le carte di credito private (linee di credito rateali) in incremento del 17,2% in termini di erogato, pari a complessivi 64,6 milioni di euro. A questo valore hanno maggiormente contribuito i volumi derivanti dagli accordi con le compagnie assicurative per il frazionamento dei premi. I prestiti contro cessione del quinto, con un totale di circa 60,5 milioni di euro, risultano anch'essi in crescita del 31,7% rispetto all'anno precedente. Per quanto riguarda le carte di credito revolving, i volumi erogati sono stati di circa 9,2 milioni di euro, sostanzialmente in linea con l'anno precedente. Sella Personal Credit si avvale di una filiale diretta, 94 agenti in attività finanziaria oltre a 4943 punti vendita convenzionati per il credito al consumo e a 3591 merchant sul prodotto APPpago operativi nel corso dell'anno e distribuiti su tutto il territorio italiano.

Nephis, specializzata nell'attività di cessione del quinto dello stipendio e della pensione, agisce e colloca i suoi prodotti seguendo le regole indicate dalla società mandante Sella Personal Credit. Nel corso del 2021 si è consolidato l'utilizzo del canale digitale quale principale veicolo di raccolta documentale presso la Clientela, confermando sia la riduzione dei consumi di carta, sia la riduzione dell'utilizzo dei

mezzi per recarsi dai Clienti. La società ha mantenuto la struttura organizzativa degli anni scorsi, rafforzando tuttavia la rete commerciale che al 31 dicembre annoverava 32 collaboratori, rispetto ai 24 presenti a fine 2020. A fine anno si è avviato un progetto con la società mandante per il collocamento dei prestiti personali, onde ampliare la gamma di servizi offerti.

Fabrick: Il 2021 ha rappresentato un anno di forte sviluppo per il settore dei servizi finanziari: la rivoluzione innescata dalla normativa europea PSD2 è evoluta e, aggiungendo all'open banking la componente open payment, è sfociata nel fenomeno più ampio dell'open finance. Fabrick si posiziona sul mercato quale abilitatore di nuovi modelli di business basati sull'open finance. L'ecosistema finanziario aperto implementato permette la collaborazione tra player di diversa natura (banche, fintech, corporate) per sviluppo di servizi finanziari digitali che rispondano in maniera tempestiva alle sempre più evolute esigenze dei clienti finali. La società opera a livello internazionale e permette la collaborazione tra i diversi attori per co-creare soluzioni che soddisfino quelle aspettative. Nata a giugno 2018 Fabrick supporta i propri clienti - banche, istituzioni, fintech, grandi corporate, PMI, top merchant e startup operanti in qualunque settore - nello sviluppo di progetti open banking, open payments fornendo sia soluzioni tecnologiche sia consulenza. La società ha ottenuto da Banca d'Italia l'autorizzazione per operare come Istituto di Pagamento aggiungendo così un ulteriore tassello al suo ruolo di abilitatore di nuovi modelli di business. Essa può infatti esercitare le attività di prestatore del servizio di informazione sui conti (AISP) e di disposizione di ordini di Pagamento (PISP) per proporre soluzioni "chiavi in mano" e porre la propria licenza a disposizione dei clienti in modalità "as a service". In questo contesto, Fabrick - pioniere e realtà di riferimento per il settore - ha continuato ad affermarsi quale abilitatore di progetti in cui la piattaforma rende possibile la collaborazione tra diverse parti ed è oggi un player affermato per lo sviluppo di progetti di open banking, open payment e open innovation. Nuovi modelli di business proposti, quali "Banking As A Service" ed "Embedded Finance", hanno trovato riscontro sul mercato sia da realtà bancarie che corporate per ampliare la propria offerta e migliorare l'esperienza d'acquisto dei clienti. Sono già attivi quelli per il gruppo bancario multinazionale spagnolo BBVA e per il colosso energetico Q8. Sempre in ottica di rafforzamento del posizionamento ed di ottimizzazione della struttura societaria Fabrick, ad inizio anno, ha finalizzato la fusione per incorporazione della propria controllata Kubique. La società ha attualmente collegati in piattaforma il 97% delle banche italiane ed ha registrato una crescita di servizi B2B in piattaforma e di clienti serviti (275 controparti collegate a fine 2021) che hanno generato una crescita significativa delle API call in piattaforma a 233 milioni, rispetto ai 99 milioni dell'anno precedente.

La società chiude l'anno con un margine di intermediazione pari a 12,5 milioni di euro, la forte spinta alla crescita e gli importanti investimenti portano i costi ed ammortamenti a 21,3 milioni. Ad inizio 2021 la Società ha ceduto il 50% della partecipazione nella Challenger Bank HYPE, in precedenza interamente controllata, creando una Joint Venture con Illimity Bank; l'operazione ha generato una plusvalenza di circa 28,3 milioni, che ha determinato l'utile netto di circa 20,5 milioni di euro.

Centrico, costituita a giugno 2018 ed operativa dal 1° marzo 2019, è l'open provider internazionale di soluzioni ICT del gruppo Sella che eroga servizi IT e BPO, fino al full outsourcing, basati su soluzioni IT d'avanguardia per il settore bancario e finanziario. L'offerta prevede per lo più servizi di natura tecnologica che rispettano determinati standard ambientali e, nell'ambito dei servizi di Back Office, propone soluzioni snelle, il più possibile automatizzate e che consentono la riduzione di risorse, ad esempio cartacee ed energetiche, cercando sempre l'adozione delle modalità maggiormente economiche da tutti i punti di vista e favorendo il riciclo di ogni materiale in uso. Centrico è innovazione e tecnologia all'avanguardia che nasce già come un canale green ed ecosostenibile. Tutti i servizi offerti sono customer oriented, lo sviluppo di nuove tecnologie avviene principalmente su richiesta dei clienti, onde fornire esattamente il prodotto desiderato sviluppando una buona proposta iniziale frutto dell'esperienza acquisita all'interno del Gruppo Sella. Durante il 2021 Centrico ha acquisito nuovi clienti (Banche e Istituti di Pagamento), fornendo servizi di full outsourcing e ampliando l'offerta di BAAS (creazione di moduli e RPA anche attraverso la controllata Centrico Selir). In particolare, ha attivato nuovi servizi in Cloud che consentono la più moderna soluzione, sia in termini tecnologici che ambientali, all'esigenza di allocazione degli applicativi. Ha continuato ad apportare le variazioni organizzative interne intraprese nel 2020 volte a rendere ancora più efficienti i teams e le risorse impiegate nelle richieste progettuali. Nell'anno 2022 è previsto l'inserimento di altre persone anche attraverso lo strumento di recruitment "Academy" che prevede la collaborazione con società esterne

specializzate nella selezione del personale in tutto il territorio nazionale. Centrico sta garantendo ai propri dipendenti modalità di lavoro agile che consentono l'operatività tramite smartworking dalla residenza in ottemperanza alle normative anti-Covid, nel prevedere incontri mensili di condivisione, anch'essi da remoto, fra tutti i dipendenti e la direzione (Town Hall Meeting). La società ha chiuso l'esercizio 2021 con un utile, al netto delle imposte, di circa 1,04 milioni di euro, registrando tra le voci più significative del conto economico quelle relative ai proventi di gestione per 77,4 milioni di euro (di cui 8,7 milioni di euro provenienti da Clienti esterni al Gruppo Sella, pari all'11% del totale fatturato) a fronte di spese amministrative pari a 67 milioni di euro.

Sella India Software Services Private LTD anche nell'anno 2021 ha continuato ad operare principalmente in modalità smartworking, indotta dalla seconda ondata di pandemia Covid 19, fornendo servizi di Information Technology e IT Support alle società del Gruppo Sella e consuntiva un utile netto di 0,8 milioni di euro. Il cambiamento operativo chiave è consistito nell'implementazione dell'organizzazione basata sui ruoli, che ha ridefinito il framework di carriera, per apportare maggiore chiarezza e semplificazione tra i ruoli, onde creare un'esperienza dei dipendenti guidata da apprendimento continuo, collaborazione e opportunità di crescita. La società, in linea con le linee guida del Gruppo, ha istituito l'ufficio di Vice-CEO attribuendolo alla figura di Business Unit Manager per gli incarichi di Fabrick. Il team di Sella India ha impiegato 0,5 milioni di ore di lavoro per consegnare 352 progetti a vari clienti e ha realizzato 2.809 rilasci di cui 380 di rilevanza chiave. Ha dedicato alla formazione 4.569 ore uomo. Durante l'anno, con l'obiettivo di creare una cultura di alta fiducia e alta performance, è stata condotta una valutazione affidata al Great Place to Work® Institute e il risultato della valutazione ha certificato Sella India come un luogo di lavoro eccezionale. L'esercizio 2022 è iniziato con una nota ampiamente positiva poiché la pandemia si è quasi stabilizzata grazie alla disponibilità di vaccini. Tuttavia, si è deciso di continuare a lavorare in modalità a distanza prevedendo una transizione graduale verso un modello di lavoro ibrido durante l'anno.

Sella SGR, con sede a Milano, opera dal 1983 nel settore del risparmio gestito nel comparto della gestione collettiva e dal 1999 anche nel ramo della previdenza. A fine esercizio gestiva direttamente 21 fondi comuni di diritto italiano, un fondo comune di diritto italiano specializzato nell'investimento in parti di altri Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, costituito da 8 comparti e un fondo pensione suddiviso in 5 comparti. Nel 2021 ha proseguito l'ampliamento delle strategie di gestione che ha portato al collocamento di tre nuovi fondi bilanciati con durata predefinita (Thematic Balanced Portfolio 2026, Bilanciato Ambiente Cedola 2027, Bilanciato Sostenibile 2027). Il Fondo di fondi Top Funds Selection si è arricchito di un ulteriore comparto (Asian Step in allocation Fidelity, in breve "ASIA Fidelity"). La società ha realizzato, con efficacia 7 maggio, alcune operazioni di razionalizzazione della gamma OICVM, deliberate nella seduta del 4 febbraio 2021 del Consiglio di Amministrazione, determinate dall'evoluzione dei mercati e dagli orientamenti della clientela con la finalità di incrementare il patrimonio dei Comparti/Fondi interessati onde offrire ai sottoscrittori un beneficio in termini di maggiori economie di scala e minori costi. Da luglio 2021 ha avviato l'attività di commercializzazione di OICR di terzi tramite accordi di sub-collocamento per la distribuzione del comparto Aequitas Flexile di AFH Sicav. Per il collocamento dei propri prodotti la società si avvale di banche e società di intermediazione mobiliare sia appartenenti al Gruppo Sella sia esterne. Entro il termine normativamente previsto del 10 marzo 2021, ha adottato una Politica di Sostenibilità ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). In essa considera quei rischi e quei fattori, mediante un processo di investimento sia articolato in dettagliati ruoli e responsabilità dei diversi attori coinvolti sia differenziato in base alla tipologia di prodotto finanziario. In un contesto sanitario e macroeconomico in miglioramento, i dati economici e di raccolta netta sono stati positivi e in crescita.

Al 31 dicembre 2021 il patrimonio globale gestito (al netto di duplicazioni) si è attestato a 4.221,25 milioni di euro, con un incremento del 28,31% rispetto al dato di fine 2020 ed è rappresentato per il 60% da fondi obbligazionari, per il 25% da fondi bilanciati e flessibili e per il 14,9% da fondi azionari. L'esercizio si è chiuso con un utile netto di 2,417 milioni di euro in aumento rispetto a quello di 1,566 milioni di euro del 2020. Le commissioni nette sono state pari a 14,436 milioni di euro in crescita del 36,5%, principalmente per i maggiori patrimoni gestiti e per maggiori commissioni di incentivo nette complessivamente pari a 1,323 milioni di euro rispetto a 639 migliaia di euro nel 2020. Il margine di

intermediazione è risultato pari a 14,5 milioni di euro in progresso del 39,8% conseguentemente all'incremento delle commissioni e al rendimento positivo del portafoglio di proprietà. I costi di struttura, pari a 10,935 milioni di euro, sono stati superiori del 26,5% rispetto allo scorso esercizio principalmente per maggiori spese di pubblicità e promozionali, legali, di information provider e per canoni di noleggio software, per canoni di outsourcing relativamente agli sviluppi del registro sottoscrittori, per le attività amministrative dei fondi e del fondo pensione legati all'espansione dei patrimoni gestiti, per compensi variabili e per l'aumento di organico che, comprensivo del personale distaccato, è passato da 48,67 full time equivalent a 52,30 a fine 2021. Obiettivo primario della società e presupposto fondamentale anche per la costante crescita dei volumi sono sempre il continuo miglioramento della qualità dei prodotti gestiti, la ricercata maggiore integrazione dei criteri ambientali, sociali e di governance nel processo di investimento ed il conseguimento di performance ottimali in un contesto sempre di ininterrotto ed attento contenimento dei costi e di elevata efficienza operativa.

Sella Venture Partners SGR società di gestione del risparmio del Gruppo Sella specializzata in investimenti alternativi nel mondo del Venture Capital, persegue l'obiettivo di soddisfare l'interesse crescente degli investitori italiani verso il segmento degli investimenti alternativi e, in particolare, verso quello del venture capital internazionale. Il primo prodotto di investimento è un fondo di fondi chiuso e riservato che investe esclusivamente nel mercato internazionale del venture capital, denominato SVP FoF I, che, istituito il 20 giugno 2019, ha avviato la propria attività ad agosto 2020 con un patrimonio sottoscritto pari a 30.025.000 euro. A dicembre 2020 è stato effettuato un secondo "Closing" e nel corso del 2021 ulteriori due, che hanno elevato il capitale sottoscritto a quota 35.875.000 euro. Nel corso del 2021 sono stati deliberati 7 investimenti del fondo che si sono aggiunti ai 5 investimenti del 2020 portando il capitale impegnato a fine 2021 a 31,16 milioni di euro. I richiami totali agli investitori a fine 2021 ammontano a 11,3 milioni di euro. Il rapporto tra NAV/Richiami dei fondi in portafoglio al 31/12/2021 è pari a 1,58x. Il Fondo non ha ancora ricevuto distribuzioni dai fondi sottostanti, ma prevede di incassare le prime nel corso del 2022. La società a fine 2021, secondo anno di operatività con il fondo istituito, registra una perdita di circa 0,2 milioni di euro, fondamentalmente dovuta al rallentamento nell'attività di fundraising con conseguente riduzione dei ricavi in relazione anche alla situazione pandemica tuttora in corso. Il piano previsionale prevede il conseguimento del pareggio di bilancio già nel 2022 grazie al raggiungimento della soglia target di raccolta del fondo SVP FoF I e il lancio di un nuovo fondo nella seconda parte dell'anno. Con riferimento alle tematiche di natura ESG gli investimenti sottostanti il fondo non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Sella Venture Partners SGR presta comunque attenzione alle tematiche di natura ESG nel processo di selezione e analisi delle potenziali opportunità di investimento, anche tramite l'esclusione specifica di investire in taluni settori prevista dal Regolamento di Gestione del Fondo SVP FoF I.

Patrimonio di vigilanza

In Banca Sella il presidio dell'adeguatezza patrimoniale è assicurato dall'attività di Capital Management. Il piano di Capital Management è definito in concomitanza al piano strategico e al Risk Appetite Framework (RAF) e si concretizza nella valutazione d'impatto dell'attività ordinaria e nella definizione delle eventuali operazioni straordinarie nell'ottica di perseguire gli obiettivi di patrimonializzazione (rappresentati dal Common Equity Tier 1 ratio) ritenuti necessari e adeguati per porre la Banca in una situazione di solidità e sostenibilità attuale e prospettica. Il piano di Capital Management è sottoposto a sistematico monitoraggio da parte del servizio Risk Management della CapoGruppo attraverso un'attività di presidio sulla consistenza patrimoniale e degli assorbimenti che prevede:

- il calcolo mensile a consuntivo, in funzione dei risultati gestionali progressivamente conseguiti;
- la simulazione trimestrale dell'evoluzione in chiave prospettica al fine di prevenire eventuali situazioni di mancato rispetto dei livelli definiti.

PATRIMONIO DI VIGILANZA e ADEGUATEZZA PATRIMONIALE

(dati in migliaia di euro)

| VOCI | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Var % |
|---|------------------|----------------|-------------|
| Capitale primario di classe 1 CET 1 (ex Patrimonio di base Tier 1 capital) | 799.351 | 785.751 | 1,7% |
| Capitale primario di classe 2 T2 (ex Patrimonio supplementare Tier 2 capital) | 205.000 | 182.153 | 12,5% |
| Totale Fondi propri (ex Patrimonio di vigilanza) | 1.004.351 | 967.904 | 3,8% |
| Rischio di credito e di controparte | 334.007 | 319.659 | 4,5% |
| Rischi di mercato | 4.873 | 3.748 | 30,0% |
| Rischio operativo | 63.939 | 61.201 | 4,5% |
| Totale requisiti prudenziali | 402.819 | 384.607 | 4,7% |
| Attività di rischio ponderate | 5.035.240 | 4.807.590 | 4,7% |
| Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio) | 15,88% | 16,34% | |
| Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio) | 15,88% | 16,34% | |
| Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) | 19,95% | 20,13% | |

I coefficienti di solvibilità della Banca costituiscono parte della reportistica mensilmente predisposta per il Consiglio di Amministrazione e per la Riunione di Allineamento e Verifica Andamento di Gruppo. Secondo la normativa i Fondi propri sono composti da:

- Common equity tier 1, ossia la componente primaria di capitale rappresentata principalmente dal capitale ordinario versato, dalle relative riserve sovrapprezzo, dall'utile di periodo, dalle riserve e da altre rettifiche regolamentari;
- Capitale aggiuntivo di classe 1;
- Capitale di classe 2, rappresentato da prestiti subordinati.

In base alle disposizioni di vigilanza prudenziale, il requisito complessivo è pari alla somma dei requisiti patrimoniali prescritti a fronte dei rischi di credito e controparte, di aggiustamento della valutazione del credito, di regolamento, di mercato ed operativo.

Le modalità di calcolo dei requisiti patrimoniali fanno riferimento, in generale, alle metodologie standardizzate (standardised approach) e al metodo base (basic indicator approach, "BIA") per quanto concerne il rischio operativo.

Al 31 dicembre 2021, i ratio patrimoniali risultano superiori ai requisiti minimi previsti dalla normativa di riferimento in vigore alla data:

- Common Equity Tier 1 ratio: 15,88% rispetto ad un livello minimo del 7%;
- Tier 1 ratio: 15,88% rispetto ad un livello minimo del 8,5%;
- Total Capital ratio: 19,95% rispetto ad un livello minimo del 10,5%.

VII. La Raccolta gestita e amministrata

LA RACCOLTA DIRETTA

(dati in migliaia di euro)

| VOCI | 31/12/2021 | Incidenza % sul totale | 31/12/2020 | Incidenza % sul totale | Variazioni | |
|---|---------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|--------------------|-------------|
| | | | | | Assolute | % |
| Debiti verso clientela (esclusi PCT passivi) | 12.929.109,2 | 98,4% | 11.758.532,3 | 98,1% | 1.170.576,9 | 10,0% |
| - Conti correnti e depositi liberi | 12.530.308,1 | 95,3% | 11.316.170,3 | 94,4% | 1.214.137,9 | 10,7% |
| - Depositi a scadenza | 177.298,9 | 1,3% | 219.776,4 | 1,8% | (42.477,5) | -19,3% |
| - Altri finanziamenti | 9.281,2 | 0,1% | 8.310,7 | 0,1% | 970,4 | 11,7% |
| - Altri debiti | 150.838,0 | 1,1% | 150.828,7 | 1,3% | 9,2 | 0,0% |
| - Debiti per leasing | 61.383,0 | 0,5% | 63.446,1 | 0,5% | (2.063,1) | -3,3% |
| Titoli in circolazione | 210.025,2 | 1,6% | 221.463,8 | 1,8% | (11.438,6) | -5,2% |
| TOTALE RACCOLTA DIRETTA | 13.139.134,4 | 100,0% | 11.979.996,1 | 100,0% | 1.159.138,3 | 9,7% |
| Pronti contro termine passivi | 5.125,0 | 0,0% | 5.701,7 | 0,0% | (576,7) | -10,1% |
| TOTALE RACCOLTA DIRETTA (COMPRESI PCT PASSIVI) | 13.144.259,3 | 100,0% | 11.985.697,8 | 100,0% | 1.158.561,6 | 9,7% |

La raccolta diretta di Banca Sella è stata particolarmente positiva nel 2021, riportando un aumento del 9,7% e di 1,2 miliardi in valore assoluto. La voce che incide maggiormente è quella dei conti correnti e depositi liberi (95,3%), che cresce di 1,2 miliardi, a testimonianza di una propensione in questo particolare contesto storico, da parte della clientela, a prediligere la disponibilità liquida all'investimento.

LA RACCOLTA INDIRETTA

(dati in migliaia di euro)

| VOCI | 31/12/2021 | Incidenza % | 31/12/2020 | Incidenza % | Variazioni | |
|---------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|--------------------|--------------|
| | | | | | Assolute | % |
| Portafogli gestiti | 1.200.795,4 | 5,9% | 1.183.854,2 | 6,5% | 16.941,2 | 1,4% |
| Raccolta amministrata | 10.247.444,9 | 50,4% | 9.336.760,5 | 51,4% | 910.684,4 | 9,8% |
| Raccolta assicurativa | 3.366.240,8 | 16,5% | 2.752.490,4 | 15,2% | 613.750,4 | 22,3% |
| Fondi pensione | 345.419,5 | 1,7% | 298.103,6 | 1,6% | 47.315,9 | 15,9% |
| Fondi in amministrato | 5.190.683,5 | 25,5% | 4.586.915,4 | 25,3% | 603.768,1 | 13,2% |
| Raccolta Indiretta | 20.350.584,0 | 100,0% | 18.158.124,0 | 100,0% | 2.192.460,0 | 12,1% |

L'andamento dello stock di raccolta gestita nell'anno 2021 è risultato positivo per oltre 2 miliardi di euro e tutte le sue componenti hanno registrato ottime performance. In particolare la raccolta amministrata, che incide per il 50,4% sul totale, è cresciuta di 911 milioni di euro.

LA RACCOLTA GLOBALE

(dati in migliaia di euro)

| VOCI | 31/12/2021 | Incidenza % | 31/12/2020 | Incidenza % | Variazioni | |
|---|---------------------|---------------|---------------------|---------------|--------------------|--------------|
| | | | | | Assolute | % |
| Raccolta diretta da istituzioni creditizie | 7.610,5 | 0,0% | 495,5 | 0,0% | 7.115,0 | 1435,9% |
| Raccolta diretta (esclusi debiti per leasing) | 13.082.876,3 | 39,1% | 11.922.251,7 | 39,6% | 1.160.624,6 | 9,7% |
| Raccolta indiretta | 20.350.584,0 | 60,9% | 18.158.124,0 | 60,4% | 2.192.460,0 | 12,1% |
| Raccolta Globale | 33.441.070,8 | 100,0% | 30.080.871,2 | 100,0% | 3.360.199,6 | 11,2% |

La raccolta globale al valore di mercato è cresciuta dell'11,2% raggiungendo i 33,4 miliardi di euro, mentre la raccolta netta globale è stata di 2,7 miliardi di euro, di cui la componente qualificata, rappresentata dal risparmio gestito e dalla componente in consulenza, è stata pari a 1,1 miliardi di euro.

Consulenza Investimenti

Nel corso del 2021, Il Servizio Analisi Consulenza Investimenti è stato rafforzato in termini di risorse e questo ha consentito di migliorare ed aumentare ulteriormente le attività a supporto della Rete. Ed in particolare:

Idee di investimento

- Definizione di Portafogli Modello, in asset class e in strumenti.
- Portafogli ESG
- Selezione «best» in fondi, ETF e strumenti obbligazionari
- Analisi ad hoc di portafogli di Clienti e selezione di strumenti
- Campagne centralizzate automatizzate con messa a disposizione di consigli adeguati sui portafogli della clientela

Analisi e News

- News giornaliera con una selezione dei principali avvenimenti sui mercati finanziari
- Analisi sulle tematiche di mercato più rilevanti, strumenti consigliati, novità in ambito finanziario

Call

- Net meeting mensili sullo scenario di mercato e idee d'investimento
- Incontri periodici con focus su temi di mercato, strategie di investimento consigliate, con la partecipazione di ospiti esterni per discutere dei temi trattati
- Focus su strategie e strumenti resi disponibili dai Partner del Gruppo (SGR, GP, Assicurativo, etc.)

Gestione del Rischio

- Analisi della qualità e della rischiosità degli strumenti presenti nei portafogli dei Clienti
- Avvio di campagne di contatto della clientela nei casi in cui si presentino situazioni potenzialmente critiche per i loro investimenti

Raccolta amministrata

I flussi netti sono stati pari a 492 milioni di euro di cui 356 milioni in titoli di Stato e 226 milioni in azioni. Flussi negativi per 160 milioni per le obbligazioni, mentre si evidenziano flussi netti per 60 milioni sui certificates di cui una parte composta da emissioni sul primario.

Lo stock di raccolta in amministrato, rappresentata da strumenti finanziari esclusi i fondi, ha chiuso l'anno a 9.961 milioni di euro con un incremento dell'8,33%, di cui circa il 3% per effetto corsi.

Fondi d'investimento

La raccolta netta dell'anno è stata positiva per 303 milioni di euro equamente ripartita tra fondi propri, fondi di Sella Sgr e fondi di terzi. I flussi positivi si sono concentrati su fondi azionari (202 milioni) e fondi bilanciati e flessibili (295 milioni), mentre i flussi negativi si sono rilevati sui fondi obbligazionari per 194 milioni. Lo stock a 31 dicembre è pari a 5.060 milioni di euro in crescita del 12% rispetto all'anno precedente, con un effetto corsi pari al 5,25%. Nel corso del 2021 sono stati collocati dalla Rete Private fondi Eltif per circa 40 milioni di euro.

Gestioni patrimoniali

Le Gestioni Patrimoniali hanno chiuso l'anno con una raccolta negativa per 32,6 milioni di euro. Lo stock a fine dicembre 2021 è pari a 1.317 milioni con un incremento del 2,7% rispetto all'anno precedente, con un effetto corsi positivo del 5,45%. L'attività di gestione relativa ai portafogli di Banca Sella è delegata a Banca Patrimoni Sella per 1.192 milioni di euro e a Moneyfarm LTD per 125 milioni di euro.

Raccolta assicurativa

La raccolta netta dell'anno sull'assicurativo finanziario è stata positiva per 564 milioni di euro, con flussi che hanno avuto una buona distribuzione tra polizze di Ramo I, Multiramo e Ramo III. Si è concluso l'accordo con Genertellife per la distribuzione di una nuova polizza multiramo, caratterizzata da fondi interni ESG, che ha generato flussi per circa 110 milioni di euro. Tra i prodotti della società HDI, le polizze di Ramo I e il Conto Tuo Valore hanno rilevato flussi per circa 250 milioni di euro, la polizza Sella Multi Solution (multiramo) per 100 milioni di euro e la polizza SPL di InChiaro Life per 97 milioni di euro. L'accordo esistente con Amissima Vita ha consentito ulteriori 23 milioni di flussi su Ramo I. Lo stock complessivo a fine dicembre 2021 è pari a 3.366 milioni di euro con una crescita del 22,30% rispetto l'anno precedente ed un effetto corsi di circa il 2%.

VIII. Il Credito

GLI IMPIEGHI

(dati in migliaia di euro)

| IMPIEGHI PER CASSA | 31/12/2021 | Incidenza % sul totale | 31/12/2020 | Incidenza % sul totale | Variazioni | |
|--|--------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|------------------|-------------|
| | | | | | Assolute | % |
| Crediti verso clientela (esclusi PCT) | 8.429.597,5 | 100,0% | 7.724.224,1 | 100,0% | 705.373,4 | 9,1% |
| Primo e secondo stadio | 8.259.044,2 | 98,0% | 7.518.217,5 | 97,3% | 740.826,6 | 9,9% |
| - Conti correnti | 485.956,6 | 5,8% | 438.955,1 | 5,7% | 47.001,5 | 10,7% |
| - Mutui | 4.715.112,9 | 55,9% | 4.309.080,2 | 55,8% | 406.032,7 | 9,4% |
| - Carte di credito, prestiti personali e cessione del quinto | 275.326,2 | 3,3% | 225.073,2 | 2,9% | 50.253,0 | 22,3% |
| - Leasing finanziario | 0,0 | 0,0% | 0,0 | 0,0% | 0,0 | - |
| - Altri finanziamenti | 2.752.606,3 | 32,7% | 2.514.669,0 | 32,6% | 237.937,3 | 9,5% |
| Finanziamenti obbligatoriamente valutati al fair value | 29.044,8 | 0,3% | 25.110,0 | 0,3% | 3.934,8 | 15,7% |
| Impaired acquisite o originate | 997,4 | 0,0% | 5.330,1 | 0,1% | -4.332,7 | -81,3% |
| Terzo stadio | 170.553,3 | 2,0% | 206.006,5 | 2,7% | -35.453,3 | -17,2% |
| TOTALE IMPIEGHI PER CASSA | 8.429.597,5 | 100,0% | 7.724.224,1 | 100,0% | 705.373,4 | 9,1% |

Gli impieghi per cassa a Clientela ordinaria ammontano a 8.429,6 milioni di euro (7.724,2 milioni di euro al 31 dicembre 2020), con una variazione positiva del 9,1%. Gli impieghi di firma ammontano complessivamente a 256,4 milioni di euro, in aumento (29,8%) sul 2020 che aveva consuntivato 226,7 milioni di euro.

Nel corso del 2021 sono proseguiti l'innovazione della gamma d'offerta e l'aggiornamento continuo dei prodotti esistenti a catalogo, per soddisfare sempre meglio le esigenze della clientela famiglie privati e imprese. Con riferimento a quest'ultime, la gamma dei prodotti offerti è stata ampliata, anche in attuazione degli aggiornamenti delle disposizioni normative del Governo e delle Regioni per far fronte all'Emergenza Covid19. In particolare, si segnala per la clientela privati:

- il notevole rafforzamento del posizionamento competitivo nell'ambito dei mutui fondiari, sfruttando anche la dinamica di crescita del mercato, aumentando i volumi di erogazione (+50% rispetto al 2020, e +30% rispetto al 2019, periodo pre-pandemico) e le quote di mercato della Banca;
- Banca Sella è tra le prime ad aver acquisito la certificazione Energy Efficient Mortgage Label – EEML, label per i Mutui Green, promossa dalla Federazione Ipotecaria Europea e ABI, progetto è fortemente voluto dalla Commissione Europea e si inserisce nel contesto delle iniziative Europee per la EU Renovation Wave Strategy e il EU Green Deal;
- l'offerta del Mutuo Green è disponibile anche online; tale modalità e la pubblicazione dell'offerta sui Portali, consentono una maggiore visibilità dell'offerta Banca Sella;
- in sinergia con le nuove importanti disposizioni contenute nel Decreto sostegni bis (D.L. 25 maggio 2021 n. 73), finalizzate a supportare i giovani nell'acquisto della prima casa (fra le quali l'incremento della percentuale di garanzia Consap elevata a 80%), Banca Sella ha predisposto un'offerta di mutui dedicata con loan-to-value fino al 100% e durata fino a 30 anni;
- è stato accelerato lo sviluppo dell'offerta di servizi tramite canali digitali, anche nell'ottica di migliorare l'accessibilità nella fase dell'emergenza sanitaria; In particolare, per quanto riguarda i mutui si è dato ulteriore impulso al processo di gestione end-to-end online con l'erogazione di 65 milioni di euro, il doppio rispetto al 2020;

- è stato finalizzato l'accordo con la società Hype per la segnalazione, tramite la sua App, dell'offerta di mutui end-to-end digitali di Banca Sella, e sono in corso di formalizzazione nuovi accordi di intermediazione con Facile.it e Casavo Mutui in ottica bank-as-a-service;
- nello spirito di vicinanza alla propria clientela, la Banca ha continuato a offrire la possibilità di richiedere la sospensione delle rate di mutui e prestiti estendendo l'ambito di applicazione delle sospensioni previste dagli interventi pubblici per i mutui prima casa (c.d. Fondo Gasparri); complessivamente nel 2021 sono stati sospesi 560 finanziamenti per controvalore di circa 45 milioni di euro;
- il sostegno finanziario della Banca alle azioni della clientela coerenti con finalità di sostenibilità ambientale agisce sinergicamente agli incentivi pubblici, in particolare con i crediti di imposta (Superbonus, Ecobonus, Sismabonus); da ottobre 2020 Banca Sella ha messo a disposizione della clientela la possibilità di cedere direttamente online i crediti di imposta, favorendo così l'accesso a una liquidità aggiuntiva, senza attendere i tempi previsti per la detraibilità degli interventi edilizi, ulteriormente rafforzando la gamma di "finanziamenti ponte" per il sostegno alla clientela nella fase di avvio dei lavori necessari al conseguimento dei crediti di imposta;
- per stimolare proattivamente la sensibilità verso i vantaggi ottenibili attraverso la riqualificazione degli immobili è in corso l'individuazione di un tool di consulenza per il cliente su risparmi energetici/crediti di imposta ottenibili attraverso interventi di ristrutturazione sull'immobile mediante un'attività di scouting sulle soluzioni offerte dal mercato (scelta make or buy);
- è proseguita l'attività di collocamento dei prestiti personali e con cessione del quinto dello stipendio/pensione erogati da Sella Personal Credit, per circa 74 milioni di euro di nominale liquidato; anche con riferimento ai prestiti continuano le attività di progressivo impulso al collocamento end-to-end tramite canali digitali;
- la Banca da tempo dedica un'attenzione particolare all'offerta di prodotti di finanziamento finalizzati a sostenere i percorsi di sviluppo del potenziale di giovani meritevoli che intendono investire sul proprio futuro; sono in atto l'aggiornamento della stessa e la rivitalizzazione delle convenzioni con le principali istituzioni di alta formazione tenendo conto delle migliori practice di mercato;
- prosegue il sostegno ai dipendenti delle aziende o unità aziendali ubicate nella regione Piemonte attraverso il Protocollo d'Intesa con Regione Piemonte in materia di Anticipo Cassa Integrazione Straordinaria. Questa iniziativa, ancor più nell'attuale contesto, è un'ulteriore testimonianza della vicinanza del gruppo Sella al territorio e dell'attenzione alla sostenibilità, che connotano da sempre il nostro modo di "fare banca";
- Banca Sella ha aderito a settembre all'Accordo ABI ai sensi dell'articolo 23 del D.L. n.4 del 2019 per l'Anticipo del Trattamento di Fine Servizio/Fine Rapporto (TFS/TFR) rivolto ai dipendenti pubblici che hanno maturato il diritto, nel quadro delle azioni governative volte a colmare la disparità di trattamento tra dipendenti pubblici e privati in merito ai tempi e ai modi di percezione del trattamento di fine servizio; il prodotto consente, infatti, di anticipare le somme spettanti, solitamente liquidate dall'Ente Pensionistico nei 12-24 mesi successivi e a completamento dell'offerta è disponibile anche un prodotto "a condizioni di mercato" per l'anticipo del TFS/TFR per gli importi eccedenti i 45mila euro previsti dall'Accordo ABI.

Per la clientela imprese si segnala:

- la prosecuzione dell'erogazione di finanziamenti previsti dalle misure contenute nel DL liquidità a favore delle imprese e professionisti per l'ottenimento di finanziamento fino a 30.000 euro con garanzia al 100% del Fondo di Garanzia PMI ex legge 662/96 per i primi 6 mesi dell'anno, successivamente modificati con una garanzia al 90% a partire dal 1° luglio

2021 (D.L. Sostegni bis); nel corso del 2021 sono stati erogati 2.465 finanziamenti per un controvalore di 51,3 milioni;

- la continuazione delle altre misure di garanzia gestite dal Fondo di Garanzia PMI a supporto delle imprese colpite dalla pandemia in utilizzo dei fondi europei previsti dal Temporary Framework, recependo le modifiche introdotte dal D.L. Sostegni bis a partire dal 1° luglio 2021;
- il mantenimento della moratoria prevista dal D.L. Cura Italia, prorogato nel corso dell'anno con il sostegno alle aziende per la ripresa dei pagamenti alla cessazione prevista dalla normativa vigente;
- l'attivazione di un ulteriore accordo con il Fondo Europeo degli investimenti per un plafond di garanzie pari a 40 milioni di euro destinato alle PMI e finalizzato sia all'ottenimento di liquidità sia a supporto di nuovi investimenti;
- la sottoscrizione di una partnership con la società Workinvoice, società fintech leader per lo smobilizzo pro-soluto di crediti commerciali mediante un processo ed una piattaforma (integrata via API) interamente digitali, con la quale i clienti della Banca potranno accedere a nuove soluzioni per la gestione del proprio capitale circolante;
- la sottoscrizione di una partnership con la società Plusadvance, la prima Fintech Italiana ad offrire servizi una piattaforma di dynamic discounting (integrata via API) che ottimizzano la gestione della liquidità aziendale e migliorano i tempi di pagamento delle fatture;
- la prosecuzione dell'Accordo per il Credito ABI MEF con l'obiettivo di sostenere le micro, piccole e medie imprese (PMI);
- la sottoscrizione di convenzioni con le regioni che a fronte del finanziamento bancario a sostegno emergenza COVID, prevedevano l'assegnazione all'impresa di un contributo a fondo perduto.

Nel corso del 2021 sono state lavorate pratiche per 518 clienti certificati con Rating di legalità, attribuito dall'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato AGCM. Il rating di legalità è volto alla promozione e all'introduzione di principi di comportamento etico in ambito aziendale, tramite l'assegnazione di un "riconoscimento" indicativo del rispetto della legalità da parte delle imprese che ne abbiano fatto richiesta e, più in generale, del grado di attenzione riposto nella corretta gestione del proprio business. All'attribuzione del rating l'ordinamento ricollega agevolazioni per l'accesso al credito bancario.

La qualità del portafoglio crediti

L'esercizio 2021 registra complessivamente una diminuzione degli stock dei crediti deteriorati rispetto a dicembre 2020 dovuto principalmente a due fattori: la contrazione dei nuovi ingressi, a seguito delle politiche nazionali di gestione e tutela dei soggetti economici per effetto della pandemia sanitaria, ed il proseguimento delle azioni manageriali indicate nel piano strategico tra cui il perfezionamento di operazioni di cessione di portafogli di crediti in sofferenza e in inadempienza probabile.

Nel corso dell'anno sono state perfezionate principalmente due operazioni di cessione di crediti. Un conferimento di crediti in inadempienza probabile per 23,5 milioni di euro nel primo semestre e un'operazione di cartolarizzazione con garanzia dello stato GACS (Garanzia Cartolarizzazione Sofferenze) nel mese di dicembre per 81 milioni di euro di cui 6,5 milioni già oggetto di write off.

La riduzione, delle inadempienze probabili, per 25 milioni di esposizione lorda rispetto al 31/12/2020, è dovuta principalmente a un minor spostamento verso lo stato di deterioramento per effetto delle misure di concessione accordate per il sostegno dell'emergenza covid e all'operazione di conferimento delle stesse perfezionata in corso d'anno.

Lo stock dei crediti scaduti, infine, registra un aumento in funzione della maggiore volatilità intrinseca degli stessi nonché dell'entrata in vigore della normativa relativa alla nuova definizione di default, rimanendo in ogni caso una componente minore dei crediti deteriorati, pari al 2,5% del totale.

Di seguito l'andamento degli indicatori:

- attività deteriorate nette su impieghi per cassa netti al 2,0% (dal 2,7% del 2020);
- attività deteriorate lorde su impieghi per cassa lordi (N.P.L. ratio) al 3,8% (dal 5,4% del 2020);
- sofferenze nette su impieghi netti allo 0,7% (dall'1,3% del 2020);
- sofferenze lorde su impieghi lordi all'1,9% (dal 3,1% del 2020);
- texas ratio al 36,2% (dal 44,6% del 2020);

Il tasso di copertura dei crediti deteriorati si attesta al 48,1%.

In coerenza con le strategie adottate per affrontare l'emergenza sanitaria, le attività di gestione dei crediti non performing dell'anno 2021 sono state focalizzate sull'attenzione alle criticità della clientela, con la valutazione e la concessione di proroghe e sospensioni delle scadenze di rimborso precedentemente pattuite e la verifica della possibilità di concedere moratorie sui finanziamenti e mutui.

Crediti in sofferenza

Le sofferenze nette a fine periodo ammontano a 58,3 milioni di euro (dato complessivo dei volumi delle cartolarizzazioni), in diminuzione del 40% rispetto al 31/12/2020 (96,8 milioni). L'incidenza sugli impieghi per cassa si attesta allo 0,7% (1,3% al 31/12/2020).

Gli ingressi lordi a sofferenze sono pari a 32,9 milioni di euro, in linea con i 31,4 milioni di euro del 2020. L'andamento beneficia ancora delle previsioni normative del 2020, degli effetti delle moratorie e della legislazione di emergenza.

Gli incassi registrati sulle posizioni a sofferenza, comprensivi di quelli su posizioni cedute, ammontano a 44,9 milioni di euro, inferiori in valore assoluto rispetto al 2020 che registrava 51,9 milioni di euro, poiché relativi ad uno stock ridotto per effetto delle cessioni realizzate lo scorso anno. Nel 2021 gli incassi derivanti da work out, sia per attività stragiudiziale sia giudiziale, ammontano a 22,4 milioni, nonostante la situazione di perdurante pandemia.

Il numero delle posizioni presenti a sofferenza al 31 dicembre 2021 è pari a 1.886 unità: il 45,2% è rappresentato da posizioni d'importo inferiore a 50.000 euro e il 17,6% inferiore a 5.000 euro.

A dicembre 2021, il tasso di copertura riferito alle sofferenze è pari al 64,9%, mentre a fine anno precedente era pari al 60,6%. L'aumento è da imputare principalmente alla diminuzione delle sofferenze nette, ridottesi per effetto degli incassi realizzati e al minor flusso in ingresso.

Crediti in inadempienza probabile

Le posizioni ad inadempienza probabile ammontano a fine 2021 a 106,4 milioni di euro (esposizioni per cassa nette comprensive di cartolarizzazioni), in riduzione rispetto al 31 dicembre 2020 (112,2 milioni). Il numero di clienti classificati ad inadempienza probabile è pari a 5.015 (di cui 2.772 con esposizione inferiore a 5.000 euro).

I crediti assistiti da garanzia ipotecaria ammontano a 67,2 milioni netti, in diminuzione rispetto al 31/12/2020, quando erano pari a 75,8 milioni netti.

Le posizioni con revoca degli affidamenti sono 398, per 14,2 milioni di euro di esposizione netta, in diminuzione rispetto al 31/12/2020 quando erano pari a 21,0 milioni di euro.

Il tasso di copertura riferito alle inadempienze probabili è pari al 31,8% (era il 37,95% nel 2020), per effetto della cessione di inadempienze probabili realizzata nel primo semestre e per effetto dei write off realizzati su posizioni in procedura concorsuale.

Le azioni dell'Area Non Performing Exposures relative alle inadempienze probabili sono volte a consentire la soluzione delle criticità relative all'andamento del rapporto finalizzate al rientro in bonis, alla concessione di misure di tolleranza per la rinegoziazione dell'esposizione, all'acquisizione di nuove garanzie al supporto al Cliente nell'individuare le possibili misure finanziarie idonee al ripristino di un regolare esborso. In questo particolare momento storico caratterizzato da una crisi economica dovuta a uno shock esterno, le azioni sono volte a supportare i clienti al fine di poter superare le criticità provocate dalla pandemia.

L'Ufficio Crediti Anomali, appartenente all'Area Non Performing Exposures, collabora costantemente con le strutture di Rete che si occupano di credito e le supporta nella gestione del segmento di clientela ancora in bonis di importo medio-elevato, che presenta criticità andamentali crescenti, con l'obiettivo di sostenere le azioni di presidio e di prevenzione del deterioramento del credito.

Crediti scaduti

A dicembre 2021 le posizioni classificate tra i crediti scaduti e sconfinanti deteriorati ammontano a 6,8 milioni di euro (esposizioni per cassa nette comprensive di cartolarizzazioni), in aumento rispetto al 31 dicembre 2020.

Il numero di Clienti con crediti scaduti e sconfinanti è pari a 1.157. Il portafoglio delle esposizioni scadute deteriorate è molto frazionato: 989 posizioni sono d'importo inferiore a 5.000 euro. A fine 2021 i crediti assistiti da garanzia ipotecaria ammontano a 2,4 milioni netti.

Le azioni di presidio e gestione dei crediti sono volte al recupero dello sconfinamento e delle rate arretrate o, qualora non sia possibile e per i ticket di importi medio-grandi, alla valutazione di possibili misure di concessione.

Crediti con misure di tolleranza

Il volume dei crediti verso Clienti in stato di forbearance al 31 dicembre 2021 ammonta a 221,8 milioni di euro (esposizioni nette per cassa), rispetto al 31/12/2020 dove erano pari a 169,7 milioni di euro. I crediti che beneficiano di misure di tolleranza sono così suddivisi:

- 65,6 milioni di euro di esposizioni nette rientrano tra i crediti non performing (al 31 dicembre 2020 erano 83,6 milioni di euro in diminuzione del 22%);
- 156,1 milioni di euro di esposizioni nette sono classificati tra i crediti performing (al 31 dicembre 2020 erano 86,1 milioni di euro in aumento del 81,2%).

L'andamento dell'esercizio 2021 è stato caratterizzato da un aumento dello stock delle posizioni sotto forbearance, derivante dalle misure concesse per accordo banca cliente, fuori dal perimetro normativo del D.L. Cura Italia e successivi provvedimenti. Si tratta di concessioni e moratorie perfezionate a sostegno della clientela che ha risentito delle difficoltà causate dallo stato di emergenza, ma non provvista dei requisiti per accedere alle misure previste dai decreti governativi.

Parallelamente sono state rafforzate le azioni di presidio e gestione di questo segmento di clientela, con verifica periodica delle attività.

IX. Organizzazione e modello commerciale

La nuova organizzazione di Banca Sella, operativa da settembre 2021, include la costituzione di un'ulteriore area, denominata BSE Servizi Bancari e di Pagamento, nella quale confluiscono la precedente BSE Tribe Pagamenti Elettronici e i servizi di creazione e manutenzione di prodotti afferente l'ambito dei conti correnti, depositi al risparmio e pagamenti tradizionali già presenti in altre Tribe. La nuova area collaborerà con le restanti Tribe nella creazione dell'offerta per i propri ambiti di pertinenza. Rimangono in essere quindi le Tribe BSE Tribe Wealth & Business Advisory, BSE Tribe Retail & Affluent e BSE Tribe Aziende quali unità fondanti delle organizzazioni Agile, cioè di quelle dotate di team multidisciplinari che - proprio grazie alla veloce cooperazione di persone con competenze diverse e a una profonda autonomia sia decisionale, sia di execution, oltre che alla disponibilità di un budget dedicato - sono capaci di rispondere con maggiore tempestività ai bisogni dei clienti e di offrire loro esperienze d'interazione eccellenti, attraverso ogni canale e in ogni momento di contatto, come Banca Sella che è presente sul territorio con 283 succursali.

SUDDIVISIONE SUCCURSALI PER REGIONE E AREA GEOGRAFICA

| Regioni | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | |
|-----------------------|------------------|------------------------------|------------------|------------------------------|
| | Numero Sportelli | Peso % regione Sul totale | Numero Sportelli | Peso % regione Sul totale |
| Piemonte | 130 | 45,94% | 130 | 45,94% |
| Sardegna | 3 | 1,06% | 3 | 1,06% |
| Toscana | 8 | 2,83% | 8 | 2,83% |
| Valle d'Aosta | 7 | 2,47% | 7 | 2,47% |
| Emilia Romagna | 13 | 4,59% | 13 | 4,59% |
| Lazio | 17 | 6,01% | 17 | 6,01% |
| Liguria | 9 | 3,18% | 9 | 3,18% |
| Lombardia | 20 | 7,07% | 20 | 7,07% |
| Veneto | 10 | 3,53% | 10 | 3,53% |
| Friuli Venezia Giulia | 1 | 0,35% | 1 | 0,35% |
| Abruzzo | 1 | 0,35% | 1 | 0,35% |
| Marche | 3 | 1,06% | 3 | 1,06% |
| Molise | 1 | 0,35% | 1 | 0,35% |
| Campania | 14 | 4,95% | 14 | 4,95% |
| Puglia | 27 | 9,54% | 27 | 9,54% |
| Sicilia | 19 | 6,71% | 19 | 6,71% |
| Totale | 283 | 100,00% | 283 | 100,00% |
| ITALIA | | | | |
| Nord | 190 | 67,14% | 190 | 67,14% |
| Centro | 71 | 25,09% | 71 | 25,09% |
| Sud e Isole | 22 | 7,77% | 22 | 7,77% |
| Totale | 283 | 100,00% | 283 | 100,00% |

Tribe Aziende

La Tribe Aziende, oltre ai mercati, è composta dai segmenti dei Crediti, dei Sistemi di pagamento tradizionale ed estero, del Credito agevolato, dell'Estero Merci e del Customer Desk. Nella seconda metà del 2021, per servire al meglio la Clientela, è stata rivista l'organizzazione delle Squad focalizzandole sui principali journey delle Aziende con l'obiettivo di predisporre e realizzare la migliore offerta per ciascun cliente e le relative specifiche esigenze, con un'attenzione particolare alla user experience (anche con il supporto della Squad Onboarding trasversale a tutte le Tribe).

La Tribe, come già in passato il Mercato, serve e sviluppa la Clientela appartenente al comparto aziende con focus particolare sui segmenti POE (piccoli operatori economici), Small Business (micro e piccole imprese) e Corporate (medie imprese, corporate e large corporate) nonché in quello delle Start Up, dei Condomini e delle Associazioni.

Rispondono funzionalmente alla Tribe i commerciali Small Business (dedicati e non) in base ai principi del modello di servizio, definito nell'ambito del Nuovo Modello Commerciale, i commerciali Imprese organizzati in team per ciascuna Area Territoriale della banca (talora anche più team con copertura regionale di ciascuno) e coordinati da un Capo Team, gli specialist agrari, agroalimentare ed energie alternative, i responsabili economia digitale e gli specialist estero e corporate consulting.

Gli ambiti di specializzazione nel 2021 sono stati i seguenti:

- prosecuzione del supporto all'attività dei commerciali a seguito della crisi da Covid in modo da sostenere al meglio le aziende proseguendo nell'attuazione di tutti gli strumenti normativi emanati e aggiornati in corso d'anno, dando priorità ad un accurato e proficuo utilizzo delle garanzie pubbliche;
- l'accelerazione nel campo della digitalizzazione e della relazione a distanza anche coinvolgendo le altre società del Gruppo Sella. In particolare, è stata iniziata l'implementazione del nuovo Customer Journey di Smart Lending con la collaborazione di Centrico e Fabrick e con l'obiettivo di disporre di un motore decisionale innovativo e totalmente automatico, tale soluzione sarà rivolta sia ai Clienti sia ai non Clienti per sviluppare la customer base al fine di massimizzare la sinergia infragruppo (OneSella), è stata avviata una convenzione di collocamento Anticipo Transato POS e E-commerce con Sella Personal Credit;
- Il supporto all'attività di cross-selling e apertura di rapporti di Conto Corrente verso clienti merchant non correntisti con la stretta collaborazione della Rete Agenti di Gruppo;
- la partecipazione attiva alla costruzione del primo modello Bank-as-a-Service per fornire una risposta organica alle esigenze specifiche di Clienti Fintech (pionieristica in tal senso la partnership con Tot.money) e la successiva condivisione delle attività nella seconda parte dell'anno con la neonata divisione BaaS;
- l'internazionalizzazione, che resta uno dei principali ambiti di intervento a supporto delle PMI e delle imprese Corporate; l'offerta, a disposizione dei Clienti, copre gli ambiti dell'estero-merci e della gestione dei rischi su cambi e relative eventuali coperture assicurative. Nel corso dell'anno sono proseguite l'attività e la diffusione della piattaforma TRACE (lanciata nel corso del 2020) al fine di favorire lo sviluppo dei servizi di Trade Finance in collaborazione con gli specialist degli uffici dedicati a Customer Desk, Estero e Sistemi di Pagamento Estero; inoltre, sono stati organizzati diversi webinar tematici che hanno riscontrato un buon livello di gradimento da parte degli operatori del settore;
- l'ampliamento ed il completamento degli strumenti di garanzia offerti dal MISE e dal FEI per il supporto alle imprese durante il periodo pandemico: intensificato il ricorso per le PMI alla storica e consolidata garanzia del Fondo Centrale di Garanzia di cui alla Legge 662/1996 e alla garanzia ISMEA, sottoscritto il plafond per la garanzia comunitaria rilasciata da

“European Guarantee Fund” (EGF) e dal Fondo Europeo per gli Investimenti (FEI), sottoscritto l'accordo SACE destinato in particolare alle Small Mid Cap, tutti strumenti che hanno supportato brillantemente il non facile momento storico congiunturale;

- lo sviluppo sul versante dei crediti di imposta che ha visto la Banca particolarmente attiva nei comparti “Bonus vacanze”, “Ecobonus” e “Superbonus”;
- Il supporto all'attività commerciale specifica per il comparto Protezione Assicurativa Aziende in stretta collaborazione con il partner HDI e la Tribe Retail, attraverso accordi promozionali.

Grazie ad una continua e costante ricerca di soluzioni innovative digitali in linea con le attese del mercato, ad un'offerta mirata e ad una sempre più sinergica collaborazione con società del Gruppo come Axerve, è stato fornito un adeguato, professionale e puntuale supporto nel comparto degli incassi elettronici con soluzioni innovative al sostegno del commercio a distanza.

Sono state attivate diverse iniziative commerciali volte, da un lato, al rafforzamento della fidelizzazione dei Clienti (in particolare nei comparti del Credito, dei Sistemi di Pagamento e dell'Innovazione digitale) e dall'altro all'instaurazione di nuovi rapporti. I commerciali Imprese, Small Business ed i Responsabili Economia Digitale, si sono proposti anche nei confronti delle associazioni di categoria attraverso la stipula di nuove offerte od il rinnovo di quelle in essere.

L'utilizzo delle Community commerciali (una dedicata ai Commerciali Small Business, Commerciali Imprese, Responsabili economia digitale e specialist Estero e Corporate Consulting, e una al mondo del Green) e dei Gruppi Yammer (uno rivolto al Green ed uno generale rivolto alle altre figure commerciali) ha consentito lo scambio di buone pratiche e la messa a fattor comune di esperienze di successo in un anno in cui le complessità e le sfide sono state accentuate dal fenomeno della pandemia e dal particolare contesto economico.

Si segnalano:

- gli allineamenti mensili rivolti alle comunità dei commerciali imprese e small business;
- gli allineamenti settimanali della comunità responsabili economia digitale;
- la formazione dedicata al mondo della finanza agevolata e delle garanzie;
- la formazione in ambito cessione crediti fiscali.

La formazione dei commerciali, attraverso strumenti da remoto è pure proseguita su vari fronti, presidiando in particolare la crescita professionale in diversi ambiti quali quelli normativo, assicurativo, dell'economia digitale, degli investimenti, di aggiornamento dei prodotti, dell'offerta e del credito.

Anche per il 2021 è stata confermata la sponsorizzazione dell'importante manifestazione “Milano Unica”, salone internazionale del tessile che si tiene a Milano. Questo impegno testimonia la volontà della Banca di sostenere lo sviluppo di quel settore e dell'eccellenza del “made in Italy”.

Il mondo aziende rappresenta oltre il 50% del margine di intermediazione complessivamente prodotto dalla Rete della banca, con i ricavi da servizi che raggiungono ormai per il 69,7% del margine complessivo, e con erogazioni di finanziamenti pari a 825 milioni di euro.

Tribe Wealth & Business Advisory

Tribe Wealth & Business Advisory segue Clientela che dispone di un patrimonio superiore ai 500.000 euro.

Il modello di servizio prevede l'assegnazione della quasi totalità della Clientela in target ad un consulente dedicato, che, per competenze acquisite e aggiornamenti formativi specialistici e commerciali, possa erogare una consulenza non esclusivamente finanziaria, ma anche attinente al patrimonio complessivo e dunque ingaggiando tematiche relative al patrimonio immobiliare, a quello aziendale, nel caso di imprenditori o investitori in aziende non quotate, ed a quello successorio.

Per consentire un supporto adeguato ai nostri consulenti, la rete di private banker dispone della piattaforma di Wealth Management, che contempla moduli specifici di analisi: immobiliare, aziendale

(partecipazioni non quotate) e successiva, cui, nel 2021, è stato aggiunto il modulo finanziario con reportistica evoluta inclusi moduli di analisi per il patrimonio presso terzi e tool relativi ad informazioni e metriche evolute sul patrimonio in essere.

E' continuato il progetto di creazione di "coppie" di banker con colleghi di Corporate per visite congiunte ad un "cluster" di aziende familiari clienti della Banca, alle quali sono stati presentati i servizi di Wealth & Business Advisory (Private banking, finanza ordinaria e finanza agevolata, finanza straordinaria).

La rete commerciale dei consulenti dedicati del mercato contava a fine 2021 129 figure di Bankers (di cui 5 con contratto di consulenti finanziari), compresi i responsabili territoriali, oltre i tre membri della Direzione Private, due specialist crediti e due risorse dell'ufficio di Business Development.

Nel 2021 è continuata l'attività di recruiting con l'inserimento di 2 figure nell'area Centro e il trasferimento dall'interno di alcune persone prevalentemente del mercato affluent.

Relativamente ai risultati della Tribe, lo stock di raccolta globale a fine 2021 ha raggiunto 10,1 miliardi di euro con una crescita rispetto all'anno precedente dell'8,9%, mentre lo stock di impieghi è aumentato a 365 milioni di euro, con un incremento di 73 milioni di euro. La raccolta netta totale è stata di 315 milioni di euro e la raccolta di risparmio gestito e consulenza a pagamento è stata pari a 606 milioni di euro.

La consulenza a pagamento ha superato il miliardo di euro. La componente di risparmio gestito è ammontata al 51,2% della raccolta globale, in crescita rispetto all'anno precedente. Il risultato del margine di intermediazione ha registrato la crescita del 17%, a 58,6 milioni di euro. I ricavi da servizi da investimenti hanno totalizzato 44,7 milioni di euro in aumento del 14% rispetto all'anno precedente. La redditività del prodotto bancario è stata pari allo 0,58%.

Tribe Retail & Affluent

La Tribe Retail & Affluent, costituita il 1° febbraio 2020, è stata oggetto di una variazione organizzativa a settembre 2021, consistita sia nel trasferimento delle attività di product management, adeguamenti normativi e relazioni con le Autorità di controllo e delle risorse ad esse dedicate alla nuova area denominata Servizi Bancari e di Pagamento, sia nell'attribuzione alla Tribe delle attività e di una persona del Customer Journey "Possedere e pagare con carta", in precedenza allocate nella Tribe Sistemi di Pagamento che è stata eliminata dall'organigramma.

La configurazione della Tribe contempla quindi il mantenimento delle attività di sviluppo delle diverse linee di business (Banking e Issuing, Lending, Investimenti, Protezione Assicurativa e Trading online) organizzate in squad dedicate con il supporto dei Coordinamenti Commerciali Retail e Affluent attribuiti alle linee guida dell'offerta e allo sviluppo di use case commerciali al fine di ottimizzare i singoli customer journey con un focus prioritario sullo sviluppo di un'offerta ESG.

La Tribe persegue la mission di soddisfare le esigenze dei clienti privati con patrimoni di entità sino a 500.000 euro di controvalore. La customer base servita è suddivisa in due macro categorie: Clientela Retail (con patrimoni fino a 100.000 euro) e Clientela Affluent (con patrimoni tra 100.000 e 500.000 euro) presidiata dalle figure dei commerciali di riferimento in Rete.

Nell'anno 2021, i nuovi clienti sono stati circa 3.000, raggiungendo il totale di 460.000, pari al 68% di quelli della Banca. La crescita netta di clienti titolari di conto corrente è stata significativa, passando da circa 10 mila a circa 17 mila, sostenuta anche dal buon contributo dell'accordo con Poste Italiane per la fornitura del servizio di Trading online.

La Raccolta Netta Qualificata, dedotto il contributo dei promotori finanziari di Banca Patrimoni, è cresciuta del 35% raggiungendo quota 512 milioni.

La raccolta premi dall'assicurativo non finanziario ha chiuso in aumento del 9% rispetto all'anno precedente con un consuntivo di 26 milioni di premi erogati, trainata soprattutto dalle polizze a copertura dei finanziamenti.

Il business del Trading online ha registrato un lieve incremento della quota di mercato e della redditività.

Le nuove erogazioni di Mutui, Prestiti e Cessione del Quinto hanno totalizzato un consuntivo di 602 milioni facendo registrare una crescita del 46%.

La relazione commerciale con i clienti è stata ulteriormente rafforzata mediante i canali digitali affiancati dal supporto consulenziale dei commerciali in rete e a distanza. L'apprezzamento dei clienti per l'uso dei canali digitali si è riscontrato nel netto miglioramento dei giudizi assegnati alle APP Sella e APP Sella Invest sugli store digitali che hanno raggiunto votazioni superiori alle 4 stelle.

L'utilizzo dell'APP è la modalità più impiegata dai clienti digital raggiungendo una penetrazione del 45%, con un incremento delle operazioni informative del 43% e di quelle dispositive del 12%.

Si è rafforzata l'azione di marketing automation attraverso l'estensione di use case, sfruttando strumenti di machine learning e business intelligence per identificare i clienti sulla base di indicatori di propensity e insights, finalizzati a proporre le soluzioni più adatte alle esigenze individuali.

Le novità offerte agendo sui journey principali, hanno recato i seguenti sviluppi:

Journey “Finanziare l'acquisto di un bene”:

- realizzato uno specifico finanziamento, a tasso agevolato, con finalità ristrutturazione a supporto della cessione del credito in ambito Ecobonus/Superbonus. Sull'argomento è anche stato organizzato un webinar formativo rivolto ai clienti;
- proseguita, onde stimolare l'utilizzo dei canali digitali, una periodica attività promozionale su prestiti personali per favorire l'accesso a finanziamenti a condizioni particolari online;
- messa a disposizione dei clienti titolari di HYPE dell'offerta mutui Banca Sella;
- offerta mutui Banca Sella per giovani under 36 con adesione alle agevolazioni governative;
- Mutuo Green sottoscrivibile anche da canale digitale.

Journey “Soddisfare esigenze di protezione”:

- rinnovata l'offerta su polizza Casa e Famiglia con il rilascio di un prodotto rinnovato e sottoscrivibile anche tramite APP;
- possibilità di stipulare polizze PPI a distanza a supporto di mutui sottoscritti da canale online;
- ottimizzato il journey dei rinnovi polizze auto online;
- supportato il lancio della piattaforma di consulenza Prometeia finalizzata al supporto consulenziale dei colleghi in rete.

Journey “Ricevere e trasferire denaro” e “possedere pagare con carta”:

- lancio nuova offerta conti digitali Sella Start e Sella Premium, nell'ambito del pacchetto di servizi differenziati in base ai target di riferimento;
- ottimizzazione delle autorizzazioni di pagamento tramite strong customer authentication;
- messa a disposizione della gestione in APP del cashback di stato.

Journey “Gestire il denaro/patrimonio mobiliare”:

- costituita squad ad hoc per il rafforzamento della consulenza tramite canali digitali;
- attivate promozioni periodiche su assicurativo finanziario e PAC per favorire e stimolare l'approccio al risparmio gestito;
- supporto informativo e consulenziale tramite canali digitali e consulenza delle emissioni governative (BTP futura, green) e di nuovi fondi a scadenza su temi ESG;
- lancio di una nuova offerta su assicurativo vita con contenuti ESG in collaborazione con Genertel.

Journey “Soddisfare le esigenze dei trader”:

- possibilità di negoziare sui mercati USA in orario di pre-apertura;
- predisposizione evoluzione piattaforme di trading in ottica di una rinnovata user experience e di un rafforzamento del presidio rischi.

Focus canali digitali:

- lancio di una nuova APP dedicata agli investimenti denominata Sella Invest, mediante la quale il cliente può ricevere consulenza, consultare il proprio portafoglio e operare su strumenti finanziari;
- facoltà di sottoscrivere prestiti personali direttamente tramite APP Sella;
- opportunità di effettuare upgrade da conto Start a conto Premium in APP;
- estensione della stipula digitale di contratti relativi a nuovi prodotti/servizi anche tramite APP Sella.

La formazione dei colleghi di Rete è proseguita, in collaborazione con la relativa funzione, mediante i canali di comunicazione a distanza anche tramite l'ingaggio costante con net meeting periodici di allineamento, contest su protezione e lending, pillole formative periodiche.

Area BSE Servizi Bancari e di Pagamento

Da settembre 2021 opera la nuova area che riunisce i servizi della Tribe Pagamenti Elettronici e quelli di creazione e gestione prodotti di banking e pagamenti tradizionali precedentemente presenti in altre Tribe. L'area nasce con la mission di contribuire a definire la strategia, di progettare, realizzare soluzioni – o integrare quelle esterne – e mantenere prodotti e servizi di banking e pagamento. La struttura organizzativa prevede team specialistici focalizzati su banking, pagamenti tradizionali Italia ed estero, issuing, acquiring pos, acquiring E-commerce e gestione dei circuiti e prevenzione frodi.

La struttura commerciale della Rete Agenti, precedentemente parte della Tribe Pagamenti Elettronici, è confluita in Rete con l'obiettivo di riunire sotto un unico coordinamento tutte le reti commerciali, pur rimanendo molto vicina all'area e garantendone quindi il carattere di specializzazione.

L'andamento economico, per effetto del Covid-19 è stato ancora importante, soprattutto per le mancate transazioni internazionali e in valuta con le carte di pagamento dovute alla minor presenza di stranieri in Italia, ma complessivamente i risultati sono stati positivi.

I ricavi dei prodotti gestiti dell'area sono cresciuti del 14% rispetto all'anno precedente, con notevoli aumenti in tutti i comparti: i pagamenti tradizionali si sono incrementati del 12%, quelli esteri del 23%, mentre i ricavi da pagamenti elettronici del 12%. Anche il banking ha incrementato i ricavi rispetto all'anno precedente del 9,5%.

Quanto al dettaglio circa i pagamenti elettronici:

- servizio Acquiring POS: i volumi di transazioni hanno registrato un andamento molto positivo rispetto all'anno 2020, grazie anche alla ripresa delle attività economiche sia per le carte di pagamento emesse dai circuiti internazionali (+43%) sia per i pagamenti effettuati con carte di debito del circuito domestico (+45%). Complessivamente il margine di intermediazione è quindi cresciuto del 27%;
- servizio Acquiring E-Commerce: i volumi di transato sono ulteriormente cresciuti rispetto al 2020 (+5,7%) ma per effetto dei minori ricavi da transazioni in valuta il margine risulta in diminuzione rispetto all'anno precedente del 21%;
- settore Issuing: rispetto all'anno precedente, si è registrato un significativo incremento del transato (+27%), sostenuto soprattutto dalla ripresa delle attività commerciali e dalla riduzione delle restrizioni dovute alla pandemia. Il settore maggiormente in crescita è stato il comparto delle carte di debito internazionale (+62% rispetto all'anno precedente).

X. Le Risorse Umane

Al 31 dicembre 2021 la Banca si avvaleva di 2.230 dipendenti. Le assunzioni sono state 143, delle quali 52 a tempo indeterminato, 7 a tempo determinato e 84 con contratto di apprendistato professionalizzante.

Le cessazioni sono state 85: 48 per dimissioni, 3 per fine rapporto a termine, 1 per mancato superamento del periodo di prova, 22 per pensionamento, 4 per altri motivi, 4 per decesso, 3 per risoluzione consensuale.

Al 31 dicembre 2021:

- il 16% del personale fruisce di orario di lavoro part time;
- l'età media si attesta a 46 anni, l'anzianità media di servizio (considerando la data di assunzione in una società appartenente al Gruppo Sella) a 17 anni.

Il 2021 è stato ancora caratterizzato dall'emergenza sanitaria da Covid-19, seppur in misura minore rispetto al 2020. Nel continuare a ritenere prioritarie la sicurezza e la salute dei dipendenti e dei Clienti, e con l'obiettivo di garantire pienamente i servizi resi, è proseguita l'applicazione di specifici protocolli di prevenzione, fornendo ai dipendenti i dispositivi di protezione necessari.

Lo smart working, introdotto in Banca Sella già nel 2018, ha raggiunto numeri molto elevati anche nel 2021, costituendo ancora un valido strumento per rispondere alle esigenze organizzative ed operative sorte durante l'emergenza sanitaria nelle attività che lo consentono, permettendo alla banca di continuare ad operare con regolarità tutelando la salute dei collaboratori.

La media delle risorse che hanno lavorato da remoto è scesa rispetto al 2020 (quando si era attestata a circa il 25%) ma si sono comunque raggiunti livelli di circa il 22% della popolazione aziendale complessiva e le giornate in smart working sono state oltre 99.000, rispetto alle 120.000 circa dell'anno precedente. Le persone che hanno potuto usufruire di tale modalità, anche solo per pochi giorni, sono state 1.263 rispetto alle 1.808 del 2020, in diminuzione poiché anche per le risorse della rete distributiva erano state applicate in modalità di turnazione, non occorse nel 2021.

Formazione

Nel 2021 le attività di formazione sono proseguite con logiche e linee guida in continuità rispetto al 2020. Con l'obiettivo di accompagnare l'evoluzione delle competenze delle nostre persone, sono stati organizzati percorsi blended per consolidare le skill fondamentali di ruolo, con una progettazione basata sull'ascolto.

La rivisitazione delle modalità di erogazione e dell'approccio ancor per effetto della contingenza pandemica, è proseguita e ha condotto la Banca ad utilizzare principalmente il canale digitale, sia in modalità sincrona sia asincrona (96% dell'attività formativa sul totale). Sono continuate la produzione e l'erogazione di contenuti in micro learning, rivolti sia a figure manageriali che commerciali. Per avvicinare la formazione ai bisogni delle persone e renderle protagoniste attive, sono state inoltre attivate iniziative in cui i destinatari stessi hanno contribuito attivamente alla realizzazione di contenuti formativi.

La formazione è stata rivolta sia a dipendenti sia a consulenti, agenti e consulenti finanziari che collaborano con Banca Sella. Le ore erogate sono state 135.652 in crescita del 18% rispetto al 2020 e hanno permesso di raggiungere il 99% delle persone. Quelle in e-learning sono ammontate a 89.089 ore uomo, pari al 66% del totale, e quelle in aula virtuale a 41.640, pari al 31% del totale. Le attività in aula fisica, ancora a causa della situazione pandemica, sono state limitate a 492 ore uomo, lo 0,4% del totale ed il training on the job a 4.432 ore, il 3% del totale.

La media per dipendente è stata di circa 60 ore, in crescita rispetto allo scorso anno.

Nel complesso l'attività definita ed erogata nel 2021 si è proposta di:

- sostenere l'evoluzione delle competenze di ruolo con percorsi dedicati;
- favorire l'acquisizione di conoscenze e competenze chiave per lo sviluppo futuro del business e la realizzazione del piano strategico;
- sviluppare la sensibilità al rischio e la conoscenza dei temi normativi di rilievo per il settore;
- far evolvere le competenze manageriali, trasversali e specialistiche.

I programmi offerti si sono articolati lungo cinque direttrici principali in linea con il piano strategico della Banca:

- **Evoluzione del modello di business e commerciale:**
 - Interventi finalizzati ad aggiornare e sviluppare le competenze tecniche, commerciali e le conoscenze normative necessarie a fornire informazioni e/o erogare una consulenza professionale alla Clientela, come previsto anche dalle normative vigenti.
In particolare, la formazione in materia assicurativa ha portato al coinvolgimento di 1.329 persone di cui 46 nuove abilitazioni. Tutti i destinatari hanno completato le ore di aggiornamento previste dalla normativa, risultando pertanto abilitate all'intermediazione assicurativa. Le persone coinvolte nella formazione Esma sono state 1.661, rispetto alle 1.616 del 2020 e il 99.8% di esse ha completato il programma nell'anno.
 - Azioni mirate sull'evoluzione dell'approccio consulenziale al cliente grazie anche ad un più efficace utilizzo dei canali digitali. In continuità con quanto iniziato nel 2020 sono proseguiti percorsi di evoluzione di ruolo dedicati a specifiche famiglie professionali quali ad esempio i commerciali retail e i capi succursale ed è terminato il percorso di certificazione ESG per private banker e commerciali affluent, dei 52 colleghi di Banca Sella che lo avevano iniziato lo scorso anno, mentre altri 47 completeranno la loro formazione nel 2022.
- **Mindset e innovazione:** a supporto della realizzazione del piano strategico nel primo semestre sono state avviate iniziative dedicate:
 - alle persone delle Tribe per consolidare le loro competenze nella gestione del feedback (fornirlo e riceverlo) onde coadiuvare l'evoluzione ed il sistema di valutazione della performance;
 - agli Objective and Key Result (OKR) mentor, per rafforzare la conoscenza della metodologia e sviluppare le competenze necessarie a guidare il proprio team a definire e gestire gli OKR;
 - ai manager non ancora formati sulla cultura degli OKR e le metodologie adottate dal Gruppo;
 - al percorso Digital Mindset e Future of Work, che la Capogruppo ha messo a disposizione di tutte le società, e realizzato con il contributo attivo di learner influencer interni per supportare la diffusione del piano strategico e l'evoluzione di mindset e competenze delle persone.
- **Manageriale:** per migliorare le capacità di guidare il cambiamento, quelle di leadership e l'accountability, nonché arricchire coloro che assumono per la prima volta un ruolo manageriale.
 - È proseguita l'iniziativa di Gruppo di coaching individuale avviata nel 2020, finalizzata a rafforzare la capacità dei manager di sede sulla gestione delle riunioni da remoto con il team.

- Nel primo trimestre si sono conclusi i corsi del catalogo iniziati nell'ultimo trimestre del 2020, con group coaching e coaching individuali finalizzati alla condivisione delle best practices per agevolare l'attuazione delle competenze apprese.
- I manager di rete sono stati coinvolti in una iniziativa di co-creazione che ha condotto a ridisegnare il ruolo del capo succursale 4.0 nel definire le aree principali d'azione declinate in sfide strategiche e i relativi comportamenti chiave. La mappa di ruolo che ne è emersa è stata presentata in occasione di una convention dedicata a tutti i capi succursale tenutasi ad ottobre, onde condividere e valorizzare i contenuti di un ruolo che diventerà sempre più strategico per il futuro della Banca. La mappa di ruolo è stata anche utilizzata quale guida per la definizione degli interventi formativi che sono stati erogati nel secondo semestre, con l'obiettivo di assicurare una crescita significativa di tutti i capi succursale della Banca.

E' stato inoltre progettato un nuovo percorso di "Benvenuto nel ruolo" per fornire la conoscenza delle responsabilità chiave e gli strumenti per gestirle.

Nel 2021 è stata inoltre erogata formazione dedicata ai capi team e i capi Area Private per rafforzarne le capacità di gestione empatica della squadra durante lo smart working.

- I neomanager hanno concluso a maggio la terza edizione del percorso dedicato, che ha impegnato i partecipanti nella realizzazione del loro project work: un evento virtuale dedicato a tutti i 700 manager di Gruppo. I neomanager hanno scelto di approfondire in tre giornate consecutive il tema "Leadership e sostenibilità" coinvolgendo, quali speaker esterni esperti di sostenibilità, dirigenti di altre aziende che hanno condiviso le loro esperienze a top manager interni.

Ad ottobre è iniziata la quarta edizione dell'iniziativa che coinvolge 22 nuovi colleghi. Nello stesso mese il percorso "Essere Manager nel Gruppo Sella" è stato premiato come miglior progetto formativo nell'area Organizzazione e Risorse Umane della VI Edizione del Premio Eccellenza della Formazione AIF (Associazione Italiana Formatori).

- A fine 2021 è iniziato il programma di Gruppo relativo all'introduzione del lavoro ibrido; i manager sono stati coinvolti in un incontro informativo per presentare obiettivi, principi generali e regole di massima dell'approccio del Gruppo al lavoro ibrido. Questo filone continuerà nel 2022 in modo da contribuire all'evoluzione manageriale necessaria per l'efficace adozione del nuovo modo di lavorare.

- **Formazione normativa:** finalizzata alla diffusione e alla conoscenza puntuale e aggiornata delle principali disposizioni normative di settore (ad esempio Antiriciclaggio, Trasparenza, D.Lgs 231/2001, Privacy e cultura della sicurezza informatica) e al rafforzamento della conoscenza e del governo dei rischi.

Nel 2021 sono state attivate iniziative specifiche per il personale coinvolto nella concessione del credito, nella gestione del rischio di credito e nel monitoraggio relativamente alle nuove Linee guida EBA su origination e monitoring al fine di presentare i punti salienti della normativa e le implicazioni per il sistema bancario.

- **Formazione specialistica e trasversale,** articolata in:
 - sviluppo delle competenze specialistiche di ruolo, in particolar modo per il personale di sede;
 - percorso di induction blended per neoassunti: per fornire la conoscenza del Gruppo mediante la sua storia, i valori e la strategia; favorire l'acquisizione di competenze specialistiche e normative; rafforzare quelle comunicative e di efficacia personale; offrire occasioni networking per sviluppare sinergia;

Nel 2021 è stata definita una nuova iniziativa dedicata ai neoassunti senior che sarà attuata nel primo trimestre 2022;

- o formazione linguistica.

Nel 2021 è continuata la formazione dedicata agli Esponenti delle società del gruppo Sella, mediante una nuova edizione del percorso formativo per i neo nominati, esteso anche a coloro che già ricoprivano le cariche, composto da tre moduli distinti focalizzati sugli elementi di cambiamento strategico e organizzativo e sul presidio dei rischi di maggior rilievo nel contesto post pandemico. Nel primo modulo sono stati approfonditi temi legati all'evoluzione della disciplina del governo societario delle banche, ruoli e responsabilità degli organi di vertice nel presidio dei nuovi rischi, nel secondo è stato trattato il tema del rischio di credito e nuovi paradigmi della gestione del credito, mentre il terzo è stato dedicato ai profili ESG, con particolare riferimento alla sostenibilità nella strategia e nei modelli di business delle banche ed al ruolo degli organi sociali nel processo, con un approfondimento sull'evoluzione della regolamentazione per recepire i fattori ESG.

Sono stati organizzati due eventi previsti nel piano formativo degli Esponenti aziendali 2020-2022, uno sul tema della gestione consapevole ed efficace del rischio, in particolare di quello di credito, l'altro sulla disciplina antiriciclaggio e il suo impatto per l'operatività del Gruppo.

E' stato inoltre avviato un percorso afferente alla sostenibilità, articolato in numerose, brevi sessioni di approfondimento, tenute da docenti accademici.

XI. Attività di ricerca e sviluppo

La Banca non ha istituito una specifica funzione dedicata alla Ricerca e Sviluppo, ma tale attività è svolta nell'ambito delle varie aree di attività della stessa e del Gruppo, mediante l'attività dell'Open Innovation, con le sue diverse componenti, e dell'Information Technology nel cui ambito tale attività assume un ruolo particolarmente importante.

XII. Il sistema dei controlli interni

Rischio di credito

Le politiche creditizie ed i processi di erogazione e monitoraggio del credito sono definiti in modo da coniugare risposte positive alle esigenze della Clientela e di business con la necessità di garantire il mantenimento di un'elevata qualità delle attività creditizie in un contesto congiunturale ancora difficile.

Le attività di misurazione e controllo del rischio di credito sono demandate alle funzioni Risk Management della CapoGruppo e di Banca Sella e al servizio Qualità e Controlli Credito di Banca Sella.

Il servizio Risk Management della CapoGruppo ha il compito di monitorare e quantificare il rischio di credito assunto dalle società del Gruppo, di valutarne la sostenibilità e, mediante l'utilizzo di strumenti di monitoraggio e supporto all'operatività, favorirne una gestione efficace e proattiva. La funzione Risk Management di Banca Sella, tramite il servizio Controllo Rischio Credito, è invece focalizzata su un'attività di monitoraggio più tradizionale, prevalentemente orientata all'analisi del rischio della qualità del credito.

Il Gruppo Sella ha avviato nel 2018 il progetto AIRB con l'obiettivo di porre in essere tutte le attività propedeutiche all'adozione dei modelli interni per la misurazione dei requisiti patrimoniali relativi al rischio di credito (Metodo AIRB). I modelli interni di PD (Probabilità di default), LGD (Loss Given Default) e CCF (Credit Conversion Factor) sono stati sviluppati nel rispetto delle più recenti normative europee. I modelli di rating sono stati integrati nei processi creditizi nel corso del 2019, a supporto di tale evoluzione è stato attivato un piano formativo che ha coinvolto, con moduli dedicati, sia figure commerciali sia il management.

Con specifico riferimento alle attività seguite dalla funzione Risk Management della CapoGruppo, con il contributo del Servizio Controllo Rischio Credito di Banca Sella, è proseguita anche nel 2021 la manutenzione evolutiva dei processi e delle procedure informatiche a supporto della valutazione del rischio di credito, tra cui:

- l'evoluzione di tutte le logiche di valutazione delle rettifiche di valore al fine di recepire l'IFRS 9 entrato in vigore il 1° gennaio 2018;
- l'esecuzione dei controlli di secondo livello sul rischio di credito, ai sensi della Circolare 285 (ex 15° aggiornamento della circolare di Banca d'Italia n. 263/2006);
- lo sviluppo del reporting per il monitoraggio dell'andamento delle principali variabili che hanno impatto sul rischio di credito, sul rischio di concentrazione e sul rischio residuo;
- la realizzazione di analisi e approfondimenti su specifici temi di risk profiling;
- il supporto alla definizione del piano di Capital Management e alla misurazione della adeguatezza attuale e prospettica, nonché alla sua efficiente allocazione su una base di risk adjusted return;
- la definizione delle metodologie di analisi previsionale, predisposizione del forecast e analisi degli scostamenti rispetto al consuntivo;
- il monitoraggio del costo del credito per tutte le società del Gruppo volto ad analizzare le variabili che hanno impattato mensilmente sul dato di consuntivo;
- la valutazione di coerenza con il RAF (Risk Appetite Framework) delle operazioni di maggior rilievo e delle pratiche di erogazione/rinnovo crediti di competenza del Consiglio di Amministrazione;
- la collaborazione con l'Area Crediti e la Rete volta a perseguire una maggiore integrazione dei modelli di rating nei processi creditizi (erogazione, monitoraggio, poteri di delibera), nella definizione del pricing e nelle scelte strategiche di capital allocation;
- le procedure a supporto della verifica di ammissibilità delle tecniche di mitigazione del rischio di credito.

Il monitoraggio e la gestione del rischio di credito, del rischio di concentrazione e del rischio residuo sono formalizzati nelle rispettive Policy, che contengono sia il dettaglio degli indicatori di rischio sia le azioni da intraprendere in caso di superamento delle soglie individuate in ambito RAF (Risk Appetite Framework).

Rischio di tasso, mercato e liquidità

Il rischio di tasso, inteso come il rischio che una variazione dei tassi d'interesse si rifletta negativamente sulla situazione finanziaria ed economica della Banca, è monitorato internamente sia nell'ambito del banking book, sia nell'ambito del trading book.

Il rischio di mercato, inteso come perdita potenziale ricollegabile ad avverse variazioni dei prezzi delle azioni, dei tassi di interesse e di cambio, nonché della loro volatilità, viene misurato utilizzando la metodologia standard Banca d'Italia.

La gestione e il controllo del rischio di mercato sono sanciti da un Regolamento di Gruppo e da specifica Policy, documenti che definiscono i principi entro i quali le singole società del Gruppo possono esporsi a tali tipologie di rischio.

La funzione Risk Management della CapoGruppo svolge controlli sul rispetto dei limiti previsti nei citati regolamenti interni ed effettua altresì, a fini gestionali, la rilevazione del VaR (Value at Risk) del portafoglio di proprietà della Banca (orizzonte 3 mesi e intervallo di confidenza 99%) e l'analisi dei fattori di sensitività quali: duration di portafoglio ed effetti di shocks istantanei di tasso.

Il monitoraggio e la gestione della liquidità per Banca Sella sono formalizzati nella Policy Controllo dei Rischi, contenente sia le linee guida per la gestione del rischio di liquidità, sia le strategie da intraprendere nei momenti di criticità.

Anche il processo di gestione e controllo del rischio tasso d'interesse sul banking book è formalizzato all'interno della Policy di Controllo dei Rischi, avente lo scopo di disciplinare i principi e le modalità di gestione, di misurazione e di controllo del rischio tasso per garantire un'efficace gestione delle condizioni di equilibrio economico e finanziario del Gruppo Sella.

La policy è stata recepita dal Consiglio di Amministrazione della Banca.

Rischio operativo

Il Rischio Operativo è quello di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni.

Il monitoraggio del rischio operativo è disciplinato dalla Policy "Controllo dei Rischi" deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e recepita da quello della Banca. Tale documento ha l'obiettivo di definire le linee guida, i processi e le metodologie operative per la gestione dei rischi nel rispetto delle soglie risk appetite approvate.

L'ufficio Controlli Operational Risk della Banca è responsabile dell'identificazione, misurazione e controllo del rischio operativo (comprensivo delle sottocategorie correlate quali rischio informatico, rischio di condotta, rischio reputazionale) a livello di società, verificando la coerenza con la normativa, le linee guida fornite dalla capogruppo, la propensione al rischio definita dall'organo con funzione di supervisione strategica; inoltre, supporta il business nel raggiungimento dei propri obiettivi in un percorso di maggiore consapevolezza nella gestione dei rischi operativi correlati. In particolare:

- Concorre alla definizione degli obiettivi di rischio operativo della Banca nell'ambito del Risk Appetite Framework (RAF);
- Garantisce il monitoraggio e l'analisi degli indicatori di rischio operativo della Banca al fine di valutare il rispetto del risk appetite;
- Favorisce l'analisi dei rischi operativi e l'individuazione dei controlli e delle mitigazioni volte a presidiare e attenuare i rischi potenziali e migliorare efficacia ed efficienza organizzativa della Banca;
- Supporta la capoGruppo nelle attività finalizzate alla redazione annuale della "Relazione sul rischio informatico di Banca Sella";
- Supporta la capoGruppo nelle attività finalizzate alla redazione annuale della "Relazione sui rischi operativi e di sicurezza relativi ai servizi di pagamento di Banca Sella".

Nel framework di gestione del rischio operativo sono individuati i presidi organizzativi, ex-ante ed ex-post, predisposti a mitigazione e controllo del rischio operativo. Tali strumenti permettono di monitorare e limitare il verificarsi di eventi di rischio operativo e delle relative perdite. Efficaci presidi organizzativi consentono infatti la tempestiva individuazione di eventuali inefficienze e la predisposizione di idonee strategie di mitigazione. In particolare il cosiddetto “Ciclo del Controllo”, processo organizzativo da tempo adottato efficacemente da tutto il Gruppo, che regola il trattamento delle anomalie, la rimozione degli effetti e l’analisi e la mitigazione delle cause che le hanno generate, con l’obiettivo di migliorare costantemente la cultura e la gestione dei rischi operativi e di garantire adeguati flussi informativi.

Nel corso del 2021 è proseguito il costante rafforzamento di tali presidi organizzativi e degli strumenti di mitigazione e controllo, mediante tra l’altro:

- l’attività svolta dal Comitato Controlli e Rischi di Banca Sella, un organo di monitoraggio e controllo dei rischi con funzioni consultive, istruttorie e propositive che si riunisce su base mensile, introdotto nel 2019 al fine di analizzare l’evoluzione del profilo di rischio, così come mappato all’interno del RAF del Gruppo Sella (Credito, Operativo, Mercato, Non Conformità, Reputazionale, Riciclaggio, ecc), e di verificare l’aderenza ai requisiti normativi e supportare nel continuo soluzioni che incrementino l’efficacia del sistema dei controlli di primo e secondo livello.
- l’attività di mappatura, di risk self assessment e validazione dei processi aziendali in ottica end to end;
- l’attività di valutazione di nuove iniziative quali prodotti e servizi, partecipazioni, esternalizzazioni, Modifiche Unilaterali Contrattuali;
- la validazione del rischio informatico correlato alle applicazioni
- la gestione dei livelli di servizio (LDS) e dei controlli di linea (CDL).

Il monitoraggio del rischio si traduce anche in funzionalità di reporting mirato a tutti i livelli dell’organizzazione aziendale, in conformità alla normativa che prevede che siano assicurate informazioni tempestive in materia di rischi operativi.

La struttura del reporting è stata consolidata sia a livello sintetico del RAF, sia consentendo l’apertura di maggior dettaglio con informazioni andamentali, al fine di migliorare il monitoraggio e la gestione del rischio operativo ed in particolare supportare più efficacemente l’attività svolta dal Comitato Controlli e Rischi.

Tra le specifiche iniziative portate a termine nel corso del 2021 si segnala un articolato risk assessment sulla rete delle succursali Banca Sella con l’obiettivo di analizzare le maggiori criticità nell’ambito delle attività svolte e i relativi scenari di rischio sia effettivi sia potenziali e condividere un piano di interventi a mitigazione dei rischi stessi, che ha evidenziato l’opportunità di alcune migliorie ed efficientamenti di processi e procedure informatiche

É proseguita, inoltre, la collaborazione con il Risk di CapoGruppo in merito all’iniziativa Controlli 3.0, finalizzata alla trasformazione delle funzioni di controllo in un contesto di mercato in costante e rapida evoluzione, alla diffusione della cultura del rischio nelle funzioni di business per una maggiore tempestività nell’individuazione e prevenzione dei rischi, al consolidamento del nuovo operational risk framework per una visione integrata e dinamica dei rischi. In particolare si è avviata la definizione di specifici “Principi di Risk Leadership” che rappresentano l’insieme dei comportamenti che, con riferimento a ciascun ambito chiave, ciascuna risorsa può e deve seguire per ottimizzare il trade off tra rischi e benefici connessi a specifiche decisioni, in quanto una maggiore consapevolezza su alcuni ambiti chiave del processo decisionale può migliorare la qualità delle decisioni stesse

Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19

A seguito della situazione di emergenza legata alla diffusione pandemica dei casi di contagio da Covid-19 e della conseguente crisi economica, si è proceduto già nel 2020 ad una mappatura dettagliata degli scenari di rischio correlati, sia quelli già concretizzati sia quelli potenziali, per Banca Sella e l'intero Gruppo, tramite una specifica attività di assessment con l'obiettivo di favorire l'individuazione di tutti i rischi, suddivisi per categorie e fattori di rischio e quindi di stimare i relativi impatti (finanziari e non). Contestualmente sono stati istituiti specifici monitoraggi e controlli sui diversi ambiti di rischio, a integrazione delle ordinarie attività di controllo e reporting.

Per il 2022 sono previsti progetti e iniziative atti a conseguire una gestione efficace degli scenari di rischio identificati come rilevanti nell'ambito del risk assessment annuale; in particolare:

- la sempre maggior importanza delle applicazioni informatiche, con impatti sui customer journey dei clienti, sia in termini operativi sia reputazionali;
- il contesto di crescente rilevanza della digitalizzazione e del Fintech, in cui si registra un contestuale incremento della vulnerabilità agli attacchi cyber-crime;
- l'incremento del ricorso all'outsourcing e al cloud, che potrebbe comportare una perdita di controllo diretto sui rischi, aggravata da eventuali concentrazioni su singoli outsourcer;
- l'ingresso di nuovi competitor e la crescente concorrenza in ambito finanziario, in cui perdite di quote di mercato possono essere generate da disservizi, reclami, attività di contact center con lunghi tempi di attesa, esperienze di customer journey non ottimali e non rispondenti alle attese e non rispetto dei LDS previsti.

Rischio di compliance

La Funzione di Compliance è posta a presidio della gestione del rischio di non conformità alle norme (rischio di compliance) sia di eteroregolamentazione (leggi, regolamenti, disposizioni delle autorità di vigilanza) sia di auto-regolamentazione (normativa interna, codici di condotta, codici etici, ecc.).

La Funzione è responsabile, in particolare, di:

- attuare le metodologie di valutazione dei rischi di non conformità alle norme, definite dalla Funzione di Compliance della Capogruppo in collaborazione con le altre Funzioni aziendali di controllo e non, coerentemente con le strategie e l'operatività aziendale;
- individuare idonee procedure per la prevenzione del rischio rilevato, con possibilità di richiederne l'adozione, nonché verificarne l'adeguatezza e la corretta applicazione;
- identificare nel continuo le norme applicabili e misurare e valutare il loro impatto sui processi e sulle procedure aziendali;
- verificare che i processi, le procedure, i prodotti ed i servizi offerti siano conformi alle norme di etero e di auto-regolamentazione;
- proporre modifiche organizzative e procedurali finalizzate ad assicurare un adeguato presidio dei rischi di non conformità identificati;
- verificare l'efficacia degli adeguamenti organizzativi (strutture, processi, procedure anche operative e commerciali) suggeriti per la prevenzione del rischio di non conformità alle norme;
- valutare l'adeguatezza del sistema incentivante;
- valutare le politiche in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati;
- fornire la valutazione ex ante della conformità alla regolamentazione applicabile nella prevenzione e nella gestione dei conflitti di interesse, sia tra le diverse attività svolte sia con riferimento ai dipendenti e agli esponenti aziendali;
- fornire consulenza e assistenza agli organi aziendali in tutte le materie in cui assume rilievo il rischio di non conformità;
- predisporre flussi informativi sulle attività svolte, diretti agli organi aziendali e alle strutture interessate;

- presentare annualmente agli organi aziendali il programma di attività, nel quale siano declinati i relativi interventi di valutazione e verifica di conformità, tenendo conto sia delle eventuali carenze emerse nei controlli, sia di eventuali nuovi rischi identificati;
- presentare agli organi aziendali una relazione dell'attività svolta, nella quale illustrare le valutazioni e le verifiche effettuate, i risultati emersi, i punti di debolezza rilevati e le proposte degli interventi da adottare per la loro rimozione;
- riferire agli organi aziendali, per gli aspetti di propria competenza, in ordine alla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni.

Nel corso del 2021, la Funzione di Compliance ha svolto attività di verifica, sulla base della pianificazione annuale, con particolare riguardo alle tematiche in materia di servizi e attività di investimento, trasparenza bancaria, servizi di pagamento, normativa antiusura e abusi di mercato.

Le risultanze delle verifiche svolte sono state comunicate ai servizi competenti per la realizzazione delle misure di mitigazione degli eventuali rilievi emersi che sono state implementate o per le quali è stata prevista una data di pianificazione per il superamento di quanto riscontrato.

Verifiche e richieste dei Regulator

Con riferimento ai rapporti coi Regulator, in data 11 maggio 2021 è stato inviato alla Capogruppo il verbale dell'accertamento ispettivo, condotto da Banca d'Italia tra il 19 ottobre 2020 e il 29 gennaio 2021, a livello di Gruppo ma con focus prevalente su Banca Sella, avente ad oggetto il rispetto della normativa e degli Orientamenti di Vigilanza in materia di Trasparenza delle operazioni e correttezza delle relazioni con la clientela e il rispetto della normativa in materia di contrasto del riciclaggio e di finanziamento del terrorismo. Quanto alla Trasparenza il giudizio formulato dall'Autorità di Vigilanza è stato in prevalenza di conformità in quanto è stato accertato che la Banca si è adeguata alle norme di più recente emanazione (POG, credito immobiliare ai consumatori, PAD e PSD 2) e le condotte aziendali sono risultate improntate a correttezza nei rapporti con la clientela. Sono stati comunque riscontrati alcuni rilievi relativi in particolare alla necessità di migliorare i processi di gestione dei reclami delle richieste di trasferimento dei servizi di pagamento e di pubblicazione/aggiornamento della documentazione di Trasparenza, nonché di approntare adeguamenti alle procedure di calcolo del TAEG delle carte di credito ad opzione (a saldo/revolving) e di rivedere il perimetro di intervento della modifica unilaterale di contratto attuata nel 2020 circa il canone delle carte di pagamento. La Banca ha pianificato gli interventi di adeguamento necessari.

Il 1° febbraio 2021 è stata avviata da Consob una verifica ispettiva al fine di accertare lo stato di recepimento della nuova normativa con riguardo:

- agli assetti procedurali definiti in materia di product governance;
- alle procedure per la valutazione dell'adeguatezza delle operazioni effettuate per conto della clientela.

La verifica si è conclusa il 26 novembre 2021 e si è in attesa di ricevere il relativo verbale.

Rischio legale

La Banca, in presenza di contenziosi "passivi" non attinenti all'attività di recupero del credito, valuta i rischi connessi procedendo ad una specifica analisi, posizione per posizione, applicando le linee guida contenute nella Policy di Gruppo sulla valutazione del rischio di soccombenza.

In presenza di cause per le quali risulta probabile un onere economico, e qualora sia possibile operare una stima attendibile del relativo ammontare secondo le citate linee guida, la Banca provvede ad effettuare stanziamenti al fondo per rischi ed oneri.

Gli ambiti nei quali la Banca è convenuta in contenziosi giudiziari trovano origine dall'ordinario svolgimento dell'attività. In particolare, al 31 dicembre 2021 sussistevano 162 procedimenti giudiziari (diversi da quelli fiscali, dalle revocatorie fallimentari e da quelli attinenti al recupero del credito

nell'ambito del quale siano proposte domande riconvenzionali o sollevate eccezioni relativamente alle ragioni di credito della Banca) pendenti nei confronti della Banca.

A presidio delle eventuali passività che potrebbero scaturire dai procedimenti giudiziari pendenti la Banca ha in essere, al 31 dicembre 2021, un fondo per rischi ed oneri pari a 16,5 milioni di euro, costituito dalla sommatoria di singoli fondi istituiti a seguito della valutazione di ogni posizione sugli aspetti in fatto che in diritto. A seguito di detta analisi vengono pertanto di volta in volta disposti (e tempo per tempo aggiornati, quando necessario) gli accantonamenti ritenuti congrui in relazione alle specifiche circostanze della fattispecie in esame. Tutte le cause sono oggetto di costante monitoraggio.

Si fornisce, di seguito, una descrizione del contenzioso suddiviso per aree di attività. Nel caso in cui la relativa passività sia stata giudicata probabile, si è dato luogo ad accantonamenti al fondo rischi ed oneri.

Operatività di sportello: si tratta di controversie nelle quali la Banca può essere coinvolta in ragione del normale svolgimento dell'attività bancaria tipica; in particolare rientrano tutte le cause che hanno trovato origine in fatti/eventi direttamente connessi alla relazione con il Cliente in succursale quali, ad esempio, protesto assegni, gestione affidamento, rilascio/escussione di fidejussioni, gestione pratica di successione, esecuzione di disposizione di bonifico, gestione posizione soggetta a pignoramento presso terzi. Il petitum complessivo è di circa 46 milioni di euro, per 56 posizioni, di cui 35 milioni sono relativi alle seguenti due posizioni:

- Causa promossa da Cassa Depositi e Prestiti spa (di seguito CDP) avanti la Corte d'Appello di Torino a seguito di sentenza di primo grado alla Banca favorevole. Petitum di circa euro 18,4 milioni. A fronte di un finanziamento concesso dalla stessa CDP a favore di una azienda municipalizzata con rapporto di conto acceso presso Banca Sella, viene richiesto dall'attore di accertare la natura fidejussoria della delegazione di pagamento alla Banca indirizzata e conseguentemente l'esistenza dell'obbligazione della Banca di pagare il debito residuo dell'azienda municipalizzata. Il Tribunale, con sentenza dell'aprile 2021 ha rigettato le domanda proposta da Cassa.
- Causa promossa da Cassa Depositi e Prestiti e MEF avanti il Tribunale di Torino, petitum circa 16,6 mln di euro. Fattispecie analoga alla causa sempre promossa da CDP e pendente avanti la Corte d'Appello di Torino.

Servizi di investimento: si tratta di controversie numericamente in calo rispetto agli anni precedenti. Il complessivo importo di domanda è 24,4 milioni di euro per 19 posizioni di cui circa 18 milioni di euro sono concentrati in un'unica posizione per la quale sono già state pronunciate sentenze di primo e secondo grado favorevoli alla Banca e pende ora ricorso per Cassazione.

Anatocismo: il contenzioso registra un calo con 56 posizioni ed un petitum complessivo di circa 5 mln di euro. Per ogni posizione si è dato corso a specifiche valutazioni (anche ricorrendo a consulenze tecniche) ed a predisporre gli accantonamenti ritenuti congrui a coprire i rischi di causa.

Risarcimento danni: il petitum complessivo ammonta a 18 milioni di euro per 23 posizioni. Fra questi si segnalano due richieste di risarcimento danni per complessivi 12,7 milioni di euro per asserita concorrenza sleale da sviamento di dipendenti. In un caso il Tribunale ha emesso sentenza di primo grado favorevole a Banca Sella accertando come alcuna attività di concorrenza sleale sia stata posta in essere; la controparte ha presentato ricorso in appello. Nel secondo caso la Banca si è costituita in giudizio e ha valutato remoto il rischio di soccombenza

Sono, inoltre, presenti controversie di minor rilevanza relative ai servizi di pagamento e al contenzioso lavoristico in relazione alle quali la Banca ha esaminato ogni singola posizione e predisposto gli accantonamenti ritenuti congrui a coprire i rischi di causa.

In merito, infine, alla causa promossa da alcuni soci di minoranza di Banca Sella Sud Ardit Galati, in relazione alla fusione per incorporazione in Banca Sella, diretta a far accertare l'asserita legittimità del diritto di recesso dagli stessi esercitato, la Banca ha impugnato la stima dell'esperto ai sensi dell'articolo 2437-ter, comma 6 e dell'articolo 1349 del Codice Civile per manifesta erroneità. La relativa

causa pendente avanti il Tribunale di Torino è ora a riserva. Banca Sella Holding ha comunque manifestato la propria disponibilità ad esercitare l'opzione di cui alla procedura di liquidazione ex articolo 2437 quater del Codice Civile equando verrà avviata.

La Banca ha ricevuto nel mese di febbraio 2021, quale obbligato solidale, contestazioni per violazione dell'articolo 35 del D.Lgs 21 novembre 2007 numero. 231, relative ad un medesimo rapporto. Sono stati eseguiti i relativi accertamenti dai quali è emersa la correttezza della operatività dalla Banca disposta e, conseguentemente, sono state depositate le osservazioni difensive.

A febbraio 2022 Banca Sella ha ricevuto, per conoscenza, una lettera di contestazione di risarcimento danni da parte di Sixthcontinent Factory S.r.l. in c.p. con riserva. La società lamenta di aver subito dei danni, asseritamente causati da società diversa da Banca Sella, derivanti dalla possibilità di ricaricare il conto di moneta elettronica con carte anonime acquistate con carte multibrand vendute sulla piattaforma Sixthcontinent. Il rischio è stato valutato remoto.

XIII. Altre informazioni

Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari

L'oggetto sociale della Banca prevede la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme in Italia e all'estero, essa può inoltre erogare in outsourcing servizi bancari e finanziari, nonché a questi connessi o strumentali. Con l'osservanza delle disposizioni vigenti e previo ottenimento delle prescritte autorizzazioni, ove occorrono, la società può compiere tutte le operazioni ed i servizi bancari e finanziari e di intermediazione consentiti, quelli previsti fra le attività ammesse al beneficio del mutuo riconoscimento, nonché ogni altra attività connessa o strumentale alla realizzazione dell'oggetto sociale, con la tradizionale esclusione tuttavia di ogni operazione meramente aleatoria.

Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è di euro 334.228.084,00 diviso in n. 668.456.168 azioni del valore nominale di euro 0,50 (zero virgola cinquanta) ciascuna, così ripartito:

- 563.193.010 azioni a voto plurimo, ognuna dotata di n. 3 voti (azioni di categoria P);
- 105.263.158 azioni ordinarie, dotate di n. 1 voto l'una (azioni di categoria S).

Le azioni a voto plurimo attribuiscono al titolare il diritto di conversione delle medesime in azioni ordinarie in ipotesi di loro trasferimento da perfezionarsi a pena di definitiva inefficacia entro trenta giorni dalla comunicazione della dichiarazione di conversione. Nel caso di comproprietà di una o più azioni, i diritti dei comproprietari devono essere esercitati solo da uno dei comproprietari che rappresenta gli altri.

In conformità con quanto previsto dall'articolo 123 bis, comma 2, lettera b) del D. Lgs 58/1998, si riporta l'informativa relativa alle principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa contabile e finanziaria.

In merito alle attività amministrative e contabili connesse alla formazione del bilancio la Banca ha esternalizzato l'attività attraverso la sottoscrizione di un apposito contratto di outsourcing con la Capogruppo Banca Sella Holding, ma si è dotata nel contempo di specifici processi di controllo, volti al presidio della corretta redazione del bilancio da parte dell'outsourcer, nel rispetto di quanto previsto dalle disposizioni legislative e regolamentari, civilistiche e fiscali. Il servizio Compliance di Banca Sella e la Revisione Interna della Capogruppo vigilano sulla conformità e sull'adeguatezza di tali processi, nell'ambito dei propri piani di attività.

Il rafforzamento del sistema dei controlli è stato realizzato secondo un articolato programma d'azione, tempo per tempo costantemente aggiornato tenendo conto delle esperienze acquisite e delle best practice esistenti a livello di sistema. Esso opera su quattro direttrici:

- presidio delle regole e dei processi;
- continua verifica dell'adeguatezza delle regole;
- crescita delle professionalità e della cultura del controllo;
- esecuzione dei controlli e verifica del rispetto delle regole.

Il modello utilizzato consente pertanto di pervenire ad una ragionevole garanzia dell'attendibilità dell'informativa contabile e finanziaria predisposta. Per maggiori dettagli si rimanda al capitolo XII sistema dei controlli interni.

Banca Sella è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Banca Sella Holding.

Autovalutazione degli organi di vertice delle banche e dei gruppi bancari

Il contesto normativo delineato dalle Disposizioni di Banca d'Italia "Circolare n. 285, Disposizioni di Vigilanza per le Banche" e successivi aggiornamenti, pone una particolare attenzione al processo di autovalutazione degli organi di vertice delle banche e dei gruppi bancari, da effettuarsi con rigore e profondità.

Come ogni anno, a partire dal 2009, è stata eseguita l'attività di autovalutazione del Consiglio di Amministrazione seguendo le previsioni del Regolamento del Processo di Autovalutazione adottato a livello di Gruppo.

I Consiglieri hanno compilato un questionario articolato nelle seguenti sezioni:

- autovalutazione degli Amministratori;
- composizione del Consiglio di Amministrazione e dell'attività consiliare;
- valutazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- valutazione del CEO;
- autovalutazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- autovalutazione del CEO.

Nel 2021, oltre al consueto utilizzo del questionario, il processo di autovalutazione è stato integrato dal supporto fornito da un professionista esterno che ha condotto un'analisi documentale e ha realizzato interviste individuali ai componenti del Consiglio di Amministrazione.

Il consulente esterno ha presentato, nel corso di una riunione consiliare, le considerazioni inerenti al processo di autovalutazione degli organi amministrativi del Gruppo Sella con particolare riferimento all'impianto metodologico adottato, alle singole fasi del processo e ai profili di possibile ulteriore affinamento.

Nella medesima riunione consiliare sono stati esaminati i risultati e le osservazioni raccolte con i questionari che hanno confermato l'adeguatezza della composizione quali-quantitativa e del funzionamento del Consiglio.

Dichiarazione non finanziaria

Così come consentito dal Decreto Legislativo 254/2016, all'articolo 6 comma 1°, "Un ente di interesse pubblico ricompreso nell'ambito di applicazione del presente decreto legislativo non è soggetto all'obbligo di redigere la dichiarazione di cui all'articolo 3 qualora tale ente di interesse pubblico rediga una dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ai sensi dell'articolo 4, oppure tale ente e le sue eventuali società figlie sono ricomprese nella dichiarazione di carattere non finanziario consolidata resa:

a) da un'altra società madre soggetta ai medesimi obblighi o

b) da una società madre europea che redige tali dichiarazioni ai sensi e conformemente agli articoli 19-bis e 29-bis della direttiva 2013/34/UE";

la Dichiarazione non Finanziaria è redatta a livello consolidato, dalla Banca, Capogruppo del gruppo bancario e sarà approvata dal Consiglio di Amministrazione della stessa il 30 marzo 2022 e resa disponibile sul sito del gruppo Sella al seguente indirizzo:

<https://sellagroup.eu/investor-relations>

Azioni proprie e della controllante

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha detenuto e attualmente non detiene, alcuna azione propria, né di proprie controllanti.

Rapporti con le imprese del Gruppo

Essi sono ora organicamente descritti e commentati nella Nota integrativa, alla Parte H - Operazioni con parti correlate, unitamente alle informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica e sulle transazioni con parti correlate.

XIV. Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Successivamente al 31 dicembre scorso si segnala la pubblicazione in data 17 gennaio 2022 da parte della Corte d'Appello di Bari, nella causa promossa da AFK SRL (quale cessionaria del Fallimento Cotonificio di Capitanata s.r.l.), della sentenza di accoglimento dell'appello principale, che condanna la Banca al pagamento della somma di 13,9 milioni di euro, a titolo di risarcimento del danno derivante da alcune operazioni eseguite sul conto della società. La Banca ha assunto la decisione di ricorrere avverso alla menzionata sentenza.

Il 2 marzo 2022 è stato pubblicato dalla Gazzetta Ufficiale n. 50 il Decreto Legge 1° marzo 2022, n. 17, contenente misure urgenti per il contenimento dei costi dell'energia elettrica e del gas naturale, per lo sviluppo delle energie rinnovabili e per il rilancio delle politiche industriali. L'articolo 42 comma 1° dispone che la deduzione della quota del 12 per cento dell'ammontare dei componenti negativi prevista, ai fini dell'imposta sul reddito delle società e dell'imposta regionale sulle attività produttive, rispettivamente dai commi 4 e 9 dell'articolo 16 del Decreto Legge 27 giugno 2015, n. 83, per il periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2021, sia differita, in quote costanti, al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2022 e ai tre successivi. Tale disposizione, pur riferendosi al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2021, non essendo stata emanata né annunciata entro la suddetta data di riferimento del bilancio, in accordo ai principi contabili IAS 10 paragrafo 22 lettera h) e IAS 12 paragrafi 47, 48 e 88, non ha comportato una modifica del calcolo delle imposte correnti e differite della Banca al 31 dicembre 2021 determinato sulla base delle disposizioni all'epoca vigenti. Ne consegue che gli effetti della suddetta modifica normativa, se confermata, sebbene verranno riflessi nella determinazione del saldo delle imposte relative all'anno 2021 da versare entro fine giugno 2022, saranno contabilmente recepiti nell'esercizio 2022.

Continuità aziendale

In ragione di tutto quanto sopra esposto e con riferimento ai documenti Banca d'Italia, Consob e Isvap n.2 del 6 febbraio 2009 e n.4 del 3 marzo 2010, relativi alle informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulle prospettive aziendali, con particolare focus sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività (impairment test) e sulle incertezze nell'utilizzo delle stime, il Consiglio di Amministrazione conferma di avere la ragionevole aspettativa che la Banca possa continuare la propria operatività in un futuro prevedibile e attesta pertanto che il bilancio al 31 dicembre 2021 è stato predisposto in tale prospettiva di continuità.

Pur in presenza di uno scenario esterno ove permangono importanti fattori di rischio, la situazione continua ad essere attentamente monitorata ed adeguatamente presidiata. La Banca ha posto in essere tutte le azioni correttive necessarie, in particolare ha attuato tempestive misure di contenimento dei costi e di selezione degli investimenti e dei progetti, al fine di poter mitigare prevedibili flessioni nei flussi di ricavi e nei margini oltre a ricadute sul costo del credito.

Per l’informativa relativa al Covid-19 si rimanda all’apposita sezione della Nota Integrativa del bilancio, “Parte A – Politiche contabili”; per l’informativa sui rischi si rimanda alla “Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura”.

Lo scenario esterno configuratosi dal 24 febbraio 2022 con l’invasione dell’Ucraina da parte della Russia rappresenta per le banche europee uno shock geo-politico “gestibile”, secondo la Vigilanza Bancaria (SSM) di BCE; l’escalation e il perdurare della crisi ucraina costituiscono un evento molto diverso dallo shock pandemico, che ha avuto un impatto globale e ha provocato una severa recessione. L’escalation delle sanzioni internazionali e la risposta russa innescheranno un rallentamento temporaneo della crescita dell’Eurozona, con la revisione al ribasso per il 2022 e il 2023 della crescita prevista del PIL. L’aumento dei prezzi dell’energia e delle materie prime introduce rischi al ribasso per la crescita domestica del PIL, accompagnata da una sostanziale revisione al rialzo dell’outlook sull’inflazione.

Il rischio Russia non colpisce tutte le Banche europee allo stesso modo; alcune sono infatti più esposte di altre a rischi diretti ed indiretti. In ogni caso per la Vigilanza BCE essi sono al momento tutti “gestibili” per il sistema bancario europeo e le banche europee stanno mostrando capacità di resilienza alle turbolenze innescate dagli eventi di guerra. In particolare, l’esposizione delle banche italiane alla Russia è molto contenuta, e, seppur il rischio di attacchi informatici resti una minaccia concreta, fino ad ora non si sono verificati eventi significativi.

Banca Sella ha eseguito un’analisi di impatto non riscontrando effetti immediati; la situazione è comunque monitorata con estrema attenzione.

É stato attivato un meccanismo di contingency trasversale di gruppo, dedicato alla “crisi ucraina”, che ha messo a fuoco tutti i principali profili di rischio e i piani di intervento individuati a livello operativo, e ne monitora accuratamente l’evoluzione.

La Banca non detiene direttamente alcun titolo, denominato in rubli o in altre divise, di emittenti sovrani di Russia, Bielorussia o Ucraina, né di emittenti corporate o finanziari di tali paesi. e non detiene neppure titoli di qualsiasi emittente denominati in rubli.

Inoltre, non detiene alcuna esposizione creditizia diretta, denominata in rubli o in altre divise, verso entità giuridiche con sede in Russia o Bielorussia o comunque esposizioni denominate in rubli verso altre entità.

Sono state attivate iniziative di sostegno umanitario per la popolazione colpita dalla guerra e la Banca è vicino ai propri clienti che possono avere delle conseguenze negative per le loro imprese o sono preoccupati per i loro investimenti.

XV. Progetto di destinazione dell'utile

Signori Azionisti,

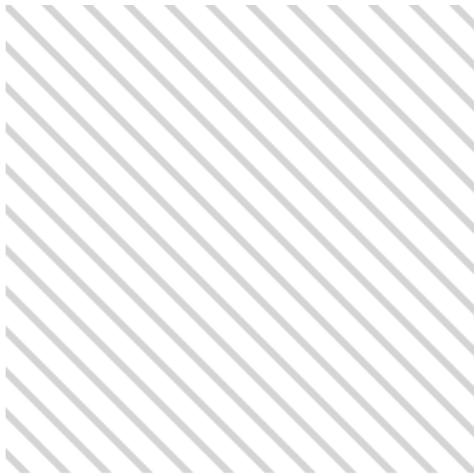
tenuto conto che lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico al 31 dicembre 2021, redatti in unità di euro in ossequio alla normativa vigente, dopo tutti i necessari ammortamenti e accantonamenti evidenziano un utile netto dell'esercizio di euro 41.377.918,60 Vi proponiamo di ripartirlo come segue:

| | |
|--|--------------------|
| Utile dell'esercizio | euro 41.377.918,60 |
| alla "Riserva legale", come da Statuto | euro 4.965.350,23 |
| alla "Riserva statutaria", come da Statuto | euro 8.275.583,72 |
| residuano | euro 28.136.984,65 |
| agli Azionisti: | |
| - dividendo di euro 0,0248 ad ognuna delle n.668.456.168 azioni | euro 16.577.712,97 |
| al "Fondo per beneficenza ed erogazioni varie" | euro 70.000,00 |
| alla "Riserva straordinaria" | euro 11.489.271,68 |

Biella, 30 marzo 2022

In nome e per conto del Consiglio
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Maurizio Sella)

Banca
Sella



**Schemi
di
bilancio**

al 31 dicembre 2021

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

(dati in unità di euro)

| VOCI DELL'ATTIVO | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| 10. | Cassa e disponibilità liquide (1) | 3.728.156.313 | 2.699.105.842 |
| 20. | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 257.462.704 | 235.400.811 |
| | a) attività finanziarie detenute per la negoziazione | 29.982.354 | 48.443.268 |
| | c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 227.480.350 | 186.957.543 |
| 30. | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 318.860.265 | 243.705.037 |
| 40. | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 11.418.298.550 | 10.640.148.467 |
| | a) Crediti verso banche (1) | 1.107.727.500 | 1.057.501.190 |
| | b) Crediti verso Clientela | 10.310.571.050 | 9.582.647.277 |
| 60. | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | 54.368.062 | 75.013.584 |
| 70. | Partecipazioni | 133.038.666 | 133.223.748 |
| 80. | Attività materiali | 117.635.328 | 116.886.259 |
| 90. | Attività immateriali | 86.394.320 | 74.925.656 |
| | di cui: | | |
| | - avviamento | 11.370.566 | 12.831.063 |
| 100. | Attività fiscali | 123.539.423 | 136.886.518 |
| | a) correnti | 21.223.432 | 18.839.317 |
| | b) anticipate | 102.315.991 | 118.047.201 |
| 120. | Altre attività | 345.766.333 | 158.642.799 |
| | Totale dell'attivo | 16.583.519.964 | 14.513.938.721 |

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

(dati in unità di euro)

| VOCI DEL PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|--|-----------------------|-----------------------|
| 10. | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 15.427.628.598 | 13.397.989.327 |
| | a) Debiti verso banche | 2.283.369.263 | 1.412.291.549 |
| | b) Debiti verso Clientela | 12.934.234.138 | 11.764.233.990 |
| | c) Titoli in circolazione | 210.025.197 | 221.463.788 |
| 20. | Passività finanziarie di negoziazione | 10.235.091 | 18.233.148 |
| 40. | Derivati di copertura | 55.849.412 | 76.527.917 |
| 60. | Passività fiscali | 11.346.596 | 10.679.286 |
| | a) correnti | 6.674.468 | 2.358.040 |
| | b) differite | 4.672.128 | 8.321.246 |
| 80. | Altre passività | 192.442.751 | 154.535.475 |
| 90. | Trattamento di fine rapporto del personale | 20.574.329 | 22.688.845 |
| 100. | Fondi per rischi e oneri | 26.284.987 | 13.406.383 |
| | a) impegni e garanzie rilasciate | 4.183.570 | 3.032.089 |
| | c) altri fondi per rischi e oneri | 22.101.417 | 10.374.294 |
| 110. | Riserve da valutazione | 14.791.731 | 11.498.578 |
| 140. | Riserve | 82.669.983 | 80.702.296 |
| 150. | Sovrapprezzi di emissione | 366.090.483 | 366.090.483 |
| 160. | Capitale | 334.228.084 | 334.228.084 |
| 180. | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) | 41.377.919 | 27.358.899 |
| Totale del passivo e del patrimonio netto | | 16.583.519.964 | 14.513.938.721 |

CONTO ECONOMICO

(dati in unità di euro)

| VOCI | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| 10. | Interessi attivi e proventi assimilati | 195.436.457 | 176.833.953 |
| | di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo | 193.408.105 | 172.489.282 |
| 20. | Interessi passivi e oneri assimilati | (32.371.000) | (25.265.256) |
| 30. | Margine di interesse | 163.065.457 | 151.568.697 |
| 40. | Commissioni attive | 359.700.556 | 308.637.731 |
| 50. | Commissioni passive | (89.619.750) | (72.509.963) |
| 60. | Commissioni nette | 270.080.806 | 236.127.768 |
| 70. | Dividendi e proventi simili | 3.161.153 | 4.136.041 |
| 80. | Risultato netto dell'attività di negoziazione | 7.113.625 | 5.355.280 |
| 90. | Risultato netto dell'attività di copertura | (264.585) | (41.082) |
| 100. | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: | 3.732.404 | 2.902.931 |
| | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 2.554.585 | 2.190.990 |
| | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 1.177.819 | 711.941 |
| 110. | Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | (1.172.012) | 453.266 |
| | b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | (1.172.012) | 453.266 |
| 120. | Margine di intermediazione | 445.716.848 | 400.502.901 |
| 130. | Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: | (29.647.079) | (50.411.652) |
| | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (29.648.956) | (50.443.979) |
| | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 1.877 | 32.327 |
| 140. | Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni | (402.312) | (252.562) |
| 150. | Risultato netto della gestione finanziaria | 415.667.457 | 349.838.687 |
| 160. | Spese amministrative: | (348.826.228) | (320.886.278) |
| | a) spese per il personale | (149.894.136) | (139.813.704) |
| | b) altre spese amministrative | (198.932.092) | (181.072.574) |
| 170. | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | (16.565.194) | (1.712.383) |
| | a) impegni e garanzie rilasciate | (1.151.482) | 677.716 |
| | b) altri accantonamenti netti | (15.413.712) | (2.390.099) |
| 180. | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali | (19.265.765) | (19.106.610) |
| 190. | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali | (20.155.856) | (17.248.616) |
| 200. | Altri oneri/proventi di gestione | 47.871.576 | 46.862.844 |
| 210. | Costi operativi | (356.941.467) | (312.091.043) |
| 220. | Utili (Perdite) delle partecipazioni | (1.198.582) | - |
| 230. | Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali | (119.417) | (102.335) |
| 240. | Rettifiche di valore dell'avviamento | (1.460.496) | - |
| 250. | Utili (Perdite) da cessione di investimenti | (41.611) | 490.043 |
| 260. | Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 55.905.884 | 38.135.352 |
| 270. | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (14.527.965) | (10.776.453) |
| 280. | Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 41.377.919 | 27.358.899 |
| 300. | Utile (Perdita) d'esercizio | 41.377.919 | 27.358.899 |

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

(dati in unità di euro)

| VOCI | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------|--|-------------------|-------------------|
| 10. | Utile (Perdita) d'esercizio | 41.377.919 | 27.358.899 |
| | Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico | 3.399.324 | 2.974.753 |
| 20. | Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 2.802.657 | 3.584.442 |
| 50. | Attività materiali | 117.416 | - |
| 70. | Piani a benefici definiti | 479.251 | (609.689) |
| | Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico | (106.171) | 1.309.291 |
| 140. | Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla | (106.171) | 1.309.291 |
| 170. | Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | 3.293.153 | 4.284.044 |
| 180. | Redditività complessiva (Voce 10+170) | 44.671.072 | 31.642.943 |

PROSPETTO DI VARIAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2020
(dati in unità di euro)

| | Esistenze al 31.12.2019 | Modifica saldi di apertura | Esistenze al 01.01.2020 | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | | | | | Patrimonio netto al 31.12.2020 | |
|------------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|--|--------------------------------|---------------------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|--|---------------|--------------------------------|--------------------|
| | | | | Allocazione risultato esercizio precedente | | Operazioni sul patrimonio netto | | | | | | | Redditività complessiva esercizio 31.12.2020 | | | |
| | | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Acconti su dividendi | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | | Stock options | | |
| Capitale | | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) azioni ordinarie | 334.228.084 | X | 334.228.084 | - | X | X | - | - | X | X | X | X | X | X | X | 334.228.084 |
| b) altre azioni | - | X | - | - | X | X | - | - | X | X | X | X | X | X | X | - |
| Sovrapprezzi di emissione | 366.090.483 | X | 366.090.483 | - | X | - | - | X | X | X | X | X | X | X | X | 366.090.483 |
| Riserve | | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) di utili | 182.357.738 | - | 182.357.738 | 35.326.549 | X | -455.069 | - | - | X | - | X | X | X | X | X | 217.229.218 |
| b) altre | -136.526.922 | - | -136.526.922 | - | X | - | - | X | X | - | X | - | - | - | X | -136.526.922 |
| Riserve da valutazione | 7.214.534 | - | 7.214.534 | X | X | - | X | X | X | X | X | X | X | X | 4.284.045 | 11.498.579 |
| Strumenti di capitale | - | X | - | X | X | X | X | X | X | X | - | X | X | X | X | - |
| Azioni proprie | - | X | - | X | X | X | - | - | X | X | X | X | X | X | X | - |
| Utile (perdita) di esercizio | 35.396.549 | - | 35.396.549 | -35.326.549 | -70.000 | X | X | X | X | X | X | X | X | X | 27.358.899 | 27.358.899 |
| Patrimonio netto | 788.760.466 | - | 788.760.466 | - | -70.000 | -455.069 | - | - | - | - | - | - | - | - | 31.642.944 | 819.878.341 |

PROSPETTO DI VARIAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2021

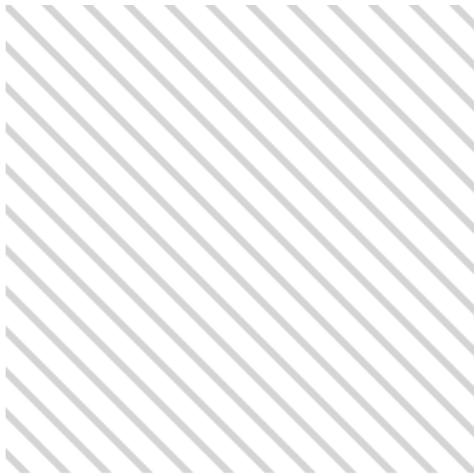
(dati in unità di euro)

| | Esistenze al 31.12.2020 | Modifica saldi di apertura | Esistenze al 01.01.2021 | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | | | Patrimonio netto al 31.12.2021 |
|------------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|--|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|--|-------------------|--------------------------------|
| | | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve | Operazioni sul patrimonio netto | | | | | | Redditività complessiva esercizio 31.12.2021 | | |
| | | | | | | | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Acconti su dividendi | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | | Stock options | |
| | | | | | | | | | | | | | | | |
| Capitale | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) azioni ordinarie | 334.228.084 | X | 334.228.084 | - | X | X | - | - | X | X | X | X | X | X | 334.228.084 |
| b) altre azioni | - | X | - | - | X | X | - | - | X | X | X | X | X | X | - |
| Sovraprezzi di emissione | 366.090.483 | X | 366.090.483 | - | X | - | - | X | X | X | X | X | X | X | 366.090.483 |
| Riserve | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) di utili | 217.229.218 | - | 217.229.218 | 13.874.522 | X | (509.657) | - | - | X | (11.397.178) | X | X | X | X | 219.196.905 |
| b) altre | (136.526.922) | - | (136.526.922) | - | X | - | - | X | X | - | X | - | - | X | (136.526.922) |
| Riserve da valutazione | 11.498.578 | - | 11.498.578 | X | X | - | X | X | X | X | X | X | X | 3.293.153 | 14.791.731 |
| Strumenti di capitale | - | X | - | X | X | X | X | X | X | X | - | X | X | X | - |
| Azioni proprie | - | X | - | X | X | X | - | - | X | X | X | X | X | X | - |
| Utile (perdita) di esercizio | 27.358.899 | - | 27.358.899 | (13.874.522) | (13.484.377) | X | X | X | X | X | X | X | X | 41.377.919 | 41.377.919 |
| Patrimonio netto | 819.878.340 | - | 819.878.340 | - | (13.484.377) | (509.657) | - | - | - | (11.397.178) | - | - | - | 44.671.072 | 839.158.200 |

RENDICONTO FINANZIARIO – METODO DIRETTO (dati in unità di euro)

| A. ATTIVITÀ OPERATIVA | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------------|----------------------|
| 1. Gestione | 118.348.501 | 106.098.587 |
| Interessi attivi incassati (+) | 195.731.102 | 179.472.271 |
| Interessi passivi pagati (-) | (32.371.000) | (25.265.256) |
| Dividendi e proventi simili | 455.244 | 437.697 |
| Commissioni nette (+/-) | 270.080.806 | 236.127.768 |
| Spese per il personale | (149.959.170) | (139.687.710) |
| Altri costi (-) | (202.623.245) | (184.225.532) |
| Altri ricavi (+) | 51.562.729 | 50.015.802 |
| Imposte e tasse (-) | (14.527.965) | (10.776.453) |
| Costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale(+/-) | - | - |
| 2. Liquidità generata (assorbita) dalle attività finanziarie | (1.067.896.816) | 318.648.894 |
| Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 25.446.420 | (8.901.658) |
| Attività finanziarie designate al fair value | - | - |
| Altre attività valutate obbligatoriamente al fair value | (41.693.658) | (53.813.463) |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (73.071.168) | 8.430.003 |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (805.469.282) | 362.785.672 |
| Altre attività | (173.109.129) | 10.148.339 |
| 3. Liquidità generata (assorbita) dalle passività finanziarie | 2.055.048.810 | 2.117.129.743 |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 2.029.639.271 | 2.122.410.245 |
| Passività finanziarie di negoziazione | (7.998.057) | 9.238.053 |
| Passività finanziarie designate al fair value | - | - |
| Altre passività | 33.407.596 | (14.518.555) |
| Liquidità netta generata (assorbita) dall'attività operativa | 1.105.500.494 | 2.541.877.224 |
| B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| 1. Liquidità generata da: | 6.647.693 | 10.536.220 |
| Vendite di partecipazioni | - | - |
| Dividendi incassati su partecipazioni | 2.705.909 | 3.698.344 |
| Vendite di attività materiali | 3.776.843 | 6.446.947 |
| Vendite di attività immateriali | 164.941 | 390.929 |
| Vendite di rami d'azienda | - | - |
| 2. Liquidità (assorbita) da: | (58.216.162) | (56.036.593) |
| Acquisti di partecipazioni | (1.013.500) | (3.750.781) |
| Acquisti di attività materiali | (23.952.705) | (21.979.525) |
| Acquisti di attività immateriali | (33.249.957) | (30.306.287) |
| Acquisti di rami d'azienda | - | - |
| Liquidità netta generata (assorbita) dall'attività d'investimento | (51.568.469) | (45.500.373) |
| C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Emissione/acquisto di azioni proprie | - | - |
| Emissione/acquisto strumenti di capitale | - | - |
| Distribuzione dividendi e altre finalità | (24.881.554) | (70.000) |
| Liquidità netta generata (assorbita) dall'attività di provvista | (24.881.554) | (70.000) |
| LIQUIDITÀ NETTA GENERATA (ASSORBITA) NEL PERIODO | 1.029.050.471 | 2.496.306.851 |
| RICONCILIAZIONE | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Cassa e disponibilità liquide inizio periodo | 2.699.105.842 | 202.798.991 |
| Liquidità totale netto generata (assorbita) nel periodo | 1.029.050.471 | 2.496.306.851 |
| Cassa e disponibilità liquide a fine periodo | 3.728.156.313 | 2.699.105.842 |

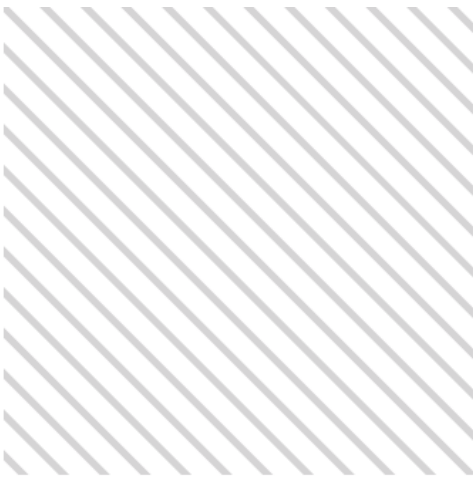
Banca
Sella



Nota

Integrativa

Banca
Sella



Parte A

Politiche Contabili

A.1 – Parte generale

Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il presente bilancio è redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS (inclusi i documenti interpretativi SIC e IFRIC) emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) ed omologati dall'Unione Europea fino al 31 dicembre 2021, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002. Gli schemi e le tabelle illustrative sono redatti in applicazione con quanto ha decretato Banca d'Italia, nell'esercizio dei poteri stabiliti dall'art. 43 del D. Lgs n. 136/2015, con la circolare n. 262/05 il cui 7° aggiornamento, entrato in vigore a partire dal 1° gennaio 2022, consiste in una revisione integrale della Circolare e si applica a partire dai bilanci chiusi o in corso al 31 dicembre 2021.

Il presente bilancio al 31 dicembre 2021 è stato redatto con chiarezza e riflette in modo veritiero e corretto le situazioni economiche e patrimoniali di Banca Sella.

Sezione 2 – Principi generali di redazione

Il bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa (in migliaia di euro) ed è corredato della Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, in continuità rispetto al 31 dicembre 2020.

La redazione avviene nel rispetto dei principi generali previsti dallo IAS 1 ed in aderenza con le assunzioni generali previste dal Quadro Sistemático.

Gli schemi del Bilancio al 31 dicembre 2021 sono stati predisposti esponendo il confronto delle risultanze con i dati al 31 dicembre 2020 e facendo riferimento, come premesso, alle istruzioni in materia di bilancio delle banche di cui alla Circolare 262 del 22 dicembre 2005 di Banca d'Italia (7° aggiornamento del 29 ottobre 2021) e della Comunicazione del 21 dicembre 2021 – Integrazioni alle disposizioni della Circolare n. 262 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" aventi ad oggetto gli impatti del COVID-19 e delle misure a sostegno dell'economia ed emendamenti agli IAS/IFRS.

Le principali novità del 7° aggiornamento della Circolare 262 riguardano la rappresentazione in bilancio:

- di alcune categorie di attività finanziarie (i crediti a vista verso banche e Banche centrali e i crediti impaired acquisiti e originati), che vengono esposte analogamente a quanto già previsto nelle segnalazioni armonizzate europee (FINREP) e nelle circolari segnaletiche della Banca d'Italia recentemente aggiornate;
- delle attività immateriali, per le quali viene richiesta una specifica evidenza dei software che non costituiscono parte integrante di hardware ai sensi dello IAS 38;
- del dettaglio informativo sulle commissioni attive e passive;
- dei contributi al fondo di risoluzione e agli schemi di garanzia dei depositi, per i quali è richiesta disclosure separata nelle voci di pertinenza.

Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Successivamente al 31 dicembre scorso si segnala la pubblicazione in data 17 gennaio 2022 da parte della Corte d'Appello di Bari, nella causa promossa da AFK SRL (quale cessionaria del Fallimento Cotonificio di Capitanata s.r.l.), della sentenza di accoglimento dell'appello principale, che condanna la Banca al pagamento della somma di 13,9 milioni di euro, a titolo di risarcimento del danno derivante da alcune operazioni eseguite sul conto della società. La Banca ha assunto la decisione di ricorrere avverso alla menzionata sentenza.

Sezione 4 - Altri aspetti

Rischi, incertezze ed impatti dell'epidemia Covid-19

Con specifico riferimento al rischio di credito lo scenario macroeconomico BCE/Banca d'Italia evidenzia un significativo incremento del PIL dell'Italia nel 2022 ed una progressiva riduzione della disoccupazione nel triennio 2022-2024. Si era prevista, inizialmente, una crescente difficoltà da parte delle aziende operanti nei settori maggiormente vulnerabili e da parte dei privati occupati in tali filiere ad ottemperare ai propri impegni finanziari; la difficoltà non si è rivelata grave come ipotizzato, anche perché l'entità dell'impatto della crisi economica è tutt'ora in parte mitigata dagli interventi governativi messi in atto.

Il Servizio Risk Management ha rafforzato il presidio del rischio di credito intervenendo nei seguenti ambiti:

- fine tuning del framework di Credit Risk Appetite: revisione della strategia di credito volta a definire le linee di indirizzo complessive e fine tuning da apportare al processo di delibera e monitoraggio delle singole pratiche. I principi di Credit Risk Appetite sono il supporto alla clientela, la definizione dell'appetito alle nuove erogazioni e la mitigazione dei rischi del portafoglio esistente.
- fine tuning e costante aggiornamento del forecast del costo del rischio: analisi dell'impatto sul costo del credito dello scenario Covid-19 e delle mitigazioni derivanti dalle misure governative. L'analisi, strettamente connessa alla revisione del Credit Risk Appetite Framework, prevede un costante aggiornamento al fine di cogliere tempestivamente l'evolversi della situazione.
- rafforzamento del monitoraggio: integrazione del reporting con nuove dashboard giornaliere per il monitoraggio del rispetto delle linee guida definite nel Risk Appetite Framework.
- fine tuning svalutazione dei crediti in bonis al fine di incrementare la copertura sui clienti più rischiosi che operano nei settori maggiormente impattati dal Covid e alla individuazione di trigger (per il passaggio a stage 2 / stage 3) al fine di identificare gli incrementi significativi di rischio di credito eventualmente non colti dal rating (causa moratorie).

Con riferimento alle attività finanziarie detenute dalla Banca, che sono prevalentemente costituite da obbligazioni (per lo più titoli di Stato), esse sono in larga parte classificate nel Business Model Hold-To-Collect e valutate al costo ammortizzato. Le variazioni delle riserve di valutazione dei titoli classificati al Fair Value Through Other Comprehensive Income (FVOCI) non impattano il conto economico, ma incidono sotto il profilo patrimoniale. Tali variazioni hanno avuto una dinamica negativa nel primo semestre 2020 (producendo tuttavia un impatto molto contenuto sul CET1 ratio) seguita da un marcato recupero nel secondo semestre 2020, ulteriormente proseguito poi nel 2021.

In relazione alle partecipazioni e agli avviamenti iscritti nell'attivo di Stato patrimoniale, la Banca ha effettuato i test di impairment al 31 dicembre 2021 che, tenuto conto degli eventi derivanti dal Covid-19 e delle informazioni ad oggi disponibili, non hanno fatto emergere indicazioni di perdite di valore riconducibili agli effetti della pandemia Covid-19.

Modifiche contrattuali derivanti dal covid-19

A seguito dello scoppio della pandemia da covid-19, Banca Sella ha prontamente dato seguito alle richieste di sospensione dei pagamenti da parte della propria clientela sia attraverso le "moratorie legislative" previste dal DL "Cura Italia" che le "moratorie non legislative" frutto di iniziative di sostegno creditizio a livello di Sistema, aderendo agli accordi ABI ed Assofin. Più in particolare, il DL Cura Italia ha previsto:

Art. 56:

- non revocabilità fino al 30/06/2021 delle aperture di credito a revoca e dei prestiti accordati a fronte di anticipi su crediti concesse ad imprese;
- proroga al 30/06/2021 dei prestiti non rateali con scadenza contrattuale prima del 30/06/2021 concessi ad imprese;
- sospensione al 30/06/2021 del pagamento delle rate o dei canoni leasing in scadenza prima del 30/06/2021 relativi a mutui e agli altri finanziamenti a rimborso rateale concessi ad imprese e titolari di partita IVA. La sospensione riguarda – a scelta del cliente – il solo rimborso del capitale oppure il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi.

Art. 54:

- sospensione per un periodo massimo di 18 mesi dei mutui ipotecari privati, con intervento del Fondo di Solidarietà Prima Casa (c.d. "Gasparri") gestito da CONSAP.

Successivamente, il Decreto Sostegni bis ha previsto una ulteriore proroga delle moratorie ai sensi dell'art. 56 del DL Cura Italia fino al 31/12/2021, ma limitatamente, ove applicabile, alla sola quota capitale. Rispetto alle misure non legislative di sistema (ABI, Assofin) sono stati applicati i termini e le disposizioni dei vari accordi sinteticamente riepilogati:

- Addendum del 6 marzo 2020 all'Accordo per il Credito 2019 che, in continuità con l'Accordo per il Credito 2015, prevede, in relazione alle micro, piccole e medie imprese, la possibilità per le banche e gli intermediari finanziari aderenti di (i) sospendere fino a un anno il pagamento della quota capitale delle rate dei finanziamenti; (ii) allungare la scadenza dei finanziamenti (cosiddetta Misura "Imprese in Ripresa 2.0").
- Accordo ABI-ANCI-UPI del 6 aprile 2020 per la sospensione del pagamento della quota capitale delle rate dei mutui degli Enti Locali.
- Accordo ABI-Associazione dei consumatori del 21 aprile 2020 in tema di sospensione della quota capitale dei mutui garantiti da ipoteca su immobili e dei finanziamenti chirografari a rimborso rateale.
- Secondo addendum all'Accordo per il Credito 2019 del 22 maggio 2020 con il quale è stata estesa l'applicazione della Misura "Imprese in Ripresa 2.0" di cui all'Accordo per il Credito 2019, come modificato dall'Addendum del 6 marzo 2020, ai finanziamenti erogati in favore delle imprese di maggiori dimensioni rispetto alla categoria delle PMI, che autocertifichino di essere state danneggiate dall'emergenza sanitaria "COVID-19". Inoltre, è stata prevista la possibilità, per le banche aderenti, di estendere la durata della sospensione fino a 24 mesi per le imprese appartenenti a specifici settori o filiere produttive con maggiori difficoltà di ripresa dai danni conseguenti all'emergenza sanitaria COVID-19.
- Accordo ABI-Associazione dei consumatori del 16 dicembre 2020 in tema di sospensione della quota capitale dei mutui garantiti da ipoteca su immobili e dei finanziamenti chirografari a rimborso rateale.

- Assofin: per privati con la sospensione fino a 6 mesi del pagamento della rate dei finanziamenti di importo superiore a 1.000 euro.

In data 2 Aprile 2020 l’Autorità bancaria europea (European Banking Authority, EBA) ha pubblicato le linee guida EBA/GL/2020/02 “Guidelines on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the COVID-19 crisis”. Questi orientamenti hanno fornito chiarimenti rispetto al trattamento delle moratorie legislative e non legislative applicate prima del 30 giugno 2020 (poi modificato con termine 30 settembre 2020) ed hanno chiarito le implicazioni che tali moratorie hanno sui pagamenti all’interno della normativa prudenziale, anche in relazione all’applicazione delle regole sulle misure di tolleranza e sulla definizione di esposizioni deteriorate. Successivamente, in data 2 dicembre 2020, l’EBA ha pubblicato la comunicazione EBA/GL/2020/15 con cui:

- è stata prorogata al 31 marzo 2021 la data entro cui può essere applicate al debitore una moratoria di natura legislativa e non legislativa definita come “moratoria generale di pagamento” ai sensi delle linee guida in premessa (EBA/GL/2020/02);
- affinché l’esposizione sia soggetta al trattamento delle EBA/GL/2020/02, è stato introdotto un limite cumulato di 9 mesi come periodo complessivo entro il quale il piano dei pagamenti di un determinato contratto di prestito è modificato a seguito dell’applicazione di moratorie generali di pagamento.

Le moratorie non hanno dato luogo alla derecognition del finanziamento.

Banca Sella, in coerenza con gli orientamenti di EBA del 02/04/20 sulle moratorie legislative e non legislative relative ai pagamenti dei prestiti applicate alla luce della crisi Covid-19 ha applicato le seguenti regole comportamentali:

- I Clienti classificati in stage 1 all’atto della concessione di una moratoria Covid-19 accordata ai sensi del DL Cura Italia o di uno specifico accordo di categoria (ABI, Assofin) sono stati mantenuti in tale bucket;
- I Clienti già classificati in stage 2 all’atto della concessione di una moratoria Covid-19 accordata ai sensi del DL Cura Italia o di uno specifico accordo di categoria (ABI, Assofin) sono stati mantenuti in tale bucket cui è stato aggiunto l’attributo forborne;
- I Clienti ai quali è stata eventualmente accordata una moratoria successivamente al venir meno dell’efficacia dei citati Orientamenti EBA, o al di fuori delle previsioni normative o degli accordi di categoria, sono stati classificati in stage 2 cui è stato aggiunto l’attributo forborne;
- Anche nel rispetto del paragrafo 14 degli Orientamenti EBA sulle moratorie legislative e non legislative *“Per tutta la durata della moratoria, gli enti dovrebbero valutare l’improbabile adempimento dei debitori soggetti alla moratoria in conformità delle politiche e delle prassi solitamente applicate a tali valutazioni, anche quando queste si basano su verifiche automatiche che rilevano il suddetto adempimento. Laddove vengano effettuate valutazioni manuali dei singoli debitori, gli enti dovrebbero conferire priorità alla valutazione dei debitori per i quali è più probabile che gli effetti della pandemia di Covid-19 si trasformino in insolvenza o difficoltà finanziarie a più lungo termine”* sono state condotte frequenti valutazioni sul portafoglio in moratoria o già in moratoria, prioritizzando le attività di indagine sulla base di potenziali indicatori di anomalia attraverso 3 driver:
 - Analisi di fonti interne
 - Analisi di fonti esterne (opportunamente arricchite per il contesto pandemico)
 - Contatto da parte dei gestori della relazione e revisione critica da un team accentrato con l’obiettivo di procedere, ove opportuno, a seconda della gravità riscontrata all’attribuzione dell’attributo forborne ovvero al trasferimento diretto in stage 3.

Variazioni della base per determinare i flussi finanziari contrattuali a seguito della riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse

Nel 2021 le riforme in atto relative agli indici di riferimento sui tassi di interesse non hanno avuto effetti significativi per la banca.

In particolare:

- A partire dal 01/01/2022 il tasso EONIA non sarà più pubblicato e sarà interamente sostituito dallo €STR. Tale sostituzione di indice ha un contenuto impatto su alcuni rapporti, con la Capo
- Gruppo Banca Sella Holding (ad esempio accessori all'operatività in derivati OTC) in cui, d'intesa con la controparte, si è già provveduto ad indicare come nuovo riferimento il tasso €STR in sostituzione dell'EONIA).
- Sempre a partire dal 01/01/2022 è stata cessata la pubblicazione di alcuni indici Libor in divisa estera (su tenor minori) con impatti anche in questo caso minimali per la banca (dato lo scarso utilizzo di tali indici

Principi contabili di nuova applicazione nell'esercizio 2021

Nel corso del 2021 sono entrati in vigore i seguenti principi e interpretazioni contabili:

- Modifiche IFRS 4: Insurance Contracts deferral of IFRS 9;
- Modifiche IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4, IFRS 16: Interest Rate Benchmark Reform –Phase 2;
- Modifiche IFRS 16: Covid –19 Related Rent Concessions beyond 30 June 2021.

Principi contabili omologati dall'UE che entreranno in vigore dal 1° gennaio 2022

- Modifiche IAS 37: Onerous Contracts Cost of Fulfilling a Contract;
- Modifiche IAS 16: Property, Plant and Equipment Proceeds before Intended Use;
- Modifiche IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 41: Annual Improvements (cycle 2018 –2020).

Principi contabili che entreranno in vigore nei prossimi esercizi e principi contabili non ancora omologati

- IFRS 17 Insurance Contracts. entrerà in vigore dal 1° gennaio 2023;
- Per i seguenti principi contabili interessati da modifiche non è invece ancora intervenuta l'omologazione da parte della Commissione Europea:
- Modifiche IAS 1: Classification of Liabilities as Current or Non –current;
- Modifiche IAS 8: Definition of Accounting Estimates;
- Modifiche IFRS 3: Aggregazioni aziendali – modifiche ai riferimenti al Quadro concettuale;
- Modifiche IAS 12: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction;
- Modifiche IFRS 17: Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 Comparative Information;
- Modifiche IAS 1: Disclosure of Accounting policies.

A.2 - Parte relativa alle principali voci di bilancio

1 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (FVTPL)

Criteria di classificazione

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

- le attività finanziarie detenute per la negoziazione, essenzialmente rappresentate da titoli di debito e di capitale e dal valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione;
- le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value, rappresentate dalle attività finanziarie che non soddisfano i requisiti per la valutazione al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

Si tratta di attività finanziarie i cui termini contrattuali non prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (cd. "SPPI test" non superato) oppure che non sono detenute nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è il possesso di attività finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali (Business model "Hold to Collect") o il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita di attività finanziarie (Business model "Hold to Collect and Sell");

- le attività finanziarie designate al fair value, ossia le attività finanziarie così definite al momento della rilevazione iniziale e ove ne sussistano i presupposti. In relazione a tale fattispecie, un'entità può designare irrevocabilmente all'iscrizione un'attività finanziaria come valutata al fair value con impatto a conto economico se, e solo se, così facendo elimina o riduce significativamente un'incoerenza valutativa.

Trovano, quindi, evidenza in questa voce:

- i titoli di debito e i finanziamenti che sono inclusi nel business model Trading (non riconducibili quindi ai business model "Hold to Collect" o "Hold to Collect and Sell") o che non superano il test SPPI;
- gli strumenti di capitale - non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto - detenuti per finalità di negoziazione o per cui non si sia optato, in sede di rilevazione iniziale, per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva;
- le quote di OICR.

La voce accoglie, inoltre, i contratti derivati, contabilizzati tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione, che sono rappresentati come attività se il fair value è positivo e come passività se il fair value è negativo. È possibile compensare i valori correnti positivi e negativi derivanti da operazioni in essere con la medesima controparte soltanto qualora si abbia correntemente il diritto legale di compensare gli importi rilevati contabilmente e si intenda procedere al regolamento su base netta.

Fra i derivati sono inclusi anche quelli incorporati in contratti finanziari complessi - in cui il contratto primario è una passività finanziaria - che sono stati oggetto di rilevazione separata in quanto:

- le loro caratteristiche economiche ed i rischi non sono strettamente correlati alle caratteristiche del contratto sottostante;
- gli strumenti incorporati, anche se separati, soddisfano la definizione di derivato;
- gli strumenti ibridi cui appartengono non sono valutati al fair value con le relative variazioni rilevate a Conto Economico.

Riclassifiche

Secondo le regole generali previste dall'IFRS 9 in materia di riclassificazione delle attività finanziarie (ad eccezione dei titoli di capitale, per cui non è ammessa alcuna riclassifica), non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In tali casi, che ci si attende siano

altamente infrequenti, le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al fair value con impatto a conto economico in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva). Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione. In questo caso, il tasso di interesse effettivo dell'attività finanziaria riclassificata è determinato in base al suo fair value alla data di riclassificazione e tale data viene considerata come data di rilevazione iniziale per l'allocazione nei diversi stadi di rischio creditizio (stage assignment) ai fini dell'impairment.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e per i titoli di capitale, alla data di erogazione per i finanziamenti ed alla data di sottoscrizione per i contratti derivati.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico vengono rilevate al fair value, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

Criteri di valutazione

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

Per la determinazione del fair value degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo, vengono utilizzate quotazioni di mercato. In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi comunemente adottati, che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato quali: valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili, ecc. Per i titoli di capitale e per gli strumenti derivati che hanno per oggetto titoli di capitale, non quotati in un mercato attivo, il criterio del costo è utilizzato quale stima del fair value soltanto in via residuale e limitatamente a poche circostanze, ossia in caso di non applicabilità di tutti i metodi di valutazione precedentemente richiamati, ovvero in presenza di un'ampia gamma di possibili valutazioni del fair value, nel cui ambito il costo rappresenta la stima più significativa.

2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI con riciclo)

Criteri di classificazione

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

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

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

In particolare, vengono inclusi in questa voce:

- i titoli di debito che sono riconducibili ad un business model Hold to Collect and Sell e che hanno superato il test SPPI;

- le interessenze azionarie, non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto, che non sono detenute con finalità di negoziazione, per cui si è esercitata l'opzione per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva;
- i finanziamenti che sono riconducibili ad un business model Hold to Collect and Sell e che hanno superato il test SPPI.

Riclassifiche

Secondo le regole generali previste dall'IFRS 9 in materia di riclassificazione delle attività finanziarie (ad eccezione dei titoli di capitale, per cui non è ammessa alcuna riclassifica), non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie.

In tali casi, che ci si attende siano altamente infrequenti, le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al fair value con impatto sulla redditività complessiva in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico). Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione. Nel caso di riclassifica dalla categoria in oggetto a quella del costo ammortizzato, l'utile (perdita) cumulato rilevato nella riserva da valutazione è portato a rettifica del fair value dell'attività finanziaria alla data della riclassificazione. Nel caso invece di riclassifica nella categoria del fair value con impatto a conto economico, l'utile (perdita) cumulato rilevato precedentemente nella riserva da valutazione è riclassificato dal patrimonio netto all'utile (perdita) d'esercizio.

Criteri di iscrizione

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

Criteri di valutazione

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

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

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

Le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva – sia sotto forma di titoli di debito che di crediti – sono soggette alla verifica dell'incremento significativo del rischio creditizio (impairment) prevista dall'IFRS 9, al pari delle Attività al costo ammortizzato, con conseguente rilevazione a conto economico di una rettifica di valore a copertura delle perdite attese. Più in particolare, sugli strumenti classificati in stage 1 (ossia sulle attività finanziarie al momento dell'origination, ove non deteriorate, e sugli strumenti per cui non si è verificato un significativo incremento del rischio creditizio rispetto alla data di rilevazione iniziale) viene contabilizzata, alla data

di rilevazione iniziale e ad ogni data di reporting successiva, una perdita attesa ad un anno. Invece, per gli strumenti classificati in stage 2 (bonis per i quali si è verificato un incremento significativo del rischio creditizio rispetto alla data di rilevazione iniziale) e in stage 3 (esposizioni deteriorate) viene contabilizzata una perdita attesa per l'intera vita residua dello strumento finanziario.

Viceversa non sono assoggettati al processo di impairment i titoli di capitale.

Criteri di cancellazione

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

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse. Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, senza un ritardo rilevante ad altri soggetti terzi.

3- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI senza riciclo)

Criteri di classificazione

Sono inclusi nella voce gli strumenti di capitale, non detenuti per finalità di negoziazione, per i quali al momento della rilevazione iniziale è stata esercitata l'opzione per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva. In particolare, vengono inclusi in questa voce le interessenze azionarie, non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto, che non sono detenute con finalità di negoziazione, per cui si è esercitata l'opzione per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

Riclassifiche

Secondo le regole generali previste dall'IFRS 9 in materia di riclassificazione delle attività finanziarie per i titoli di capitale non è ammessa alcuna riclassifica,

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e per i titoli di capitale ed alla data di erogazione per i finanziamenti.

All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate al fair value, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

Criteri di valutazione

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

Il fair value viene determinato sulla base dei criteri già illustrati per le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico.

Per i titoli di capitale inclusi in questa categoria, non quotati in un mercato attivo, il criterio del costo è utilizzato quale stima del fair value soltanto in via residuale e limitatamente a poche circostanze, ossia

in caso di non applicabilità di tutti i metodi di valutazione precedentemente richiamati, ovvero in presenza di un'ampia gamma di possibili valutazioni del fair value, nel cui ambito il costo rappresenta la stima più significativa.

4- Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Criteria di classificazione

Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie (in particolare finanziamenti e titoli di debito) che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

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

Più in particolare, formano oggetto di rilevazione in questa voce:

- gli impieghi con banche nelle diverse forme tecniche che presentano i requisiti di cui al paragrafo precedente;
- gli impieghi con Clientela nelle diverse forme tecniche che presentano i requisiti di cui al paragrafo precedente;
- i titoli di debito che presentano i requisiti di cui al paragrafo precedente.

Sono inoltre inclusi in tale categoria i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di attività e di servizi finanziari come definiti dal T.U.B. e dal T.U.F. (ad esempio per distribuzione di prodotti finanziari ed attività di servicing).

Con riferimento alle regole di classificazione fissate dall'Organo di Vigilanza, le esposizioni di Banca Sella sono così classificate:

- esposizioni "in Bonis": esposizioni nei confronti di soggetti ritenuti solvibili che non presentano anomalie di rilievo né esposizioni scadute da più di 90 giorni fatte salve le soglie di materialità tempo per tempo vigenti. Le esposizioni, a loro volta, sono raggruppate in due stage:
 - stage 1 (crediti performing): vengono assegnate le esposizioni performing appena originate o che non hanno subito un incremento significativo del rischio di credito rispetto all'origine. Vengono, inoltre assegnate le esposizioni che rientrano nella classe di "low credit risk" alla data di osservazione;
 - stage 2 (crediti underperforming): vengono assegnate le esposizioni performing che hanno subito un significativo deterioramento del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale
- esposizioni non performing (stage 3) che si distinguono in:
 - **Past Due:** esposizioni per cassa scadute e/o sconfinanti da almeno 90 giorni continuativi a condizione che l'intero ammontare scaduto sia superiore al 1% dell'intera esposizione.
 - **Inadempienze probabili (unlikely to pay):** esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati), per le quali si valuta improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie, indipendentemente dalla presenza di garanzie e di eventuali importi scaduti e non pagati, coerentemente con un approccio di massima tempestività nella classificazione e gestione dei Clienti affidati per i quali è presente uno scadimento nella qualità del merito creditizio. Nell'ambito delle inadempienze probabili, e fermo restando l'unitarietà della categoria di classificazione, si distinguono le inadempienze probabili revocate per le quali è stata

operata la revoca degli affidamenti con formale costituzione in mora per l'intero credito.

- o **Sofferenze:** esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati), nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dal soggetto finanziatore.

Le esposizioni classificate performing o non performing, come sopra descritto, possono essere oggetto di concessioni (forborne) effettuate dal creditore verso i propri debitori con lo scopo di far superare difficoltà nell'adempimento dei loro impegni finanziari già manifestatesi o di imminente manifestazione. L'elemento fondamentale per l'identificazione del forborne è lo stato di difficoltà in cui versa il debitore al momento della concessione della misura di tolleranza. Le esposizioni performing oggetto di concessione rientrano fra i *"forborne performing"*, le esposizioni non performing oggetto di concessione sono classificate fra i *"forborne non performing"*.

Riclassifiche

Secondo le regole generali previste dall'IFRS 9 in materia di riclassificazione delle attività finanziarie, non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In tali casi, che ci si attende siano altamente infrequenti, le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al costo ammortizzato in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva o Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico). Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione. Gli utili o le perdite risultanti dalla differenza tra il costo ammortizzato dell'attività finanziaria e il relativo fair value sono rilevati a conto economico nel caso di riclassifica tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico e a Patrimonio netto, nell'apposita riserva di valutazione, nel caso di riclassifica tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento per i titoli di debito ed alla data di erogazione nel caso di crediti. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate al fair value, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

In particolare, per quel che attiene ai crediti, la data di erogazione normalmente coincide con la data di sottoscrizione del contratto. Qualora tale coincidenza non si manifesti, in sede di sottoscrizione del contratto si provvede ad iscrivere un impegno ad erogare fondi che si chiude alla data di erogazione del finanziamento. L'iscrizione del credito avviene sulla base del fair value dello stesso, pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie in esame sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo. In questi termini, l'attività è riconosciuta in bilancio per un ammontare pari al valore di prima iscrizione diminuito dei rimborsi di capitale, più o meno l'ammortamento cumulato (calcolato col richiamato metodo del tasso di interesse effettivo) della differenza tra tale importo iniziale e l'importo alla scadenza (riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente alla singola attività) e rettificato dell'eventuale fondo a copertura delle perdite. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri dell'attività, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti all'attività finanziaria medesima. Tale modalità di

contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi direttamente attribuibili ad un'attività finanziaria lungo la sua vita residua attesa.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per le attività – valorizzate al costo storico – la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica dell'attualizzazione, per quelle senza una scadenza definita e per i crediti a revoca.

I criteri di valutazione sono strettamente connessi all'inclusione degli strumenti in esame in uno dei tre stages (stadi di rischio creditizio) previsti dall'IFRS 9, l'ultimo dei quali (Stage 3) comprende le attività finanziarie deteriorate e i restanti (Stage 1 e 2) le attività finanziarie in bonis.

Con riferimento alla rappresentazione contabile dei suddetti effetti valutativi, le rettifiche di valore riferite a questa tipologia di attività sono rilevate nel Conto Economico:

- all'atto dell'iscrizione iniziale, per un ammontare pari alla perdita attesa a dodici mesi;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, ove il rischio creditizio non sia risultato significativamente incrementato rispetto all'iscrizione iniziale, in relazione alle variazioni dell'ammontare delle rettifiche di valore per perdite attese nei dodici mesi successivi;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, ove il rischio creditizio sia risultato significativamente incrementato rispetto all'iscrizione iniziale, in relazione alla rilevazione di rettifiche di valore per perdite attese riferibili all'intera vita residua prevista contrattualmente per l'attività;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, ove – dopo che si è verificato un incremento significativo del rischio di credito rispetto all'iscrizione iniziale – la “significatività” di tale incremento sia poi venuta meno, in relazione all'adeguamento delle rettifiche di valore cumulate per tener conto del passaggio da una perdita attesa lungo l'intera vita residua dello strumento (“lifetime”) ad una a dodici mesi.

Le attività finanziarie in esame, ove risultino in bonis, sono sottoposte ad una valutazione, volta a definire le rettifiche di valore da rilevare in bilancio, a livello di singolo rapporto creditizio (o “tranche” di titolo), in funzione dei parametri di rischio rappresentati da probability of default (PD), loss given default (LGD) ed exposure at default (EAD), derivati dai modelli AIRB e opportunamente corretti per tener conto delle previsioni del principio contabile IFRS 9.

Se, oltre ad un incremento significativo del rischio di credito, si riscontrano anche oggettive evidenze di una perdita di valore, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività – classificata come “deteriorata”, al pari di tutti gli altri rapporti intercorrenti con la medesima controparte – e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati, scontati al tasso di interesse effettivo originario. In tale contesto, è stata sviluppata in sede di FTA una specifica metodologia per il trattamento contabile del portafoglio di crediti classificati a sofferenza e a inadempienza probabile disdettata al 01.01.2018, per i quali è stata adottata una valutazione in ottica disposal. Tale metodologia ha considerato diversi scenari e ha stimato il valore recuperabile delle esposizioni in base alla combinazione e alle probabilità di accadimento di tali scenari, oltre che ai relativi flussi di cassa stimati.

I crediti classificati a deteriorato in corso d'anno, vengono inseriti nell'ordinario processo di recupero previsto per i crediti non performing, con valutazione del processo di cessione a fine work-out, ad eccezione di cluster di crediti specificamente individuati per i quali è possibile valutare l'opportuna della cessione a fronte di una quotazione di mercato ritenuta adeguata e proficua.

Le posizioni unsecured, per le quali è previsto il realizzo mediante la cessione, sono adeguate al valore di recupero specificamente previsto dal regolamento credito, calcolato sul presunto market price derivante dalla serie storica delle cessioni realizzate negli ultimi anni. Per i crediti secured, al di fuori del perimetro FTA, lo scenario disposal non è probabilizzato. Nel caso in cui venisse valutata la cessione di un perimetro comprendente crediti secured, lo stesso verrebbe considerato, previa valutazione del Consiglio di Amministrazione, sulla base del prezzo atteso.

Rientrano nell'ambito delle attività deteriorate gli strumenti finanziari ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, inadempienza probabile o di scaduto/sconfinante da oltre novanta giorni secondo le regole di Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS/IFRS e di Vigilanza europea.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi e del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie. Il tasso effettivo originario di ciascuna attività rimane invariato nel tempo ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto che abbia comportato la variazione del

tasso contrattuale ed anche qualora il rapporto divenga, nella pratica, infruttifero di interessi contrattuali.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a Conto Economico. La ripresa di valore non può eccedere il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche. I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo sono appostati nel margine di interesse.

I crediti con status di sofferenza, inadempienza probabile o past due, secondo le attuali regole di Banca d'Italia, coerenti con la normativa IFRS9 e le Linee Guida per gli NPL emanata da Banca d'Italia per le banche Less Significant, sono oggetto di un processo di valutazione che prevede l'applicazione dei seguenti criteri:

Posizioni classificate a Past due e Inadempienze probabili non revocate:

- a) metodo forfettario per:
 - esposizioni di importo inferiori o pari a € 25.000;
 - crediti di natura chirografaria prive di garanzie consortili.

Le percentuali di rettifica applicate si basano sulla LGD su cluster omogenee di linee di credito.

- b) metodo analitico per:
 - esposizioni di importo superiore a € 25.000 assistite da garanzie reali;
 - esposizioni di importo superiore a € 25.000 di natura chirografaria assistite da garanzie consortili;
 - crediti ristrutturati o in corso di ristrutturazione;
 - crediti di firma;

Resta ferma la possibilità di procedere ad una valutazione analitica, in luogo della forfettaria qualora si ritenga tale metodo più adeguato. In tal caso vengono valutati i flussi di cassa realizzabili dalla liquidazione in via stragiudiziale delle garanzie o del patrimonio immobiliare/mobiliare dei coobbligati e dalle fonti di reddito dei coobbligati.

Posizioni classificate a Inadempienze probabili revocate:

- a) Metodo forfettario per esposizione di importo inferiore o pari a € 10.000 applicando una percentuale che tiene conto del recupero stragiudiziale del credito o del prezzo di cessione per crediti chirografari con processo di recupero in corso;
- b) Metodo analitico per posizioni con esposizione superiore a € 10.000.

Posizioni classificate a Sofferenza: metodo analitico senza distinzione di importo

La valutazione viene effettuata al momento della classificazione fra i crediti deteriorati e ad ogni successiva variazione della classe di deterioramento e, in caso di valutazione analitica, qualora intervengano fatti nuovi e rilevanti tali da rendere necessaria una revisione della previsione di recupero; questa viene calcolata tenendo conto del presumibile valore di realizzo dalla liquidazione delle garanzie in via coattiva o consensuale in base allo stato di deterioramento, nonché dei relativi costi e tempistiche di incasso stimate in base a test retrospettivi.

I parametri di valutazione analitici delle posizioni classificate ad inadempienza probabile e a sofferenza si differenziano in base alle seguenti caratteristiche dei crediti:

- Crediti ipotecari con applicazione di haircut via via più prudenziali al peggiorare del merito creditizio, commisurati ai differenziali medi statistici dei valori cauzionali, dei valori di immediato realizzo e dei valori di aggiudicazione in sede di esecuzione forzata.
- Crediti con altre garanzie privilegiate
- Crediti chirografari verso soggetti privati/aziende intestatari di patrimonio utilmente escutibili;
- Crediti chirografari verso soggetti privati/aziende privi di patrimonio utilmente escutibile;
- Crediti con rientro definito con dilazione di pagamento o transazione;
- Crediti chirografari in capo a soggetti sottoposti a procedure concorsuali;

- Crediti valutati al presunto valore di realizzo da operazioni di cessione a fine processo di recupero, da sottoporre a delibera del CDA;
- Crediti di firma.

Annualmente vengono eseguiti gli aggiornamenti delle serie storiche del proprio portafoglio crediti in contenzioso, per verificare la congruità dei criteri di valutazione relativamente ai vari parametri tra i quali i tempi di attualizzazione per esecuzioni immobiliari, escussioni garanzie consortili, stima costi per i recuperi giudiziali.

Le rettifiche di valore sono deliberate dai responsabili degli Uffici del Servizio NPL che gestiscono le posizioni deteriorate nel rispetto delle regole definite nel Regolamento del Credito.

In alcuni casi, durante la vita delle attività finanziarie in esame e, in particolare, dei crediti, le condizioni contrattuali originarie sono oggetto di successiva modifica per volontà delle parti del contratto. Quando, nel corso della vita di uno strumento, le clausole contrattuali sono oggetto di modifica occorre verificare se l'attività originaria deve continuare ad essere rilevata in bilancio o se, al contrario, lo strumento originario deve essere oggetto di cancellazione dal bilancio (*derecognition*) e debba essere rilevato un nuovo strumento finanziario.

In generale, le modifiche di un'attività finanziaria conducono alla cancellazione della stessa ed all'iscrizione di una nuova attività quando sono "sostanziali". La valutazione circa la "sostanzialità" della modifica deve essere effettuata considerando sia elementi qualitativi sia elementi quantitativi. In alcuni casi, infatti, potrà risultare chiaro, senza il ricorso a complesse analisi, che i cambiamenti introdotti modificano sostanzialmente le caratteristiche e/o i flussi contrattuali di una determinata attività mentre, in altri casi, dovranno essere svolte ulteriori analisi (anche di tipo quantitativo) per apprezzare gli effetti delle stesse e verificare la necessità di procedere o meno alla cancellazione dell'attività ed alla iscrizione di un nuovo strumento finanziario.

Le analisi (quali-quantitative) volte a definire la "sostanzialità" delle modifiche contrattuali apportate ad un'attività finanziaria, dovranno pertanto considerare:

- le finalità per cui le modifiche sono state effettuate: ad esempio, rinegoziazioni per motivi commerciali e concessioni per difficoltà finanziarie della controparte;
- le prime, volte a "trattenere" il Cliente, vedono coinvolto un debitore che non versa in una situazione di difficoltà finanziaria. In questa casistica sono incluse tutte le operazioni di rinegoziazione che sono volte ad adeguare l'onerosità del debito alle condizioni di mercato. Tali operazioni comportano una variazione delle condizioni originarie del contratto, solitamente richieste dal debitore, che attiene ad aspetti connessi alla onerosità del debito, con un conseguente beneficio economico per il debitore stesso. In linea generale si ritiene che, ogniqualvolta la banca effettui una rinegoziazione al fine di evitare di perdere il proprio Cliente, tale rinegoziazione debba essere considerata come sostanziale in quanto, ove non fosse effettuata, il Cliente potrebbe finanziarsi presso un altro intermediario e la banca subirebbe un decremento dei ricavi futuri previsti;
- le seconde, effettuate per "ragioni di rischio creditizio" (misure di forbearance), sono riconducibili al tentativo della banca di massimizzare il recovery dei cash flow del credito originario. I rischi e i benefici sottostanti, successivamente alle modifiche, di norma, non sono sostanzialmente trasferiti e, conseguentemente, la rappresentazione contabile che offre informazioni più rilevanti per il lettore del bilancio (salvo quanto si dirà in seguito in tema di elementi oggettivi), è quella effettuata tramite il "modification accounting" - che implica la rilevazione a conto economico della differenza tra valore contabile e valore attuale dei flussi di cassa modificati scontati al tasso di interesse originario - e non tramite la derecognition;
- la presenza di specifici elementi oggettivi ("trigger") che incidono sulle caratteristiche e/o sui flussi contrattuali dello strumento finanziario (quali, a solo titolo di esempio, il cambiamento di divisa o la modifica della tipologia di rischio a cui si è esposti, ove la si correli a parametri di equity e commodity), che si ritiene comportino la derecognition in considerazione del loro impatto (atteso come significativo) sui flussi contrattuali originari.

Criteria di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute,

queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse. Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, senza un ritardo rilevante ad altri soggetti terzi.

5 – Operazioni di copertura

La Banca ha deciso di applicare l'opzione prevista dal paragrafo 7.2.21 del principio contabile IFRS 9, permane l'integrale mantenimento delle regole relative all'hedge accounting normate dallo IAS 39 (Carve-out), senza perciò l'applicazione del nuovo principio IFRS9 in materia di General Hedge. In conformità al suddetto paragrafo 7.2.21, invece di applicare le disposizioni di cui al capitolo 6 ("La contabilizzazione delle operazioni di copertura") del Principio, la Banca ha scelto come principio contabile di continuare ad applicare le disposizioni in materia di contabilizzazione delle operazioni di copertura di cui allo IAS 39. In tal caso, non valgono i riferimenti contenuti nel Principio a particolari disposizioni in materia di contabilizzazione delle operazioni di copertura di cui al capitolo 6. Sono state ancora applicate le disposizioni in materia di contabilizzazione delle operazioni di copertura dello IAS 39.

Criteri di classificazione: tipologia di coperture

Nelle voci dell'attivo e del passivo figurano i derivati di copertura, che alla data di riferimento del bilancio presentano rispettivamente un *fair value* positivo e negativo.

Le operazioni di copertura dei rischi sono finalizzate a neutralizzare potenziali perdite rilevabili su un determinato strumento finanziario o su un Gruppo di strumenti finanziari, attribuibili ad un determinato rischio, tramite gli utili rilevabili su un diverso strumento finanziario o Gruppo di strumenti finanziari nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi.

Lo IAS 39 prevede le seguenti tipologie di coperture:

- copertura di *fair value*, che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione del *fair value* di una posta di bilancio attribuibile ad un particolare rischio;
- copertura di flussi finanziari, che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione a variazioni dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste del bilancio;
- copertura di un investimento in valuta, che attiene alla copertura dei rischi di un investimento in un'impresa estera espresso in valuta.

Criteri di iscrizione

Lo strumento derivato è designato di copertura se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura e se è efficace nel momento in cui la copertura ha inizio e, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa. L'efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di *fair value* dello strumento coperto o dei relativi flussi finanziari attesi risultano compensati da quelle dello strumento di copertura. Pertanto l'efficacia è apprezzata dal confronto di suddette variazioni, tenuto conto dell'intento perseguito dall'impresa nel momento in cui la copertura è stata posta in essere.

Si ha efficacia (nei limiti stabiliti dall'intervallo 80-125%) quando le variazioni di *fair value* (o dei flussi di cassa) dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente le variazioni dello

strumento coperto, per l'elemento di rischio oggetto di copertura. La valutazione dell'efficacia è effettuata semestralmente utilizzando:

- test prospettici, che giustificano l'applicazione della contabilizzazione di copertura, in quanto dimostrano l'efficacia attesa;
- test retrospettivi, che evidenziano il grado di efficacia della copertura raggiunto nel periodo cui si riferiscono. In altre parole, misurano quanto i risultati effettivi si siano discostati dalla copertura perfetta.

Se le verifiche non confermano l'efficacia della copertura, la contabilizzazione delle operazioni di copertura, secondo quanto sopra esposto, viene interrotta ed il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione.

Criteria di valutazione

I derivati di copertura sono valutati al *fair value*, quindi, nel caso di copertura di *fair value*, si compensa la variazione del *fair value* dell'elemento coperto con la variazione del *fair value* dello strumento di copertura. Tale compensazione è riconosciuta attraverso la rilevazione a Conto Economico delle variazioni di valore, riferite sia all'elemento coperto (per quanto riguarda le variazioni prodotte dal fattore di rischio sottostante), sia allo strumento di copertura. L'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, ne costituisce di conseguenza l'effetto economico netto.

La misurazione del *fair value* dei mutui a tasso fisso coperti richiede una coerenza finanziaria tra le attività coperte e gli IRS stipulati a copertura. Ad ogni data di misurazione del *fair value*, si costruisce quindi lo stock cumulato degli IRS di copertura e lo stock cumulato dei mutui coperti e si verifica innanzitutto che vi sia una prima corrispondenza tra il profilo di ammortamento degli IRS e il profilo di ammortamento dei mutui coperti.

Si procede successivamente con il calcolo del tasso fisso medio ponderato degli IRS di copertura. Detto tasso rappresenta la media dei tassi di mercato che erano in vigore al momento della stipula dei diversi IRS e riflette quindi la quota interesse che si era inteso coprire al momento della copertura dei mutui. In altri termini, tale tasso rappresenta la parte di quota interessi effettivamente coperta dall'IRS, distinguendola dalla parte di quota interessi che invece non viene coperta e che corrisponde allo *spread* (espressione più del rischio Cliente che del rischio tasso).

A questo punto diventa ragionevole costruire, a partire dal piano di ammortamento effettivo residuo delle quote capitale della totalità dei mutui coperti, il piano di ammortamento dei mutui da utilizzare per la rilevazione del *fair value*. Esso sarà composto dai flussi delle quote capitali dei mutui (dati dalla differenza tra il debito residuo di un periodo rispetto al debito residuo del periodo precedente secondo il piano di ammortamento contrattuale) e dalle quote interessi ottenute applicando ai debiti residui di periodo il tasso medio ponderato degli IRS di copertura (espressivi della quota interessi coperta).

Le rate così ottenute possono quindi essere attualizzate adottando la stessa curva tassi utilizzata per il calcolo del *fair value* degli IRS di copertura, ed abbattute in ragione della percentuale effettiva di copertura alla data di valutazione (rapporto tra le "superfici" – le sommatorie cioè delle quote capitale residue per i relativi giorni di permanenza – dei piani di ammortamento del nozionale residuo degli IRS fratto il credito residuo dei mutui), così da ottenere il valore attuale dei mutui coperti. A questo valore dovrà essere sottratto il credito residuo (anch'esso moltiplicato per la percentuale di copertura) alla data di valutazione dei mutui.

Secondo tale procedimento (valore attuale delle rate meno debito residuo abbattuti per la percentuale di copertura) viene calcolato il *fair value* alla fine dell'esercizio T e il *fair value* alla fine dell'esercizio T-1. La differenza fra questi due valori sarà il delta *fair value* dei mutui da porre a confronto con il delta *fair value* degli IRS.

Il calcolo del delta *fair value* degli Irs avviene secondo le seguenti metodologie:

- il *fair value* è calcolato come attualizzazione dei flussi di cassa futuri (*Net Present Value* – NPV): tale metodo consiste nell’attualizzazione dei flussi di cassa stimati ad un tasso corrente espressivo del rischio intrinseco allo strumento valutato;
- per gli IRS di copertura di mutui che esistevano già a fine dell’esercizio precedente, il delta *fair value* è dato dalla differenza tra il *fair value* alla fine dell’esercizio e il *fair value* alla fine dell’esercizio precedente;
- per gli IRS di copertura di mutui stipulati durante l’esercizio, il delta *fair value* è pari al *fair value* dell’IRS alla fine esercizio;
- sono calcolati sia i *market value* sia gli *intrinsic value* di tutti gli IRS.

6 – Partecipazioni

Criteri di classificazione

La voce include le interessenze detenute in società collegate e controllate. Si considerano collegate le società non controllate in cui si esercita un’influenza significativa. Si presume che la società eserciti un’influenza significativa in tutti i casi in cui detiene il 20% o una quota superiore dei diritti di voto e, indipendentemente dalla quota posseduta, qualora sussista il potere di partecipare alle decisioni gestionali e finanziarie delle partecipate.

Criteri di iscrizione

L’iscrizione iniziale dell’attività finanziaria avviene alla data di regolamento. All’atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate nella presente categoria sono rilevate al costo.

Criteri di valutazione

Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri, dei multipli di transazione, del patrimonio netto e del metodo attuariale che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell’investimento. Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a Conto Economico. Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a Conto Economico.

7 – Attività materiali

Criteri di classificazione

Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili strumentali, gli investimenti immobiliari, il patrimonio artistico di pregio, gli impianti tecnici, i mobili e gli arredi nonché le attrezzature di qualsiasi tipo che si ritiene di utilizzare per più di un periodo. Le attività materiali detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi sono classificate come “attività ad uso funzionale” secondo lo IAS 16. Gli immobili posseduti con finalità di investimento (per conseguire canoni di locazione o per l’apprezzamento del capitale investito) sono classificati come “attività detenute a scopo di investimento” in base allo IAS 40.

È inoltre presente la categoria degli immobili classificati in base allo IAS 2- Rimanenze. La classificazione IAS 2 viene effettuata se si ha come modello di business l’acquisto/vendita di immobili escussi (che rientrano quindi nella “normale” attività), mentre per la classificazione secondo l’IFRS 5 deve essere stato definito un programma di dismissione da realizzarsi entro i 12 mesi.

Sono, infine, inclusi i diritti d'uso acquisiti con il leasing e relativi all'utilizzo di un'attività materiale (per le società locatarie), le attività concesse in leasing operativo (per le società locatrici).

Criteri di iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo che comprende, oltre al prezzo di acquisto, tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene. Le spese di manutenzione straordinaria che comportano un incremento dei benefici economici futuri vengono imputate ad incremento del valore dei cespiti, mentre gli altri costi di manutenzione ordinaria sono rilevati a Conto Economico.

Secondo l'IFRS 16, i leasing sono contabilizzati sulla base del modello del right of use, per cui, alla data iniziale, il locatario ha un'obbligazione finanziaria a effettuare pagamenti dovuti al locatore per compensare il suo diritto a utilizzare il bene sottostante durante la durata del leasing. Quando l'attività è resa disponibile al locatario per il relativo utilizzo (data iniziale), il locatario riconosce sia la passività che l'attività consistente nel diritto di utilizzo.

Criteri di valutazione

Le attività materiali, successivamente alla loro iscrizione iniziale, sono valutate con il metodo del costo, ad eccezione degli immobili ad uso funzionale che sono valutati secondo il metodo della rideterminazione del valore.

Quest'ultimo metodo prevede che gli immobili, il cui fair value può essere attendibilmente determinato, siano iscritti ad un valore rideterminato, pari al loro fair value alla data della rideterminazione di valore, al netto degli ammortamenti cumulati e delle eventuali perdite per riduzione di valore accumulate.

Il fair value di terreni ed edifici è determinato sulla base di parametri di mercato, mediante una perizia che è normalmente svolta da periti professionalmente qualificati. Se non sussistono parametri di mercato per il fair value, a causa della natura specifica dell'attività materiale, si può stimare il fair value utilizzando un approccio basato sui flussi di reddito o sul costo di sostituzione.

Le rideterminazioni di valore devono essere effettuate con una regolarità tale da assicurare che il valore contabile non differisca in maniera rilevante da quello che sarebbe stato determinato utilizzando il fair value alla data di riferimento del bilancio.

La frequenza delle rideterminazioni del valore dipende dalle oscillazioni di fair value delle attività materiali oggetto di rivalutazione. Quando il fair value dell'attività rivalutata differisce in modo rilevante dal suo valore contabile, è richiesta un'ulteriore rideterminazione del valore.

Per gli immobili della Banca è stata ritenuta congrua, in relazione alle oscillazioni del mercato degli edifici e dei terreni di pertinenza, una frequenza di rideterminazione del valore di tre anni.

Se il valore di un elemento di immobili, l'intera classe di immobili alla quale quell'elemento appartiene deve essere anch'essa rideterminata.

Gli elementi di una classe di immobili sono rideterminati simultaneamente per evitare selettive rideterminazioni di valore e l'iscrizione nel bilancio di valori che siano una combinazione di costi e valori iscritti a date differenti.

Il fair value è determinato tramite la predisposizione di apposite perizie da parte di società qualificate ed indipendenti.

Per gli immobili ad uso funzionale, annualmente è anche effettuata un'analisi di scenario, sulla base degli studi derivanti dal trend del mercato immobiliare, al fine di valutare se si sono presentati scostamenti di rilievo nel valore dei cespiti. Qualora siano state riscontrate variazioni di particolare entità sarà necessario effettuare perizie puntuali e aggiornate per adeguare il fair value del bene alle valutazioni del mercato immobiliare.

L'analisi deve essere effettuata annualmente attraverso una ricerca dei dati storici per zona omogenea di mercato per le destinazioni d'uso ufficio e/o commerciale, prendendo in considerazione

la variazione media percentuale degli indicatori di mercato (valori al metro quadro o canoni) che sono stati registrati dall'anno dell'ultima perizia fino alla data di valutazione, simulando di conseguenza l'adeguamento del valore di mercato. In tal modo si ottiene una indicazione del "fair value" dei beni in argomento.

Quando si rivaluta un elemento degli immobili, il valore contabile di tale attività è ricondotto all'importo rivalutato, secondo le due seguenti modalità:

- a. il valore contabile lordo è rettificato in modo che sia coerente con la rivalutazione del valore contabile dell'attività (Restatement approach). Per esempio, il valore contabile lordo può essere rideterminato facendo riferimento a dati di mercato osservabili oppure può essere rideterminato in proporzione alla variazione del valore contabile. L'ammortamento accumulato alla data di rivalutazione è rettificato per eguagliare la differenza tra il valore contabile lordo e il valore contabile dell'attività dopo aver considerato le perdite per riduzione di valore accumulate;
- b. l'ammortamento cumulato è eliminato a fronte del valore contabile lordo dell'attività (Elimination approach).

La Banca, alla data di rivalutazione, utilizza la metodologia basata sull'Elimination Approach che prevede l'eliminazione dell'ammortamento cumulato a fronte del valore lordo contabile dell'attività.

L'adozione del metodo della rideterminazione del valore comporta, per l'entità che redige il bilancio, un attento monitoraggio delle rivalutazioni imputate su ogni singolo cespite poiché, l'imputazione dell'incremento o decremento nel fair value dipende dalla capienza della specifica riserva di rivalutazione accumulata nel patrimonio netto.

La riserva di rivalutazione di un elemento di immobili iscritta a patrimonio può essere trasferita direttamente alla voce utili portati a nuovo quando l'attività è eliminata dal bilancio. Ciò può comportare lo storno dell'intera riserva nel momento in cui l'attività è cessata o dismessa.

Per determinare se un'attività materiale abbia subito una riduzione di valore, l'impresa applica il principio contabile IAS 36. Secondo tale principio, almeno ad ogni fine esercizio, deve essere verificato se per le attività materiali detenute, valutate secondo il metodo della rideterminazione del valore, rettificato di ammortamenti e svalutazioni, si sia rilevata la presenza di un indicatore di perdita. Se viene riscontrato tale indicatore, l'impresa deve effettuare la valutazione al fine di rilevare un'eventuale perdita. Per riconoscere e determinare la presenza di una perdita di valore, ci si avvale di fonti esterne ed interne.

Se, e solo se, il valore recuperabile di un'attività è inferiore al valore contabile, quest'ultimo deve essere ridotto al valore recuperabile. Tale riduzione costituisce una perdita per riduzione di valore.

Una perdita per riduzione di valore deve essere immediatamente rilevata nel conto economico, a meno che l'attività non sia iscritta al valore rivalutato secondo quanto previsto da un altro Principio (per esempio, secondo quanto previsto dal modello della rideterminazione del valore dello IAS 16). Poiché la Banca valuta gli immobili ad uso funzionale secondo il metodo della rideterminazione del valore, qualsiasi perdita per riduzione di valore di un'attività rivalutata deve essere trattata come una diminuzione della rivalutazione fino a concorrenza della stessa, dopodiché qualunque differenza è imputata a conto economico.

Nel caso di altre immobilizzazioni materiali, il valore di carico corrisponde normalmente al valore d'uso, ovvero alla stima dei futuri flussi di cassa, positivi e negativi, derivanti dall'uso dell'attività e dalla sua eventuale vendita e pertanto lo scostamento tra il valore contabile ed il valore d'uso ha luogo solo in caso di danneggiamenti, uscita dal processo produttivo o altre circostanze similari.

Per gli immobili detenuti a scopo di investimento, è stato scelto il metodo di valutazione al fair value, secondo il quale, successivamente alla rilevazione iniziale, tutti gli investimenti immobiliari sono valutati al fair value (valore equo).

Secondo lo IAS 40, per gli immobili destinati ad investimento immobiliare, la scelta del modello del fair value deve essere applicata a tutta la classe degli investimenti immobiliari, fatta eccezione al caso in cui non sia possibile valutare attendibilmente il fair value. Tale impossibilità, su base continuativa, è

prevista sia nel caso di investimento immobiliare acquistato, sia nel caso di un immobile in costruzione.

Secondo lo IAS 40, il fair value di un investimento immobiliare non è determinabile in modo attendibile e su base continuativa quando, e solo quando, non sussistono frequenti operazioni comparabili sul mercato e non sono disponibili stime alternative (utilizzando una tecnica di valutazione). In questo caso specifico, l'entità deve valutare l'investimento immobiliare utilizzando il criterio del costo, secondo quanto previsto dallo IAS 16.

Quando l'entità utilizza il metodo del fair value, le variazioni di fair value devono essere imputate a conto economico.

Il fair value è determinato tramite la predisposizione di apposite perizie da parte di società qualificate ed indipendenti.

Criteri di cancellazione

Un'immobilizzazione materiale è eliminata dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione o quando il bene è permanentemente ritirato dall'uso e dalla sua dismissione non sono attesi benefici economici futuri.

8 – Attività immateriali

Criteri di classificazione

Le attività immateriali includono l'avviamento ed il software applicativo ad utilizzazione pluriennale. L'avviamento rappresenta la differenza positiva tra il costo di acquisto ed il fair value delle attività e delle passività acquisite. Le altre attività immateriali sono iscritte come tali se sono identificabili e trovano origine in diritti legali o contrattuali.

Criteri di iscrizione

Un'attività immateriale può essere iscritta come avviamento quando la differenza positiva tra il fair value degli elementi patrimoniali acquisiti e il costo dell'aggregazione aziendale sia rappresentativo delle capacità reddituali future delle attività e passività acquisite (goodwill). Qualora tale differenza risulti negativa (badwill) o nell'ipotesi in cui il goodwill non trovi giustificazione nelle capacità reddituali future della partecipata, la differenza stessa è iscritta direttamente a Conto Economico.

Le altre attività immateriali sono iscritte al costo comprensivo degli eventuali oneri accessori solo se è probabile che i futuri benefici economici attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività immateriale è rilevato a Conto Economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

Criteri di valutazione

Per quanto concerne gli avviamenti, ogni volta che vi sia evidenza di perdita di valore e comunque almeno una volta all'anno successivamente alla predisposizione del piano triennale, viene effettuata una verifica dell'inesistenza di riduzioni durevoli di valore. A tal fine viene identificata l'unità generatrice di flussi finanziari cui attribuire l'avviamento. L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore di iscrizione dell'avviamento ed il suo valore di recupero, se inferiore. Detto valore di recupero è pari al maggiore tra il fair value dell'unità generatrice di flussi finanziari, ed il relativo valore d'uso. Il valore d'uso è il valore attuale dei flussi finanziari futuri attesi dalle unità generatrici alle quali l'avviamento è stato attribuito. Le conseguenti rettifiche di valore vengono rilevate a Conto Economico.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali è ammortizzato a quote costanti sulla base della relativa vita utile. Qualora la vita utile sia indefinita non si procede all'ammortamento, ma solamente alla periodica verifica dell'adeguatezza del valore di iscrizione delle immobilizzazioni. Ad ogni chiusura di bilancio, in presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività. L'ammontare della perdita, rilevato a Conto Economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il valore recuperabile.

Criteri di cancellazione

Un'immobilizzazione immateriale è eliminata dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione e qualora non siano attesi benefici economici futuri.

9 - Altre attività

Le altre attività accolgono essenzialmente partite in attesa di sistemazione e poste non riconducibili ad altre voci dello stato patrimoniale, tra cui si ricordano i crediti derivanti da forniture di beni e servizi non finanziari, le partite fiscali diverse da quelle rilevate a voce propria (ad esempio, connesse con l'attività di sostituto di imposta), l'oro, l'argento e i metalli preziosi e i ratei attivi diversi da quelli che vanno capitalizzati sulle relative attività finanziarie, ivi inclusi quelli derivanti da contratti con i Clienti ai sensi dell'IFRS 15, paragrafi 116 e successivi.

10 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Criteri di classificazione

I Debiti verso banche, i Debiti verso Clientela e i Titoli in circolazione ricomprendono le varie forme di provvista interbancaria e con Clientela, le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto a termine e la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito, titoli obbligazionari ed altri strumenti di raccolta in circolazione, al netto degli eventuali ammontari riacquistati.

Sono inoltre inclusi i debiti iscritti dall'impresa in qualità di locatario nell'ambito di operazioni di leasing finanziario.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con il momento della ricezione delle somme raccolte o della emissione dei titoli di debito.

La prima iscrizione è effettuata sulla base del fair value delle passività, normalmente pari all'ammontare incassato o al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie vengono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo.

Fanno eccezione le passività a breve termine, per le quali il fattore temporale risulta trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli obbligazionari precedentemente emessi. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare corrisposto per acquistarla viene registrata a Conto Economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento.

11 - Passività finanziarie di negoziazione

Criteri di classificazione

Gli strumenti finanziari in oggetto sono iscritti alla data di sottoscrizione o alla data di emissione ad un valore pari al fair value dello strumento, senza considerare eventuali costi o proventi di transazione direttamente attribuibili agli strumenti stessi.

In tale categoria di passività sono, in particolare, inclusi i contratti derivati di trading con fair value negativo, nonché i derivati impliciti con fair value negativo presenti in contratti complessi - in cui il contratto primario è una passività finanziaria - ma non strettamente correlati agli stessi. Inoltre sono incluse le passività che si originano da scoperti tecnici generati dall'attività di negoziazione di titoli.

Criteri di valutazione

Tutte le passività di negoziazione sono valutate al fair value con imputazione del risultato della valutazione nel Conto Economico.

Criteri di cancellazione

Le Passività finanziarie detenute per negoziazione vengono cancellate dal bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui relativi flussi finanziari o quando la passività finanziaria è ceduta con trasferimento sostanziale di tutti i rischi ed i benefici derivanti dalla proprietà della stessa.

12 - Passività finanziarie designate al fair value

Criteri di classificazione

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie designate al fair value con contropartita in Conto Economico, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese (c.d. "fair value option") dall'IFRS 9 e nel rispetto delle casistiche previste dalla normativa di riferimento.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione di tali passività avviene alla data di emissione in misura pari al loro fair value, incluso il valore dell'eventuale derivato embedded e al netto delle commissioni di collocamento pagate.

Criteri di valutazione

Tali passività sono valutate al fair value con imputazione del risultato secondo le seguenti regole previste dall'IFRS 9:

- le variazioni di fair value che sono attribuibili alla variazione del proprio merito creditizio devono essere rilevate nel Prospetto della redditività complessiva (Patrimonio netto);
- le restanti variazioni di fair value devono essere rilevate nel Conto Economico.

Gli importi rilevati nel Prospetto della redditività complessiva non rigirano successivamente a conto economico. Tale modalità di contabilizzazione non deve essere applicata qualora la rilevazione degli effetti del proprio merito di credito a Patrimonio netto determini o accentui un accounting mismatch a conto economico.

In questo caso gli utili o le perdite legate alla passività, incluse quelle che si determinano come effetto della variazione del proprio merito creditizio, devono essere rilevate a conto economico.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie valutate al fair value vengono cancellate dal bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui relativi flussi finanziari o quando la passività finanziaria è ceduta con trasferimento sostanziale di tutti i rischi ed i benefici derivanti dalla proprietà della stessa.

13 - Fiscalità corrente e differita

Le voci includono rispettivamente le attività fiscali correnti ed anticipate e le passività fiscali correnti e differite.

Le imposte sul reddito sono rilevate nel Conto Economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto. L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulle differenze temporanee, senza limiti temporali, tra i valori contabili ed i valori fiscali delle singole attività o passività.

Le attività per imposte anticipate sono iscritte in bilancio se esiste la probabilità del loro recupero. A tal proposito si segnala che la consolidante fiscale Banca Sella Holding Spa ha effettuato il 28/07/2016, per le Società partecipanti al Consolidato fiscale, l'opzione per il mantenimento dell'applicazione delle disposizioni sulla trasformazione delle attività per imposte anticipate in crediti di imposta prevista dall'art 11 del decreto legge 03/05/2016, n. 59, convertito, con modificazioni, dalla Legge 30 giugno 2016, n. 119. Ne consegue che viene mantenuta, così come previsto dalla Legge 225 del 2010 art., commi da 55 a 56 bis, la convertibilità in crediti di imposta delle imposte anticipate iscritte in bilancio a fronte di svalutazioni e perdite su crediti e di avviamenti, in particolare nel caso in cui dal bilancio individuale risulti una perdita di esercizio. Tale convertibilità consente una modalità di recupero aggiuntiva e integrativa, che risulta idonea ad assicurare il recupero di tali tipologie di imposte anticipate in ogni situazione, indipendentemente dalla redditività futura dell'impresa. Tale convertibilità si configura pertanto, in ogni caso, quale sufficiente presupposto per l'iscrizione ed il mantenimento in bilancio di tali tipologie di imposte anticipate.

Le passività per imposte differite sono iscritte in bilancio, con le sole eccezioni delle attività iscritte in bilancio per un importo superiore al valore fiscalmente riconosciuto e delle riserve in sospensione d'imposta, per le quali è ragionevole ritenere che non saranno effettuate d'iniziativa operazioni che ne comportino la tassazione. Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono sistematicamente valutate per tenere conto di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote.

14 – Fondi per rischi ed oneri

Gli altri fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali originate da un evento passato per le quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

Nella sottovoce "altri fondi" figurano i fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali, ad eccezione delle svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate iscritte nella voce "altre passività".

Viene iscritto un accantonamento tra i fondi per rischi ed oneri esclusivamente quando:

- esiste un'obbligazione attuale (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- è probabile che sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere l'obbligazione;
- può essere effettuata una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione.

L'importo accantonato rappresenta la migliore stima dell'onere necessario per estinguere l'obbligazione; nel determinare tale stima si considerano i rischi e le incertezze che attengono ai fatti e alle circostanze in esame.

Laddove il differimento temporale nel sostenimento dell'onere sia significativo, l'importo dell'accantonamento è rappresentato dal valore attuale dell'onere che si suppone sarà necessario per estinguere l'obbligazione. Si utilizza in tal caso un tasso di attualizzazione tale da riflettere le valutazioni correnti di mercato del valore attuale del denaro.

Si procede, inoltre, ad una revisione periodica della congruità di detti importi.

Nel caso in cui si acquisiscano nuove, maggiori o ulteriori informazioni sull'evento di rischio, tali da portare ad un aggiornamento della stima in origine effettuata, si provvede subito ad adeguare il relativo accantonamento.

Un accantonamento viene utilizzato solo a fronte degli eventi di rischio per i quali è stato originariamente effettuato.

15 – Operazioni in valuta

Rilevazione iniziale

Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in divisa di conto, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Rilevazioni successive

Ad ogni chiusura di bilancio, le poste di bilancio in valuta estera vengono valutate come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data dell'operazione; per convertire gli elementi di ricavi e di costi è spesso utilizzato un cambio che approssima i cambi alla data delle operazioni, quale ad esempio un cambio medio di periodo;
- le poste non monetarie valutate al *fair value* sono convertite utilizzando i tassi di cambio in essere alla data di chiusura.

Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione del bilancio precedente, sono rilevate nel Conto Economico del periodo in cui sorgono.

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio. Per contro, quando un utile o una perdita sono rilevati a Conto Economico, è rilevata in Conto Economico anche la relativa differenza cambio.

16 – Altre informazioni

Benefici per i dipendenti

Il trattamento di fine rapporto del personale viene iscritto sulla base del suo valore attuariale. Ai fini dell'attualizzazione, si utilizza il metodo della proiezione unitaria del credito che prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche statistiche e della curva demografica e l'attualizzazione finanziaria di tali flussi sulla base di un tasso di interesse di mercato. La differenza tra utili e le perdite di natura attuariale si rilevano direttamente a Patrimonio Netto, mentre le rimanenti componenti (l'effetto attualizzazione) si rileveranno a Conto Economico.

In base a quanto disposto dallo IAS 19, il TFR rappresenta un beneficio successivo al rapporto di lavoro a prestazioni definite, la cui rilevazione deve avvenire mediante ricorso a metodologie attuariali.

Alla luce delle disposizioni di cui alla Legge Finanziaria 2007, il TFR maturato dal 1° gennaio 2007 destinato a forme di previdenza complementare o al Fondo di Tesoreria dell'Inps è da considerarsi quale "*defined contribution plan*" e, quindi, non più oggetto di valutazione attuariale.

Nell'ottica dei principi contabili internazionali, infatti, il TFR non può essere iscritto in bilancio per un importo corrispondente a quanto maturato (nell'ipotesi che tutti i dipendenti lascino la società alla data di bilancio), bensì la passività in questione deve essere calcolata proiettando l'ammontare già maturato al momento futuro di risoluzione del rapporto di lavoro ed attualizzando poi tale importo alla data di bilancio utilizzando il metodo attuariale "*Projected Unit Credit Method*".

Riconoscimento dei ricavi e dei costi

I ricavi sono riconosciuti nel momento in cui vengono conseguiti o, comunque, nel caso di vendita di beni o prodotti, quando è probabile che saranno ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile, nel caso di prestazioni di servizi, nel momento in cui gli stessi vengono prestati. In particolare:

- gli interessi corrispettivi sono riconosciuti pro rata temporis sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;

- i dividendi sono rilevati a conto economico nel corso dell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati;
- gli utili e perdite derivanti dalla negoziazione di strumenti finanziari sono riconosciuti al conto economico al momento del perfezionamento della vendita, sulla base della differenza tra il corrispettivo pagato o incassato ed il valore di iscrizione degli strumenti stessi;
- i ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita, a meno che sia stata mantenuta la maggior parte dei rischi e benefici connessi con l'attività.

I costi sono rilevati in conto economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i relativi ricavi. Se l'associazione tra costi e ricavi può essere effettuata in modo generico ed indiretto, i costi sono iscritti su più periodi con procedure razionali e su base sistematica. I costi che non possono essere associati ai proventi sono rilevati immediatamente in conto economico.

Ratei e risconti

I ratei ed i risconti che accolgono oneri e proventi di competenza del periodo maturati su attività e passività sono iscritti in bilancio a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono.

Spese per migliorie su beni di terzi

I costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà vengono capitalizzati in considerazione del fatto che per la durata del contratto di affitto la società utilizzatrice ha il controllo dei beni e può trarre da essi benefici economici futuri. I suddetti costi, classificati tra le Altre attività come previsto dalle Istruzioni della Banca d'Italia, vengono ammortizzati per un periodo pari alla durata del contratto di affitto.

Accantonamenti per garanzie rilasciate e impegni

Gli accantonamenti su base collettiva, relativi alla stima dei possibili esborsi connessi al rischio di credito relativo alle garanzie, determinati applicando i medesimi criteri precedentemente esposti con riferimento ai crediti, sono appostati tra le Altre passività, come previsto dalle istruzioni della Banca d'Italia.

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio d'esercizio

La Banca è ricorsa, per la redazione del bilancio d'esercizio, a stime e ad assunzioni che possono determinare effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico. La predisposizione di tali stime è data da:

- l'utilizzo delle informazioni disponibili;
- l'adozione di valutazioni, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni razionali per la rilevazione dei fatti di gestione.

Negli esercizi futuri gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire, anche significativamente, a seguito del mutamento delle valutazioni utilizzate, in quanto, per loro natura, le stime e le assunzioni impiegate possono variare di esercizio in esercizio.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni sono:

- per la riduzione di valore dei crediti e delle altre attività finanziarie la determinazione delle perdite;
- per la rilevazione del *fair value* degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi l'utilizzo di modelli valutativi;
- per gli avviamenti e le altre attività immateriali la stima della congruità del valore;
- per i fondi del personale ed i fondi per rischi e oneri la loro stima;
- per la fiscalità differita attiva le stime e le assunzioni sulla sua recuperabilità.

Variazioni della base per determinare i flussi finanziari contrattuali a seguito della riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse

Nel 2021 le riforme in atto relative agli indici di riferimento sui tassi di interesse non hanno avuto effetti significativi per il Gruppo.

In particolare:

- A partire dal 01/01/2022 il tasso EONIA non sarà più pubblicato e sarà interamente sostituito dallo €STR. Tale sostituzione di indice ha un contenuto impatto su alcuni rapporti con controparti bancarie (ad esempio accessori all'operatività in derivati OTC) in cui, d'intesa con la controparte, si è già provveduto ad indicare come nuovo riferimento il tasso €STR in sostituzione dell'EONIA).
- Sempre a partire dal 01/01/2022 è stata cessata la pubblicazione di alcuni indici Libor in divisa estera (su tenor minori) con impatti anche in questo caso minimali per il Gruppo (dato lo scarso utilizzo di tali indici).

Definizione e criteri di determinazione del *fair value*

Il 12 Maggio 2011 lo IASB ha pubblicato l'IFRS 13 "Valutazione del Fair value" che fornisce una guida completa su come valutare il fair value di attività e passività finanziarie e non finanziarie e sulla relativa informativa. L'IFRS 13 è stato omologato con Regolamento (UE) N. 1255/2012 della Commissione del 11 dicembre 2012.

Il principio si applica tutte le volte che un altro Standard contabile richieda la misurazione di un'attività o passività al fair value o richiede informazioni integrative sulle valutazioni del fair value.

In base a quanto previsto dal IFRS 13, il fair value è definito 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".

Il principio impone che qualora esistano transazioni direttamente osservabili sul mercato, la determinazione del fair value sia immediata. In assenza di tali condizioni occorre far ricorso a tecniche di valutazione. L'IFRS 13 individua tre tecniche di valutazione ampiamente utilizzate e stabilisce che ciascuna entità, per valutare il fair value, debba utilizzare tecniche di valutazione coerenti con uno o più di questi metodi:

- *Metodo della valutazione di mercato:* con tale tecnica viene fatto ricorso a prezzi ed altre informazioni relative a transazioni che hanno coinvolto attività o passività finanziarie identiche o similari. Rientrano in tale ambito le valutazioni basate sulla determinazione dei multipli di mercato.
 - *Metodo del costo:* il *fair value* è rappresentato dal costo di sostituzione di un'attività finanziaria.
 - *Metodo reddituale:* il *fair value* è pari al valore attuale dei flussi futuri. Tali tecniche possono essere basate sul valore attuale.

Nel calcolo del fair value di un'attività finanziaria l'IFRS 13 prevede l'inserimento di un fattore di aggiustamento del fair value che identifichi il cosiddetto rischio di controparte (CVA). Tale rischio di credito deve essere quantificato come lo determinerebbe un operatore di mercato nella definizione del prezzo di acquisto di un'attività finanziaria.

Nella determinazione del fair value di una passività finanziaria, l'IFRS 13, prevede che si debba quantificare anche un fattore di aggiustamento del fair value riferibile al proprio rischio di credito (DVA).

Come già evidenziato in precedenza, in base all'IFRS 13 la determinazione del fair value degli strumenti finanziari dovrebbe utilizzare tecniche di valutazione che massimizzino il ricorso a dati di input osservabili sul mercato.

A tal fine, l'IFRS 13 stabilisce una gerarchia del fair value che classifica in tre livelli gli input delle tecniche di valutazione adottate per valutare il fair value:

Livello 1: i prezzi quotati (non rettificati) in mercati attivi, per attività o passività identiche a cui l'entità può accedere alla data di valutazione.

Livello 2: input diversi dai prezzi quotati inclusi nel Livello 1 osservabili direttamente o indirettamente per l'attività o per la passività. I prezzi delle attività o passività si desumono dalle quotazioni di mercato di attività simili o mediante tecniche di valutazione per le quali tutti i fattori significativi (spread creditizi e di liquidità) sono desunti da dati osservabili di mercato.

Livello 3: dati di input non osservabili per l'attività o per la passività. I prezzi delle attività o passività si desumono utilizzando tecniche di valutazione che si fondano su dati elaborati utilizzando le migliori informazioni disponibili in merito ad assunzioni che gli operatori di mercato utilizzerebbero per determinare il prezzo dell'attività o della passività (comporta, pertanto, stime ed assunzioni da parte del management).

L'IFRS 13 definisce mercato attivo quel "mercato in cui le operazioni relative all'attività o alla passività si verificano con una frequenza e con volumi sufficienti a fornire informazioni utili per la determinazione del prezzo su base continuativa".

Input per la determinazione del fair value

Di seguito vengono illustrati i diversi livelli di input da utilizzare per la determinazione del fair value degli strumenti finanziari da valutare al fair value:

(L1) Strumenti il cui fair value è rappresentato dal valore di mercato (strumenti quotati su un mercato attivo):

- Titoli quotati su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione (nel quale agiscano continuativamente uno o più *market makers*).
- Titoli quotati su Bloomberg purché l'importo dell'emissione sia maggiore o uguale a 500 milioni di euro e sia presente almeno un *market maker* con prezzi regolarmente disponibili.
- Obbligazioni emesse dal Gruppo Sella (in presenza di mercato di negoziazione attivo).
- Fondi per i quali è disponibile il NAV giornaliero o la quotazione giornaliera.
- Partecipazioni quotate su un mercato regolamentato.
- Derivati quotati su mercati regolamentati.

Per "mercato attivo" si intende:

- Il mercato regolamentato su cui lo strumento sia scambiato e regolarmente quotato;
- Il sistema multilaterale di negoziazione nel quale agiscano continuativamente uno o più *market makers*;
- La contribuzione su Bloomberg purché l'importo dell'emissione sia maggiore o uguale a 500 milioni di euro e sia presente almeno un *market maker* con prezzi regolarmente disponibili.

(L2) Strumenti il cui fair value è determinato utilizzando input diversi dai prezzi quotati su un mercato attivo, che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato:

- Titoli per i quali Bloomberg esprima una quotazione caratterizzati da un importo dell'emissione inferiore a 500 milioni di euro oppure titoli, seppure caratterizzati da un importo dell'emissione superiore a 500 milioni di euro, per i quali non sia presente su Bloomberg alcun *market maker* con prezzi regolarmente disponibili.
- Titoli quotati su un sistema multilaterale di negoziazione per i quali non sia presente alcun *market maker* con prezzi regolarmente disponibili.

- Obbligazioni emesse dal Gruppo Sella, qualora il mercato di negoziazione non sia attivo, per la valutazione delle quali vengono applicate le disposizioni di cui all'Addendum 1 alla presente Policy.
- Titoli definiti illiquidi esplicitamente valutati a modello sulla base di input osservabili direttamente o indirettamente sul mercato.
- Fondi per i quali non è disponibile il NAV giornaliero o la quotazione giornaliera, ma che esprimano periodicamente un NAV o una quotazione affidabile con frequenza almeno mensile.
- Partecipazioni che non hanno un mercato attivo per le quali si viene a conoscenza di un numero di transazioni limitato ma ricorrente nel tempo.
- Derivati OTC per cui siano presenti parametri di mercato per la valutazione.

(L3) Strumenti il cui fair value è determinato utilizzando input che non sono basati su dati di mercato osservabili:

- Titoli in *default* o delistati nell'ipotesi in cui il prezzo comunicato dal *provider* di riferimento per il singolo titolo è maggiore di 0. Se tale prezzo è invece pari a 0 tali titoli vengono considerati "valutati non al *fair value*".
- Titoli definiti illiquidi esplicitamente valutati a modello sulla base di input non osservabili.
- Titoli derivanti dalle cartolarizzazioni Mars 2600 e altre ABS.
- Fondi o Sicav specializzate in ABS.
- Fondi chiusi non quotati
- Fondi di *private equity*, *private debt* e *venture capital* che non esprimano un NAV con frequenza almeno mensile.
- Partecipazioni e strumenti partecipativi che non hanno un mercato attivo per le quali avvengono transazioni una tantum o per le quali si utilizzano metodi di valutazione.
- Derivati OTC per cui non siano presenti parametri di mercato per la valutazione.

La valutazione circa la congruità della classificazione dello strumento rispetto al livello di input assegnato viene eseguita con periodicità giornaliera dall'ufficio Anagrafica Titoli, il quale provvede anche alle eventuali variazioni da apportare alla specifica informazione contenuta nell'anagrafica titoli.

Al fine di determinare il fair value dei Derivati OTC secondo il principio contabile IFRS13 i medesimi vengono quindi distinti in due livelli

- L2: Derivati OTC *plain vanilla* per cui siano presenti parametri di mercato per la valutazione;
- L3: Derivati OTC per cui non siano presenti parametri di mercato per la valutazione.

Al fine di applicare le norme previste dal Regolamento (UE) N. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento ("CRR"), si intendono valutati in base ad un modello ("mark-to-model") sia i Derivati OTC inclusi in L2 sia quelli inclusi in L3, di cui sopra.

In relazione al Regolamento (UE) N. 648/2012 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 4 luglio 2012 sugli strumenti derivati OTC, le controparti centrali e i repertori di dati sulle negoziazioni ("EMIR") si intendono valutati in base ad un modello i soli Derivati OTC inclusi in L3 di cui sopra.

Valutazione del rischio controparte

Nel calcolo del fair value di un'attività finanziaria l'IFRS 13 prevede l'inserimento di un fattore di aggiustamento del fair value che identifichi il cosiddetto rischio di controparte (CVA). Tale rischio di credito deve essere quantificato come lo determinerebbe un operatore di mercato nella definizione del prezzo di acquisto di un'attività finanziaria.

Nella determinazione del fair value di una passività finanziaria, l'IFRS 13, prevede che si debba quantificare anche un fattore di aggiustamento del fair value riferibile al proprio rischio di credito (DVA).

Relativamente alle obbligazioni emesse dal Gruppo Sella (strutturate e non) il rischio controparte dell'emittente è incluso nello spread.

Relativamente all'esposizione in derivati OTC la quantificazione dei correttivi CVA (per le esposizioni attive) e DVA (per le esposizioni passive) viene effettuata da Dealer Wizard per tutti i contratti ad esclusione di quelli coperti da accordi di compensazione e collateralizzazione (es. ISDA, CSA, etc.).

La metodologia di calcolo dei correttivi CVA\DVA implementata in Dealer Wizard si basa sul Discounted cash flows approach. Tale metodologia, applicata a tutte le tipologie di derivati trattati dal Gruppo, prevede l'applicazione di un credit spread al discounting dei cash flows attesi e conduce alla generazione di un Fair Value Risk Adjusted, la cui differenza con il Fair Value Risk Free rappresenta il CVA/DVA.

La scelta degli spread creditizi da applicare al discounting dei cash flows attesi è legata alla direzione dei flussi nonché alla tipologia di controparte: nello specifico, a seconda che i flussi siano di tipo "receive" oppure di tipo "pay", lo spread ad essi applicato deve tener conto del rischio di credito della controparte (caso receive) o della propria entità (caso pagamento).

Relativamente alla tipologia di controparte si elencano di seguito le casistiche possibili a cui si deve fare riferimento per l'attribuzione del relativo spread creditizio:

- Controparte istituzionale con la quale non è stato stipulato CSA: per lo spread di credito si fa riferimento alla quotazione CDS scaricata da principali information provider. In assenza di quotazione specifica per quella determinata controparte si fa riferimento alla quotazione CDS di una controparte considerata comparabile per settore, dimensione e rating.
- Controparte istituzionale con la quale è stato stipulato CSA: in questo caso lo spread attribuito è pari a zero in quanto il rischio di controparte è mitigato dal contratto di collateralizzazione. Pertanto il Fair Value Risk Adjusted coincide con il Fair Value Risk Free.
- Clientela GBS (retail o corporate): si fa riferimento alla valutazione interna fornita dal Risk Management - Credit Risk. Nello specifico il credit spread stimato internamente rappresenta il tasso di rendimento richiesto per coprire la perdita attesa sul rischio di credito. Per la quantificazione dell'incidenza della perdita attesa si fa ricorso al valore della Probabilità di Default (PD) associata alla classe di rating dello specifico cliente (qualora il cliente non sia soggetto al calcolo di un rating interno in sostituzione della PD viene utilizzato il tasso di decadimento medio registrato negli ultimi 60 mesi all'interno del portafoglio crediti della banca) ed alla Loss Given Default (LGD) dello strumento finanziario. Coerentemente con quanto previsto dai Principi Contabili Internazionali IFRS9 in caso di strumenti finanziari in stage 2, per la determinazione del credit spread, si utilizza la PD Life Time mentre nulla cambia con riferimento alla LGD.

Relativamente al Gruppo Sella lo spread di credito necessario come parametro input per il calcolo del correttivo DVA viene determinato secondo logiche coerenti con quelle in base a cui viene determinato lo spread per il pricing delle obbligazioni ordinarie emesse dal Gruppo.¹

Le valutazioni di CVA\DVA sono effettuate giornalmente in modo automatico dall'applicativo Dealer Wizard. Giornalmente vengono acquisiti i dati di mercato relativi agli strumenti OTC con scarico automatico da info-provider, tali dati sono utilizzati nella base di calcolo ai fini del fair value degli strumenti OTC. Il Risk Management provvede ad effettuare controlli di secondo livello a campione avendo effettuato ex ante la validazione metodologica e la validazione dei parametri di mercato utilizzati (condivisi con l'Area Finanza).

Le valutazioni relative ai cap impliciti, in attesa di completa automatizzazione delle valutazioni da parte dell'area Crediti di Banca Sella e delle società del Gruppo interessate, viene svolta dall'Area Finanza della CapoGruppo secondo i metodi citati al precedente punto 3.3.

Trattandosi di opzioni vendute al cliente (implicite nei mutui a tasso massimo) viene determinato il correttivo DVA applicando lo spread di credito relativo al Gruppo Sella come sopra riportato.

Frequenza di rilevazione del fair value

¹ Tali criteri sono altresì coerenti con quelli in base ai quali vengono attualizzati i flussi ai fini dell'applicazione del principio IFRS16.

La rilevazione del fair value secondo le regole dettate dalla presente Policy viene eseguita di norma giornalmente. Per le obbligazioni emesse dal Gruppo è generalmente settimanale salvo quando si ravvisi l'esigenza di una maggiore frequenza.

Copertura di crediti a tasso fisso

La copertura dei crediti a tasso fisso si struttura su di una relazione n:m.

La stipula di ciascun IRS di copertura avviene di norma secondo le seguenti modalità:

- determinazione di un basket di nuovi crediti che la Società intende coprire;
- definizione di un nominale ad ammortamento per l'IRS, ottenuto come aggregazione dei piani di ammortamento dei crediti oggetto di copertura;
- la Società paga flussi pari al tasso fisso di mercato in vigore al momento della stipula dell'IRS; tale tasso riflette la parte di quota interessi effettivamente coperta dallo swap, restando non coperta la parte di quota interessi che include lo spread applicato sui crediti (espressione del rischio cliente e non del rischio tasso);
- la Società incassa flussi a tasso variabile, realizzando così di fatto la trasformazione dei crediti a tasso fisso in crediti a tasso variabile.

L'elevata correlazione che si realizza fra i piani di ammortamento dei crediti coperti e degli IRS di copertura permette di prevedere un altrettanto elevata correlazione sia fra i flussi dei crediti coperti e i flussi dei derivati di copertura sia fra il fair value dei crediti coperti e il fair value dei derivati di copertura. Si prevede di conseguenza che la copertura sia e potrà essere altamente efficace.

La copertura dei crediti a tasso fisso viene effettuata sulla base di un rapporto n:m ovvero n crediti sono coperti da m IRS. Le ragioni più evidenti che motivano un'impostazione di questo tipo si possono ravvisare in quanto segue:

- già alla prima applicazione dei principi contabili IAS relativamente all'hedge accounting la situazione di gran parte delle Società del Gruppo vedeva la presenza di n crediti coperti da m IRS;
- nell'arco temporale compreso tra un momento di valutazione e il successivo, nuovi crediti vengono erogati e nuovi IRS di copertura eventualmente stipulati;
- nell'arco temporale compreso tra un momento di valutazione e il successivo, alcuni crediti subiscono pre-payments parziali o totali;
- nell'arco temporale compreso tra un momento di valutazione e il successivo, alcuni crediti vengono rinegoziati da una tipologia di credito ad un'altra tipologia, ad esempio da mutuo a tasso fisso a mutuo a tasso variabile;
- come conseguenza dei pre-payments e delle rinegoziazioni, nuovi crediti vengono utilizzati per rimpiazzare le quote capitali di quelli estinti anticipatamente o rinegoziati.

Il modello adottato per la valutazione del fair value dei crediti e dei derivati stipulati a relativa copertura tiene conto delle criticità sopra evidenziate.

Crediti a tasso fisso: modalità di calcolo del fair value dei flussi di interesse coperti ai fini dei test di efficacia.

Alla data di valutazione si costruisce lo stock cumulato degli IRS di copertura e lo stock cumulato dei crediti coperti. Si verifica innanzitutto che vi sia un'evidente corrispondenza tra il profilo di ammortamento degli IRS di copertura e il profilo di ammortamento dei crediti coperti.

Si calcola quindi il tasso fisso medio ponderato degli IRS di copertura. Detto tasso rappresenta la media dei tassi di mercato che erano in vigore al momento della stipula dei diversi IRS e riflette quindi la quota interesse che si era inteso coprire al momento della copertura dei crediti. In altri termini, tale tasso rappresenta la parte di quota di interessi effettivamente coperta dagli IRS, distinguendola dalla parte di quota interessi che invece non viene coperta e che corrisponde allo "spread" (espressione più del rischio cliente che del rischio tasso).

A questo punto si costruisce, a partire dal piano di ammortamento effettivo residuo delle quote capitale della totalità dei crediti coperti, il piano di ammortamento dei crediti da utilizzare per la rilevazione del fair value. Esso sarà composto dai flussi delle quote capitale dei crediti e dalle quote

interessi ottenute applicando ai debiti residui di periodo il tasso medio ponderato degli IRS di copertura (espressivo della quota di interessi coperta).

Le quote interessi così ottenute sono quindi attualizzate adottando la curva tassi alla data di riferimento della valutazione.

Interest Rate Swap di copertura: modalità di calcolo del fair value dei flussi a tasso fisso (“fixed leg”) ai fini dei test di efficacia.

Ferma restando la valutazione dell’IRS nel suo complesso come attualizzazione dei flussi futuri, al fine di verificare l’efficacia della copertura si procede isolando i flussi a tasso fisso degli IRS (“fixed leg”) in quanto specificatamente legati alla quota di flusso di interessi coperta.

Alla data di valutazione si procede quindi con la costruzione di un elenco di tutti gli IRS stipulati a copertura dei crediti a tasso fisso. Per ogni data di regolamento flussi si calcola la somma dei flussi di tasso fisso che saranno regolati nello swap di copertura (“fixed leg”).

I flussi di tasso fisso così ottenuti sono quindi attualizzati adottando la curva tassi alla data di riferimento della valutazione.

A.3 – Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie

Nel corso dell’anno non si sono verificati trasferimenti di portafogli.

A.4 – Informativa sul fair value

Informativa di natura qualitativa

A.4.1 Livello di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

Relativamente alle tecniche di valutazione, gli input ed i relativi aggiustamenti utilizzati nella valutazione del fair value degli strumenti appartenenti al livello 2 e al livello 3 si riporta nel seguito l’estratto di quanto specificato all’interno della fair Value Policy adottata dal Gruppo e attualmente in vigore.

Nella valutazione degli strumenti obbligazionari a tasso fisso viene utilizzato il modello dell’asset swap spread, mentre per quelle a tasso variabile viene adottato il modello del discount margin. Il ricorso a tali modelli é motivato dalla considerazione che a livello Europeo rappresentano lo standard di mercato per queste tipologie di titoli.

Come input nel pricing delle obbligazioni a tasso fisso, viene utilizzata la curva dei tassi swap Euro derivata dagli info-provider in uso presso la Banca, mentre i livelli di spread utilizzati derivano da elaborazioni di variabili legate agli spread di credito riportate dagli stessi info-provider. La finalità di tali elaborazioni é considerare differenti variabili che possono influenzare il processo di pricing.

Qualora le obbligazioni contengano una componente opzionale, si utilizza, ove possibile, il modello di pricing presente su Bloomberg, in modo di garantire una stima in base alla metodologia ampiamente utilizzata dal mercato. A tal fine, come option-adjusted-spread (OAS), analogamente ai casi precedenti, si utilizza un livello di spread dedotto da elaborazioni di variabili legate agli spread creditizi riportate dagli stessi info-provider.

Le obbligazioni aventi una struttura che non può essere prezzata con i modelli presenti su Bloomberg sono prezzate tramite scomposizione della struttura in componenti più semplici.

La valutazione di queste ultime viene effettuata utilizzando delle valutazioni dedotte da quelle fornite dalle controparti per lo strumento di copertura o, qualora queste non siano disponibili, delle simulazioni Monte Carlo, utilizzando come input i valori delle variabili riportati dai principali info-provider.

I derivati OTC generalmente presenti in bilancio riguardano le categorie degli swap, delle opzioni su tassi e delle opzioni su cambi.

La valutazione degli swap di tasso avviene secondo la metodologia del discounted-cash-flow (DCF) che rappresenta di fatto lo standard di mercato, e che utilizza come dati di input la curva dei tassi swap relativa alla divisa del contratto. Tale curva viene periodicamente rilevata da quella pubblicata dai principali info-provider (Bloomberg/Reuters) presenti presso la Banca. Ove la struttura dello swap sia più complessa, e tale da non consentire una ragionevole certezza nella stima del valore del contratto, viene richiesta una valutazione del contratto alla controparte dell'operazione.

Le opzioni su tassi ad oggi per il GBS sono esclusivamente rappresentate da cap e floor, e sono valutate in base al modello di Black. Tale scelta è basata sulla considerazione che modelli alternativi porrebbero il problema di calibrazione dei parametri per la fase di pricing e non fornirebbero un significativo miglioramento nella stima del prezzo. Ulteriori elementi a far propendere per tale scelta sono legati alla considerazione che un'ampia matrice di volatilità implicite è riportata dai principali info-provider, in abbinamento ai prezzi delle opzioni stesse per scadenze standard.

Le opzioni su cambi sia "plain vanilla" che "esotiche" (opzioni con barriera europea o americana) sono valutate in base al modello di Black&Scholes. Le curve di volatilità necessarie per il calcolo della volatilità implicita di ciascuna opzione e le quotazioni dei tassi e dei cambi di mercato utilizzati nella valutazione dei contratti, sono estratti dai principali info-provider presenti in Banca (Bloomberg). Nel caso di strutture di opzioni esotiche più complesse e tali da non consentire una ragionevole certezza sul valore del contratto, laddove possibile viene internamente sviluppato un algoritmo di valutazione, ovvero, laddove possibile, viene richiesta la valutazione del medesimo ad una controparte terza rispetto all'operazione. Tali valutazioni, laddove presenti, concorrono alla determinazione del prezzo unitamente alla valutazione fornita dalla controparte dell'operazione.

La determinazione del fair value per i titoli ABS presenti nel portafoglio di proprietà avviene in base ai modelli di pricing presenti su Bloomberg. Tali modelli si basano su una metodologia basata sul DCF (Discounted Cash Flow), che utilizza come dati di input gli ultimi dati forniti dalla società che cura la cartolarizzazione del titolo.

Il livello di discount margin utilizzato viene dedotto da quello riportato da research, sulla base degli spread presenti sul mercato secondario per titoli analoghi per sottostante, paese e rating. Tale livello potrà essere rettificato per tener eventualmente conto di fattori esterni (e tipici del titolo) quali la diversa qualità dell'attivo, la performance del sottostante, ecc.

Per la valutazione delle partecipazioni in AFS le tecniche di volta in volta adottate sono:

- il metodo reddituale, che determina il valore della società sulla base della sua capacità di generare reddito; a tal fine il valore della società viene calcolato mediante l'attualizzazione dei risultati economici attesi: il reddito medio prospettico viene stimato sulla base dei dati societari (bilanci, relazioni infra-annuali, budget, piani industriali); il tasso di attualizzazione considera in aggiunta al rendimento delle attività prive di rischio un premio per l'investimento in attività di impresa;
- il metodo dei multipli, che determina il valore della società sulla base di particolari indicatori che mettono a rapporto i prezzi di mercato con i valori di bilancio; i multipli sono espressi da un campione di aziende quotate il più possibile simili alla società da valutare; i fattori di cui si tiene conto per stabilire l'omogeneità del campione sono molteplici: l'appartenenza allo stesso settore economico, la dimensione societaria, i rischi finanziari derivanti dalla struttura finanziaria delle società, le quote di mercato, la diversificazione geografica, e così via;
- altre tecniche di valutazione utilizzate comunemente da coloro che partecipano al mercato per dare un prezzo alle società se tali tecniche hanno dimostrato di fornire stime attendibili dei prezzi praticati in operazioni correnti di mercato (rientra in questa casistica il ricorso al metodo patrimoniale, che determina il valore della società sulla base del saldo algebrico tra attività e

passività; l'analisi si basa su dati storici reperibili sulla base dei dati societari; bilanci, relazioni infra-annuali, budget, piani industriali).

I fondi chiusi non quotati ed i fondi di private equity vengono valutati sulla base di dati forniti dall'emittente oppure, in mancanza di tali dati, sulla base dell'importo della contribuzione al fondo. Particolare attenzione verrà rivolta ai fondi di ABS laddove nei limiti del possibile verranno analizzati gli "investor report" dei singoli ABS presenti in maniera significativa nei singoli fondi.

In relazione ai prestiti emessi da ciascuna Banca del Gruppo ed oggetto di copertura, la determinazione del fair value ai fini della valutazione dell'efficacia della stessa avviene utilizzando il metodo del discounted-cash-flow. A tal fine si utilizza la stessa curva risk free utilizzata per la valutazione del derivato di copertura e si deduce dalla cedola del titolo lo spread pagato secondo quanto riportato nel contratto di copertura.

Relativamente ai mutui a tasso fisso coperti la misurazione del fair value richiede una coerenza finanziaria tra le attività coperte e gli IRS stipulati a copertura. Ad ogni data di misurazione del fair value, si costruisce quindi lo stock cumulato degli IRS di copertura e lo stock cumulato dei mutui coperti e si verifica innanzitutto che vi sia una prima corrispondenza tra il profilo di ammortamento degli IRS e il profilo di ammortamento dei mutui coperti.

Si procede successivamente con il calcolo del tasso fisso medio ponderato degli IRS di copertura. Detto tasso rappresenta la media dei tassi di mercato che erano in vigore al momento della stipula dei diversi IRS e riflette quindi la quota interesse che si era inteso coprire al momento della copertura dei mutui. In altri termini, tale tasso rappresenta la parte di quota interessi effettivamente coperta dall'IRS, distinguendola dalla parte di quota interessi che invece non viene coperta e che corrisponde allo spread (espressione più del rischio cliente che del rischio tasso).

A questo punto diventa ragionevole costruire, a partire dal piano di ammortamento effettivo residuo delle quote capitale della totalità dei mutui coperti, il piano di ammortamento dei mutui da utilizzare per la rilevazione del fair value. Esso sarà composto dai flussi delle quote capitali dei mutui (dati dalla differenza tra il debito residuo di un periodo rispetto al debito residuo del periodo precedente secondo il piano di ammortamento contrattuale) e dalle quote interessi ottenute applicando ai debiti residui di periodo il tasso medio ponderato degli IRS di copertura (espressivi della quota interessi coperta).

Le rate così ottenute possono quindi essere attualizzate adottando la stessa curva tassi utilizzata per il calcolo del fair value degli IRS di copertura, e decurtate in ragione della percentuale effettiva di copertura alla data di valutazione (rapporto tra le "superfici" – le sommatorie cioè delle quote capitale residue per i relativi giorni di permanenza – dei piani di ammortamento del nozionale residuo degli IRS fratto il credito residuo dei mutui), così da ottenere il valore attuale dei mutui coperti. A questo valore dovrà essere sottratto il credito residuo (anch'esso moltiplicato per la percentuale di copertura) alla data di valutazione dei mutui.

Secondo tale procedimento (valore attuale delle rate meno debito residuo decurtati per la percentuale di copertura) viene calcolato il fair value alla fine dell'esercizio T e il fair value alla fine dell'esercizio T-1. La differenza fra questi due valori sarà il delta fair value dei mutui da porre a confronto con il delta fair value degli IRS.

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

L'utilizzo dei modelli e delle tecniche di valutazione sopra descritte richiede la scelta e la quantificazione di alcuni parametri, variabili a seconda dello strumento finanziario che si vuole valutare.

Tali parametri sono scelti ed impostati sull'applicativo di calcolo al momento della richiesta di valutazione di un nuovo strumento.

Il servizio Risk Management ha il compito di validare i parametri definiti.

Ad ogni periodicità di calcolo del fair value dello strumento finanziario, i suddetti parametri vengono riverificati ed aggiornati sia dall'area che ne effettua il calcolo sia dal Risk Management.

A titolo esemplificativo, i principali parametri osservabili possono essere ricondotti a:

Curva dei Tassi

Consiste in un insieme di tassi di rendimento per titoli zero-coupon sintetici, ordinati in modo crescente relativamente alla scadenza degli stessi. Tali tassi sono ricavati secondo consolidati metodi di "bootstrapping" dai tassi di mercato dei depositi (per le scadenze non superiori ai 12 mesi) e dai tassi di mercato degli IRS (per le scadenze non inferiori ai 2 anni). Ai fini delle valutazioni si considerano i tassi mid. È alla base della valutazione di qualsiasi derivato OTC.

Matrice di Volatilità

È costituita da una tabella riportante per ogni scadenza e strike delle opzioni considerate, il relativo valore della volatilità mid quotata dal mercato. Tale tabella è unica per le opzioni di tipo cap/floor.

Spread

Per la valutazione di obbligazioni emesse dal Gruppo (strutturate e non), si prendono in considerazione due tipologie di spread:

- Spread di tasso: rappresenta il margine sul tasso variabile oggetto di indicizzazione (per i titoli a TV) oppure sul tasso IRS di pari scadenza (per i titoli a TF).
- Spread di prezzo: rappresenta il differenziale da sottrarre al prezzo teorico per tenere conto della rischiosità della struttura.

Volatilità Implicite

Trattasi della volatilità dei prezzi delle opzioni quotate su uno specifico sottostante.

Per ogni scadenza si considera il valore delle opzioni at-the-money, oppure una media ponderata delle volatilità dei prezzi delle opzioni quotate (pur con diversi strikes) sulla stessa scadenza.

Dividend Yield

Nelle metodologie di valutazione si ottiene come logaritmo annualizzato del rapporto tra dividendo e prezzo, così come riportato dai principali information provider (Bloomberg, Reuters, ecc.) su scadenze analoghe a quelle del derivato in esame.

A titolo esemplificativo, i principali parametri non osservabili possono essere ricondotti a:

- Correlazioni: per il calcolo delle correlazioni si utilizzano le variazioni logaritmiche dei prezzi delle due attività (tasso di cambio e prezzo del sottostante) considerate. A tal fine si considerano normalmente i dati relativi agli ultimi 6 mesi.
- Volatilità Storiche: qualora le volatilità implicite delle opzioni non siano quotate, si utilizza la volatilità storica dello strumento sottostante, misurata in base alla deviazione standard delle variazioni logaritmiche dei prezzi dello stesso.

Non vi sono input non osservabili significativi utilizzati per la valutazione del fair value delle attività e passività appartenenti al livello 3.

A.4.3 Gerarchia del fair value

Gli eventuali trasferimenti da un livello di gerarchia di fair value all'altro avvengono in funzione dell'evoluzione delle caratteristiche di ciascun titolo ed in relazione ai criteri che discriminano l'appartenenza ai diversi livelli di gerarchia di fair value. Vengono rilevati due volte l'anno, in concomitanza del bilancio semestrale e annuale. I livelli di input che determinano l'appartenenza ad un livello di fair value sono elencati nel presente bilancio, nella Parte A.2 - Parte relativa alle principali voci di bilancio, paragrafo Input per la determinazione del fair value.

Al 31 dicembre 2021 non vi sono stati titoli che hanno migliorato o peggiorato la loro liquidità e quindi cambiato livello di gerarchia del fair value rispetto al 31 dicembre 2020.

A.4.4 Altre informazioni

La Banca non gestisce gruppi di attività e passività finanziarie sulla base della propria esposizione netta ai rischi di mercato o al rischio di credito.

INFORMATIVA DI NATURA QUANTITATIVA

A.4.5 Gerarchia del fair value

A.4.5.1 ATTIVITÀ E PASSIVITÀ VALUTATE AL FAIR VALUE SU BASE RICORRENTE: RIPARTIZIONE PER LIVELLI DI FAIR VALUE

| Attività/Passività finanziarie misurate al fair value | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|--|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | L1 | L2 | L3 | L1 | L2 | L3 |
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 172.840 | 12.813 | 71.809 | 140.404 | 32.663 | 62.334 |
| a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 14.654 | 12.813 | 2.515 | 15.466 | 32.663 | 314 |
| b) Attività finanziarie designate al fair value | - | - | - | - | - | - |
| c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 158.186 | - | 69.294 | 124.938 | - | 62.020 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 281.122 | 1.026 | 36.712 | 204.109 | 5.157 | 34.439 |
| 3. Derivati di copertura | - | - | - | - | - | - |
| 4. Attività materiali | - | 25.227 | - | - | 24.942 | - |
| 5. Attività immateriali | - | - | - | - | - | - |
| Totale | 453.962 | 39.066 | 108.521 | 344.513 | 62.762 | 96.773 |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione | - | 10.235 | - | - | 18.233 | - |
| 2. Passività finanziarie designate al fair value | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati di copertura | - | 55.849 | - | - | 76.528 | - |
| Totale | - | 66.084 | - | - | 94.761 | - |

Legenda

L1=Livello 1

L2=Livello 2

L3=Livello 3

Al 31 dicembre 2021 non vi sono stati titoli che hanno cambiato livello di gerarchia del fair value rispetto al 31 dicembre 2020.

Nella tabella seguente si riepilogano gli impatti dell'applicazione dell'IFRS 13, divisi per tipologia di derivato:

| TIPOLOGIA DERIVATO | CVA | DVA |
|--------------------|-------|-----|
| IRS | - 281 | 24 |
| CAP_FLOOR | - | 6 |
| COLLAR | - | - |
| FLEXIFWD | - 1 | 17 |
| OPTCCY | - | - |
| NDF | - 7 | 84 |
| OUTRIGHT | - 10 | 170 |

A.4.5.2 VARIAZIONI ANNUE DELLE ATTIVITÀ VALUTATE AL FAIR VALUE SU BASE RICORRENTE (livello 3)

| | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | | | | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | Derivati di copertura | Attività materiali | Attività immateriali |
|--------------------------------------|---|--|---|--|---|-----------------------|--------------------|----------------------|
| | Totale | di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione | di cui: b) attività finanziarie designate al fair value | di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | | | | |
| 1. Esistenze iniziali | 62.334 | 314 | - | 62.020 | 34.439 | - | - | - |
| Rettifica saldi iniziali | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Aumenti | 40.351 | 7.245 | - | 33.106 | 2.890 | - | - | - |
| 2.1. Acquisti | 38.006 | 5.663 | - | 32.343 | - | - | - | - |
| 2.2. Profitti imputati a: | 792 | 115 | - | 677 | 2.857 | - | - | - |
| 2.2.1. Conto Economico | 792 | 115 | - | 677 | - | - | - | - |
| - di cui plusvalenze | 792 | 115 | - | 677 | - | - | - | - |
| 2.2.2. Patrimonio netto | - | X | X | X | 2.857 | - | - | - |
| 2.3. Trasferimenti da altri livelli | 1.384 | 1.384 | - | - | - | - | - | - |
| 2.4. Altre variazioni in aumento | 169 | 83 | - | 86 | 33 | - | - | - |
| 3. Diminuzioni | 30.876 | 5.044 | - | 25.832 | 617 | - | - | - |
| 3.1. Vendite | 20.434 | 1.127 | - | 19.307 | - | - | - | - |
| 3.2. Rimborsi | 467 | 467 | - | - | - | - | - | - |
| 3.3. Perdite imputate a: | 7.056 | 583 | - | 6.473 | 617 | - | - | - |
| 3.3.1. Conto Economico | 7.056 | 583 | - | 6.473 | - | - | - | - |
| - di cui minusvalenze | 7.056 | 583 | - | 6.473 | - | - | - | - |
| 3.3.2. Patrimonio netto | - | X | X | X | 617 | - | - | - |
| 3.4. Trasferimenti da altri livelli | 140 | 140 | - | - | - | - | - | - |
| 3.5. Altre variazioni in diminuzione | 2.779 | 2.727 | - | 52 | - | - | - | - |
| 4. Rimanenze finali | 71.809 | 2.515 | - | 69.294 | 36.712 | - | - | - |

A.4.5.4 ATTIVITÀ E PASSIVITÀ NON VALUTATE AL FAIR VALUE O VALUTATE AL FAIR VALUE SU BASE NON RICORRENTE: RIPARTIZIONE PER LIVELLI DI FAIR VALUE

| Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente | 31/12/2021 | | | | 31/12/2020 | | | |
|---|-------------------|------------------|---------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|-------------------|
| | VB | L1 | L2 | L3 | VB | L1 | L2 | L3 |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 11.418.298 | 1.976.465 | 10.993 | 9.851.051 | 10.640.148 | 2.013.999 | 7.842 | 9.198.460 |
| 2. Attività materiali detenute a scopo di investimento | 2.932 | | | 2.150 | 3.597 | | | 2.766 |
| 3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | | | | | | | | |
| Totale | 11.421.230 | 1.976.465 | 10.993 | 9.853.201 | 10.643.745 | 2.013.999 | 7.842 | 9.201.226 |
| 1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 15.427.628 | 189.368 | 26.835 | 15.217.603 | 13.397.990 | 188.438 | 38.737 | 13.176.526 |
| 2. Passività associate ad attività in via di dismissione | | | | | | | | |
| Totale | 15.427.628 | 189.368 | 26.835 | 15.217.603 | 13.397.990 | 188.438 | 38.737 | 13.176.526 |

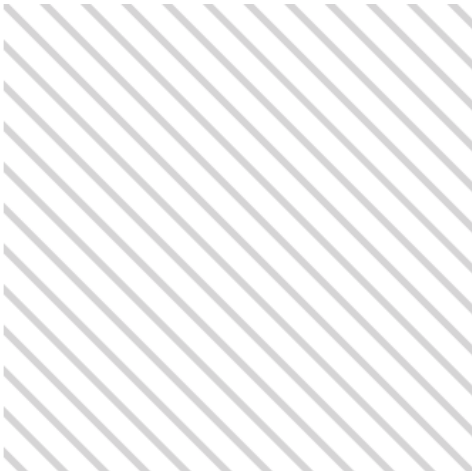
Legenda: VB= valore di bilancio L1= livello 1 L2= livello 2 L3= livello 3

A.5 – Informativa sul c.d “Day one profit/loss”

L’IFRS 9 prevede che l’iscrizione iniziale in bilancio degli strumenti finanziari debba avvenire al fair value, coincidente solitamente quest’ultimo con il prezzo cui è conclusa la transazione d’acquisto. L’IFRS 7 prevede poi che laddove il titolo oggetto della transazione sia di livello 3 è possibile sussista maggiore discrezionalità nella valutazione del prezzo, non avendo un termine di paragone fisso e specifico per il fair value. In tale caso l’iscrizione iniziale deve sempre avvenire al prezzo in cui si è conclusa la compravendita, iscrivendo come day one profit/loss la valutazione successiva rispetto al fair value. Tale norma risulta chiaramente applicabile, facendo specifico riferimento al bilancio della Banca, ai titoli della categoria attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (detenute per la negoziazione).

Ciò premesso nel corso del 2021 non sono stati identificati importi da iscrivere come day one profit/loss nell’ambito dell’acquisto di titoli non quotati su un mercato attivo e rientranti nella categoria attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (detenute per la negoziazione).

Banca
Sella



Parte B

Informazioni sullo

Stato Patrimoniale

Attivo

Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – voce 10

1.1 CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE: COMPOSIZIONE

| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|---|----------------------|----------------------|
| a) Cassa | 229.417 | 205.863 |
| b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali | - | - |
| c) Conti correnti e depositi a vista presso banche | 3.498.739 | 2.493.243 |
| Totale | 3.728.156 | 2.699.106 |

Sezione 2 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 20

2.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

| Voci/Valori | Totale 31/12/2021 | | | Totale 31/12/2020 | | |
|---------------------------------------|----------------------|---------------|--------------|----------------------|---------------|------------|
| | L1 | L2 | L3 | L1 | L2 | L3 |
| A. Attività per cassa | | | | | | |
| 1. Titoli di debito | 14.654 | 2.001 | 795 | 15.466 | 14.251 | 314 |
| 1.1 Titoli strutturati | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Altri titoli di debito | 14.654 | 2.001 | 795 | 15.466 | 14.251 | 314 |
| 2. Titoli di capitale | - | - | - | - | - | - |
| 3. Quote di O.I.C.R. | - | - | 1.720 | - | - | - |
| 4. Finanziamenti | - | - | - | - | - | - |
| 4.1 Pronti contro termine | - | - | - | - | - | - |
| 4.2 Altri | - | - | - | - | - | - |
| Totale (A) | 14.654 | 2.001 | 2.515 | 15.466 | 14.251 | 314 |
| B. Strumenti derivati | | | | | | |
| 1. Derivati finanziari | - | 10.812 | - | - | 18.412 | - |
| 1.1 di negoziazione | - | 10.812 | - | - | 18.398 | - |
| 1.2 connessi con la fair value option | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 altri | - | - | - | - | 14 | - |
| 2. Derivati creditizi | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 di negoziazione | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 connessi con la fair value option | - | - | - | - | - | - |
| 2.3 altri | - | - | - | - | - | - |
| Totale (B) | - | 10.812 | - | - | 18.412 | - |
| Totale (A+B) | 14.654 | 12.813 | 2.515 | 15.466 | 32.663 | 314 |

Legenda: L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

2.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI/CONTROPARTI

| Voci/Valori | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| A. ATTIVITÀ PER CASSA | | |
| 1. Titoli di debito | 17.450 | 30.031 |
| a) Banche Centrali | - | - |
| b) Amministrazioni pubbliche | 8.569 | 14.037 |
| c) Banche | 4.622 | 259 |
| d) Altre società finanziarie | 989 | 1.043 |
| di cui: imprese di assicurazione | - | - |
| e) Società non finanziarie | 3.270 | 14.692 |
| 2. Titoli di capitale | - | - |
| a) Banche | - | - |
| b) Altre società finanziarie | - | - |
| di cui: imprese di assicurazione | - | - |
| c) Società non finanziarie | - | - |
| d) Altri emittenti | - | - |
| 3. Quote di OICR | 1.720 | - |
| 4. Finanziamenti | - | - |
| a) Banche Centrali | - | - |
| b) Amministrazioni pubbliche | - | - |
| c) Banche | - | - |
| d) Altre società finanziarie | - | - |
| di cui: imprese di assicurazione | - | - |
| e) Società non finanziarie | - | - |
| f) Famiglie | - | - |
| Totale (A) | 19.170 | 30.031 |
| B. STRUMENTI DERIVATI | | |
| a) Controparti centrali | - | - |
| b) Altre | 10.812 | 18.412 |
| Totale (B) | 10.812 | 18.412 |
| Totale (A+B) | 29.982 | 48.443 |

2.5 ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

| Voci/Valori | Totale 31/12/2021 | | | Totale 31/12/2020 | | |
|----------------------------|----------------------|----------|---------------|----------------------|----------|---------------|
| | L1 | L2 | L3 | L1 | L2 | L3 |
| 1. Titoli di debito | 13.293 | - | - | 9.148 | - | 9.775 |
| 1.1 Titoli strutturati | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Altri titoli di debito | 13.293 | - | - | 9.148 | - | 9.775 |
| 2. Titoli di capitale | - | - | 1.473 | - | - | 1.928 |
| 3. Quote di O.I.C.R. | 144.893 | - | 38.776 | 115.790 | - | 25.207 |
| 4. Finanziamenti | - | - | 29.045 | - | - | 25.110 |
| 4.1 Pronti contro termine | - | - | - | - | - | - |
| 4.2 Altri | - | - | 29.045 | - | - | 25.110 |
| Totale | 158.186 | - | 69.294 | 124.938 | - | 62.020 |

Legenda: L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

2.6 ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI

| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Titoli di capitale | 1.473 | 1.928 |
| di cui: banche | - | - |
| di cui: altre società finanziarie | 1.468 | 1.922 |
| di cui: società non finanziarie | 5 | 5 |
| 2. Titoli di debito | 13.293 | 18.923 |
| a) Banche centrali | - | - |
| b) Amministrazioni pubbliche | - | - |
| c) Banche | 13.063 | 8.928 |
| d) Altre società finanziarie | - | 9.775 |
| di cui: imprese di assicurazione | - | - |
| e) Società non finanziarie | 230 | 220 |
| 3. Quote di O.I.C.R. | 183.669 | 140.997 |
| 4. Finanziamenti | 29.045 | 25.109 |
| a) Banche centrali | - | - |
| b) Amministrazioni pubbliche | 878 | 1.022 |
| c) Banche | - | - |
| d) Altre società finanziarie | 9.869 | - |
| di cui: imprese di assicurazione | 9.868 | - |
| e) Società non finanziarie | 9.148 | 14.049 |
| f) Famiglie | 9.150 | 10.039 |
| Totale | 227.480 | 186.958 |

Sezione 3 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva – Voce 30

3.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

| Voci/Valori | Totale 31/12/2021 | | | Totale 31/12/2020 | | |
|----------------------------|----------------------|--------------|---------------|----------------------|--------------|---------------|
| | L1 | L2 | L3 | L1 | L2 | L3 |
| 1. Titoli di debito | 280.122 | 1.026 | - | 204.109 | 5.157 | - |
| 1.1 Titoli strutturati | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Altri titoli di debito | 280.122 | 1.026 | - | 204.109 | 5.157 | - |
| 2. Titoli di capitale | 1.000 | - | 36.712 | - | - | 34.439 |
| 3. Finanziamenti | - | - | - | - | - | - |
| Totale | 281.122 | 1.026 | 36.712 | 204.109 | 5.157 | 34.439 |

Legenda: L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

3.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI

| Voci/Valori | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Titoli di debito | 281.148 | 209.266 |
| a) Banche centrali | - | - |
| b) Amministrazioni pubbliche | 236.650 | 158.977 |
| c) Banche | 33.788 | 34.959 |
| d) Altre società finanziarie | 4.839 | 6.097 |
| di cui: imprese di assicurazione | - | - |
| e) Società non finanziarie | 5.871 | 9.233 |
| 2. Titoli di capitale | 37.712 | 34.439 |
| a) Banche | - | - |
| b) Altri emittenti: | 37.712 | 34.439 |
| - altre società finanziarie | 30.591 | 26.888 |
| di cui: imprese di assicurazione | - | - |
| - società non finanziarie | 7.121 | 7.551 |
| - altri | - | - |
| 3. Finanziamenti | - | - |
| a) Banche centrali | - | - |
| b) Amministrazioni pubbliche | - | - |
| c) Banche | - | - |
| d) Altre società finanziarie | - | - |
| di cui: imprese di assicurazione | - | - |
| e) Società non finanziarie | - | - |
| f) Famiglie | - | - |
| Totale | 318.860 | 243.705 |

3.3 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: VALORE LORDO E RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE

| | | Valore lordo | | | | | Rettifiche di valore complessivo | | | | Write-off parziali complessivi |
|------------------|-------------------|----------------|--|----------------|--------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | Primo stadio | di cui: Strumenti con basso rischio di credito | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | |
| Titoli di debito | | 281.301 | - | - | - | - | 153 | - | - | - | - |
| Finanziamenti | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale | 31/12/2021 | 281.301 | - | - | - | - | 153 | - | - | - | - |
| Totale | 31/12/2020 | 209.421 | - | - | - | - | 155 | - | - | - | - |

*Valori da esporre a fini informativi

Sezione 4 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 40

4.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI CREDITI VERSO BANCHE

| Tipologia operazioni/Valori | Totale 31/12/2021 | | | | | | Totale 31/12/2020 | | | | | |
|---|------------------------|--------------|--------------------------------|----------------|----|----------------|------------------------|--------------|--------------------------------|----------------|--------------|----------------|
| | Valore di bilancio | | | Fair value | | | Valore di bilancio | | | Fair value | | |
| | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | L1 | L2 | L3 | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | L1 | L2 | L3 |
| A. Crediti verso Banche Centrali | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. Depositi a scadenza | - | - | - | X | X | X | - | - | - | X | X | X |
| 2. Riserva obbligatoria | - | - | - | X | X | X | - | - | - | X | X | X |
| 3. Pronti contro termine | - | - | - | X | X | X | - | - | - | X | X | X |
| 4. Altri | - | - | - | X | X | X | - | - | - | X | X | X |
| B. Crediti verso banche | 1.107.727 | - | - | 124.812 | - | 985.404 | 1.057.500 | - | - | 124.479 | 4.092 | 933.368 |
| 1. Finanziamenti | 985.313 | - | - | - | - | 985.404 | 933.291 | - | - | - | - | 933.368 |
| 1.1 Conti correnti | - | - | - | X | X | X | - | - | - | X | X | X |
| 1.2. Depositi a scadenza | 924.807 | - | - | X | X | X | 848.613 | - | - | X | X | X |
| 1.3. Altri finanziamenti: | 60.506 | - | - | X | X | X | 84.678 | - | - | X | X | X |
| - Pronti contro termine attivi | - | - | - | X | X | X | - | - | - | X | X | X |
| - Finanziamenti per leasing | - | - | - | X | X | X | - | - | - | X | X | X |
| - Altri | 60.506 | - | - | X | X | X | 84.678 | - | - | X | X | X |
| 2. Titoli di debito | 122.414 | - | - | 124.812 | - | - | 124.209 | - | - | 124.479 | 4.092 | - |
| 2.1 Titoli strutturati | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Altri titoli di debito | 122.414 | - | - | 124.812 | - | - | 124.209 | - | - | 124.479 | 4.092 | - |
| Totale | 1.107.727 | - | - | 124.812 | - | 985.404 | 1.057.500 | - | - | 124.479 | 4.092 | 933.368 |

Legenda: L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

4.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI CREDITI VERSO CLIENTELA

| Tipologia operazioni/Valori | Totale 31/12/2021 | | | | | | Totale 31/12/2020 | | | | | |
|---|------------------------|----------------|--------------------------------|------------------|---------------|------------------|------------------------|----------------|--------------------------------|------------------|--------------|------------------|
| | Valore di bilancio | | | Fair value | | | Valore di bilancio | | | Fair value | | |
| | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | L1 | L2 | L3 | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | L1 | L2 | L3 |
| 1. Finanziamenti | 8.229.002 | 170.553 | 998 | - | - | 8.784.216 | 7.487.777 | 206.006 | 5.330 | - | - | 8.216.975 |
| 1.1. Conti correnti | 485.957 | 24.489 | 213 | X | X | X | 438.955 | 39.381 | 347 | X | X | X |
| 1.2. Pronti contro termine attivi | - | - | - | X | X | X | - | - | - | X | X | X |
| 1.3. Mutui | 4.715.113 | 116.745 | 772 | X | X | X | 4.309.080 | 130.419 | 164 | X | X | X |
| 1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 275.326 | 2.706 | 13 | X | X | X | 225.073 | 2.328 | 4 | X | X | X |
| 1.5 Finanziamenti per leasing | - | - | - | X | X | X | - | - | - | X | X | X |
| 1.6. Factoring | - | - | - | X | X | X | - | - | - | X | X | X |
| 1.7. Altri finanziamenti | 2.752.606 | 26.613 | - | X | X | X | 2.514.669 | 33.878 | 4.815 | X | X | X |
| 2. Titoli di debito | 1.910.018 | - | - | 1.851.653 | 10.993 | 81.431 | 1.883.533 | - | - | 1.889.520 | 3.750 | 48.117 |
| 2.1. Titoli strutturati | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2. Altri titoli di debito | 1.910.018 | - | - | 1.851.653 | 10.993 | 81.431 | 1.883.533 | - | - | 1.889.520 | 3.750 | 48.117 |
| Totale | 10.139.020 | 170.553 | 998 | 1.851.653 | 10.993 | 8.865.647 | 9.371.310 | 206.006 | 5.330 | 1.889.520 | 3.750 | 8.265.092 |

4.3 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI DEI CREDITI VERSO CLIENTELA

| Tipologia operazioni/Valori | Totale 31/12/2021 | | | Totale 31/12/2020 | | |
|----------------------------------|------------------------|----------------|---|------------------------|----------------|---|
| | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Attività impaired acquisite o originate | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Attività impaired acquisite o originate |
| 1. Titoli di debito | 1.910.018 | - | - | 1.883.533 | - | - |
| a) Amministrazioni pubbliche | 1.751.863 | - | - | 1.763.011 | - | - |
| b) Altre società finanziarie | 111.027 | - | - | 79.395 | - | - |
| di cui: imprese di assicurazione | - | - | - | - | - | - |
| c) Società non finanziarie | 47.128 | - | - | 41.127 | - | - |
| 2. Finanziamenti verso: | 8.229.002 | 170.553 | 998 | 7.487.777 | 206.006 | 5.330 |
| a) Amministrazioni pubbliche | 14.984 | 318 | - | 14.326 | 327 | - |
| b) Altre società finanziarie | 2.115.757 | 294 | 3 | 1.932.272 | 516 | 4 |
| di cui: imprese di assicurazione | 9 | - | - | 13 | - | - |
| c) Società non finanziarie | 3.014.146 | 92.465 | 747 | 2.745.829 | 115.669 | 5.066 |
| d) Famiglie | 3.084.115 | 77.476 | 248 | 2.795.350 | 89.494 | 260 |
| Totale | 10.139.020 | 170.553 | 998 | 9.371.310 | 206.006 | 5.330 |

4.4 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: VALORE LORDO E RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE

| | Valore lordo | | | | | Rettifiche di valore complessivo | | | | Write-off parziali complessivi | |
|------------------|-------------------|--|------------------|----------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------|
| | Primo stadio | di cui: Strumenti con basso rischio di credito | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | | |
| Titoli di debito | 2.033.187 | - | 307 | - | - | 1.059 | 3 | - | - | - | |
| Finanziamenti | 8.495.332 | 2.971.496 | 753.623 | 329.196 | 1.324 | 8.732 | 25.908 | 158.643 | 326 | 26.331 | |
| Totale | 31/12/2021 | 10.528.519 | 2.971.496 | 753.930 | 329.196 | 1.324 | 9.791 | 25.911 | 158.643 | 326 | 26.331 |
| Totale | 31/12/2020 | 9.784.694 | 5.247.791 | 680.074 | 423.204 | 6.789 | 13.537 | 22.419 | 217.197 | 1.459 | 31.417 |

*valori da esporre a fini informativi

4.4A FINANZIAMENTI VALUTATI AL COSTO AMMORTIZZATO OGGETTO DI MISURE DI SOSTEGNO COVID-19: VALORE LORDO E RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE

| | Valore lordo | | | | | Rettifiche di valore complessivo | | | | Write-off parziali complessivi* |
|---|-------------------|--|----------------|----------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------|---------------------------------|
| | Primo stadio | di cui: Strumenti con basso rischio di credito | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | |
| 1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL | 85 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione | 1.986 | - | 8.048 | 537 | - | 4 | 224 | 385 | - | - |
| 3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione | - | - | 4.258 | 1.105 | - | - | 287 | 385 | - | - |
| 4. Nuovi finanziamenti | 874.219 | - | 67.226 | 22.415 | 834 | 824 | 1.617 | 3.420 | 118 | - |
| Totale | 31/12/2021 | 876.291 | 79.532 | 24.057 | 834 | 828 | 2.128 | 4.191 | 118 | - |
| Totale | 31/12/2020 | 1.153.381 | 465 | 239.452 | 25.819 | - | 2.329 | 9.104 | 4.800 | - |

*valori da esporre a fini informativi

Sezione 6 – Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 60

6.1 ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ COPERTE: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLI COPERTI

| Adeguamento di valore delle attività coperte / Valori | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| 1. Adeguamento positivo | 54.368 | 75.014 |
| 1.1 di specifici portafogli: | 54.368 | 75.014 |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 54.368 | 75.014 |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | - | - |
| 1.2 complessivo | - | - |
| 2. Adeguamento negativo | - | - |
| 2.1 di specifici portafogli: | - | - |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | - | - |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | - | - |
| 2.2 complessivo | - | - |
| Totale | 54.368 | 75.014 |

Sezione 7 – Le Partecipazioni - Voce 70

7.1 PARTECIPAZIONI: INFORMAZIONI SUI RAPPORTI PARTECIPATIVI

| Denominazioni | Sede legale | Sede operativa | Quota di partecipazione % | Disponibilità voti % |
|---|-------------|----------------|---------------------------|----------------------|
| A. Imprese controllate in via esclusiva | | | | |
| Sella Leasing Spa | Biella | Biella | 51,00% | |
| Sella Personal Credit Spa | Torino | Torino | 51,00% | |
| Centrico | Biella | Biella | 83,98% | |
| Sella India Software Services | Chennai | Chennai | 100,00% | |
| Nephis Srl | Milano | Milano | 100,00% | |
| B. Imprese controllate in modo congiunto | | | | |
| Vigilanza Sella S.p.A: | Biella | Biella | 12,50% | |
| C. Imprese sottoposte a influenza notevole | | | | |
| Fabrick | Biella | Biella | 13,81% | |
| Sella Ventures SGR | Milano | Milano | 9,00% | |
| TOT S.p.A. | Milano | Milano | 25,00% | |
| Sella SGR S.p.A. | Milano | Milano | 20,00% | |

7.2 PARTECIPAZIONI SIGNIFICATIVE: VALORE DI BILANCIO, FAIR VALUE E DIVIDENDI PERCEPITI

| Denominazioni | Valore di bilancio | Fair value | Dividendi percepiti |
|---|--------------------|------------|---------------------|
| A. Imprese controllate in via esclusiva | | | |
| Centrico | 19.055 | - | - |
| Sella Personal Credit Spa | 43.248 | - | 1.273 |
| Sella Leasing Spa | 45.288 | - | 1.135 |
| C. Imprese sottoposte a influenza notevole | | | |
| TOT S.p.A. | 1.000 | - | - |
| Sella SGR S.p.A. | 3.659 | - | 298 |
| Totale | 112.250 | - | 2.706 |

7.3 PARTECIPAZIONI SIGNIFICATIVE: INFORMAZIONI CONTABILI

| Denominazioni | Cassa e disponibilità liquide | Attività finanziarie | Attività non finanziarie | Passività finanziarie | Passività non finanziarie | Ricavi totali | Margine di interesse | Rettifiche e riprese di valore su attività materiali e immateriali | Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | Utile (Perdita) d'esercizio (1) | Altre componenti reddituali al netto delle imposte (2) | Redditività complessiva (3) = (1) + (2) |
|---|-------------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------|----------------------|--|---|---|---|---------------------------------|--|---|
| A. Imprese controllate in via esclusiva | | | | | | | | | | | | | | |
| Centrico | - | 4 | 48.903 | 9.715 | 17.930 | 78.814 | (214) | (9.504) | 1.012 | 1.043 | - | 1.043 | - | 1.043 |
| Sella Personal Credit Spa | 336 | 1.262.789 | 48.495 | 1.185.998 | 24.200 | 69.731 | 44.513 | (14.009) | 8.305 | 5.681 | - | 5.681 | - | 5.681 |
| Sella Leasing Spa | 2.478 | 1.211.999 | 35.770 | 1.112.288 | 49.819 | 41.527 | 22.022 | (1.396) | 7.029 | 4.774 | - | 4.774 | - | 4.774 |
| C. Imprese sottoposte a influenza notevole | | | | | | | | | | | | | | |
| Sella SGR S.p.A. | X | 14.991 | 2.574 | 8.009 | 5.243 | 37.084 | X | X | 3.349 | (933) | - | 2.417 | - | 2.417 |
| TOT S.p.A. | X | 446 | 231 | 84 | 195 | 4 | X | X | (612) | (612) | - | (612) | - | (612) |

7.4 PARTECIPAZIONI NON SIGNIFICATIVE: INFORMAZIONI CONTABILI

| Denominazioni | Valore di bilancio delle partecipazioni | Totale attivo | Totale passività | Ricavi totali | Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte | Utile (Perdita) d'esercizio (1) | Altre componenti reddituali al netto delle imposte (2) | Redditività complessiva (3) = (1) + (2) |
|--|---|---------------|------------------|---------------|---|---|---------------------------------|--|---|
| B. Imprese controllate in modo congiunto | 10 | 79 | 68 | 105 | - | - | - | - | - |
| C. Imprese sottoposte ad influenza notevole | 16.795 | 19.500 | 8.498 | 1.594 | 2.854 | - | 2.854 | -10 | 2.844 |

7.5 PARTECIPAZIONI: VARIAZIONI ANNUE

| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| A. Esistenze iniziali | 133.224 | 129.473 |
| B. Aumenti | 1.013 | 3.751 |
| B.1 Acquisti | 1.013 | 3.659 |
| B.2 Riprese di valore | - | - |
| B.3 Rivalutazioni | - | - |
| B.4 Altre variazioni | - | 92 |
| C. Diminuzioni | 1.199 | - |
| C.1 Vendite | - | - |
| C.2 Rettifiche di valore | 1.199 | - |
| C.3 Svalutazioni | - | - |
| C.4 Altre variazioni | - | - |
| D. Rimanenze finali | 133.038 | 133.224 |
| E. Rivalutazioni totali | - | - |
| F. Rettifiche totali | - | - |

7.9 ALTRE INFORMAZIONI

Come richiesto dai principi contabili, le partecipazioni sono state sottoposte al test di *impairment* al fine di verificare se esistono obiettive evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione delle attività stesse. Il processo di rilevazione di eventuali *impairment* prevede la verifica della presenza di indicatori di *impairment*. In particolare, vengono sottoposte al test d'*impairment* le società che hanno registrato un risultato economico negativo nell'ultimo esercizio e/o le società la cui valutazione al Patrimonio Netto risulti inferiore al valore di carico.

SOCIETÀ SOTTOPOSTE A IMPAIRMENT TEST

| Entità | CGU | Valore di carico (ante eventuali svalutazioni di fine anno) A | Quota di patrimonio netto di pertinenza B | Differenza B-A |
|------------------------------|-------|--|--|----------------|
| Sella SGR | CGU 1 | 3.659 | 2.644 | -1.015 |
| Centrico | CGU 2 | 19.055 | 17.895 | -1.161 |
| Sella Venture Partners SGR | CGU 3 | 95 | 40 | -57 |
| Nephis | CGU 4 | 4.673 | 405 | -3.378 |
| Fabrick | CGU 5 | 16.700 | 10.918 | -5.783 |
| Consorzio di Vigilanza Sella | CGU 6 | 10 | 5 | -5 |

I principi contabili di riferimento richiedono che il test di *impairment* sia svolto raffrontando il valore contabile della CGU (Cash-Generating Unit) con il valore recuperabile della stessa. Laddove tale valore risultasse inferiore al valore contabile, deve essere rilevata una rettifica di valore. Il valore recuperabile della CGU è il maggiore tra il suo fair value al netto dei costi di vendita ed il suo valore d'uso. Di seguito sono indicate le modalità di calcolo del valore recuperabile della CGU e gli esiti del test d'*impairment*:

IMPAIRMENT TEST: CGU OGGETTO DI ANALISI PIÙ APPROFONDATA

| CGU | Valore recuperabile | Metodologia di calcolo utilizzata | Esito del test di impairment |
|-------|---------------------|---|--|
| CGU 1 | Valore d'uso | Dividend discount model (versione <i>excess capital</i>) | Il test di <i>impairment</i> non rileva perdita di valore |
| CGU 2 | Valore d'uso | Discounted cash flow | Il test di <i>impairment</i> non rileva perdita di valore |
| CGU 3 | Valore d'uso | Dividend discount model (versione <i>excess capital</i>) | Il test di <i>impairment</i> non rileva perdita di valore |
| CGU 4 | Valore d'uso | Dividend discount model (versione <i>excess capital</i>) | Il test di <i>impairment</i> rileva una perdita di valore di 1.199 mila euro |
| CGU 5 | Fair value | Metodo "Somma delle Parti" | Il test di <i>impairment</i> non rileva perdita di valore |
| CGU 6 | Valore d'uso | Discounted cash flow | Il test di <i>impairment</i> non rileva perdita di valore |

Metodologie utilizzate

Il **Fair value** è inteso come 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. Per la determinazione del Fair value è stato utilizzato il metodo "Somma delle Parti", generalmente applicato per determinare il Fair value di gruppi caratterizzati dalla presenza di società con business differenti. Tale valore è calcolato come somma degli Enterprise Value delle singole unità di business, al netto dei costi generali di struttura ad esse non allocati e della posizione finanziaria netta della società. Le valutazioni delle singole unità di business sono effettuate utilizzando una molteplicità di metodi valutativi, scelti in base alle specifiche caratteristiche dell'entità oggetto di valutazione.

Il **Valore d'uso** è inteso come il valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede abbiano origine da un'attività. I modelli utilizzati per la determinazione del valore d'uso sono i seguenti:

- Dividend Discount Model ("DDM"), che prevede l'attualizzazione dei flussi di reddito distribuibile dopo aver rispettato i requisiti minimi regolamentari di dotazione di capitale (versione Excess Capital);
- Discounted Cash Flow ("DCF"), che prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa operativi della società, che rappresentano la variazione di liquidità dovuta ai movimenti delle risorse finanziarie generate dall'attività caratteristica dell'impresa: si applica prevalentemente alle imprese industriali;

La stima del valore d'uso incorpora i seguenti elementi:

- stima dei flussi finanziari futuri che l'impresa prevede deriveranno dall'uso continuativo dell'attività e dalla sua dismissione finale, calcolata facendo riferimento ai più recenti budget/piani relativi alla CGU e alle proiezioni dei flussi finanziari oltre il periodo di piano, stimate utilizzando un tasso di crescita (g) stabile, allineato alla previsione del tasso d'inflazione tendenziale (1,39%);
- tasso di attualizzazione utilizzato per il metodo DDM ed ER (Ke), calcolato sulla base del Capital Asset Pricing Model (CAPM). Di seguito si riporta la formula utilizzata: $Ke = Rf + \text{Beta} * (Rm - Rf) + \text{ARP}$, dove:
 - Rf è il tasso free risk determinato utilizzando la media registrata nel corso del 2021 del rendimento dei BTP decennali; il valore utilizzato è pari a 0,78%;
 - Rm - Rf è il premio per il rischio di mercato, dato dalla differenza tra il rendimento di un portafoglio diversificato composto da tutti gli investimenti rischiosi disponibili sul mercato e il rendimento di un titolo privo di rischio; il valore utilizzato è pari a 4,35%;
 - Beta è il coefficiente che esprime la misura del rischio sistematico di un investimento, ovvero la tendenza del rendimento di un'attività a variare in conseguenza di variazioni di mercato;
 - ARP (Alternative Risk Premium), è una componente di rischio aggiuntiva che in taluni casi può essere presa in considerazione (e.g. in caso di piani pluriennali di durata maggiore di 3 anni);
- tasso di attualizzazione utilizzato per il metodo DCF (WACC): calcolato come media ponderata tra il Ke e il costo del capitale di debito (Kd), utilizzando come fattori di ponderazione rispettivamente il peso del capitale proprio e del capitale di debito sul totale delle fonti di

finanziamento; di seguito si riporta la formula utilizzata: $WACC = K_e * E / (D + E) + K_d * D / (D + E) * (1 - t)$, dove:

- K_e : si veda formula indicata nel paragrafo precedente;
 - $E / (D + E)$: rapporto tra capitale proprio e totale delle fonti di finanziamento dalla società;
 - K_d : costo del debito finanziario ovvero il tasso di interesse al quale si ipotizza che l'azienda possa finanziarsi;
 - $D / (D + E)$: rapporto tra capitale di debito e totale delle fonti di finanziamento della società;
 - t : aliquota fiscale;
- requisito di patrimonializzazione ai fini della stima dei flussi di cassa distribuibili (per i casi in cui è stata utilizzata la metodologia DDM nella versione *excess capital*), definito facendo riferimento a quanto previsto dalla normativa di Vigilanza.

Ai fini della determinazione dei flussi futuri sono stati utilizzati i piani pluriennali predisposti analiticamente per ogni CGU. Tali piani sono stati definiti sulla base di ipotesi coerenti con le assunzioni delle proiezioni economico finanziarie del Gruppo Sella e fanno riferimento ad una previsione di scenario i cui principali indicatori sono riportati nella seguente tabella:

PREVISIONI DI SCENARIO SUI PRINCIPALI INDICATORI

| Eurozona | 2022 | 2023 | 2024 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Pil reale | 4,2 | 2,4 | 1,5 |
| Indice dei prezzi al consumo | 2,3 | 1,6 | 1,7 |
| Tassi ufficiali | 0,0 | 0,0 | 0,2 |
| Tassi di interesse a breve (Euribor 3 m) | -0,5 | -0,5 | -0,4 |
| Italia | 2022 | 2023 | 2024 |
| Pil reale | 4,0 | 2,5 | 1,8 |
| Consumi | 4,3 | 2,4 | 1,7 |
| Indice dei prezzi al consumo | 2,3 | 1,2 | 1,4 |

L'economia mondiale, pur nell'ampia incertezza associata all'evoluzione della pandemia, dovrebbe mantenersi nel triennio 2022-24 sul sentiero di espansione imboccato nel 2021.

Anche l'Italia è prevista continuare a registrare tassi di crescita positivi del Pil, dopo la performance sostenuta del 2021.

Con riferimento al comparto finanziario, lo scenario ipotizza un lieve rialzo dei tassi di interesse del mercato monetario su livelli comunque bassi, in un triennio caratterizzato da un'accresciuta pressione concorrenziale da nuovi entranti e da maggiori flussi di crediti deteriorati per la riduzione delle misure pubbliche di sostegno.

I piani pluriennali delle società sono stati predisposti utilizzando presupposti ragionevoli e coerenti che rappresentano la migliore stima effettuabile dal management aziendale nell'ambito della gamma di possibili condizioni economiche che si possono manifestare nel corso della vita utile delle singole entità.

Nella tabella che segue vengono riepilogati, per ognuna delle CGU, gli elementi che sono stati presi in considerazione per il calcolo del valore recuperabile. Le note riportate a fianco rappresentano un'integrazione, ove ritenuto necessario, alle linee generali precedentemente illustrate.

CGU: ELEMENTI UTILIZZATI PER IL CALCOLO DEL VALORE RECUPERABILE

| CGU | Assunti di base | Modalità di determinazione | Note |
|-------|--|---|---|
| CGU 1 | Variabili economiche e patrimoniali | Piano triennale (2022-2024) | <p>- I dati previsionali mostrano un business resiliente agli effetti dell'evento Covid-19, evidenziando un miglioramento della redditività dovuta all'aumento dei ricavi commissionali.</p> <p>- Il tasso di attualizzazione utilizzato è pari a 10,21%, con un un Beta pari a 1,07 e un alternative risk premium pari a 4,79%.</p> |
| | Tasso di attualizzazione | Stimato sulla base del Capital Asset Pricing Model (CAPM) | |
| | Redditività oltre il periodo di previsione | Tasso di crescita annuo costante pari all' 1,39% | |
| CGU 2 | Variabili economiche e patrimoniali | Piano quadriennale (2022-2025) | <p>- I dati previsionali, a fronte di un orizzonte temporale di quattro anni, mostrano un business resiliente agli effetti dell'evento Covid-19, evidenziando un miglioramento dei ricavi da servizi.</p> <p>- Il tasso di attualizzazione utilizzato è pari a 7,88%, con un un Beta pari a 1,02 ed un alternative risk premium pari a 4,06%.</p> |
| | Tasso di attualizzazione | Stimato sulla base del WACC | |
| | Redditività oltre il periodo di previsione | Tasso di crescita annuo costante pari all' 1,39% | |
| CGU 3 | Variabili economiche e patrimoniali | Piano triennale (2022-2024) | <p>- I dati previsionali mostrano un business resiliente agli effetti dell'evento Covid-19, evidenziando un incremento delle commissioni derivanti dalle masse gestite.</p> <p>- Il tasso di attualizzazione utilizzato è pari a 11,78%, con un Beta pari a 1,07 ed un alternative risk premium pari a 6,36%.</p> |
| | Tasso di attualizzazione | Stimato sulla base del Capital Asset Pricing Model (CAPM) | |
| | Redditività oltre il periodo di previsione | Tasso di crescita annuo costante pari all' 1,39% | |
| CGU 4 | Variabili economiche e patrimoniali | Piano triennale (2022-2024) | <p>- I dati previsionali mostrano una riduzione della redditività, dovuto da un calo del margine commissionale.</p> <p>- Il tasso di attualizzazione utilizzato è pari a 11,07%, con un Beta pari a 1,13 e un alternative risk premium pari a 5,36%.</p> |
| | Tasso di attualizzazione | Stimato sulla base del Capital Asset Pricing Model (CAPM) | |
| | Redditività oltre il periodo di previsione | Tasso di crescita annuo costante pari all' 1,39% | |
| CGU 5 | Posizione Finanziaria Netta | Dati di bilancio al 31/12/2021 | <p>Le valutazioni effettuate sulle singole unità di business mostrano, in generale, una significativa resilienza agli effetti dell'evento Covid-19 ed i dati previsionali evidenziano una crescita della redditività prospettica.</p> |
| | Valore delle partecipazioni societarie possedute | Le valutazioni delle singole unità di business sono effettuate utilizzando una molteplicità di metodi valutativi, scelti in base alle specifiche caratteristiche dell'entità oggetto di valutazione | |
| CGU 6 | Variabili economiche e patrimoniali | Piano triennale (2022-2024) | <p>- Il tasso di attualizzazione utilizzato è pari a 10,07%, con un Beta pari a 1,13 e un alternative risk premium pari a 4,36%.</p> |
| | Tasso di attualizzazione | Stimato sulla base del WACC | |
| | Redditività oltre il periodo di previsione | Tasso di crescita annuo costante pari all' 1,39% | |

Analisi di sensitività

Poiché il valore d'uso viene determinato attraverso il ricorso a stime ed assunzioni che possono presentare elementi di incertezza, sono state svolte, come richiesto dai principi IFRS, delle analisi di sensitività finalizzate a verificare la sensibilità dei risultati ottenuti al variare di taluni parametri.

In particolare è stato verificato l'impatto sul valore d'uso di una variazione in aumento dei tassi di attualizzazione ed una variazione in diminuzione del tasso di crescita utilizzato ai fini del calcolo del *terminal value*.

Nella tabella che segue è riportata la sensitività del valore d'uso delle diverse CGU alla variazione del tasso di attualizzazione o del tasso di crescita "g" di +/- 25 bps.

ANALISI DI SENSITIVITÀ

| CGU | Variazione sul tasso di attualizzazione | | Variazione sul tasso di crescita della redditività | |
|-------|--|--------------------------------|--|--------------------------------|
| | Variazione considerata | Sensitività % del valore d'uso | Variazione considerata | Sensitività % del valore d'uso |
| CGU 1 | + 25 b. p. | -2,2% | - 25 b. p. | -2,0% |
| CGU 2 | + 25 b. p. | -4,2% | - 25 b. p. | -3,6% |
| CGU 3 | + 25 b. p. | -2,2% | - 25 b. p. | -1,6% |
| CGU 4 | Entità per la quale è stata rilevata perdita di valore | | | |
| CGU 5 | + 25 b. p. | n.a. | - 25 b. p. | n.a. |
| CGU 6 | + 25 b. p. | -0,5% | - 25 b. p. | -0,4% |

Sono state eseguite, inoltre, delle analisi volte ad evidenziare i valori limite oltre i quali l'impairment test della CGU in esame richiederebbe di registrare una svalutazione. In proposito si riportano nella tabella che segue il tasso di crescita "g" e il tasso di attualizzazione che porterebbero, a parità di flussi da attualizzare, a valori d'uso allineati ai valori di iscrizione in bilancio.

ANALISI DI SENSITIVITÀ

| CGU | Tasso di attualizzazione utilizzato | Tasso di attualizzazione "limite" |
|-------|--|-----------------------------------|
| CGU 1 | 10,21% | N.S. (> 25%) |
| CGU 2 | 7,88% | N.S. (> 25%) |
| CGU 3 | 11,78% | 18,25% |
| CGU 4 | Entità per la quale è stata rilevata perdita di valore | |
| CGU 5 | n.a. | n.a. |
| CGU 6 | 10,07% | N.S. (> 25%) |

| CGU | Tasso di crescita "g" utilizzato | Tasso di crescita "g" "limite" |
|-------|--|--------------------------------|
| CGU 1 | 1,39% | N.S. (< -25%) |
| CGU 2 | 1,39% | N.S. (< -25%) |
| CGU 3 | 1,39% | -9,01% |
| CGU 4 | Entità per la quale è stata rilevata perdita di valore | |
| CGU 5 | n.a. | n.a. |
| CGU 6 | 1,39% | N.S. (< -25%) |

Conclusioni

Dalle analisi svolte si è reso necessario procedere alla svalutazione del valore di carico della partecipazione posseduta in Nephis per un ammontare pari a 1.199 migliaia di euro.

Dalle analisi di sensitività non emergono indicazioni di ulteriori riduzioni di valore.

Sezione 8 – Attività materiali - Voce 80

8.1 ATTIVITÀ MATERIALI AD USO FUNZIONALE: COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ VALUTATE AL COSTO

| Attività/Valori | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|---|----------------------|----------------------|
| 1. Attività di proprietà | 15.479 | 12.355 |
| a) terreni | 29 | 29 |
| b) fabbricati | - | - |
| c) mobili | 3.288 | 1.192 |
| d) impianti elettronici | 6.101 | 5.777 |
| e) altre | 6.061 | 5.357 |
| 2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing | 73.997 | 75.992 |
| a) terreni | - | - |
| b) fabbricati | 72.269 | 74.212 |
| c) mobili | - | - |
| d) impianti elettronici | - | - |
| e) altre | 1.728 | 1.780 |
| Totale | 89.476 | 88.348 |
| di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute | - | - |

I diritti d'uso acquisiti con il leasing non hanno effetto traslativo della proprietà.

8.2 ATTIVITÀ MATERIALI DETENUTE A SCOPO DI INVESTIMENTO: COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ VALUTATE AL COSTO

| Attività/Valori | Totale 31/12/2021 | | | | Totale 31/12/2020 | | | |
|---|-----------------------|------------|----|--------------|-----------------------|------------|----|--------------|
| | Valore di bilancio | Fair value | | | Valore di bilancio | Fair value | | |
| | | L1 | L2 | L3 | | L1 | L2 | L3 |
| 1. Attività di proprietà | 2.932 | - | - | 2.150 | 3.597 | - | - | 2.766 |
| a) terreni | 2.932 | - | - | 2.150 | 3.597 | - | - | 2.766 |
| b) fabbricati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing | - | - | - | - | - | - | - | - |
| a) terreni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| b) fabbricati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale | 2.932 | - | - | 2.150 | 3.597 | - | - | 2.766 |
| di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute | 2.932 | - | - | 2.150 | 13 | - | - | 13 |

Legenda: L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

8.3 ATTIVITÀ MATERIALI AD USO FUNZIONALE: COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ RIVALUTATE

| Attività/Valori | Totale 31/12/2021 | | | Totale 31/12/2020 | | |
|---|----------------------|---------------|----|----------------------|---------------|----|
| | L1 | L2 | L3 | L1 | L2 | L3 |
| 1. Attività di proprietà | - | 22.647 | - | - | 22.207 | - |
| a) terreni | - | 4.980 | - | - | 4.980 | - |
| b) fabbricati | - | 17.667 | - | - | 17.227 | - |
| c) mobili | - | - | - | - | - | - |
| d) impianti elettronici | - | - | - | - | - | - |
| e) altre | - | - | - | - | - | - |
| 2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing | - | - | - | - | - | - |
| a) terreni | - | - | - | - | - | - |
| b) fabbricati | - | - | - | - | - | - |
| c) mobili | - | - | - | - | - | - |
| d) impianti elettronici | - | - | - | - | - | - |
| e) altre | - | - | - | - | - | - |
| Totale | - | 22.647 | - | - | 22.207 | - |
| di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute | - | 12 | - | - | 12 | - |

Legenda: L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

8.4 ATTIVITÀ MATERIALI DETENUTE A SCOPO DI INVESTIMENTO: COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ VALUTATE AL FAIR VALUE

| Attività/Valori | Totale 31/12/2021 | | | Totale 31/12/2020 | | |
|---|----------------------|--------------|----|----------------------|--------------|----|
| | L1 | L2 | L3 | L1 | L2 | L3 |
| 1. Attività di proprietà | - | 2.580 | - | - | 2.734 | - |
| a) terreni | - | 390 | - | - | 414 | - |
| b) fabbricati | - | 2.190 | - | - | 2.320 | - |
| 2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing | - | - | - | - | - | - |
| a) terreni | - | - | - | - | - | - |
| b) fabbricati | - | - | - | - | - | - |
| Totale | - | 2.580 | - | - | 2.734 | - |
| di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute | - | 451 | - | - | 519 | - |

Legenda: L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

8.6 ATTIVITÀ MATERIALI AD USO FUNZIONALE: VARIAZIONI ANNUE

| | Terreni | Fabbricati | Mobili | Impianti elettronici | Altre | Totale |
|--|--------------|----------------|---------------|----------------------|---------------|----------------|
| A. Esistenze iniziali lorde | 5.009 | 118.266 | 18.580 | 69.278 | 49.477 | 260.610 |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette | - | (26.826) | (17.387) | (63.501) | (42.341) | (150.055) |
| A.2 Esistenze iniziali nette | 5.009 | 91.440 | 1.193 | 5.777 | 7.136 | 110.555 |
| B. Aumenti: | - | 16.236 | 2.580 | 2.136 | 2.818 | 23.770 |
| B.1 Acquisti | - | 991 | 2.580 | 2.136 | 2.040 | 7.748 |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate | - | 15.102 | - | - | 769 | 15.871 |
| B.3 Riprese di valore | - | - | - | - | - | - |
| B.4 Variazioni positive di fair value imputate a | - | - | - | - | - | - |
| a) patrimonio netto | - | - | - | - | - | - |
| b) conto economico | - | - | - | - | - | - |
| B.5 Differenze positive di cambio | - | - | - | - | - | - |
| B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento | - | - | X | X | X | - |
| B.7 Altre variazioni | - | 143 | - | - | 9 | 153 |
| C. Diminuzioni: | - | 17.740 | 485 | 1.812 | 2.165 | 22.202 |
| C.1 Vendite | - | - | - | - | - | - |
| C.2 Ammortamenti | - | 14.882 | 479 | 1.795 | 2.110 | 19.266 |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a | - | - | - | - | - | - |
| a) patrimonio netto | - | - | - | - | - | - |
| b) conto economico | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Variazioni negative di fair value imputate a | - | - | - | - | - | - |
| a) patrimonio netto | - | - | - | - | - | - |
| b) conto economico | - | - | - | - | - | - |
| C.5 Differenze negative di cambio | - | - | - | - | - | - |
| C.6 Trasferimenti a: | - | - | - | - | - | - |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento | - | - | X | X | X | - |
| b) attività in via di dismissione | - | - | - | - | - | - |
| C.7 Altre variazioni | - | 2.858 | 6 | 17 | 55 | 2.936 |
| D. Rimanenze finali nette | 5.009 | 89.936 | 3.288 | 6.101 | 7.789 | 112.123 |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette | - | 40.220 | 17.851 | 64.989 | 43.853 | 166.913 |
| D.2 Rimanenze finali lorde | 5.009 | 130.156 | 21.139 | 71.090 | 51.643 | 279.036 |
| E. Valutazione al costo | 5.009 | 17.371 | - | - | - | 22.381 |

8.7 ATTIVITÀ MATERIALI DETENUTE A SCOPO DI INVESTIMENTO: VARIAZIONI ANNUE

| | Totale | |
|---|--------------|--------------|
| | Terreni | Fabbricati |
| A. Esistenze iniziali | 4.011 | 2.320 |
| B. Aumenti | 176 | 6 |
| B.1 Acquisti | 176 | 1 |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate | - | - |
| B.3 Variazioni positive di fair value | - | - |
| B.4 Riprese di valore | - | - |
| B.5 Differenze di cambio positive | - | - |
| B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale | - | - |
| B.7 Altre variazioni | - | 5 |
| C. Diminuzioni | 865 | 135 |
| C.1 Vendite | 841 | 40 |
| C.2 Ammortamenti | - | - |
| C.3 Variazioni negative di fair value | 24 | 95 |
| C.4 Rettifiche di valore da deterioramento | - | - |
| C.5 Differenze di cambio negative | - | - |
| C.6 Trasferimenti a: | - | - |
| a) immobili ad uso funzionale | - | - |
| b) attività non correnti in via di dismissione | - | - |
| C.7 Altre variazioni | - | - |
| D. Rimanenze finali | 3.322 | 2.191 |
| E. Valutazione al fair value | 2.540 | 2.190 |

Sezione 9 – Attività immateriali - Voce 90

9.1 ATTIVITÀ IMMATERIALI: COMPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVITÀ

| Attività/Valori | Totale 31/12/2021 | | Totale 31/12/2020 | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Durata definita | Durata indefinita | Durata definita | Durata indefinita |
| A.1 Avviamento | X | 11.371 | X | 12.831 |
| A.2 Altre attività immateriali | 75.024 | - | 62.094 | - |
| di cui Software | 75.024 | - | 62.094 | - |
| A.2.1 Attività valutate al costo: | 75.024 | - | 62.094 | - |
| a) attività immateriali generate internamente | 2.688 | - | 4.947 | - |
| b) altre attività | 72.336 | - | 57.147 | - |
| A.2.2 Attività valutate al fair value: | - | - | - | - |
| a) attività immateriali generate internamente | - | - | - | - |
| b) altre attività | - | - | - | - |
| Totale | 75.024 | 11.371 | 62.094 | 12.831 |

9.2 ATTIVITÀ IMMATERIALI: VARIAZIONI ANNUE

| | Avviamento | Altre attività immateriali: generate internamente | | Altre attività immateriali: altre | | Totale |
|--|---------------|---|-------|-----------------------------------|-------|----------------|
| | | DEF | INDEF | DEF | INDEF | |
| A. Esistenze iniziali | 12.831 | 27.707 | - | 224.697 | - | 265.235 |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette | - | (22.760) | - | (167.550) | - | (190.310) |
| A.2 Esistenze iniziali nette | 12.831 | 4.947 | - | 57.147 | - | 74.925 |
| B. Aumenti | - | 8 | - | 33.243 | - | 33.250 |
| B.1 Acquisti | - | 8 | - | 33.240 | - | 33.247 |
| B.2 Incrementi di attività immateriali interne | X | - | - | - | - | - |
| B.3 Riprese di valore | X | - | - | - | - | - |
| B.4 Variazioni positive di fair value | - | - | - | - | - | - |
| - a patrimonio netto | X | - | - | - | - | - |
| - a conto economico | X | - | - | - | - | - |
| B.5 Differenze di cambio positive | - | - | - | - | - | - |
| B.6 Altre variazioni | - | - | - | 3 | - | 3 |
| C. Diminuzioni | 1.460 | 2.267 | - | 18.054 | - | 21.781 |
| C.1 Vendite | - | - | - | - | - | - |
| C.2 Rettifiche di valore | 1.460 | 2.267 | - | 17.889 | - | 21.616 |
| - Ammortamenti | X | 2.267 | - | 17.807 | - | 20.074 |
| - Svalutazioni | 1.460 | - | - | 82 | - | 1.542 |
| + patrimonio netto | X | - | - | - | - | - |
| + conto economico | 1.460 | - | - | 82 | - | 1.542 |
| C.3 Variazioni negative di fair value: | - | - | - | - | - | - |
| - a patrimonio netto | X | - | - | - | - | - |
| - a conto economico | X | - | - | - | - | - |
| C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione | - | - | - | - | - | - |
| C.5 Differenze di cambio negative | - | - | - | - | - | - |
| C.6 Altre variazioni | - | - | - | 165 | - | 165 |
| D. Rimanenze finali nette | 11.371 | 2.688 | - | 72.336 | - | 86.394 |
| D.1 Rettifiche di valori totali nette | - | 25.026 | - | 185.357 | - | 210.383 |
| E. Rimanenze finali lorde | 11.371 | 27.714 | - | 257.693 | - | 296.777 |
| F. Valutazione al costo | - | - | - | - | - | - |

Legenda: DEF = a durata definita

INDEF= a durata indefinita

9.3 ATTIVITÀ IMMATERIALI: ALTRE INFORMAZIONI

L'International Accounting Standards 36 ("IAS 36") stabilisce i principi di contabilizzazione e l'informativa di bilancio relativi alla riduzione di valore di alcune tipologie di attività, tra le quali anche l'avviamento, e illustra i principi che un'impresa deve seguire per assicurarsi che le proprie attività siano iscritte in bilancio (*carrying value*) ad un valore non superiore al valore recuperabile.

Sulla base di quanto richiesto dallo IAS 36 occorre confrontare il *carrying value* dell'avviamento con il suo valore recuperabile ogni qual volta vi sia indicazione che l'attività possa aver subito una riduzione di valore e comunque almeno una volta all'anno, in sede di redazione del Bilancio (*Impairment Test*). Il valore recuperabile dell'avviamento viene stimato con riferimento alle unità di business (Cash Generating Unit – CGU), in quanto l'avviamento non è in grado di produrre flussi di cassa in modo autonomo.

La CGU è il più piccolo Gruppo identificabile di attività che genera flussi finanziari in entrata largamente indipendenti dai flussi finanziari in entrata generati da altre attività, o gruppi di attività,

rispetto alle quali il Gruppo dispone di una rilevazione autonoma dei risultati per il tramite di sistemi di reporting gestionale.

Qui di seguito e con il supporto di apposite tabelle riepilogative vengono indicati:

- le CGU identificate e quindi sottoposte ad *impairment test* con il relativo avviamento allocato;
- le metodologie di calcolo utilizzate e gli esiti del test d'*impairment* per ognuna delle CGU;
- la descrizione delle metodologie utilizzate;
- gli elementi utilizzati per il calcolo del valore recuperabile per ognuna delle CGU;
- l'analisi di sensitività svolta;
- le conclusioni raggiunte.

| Entità sottoposte a impairment test e relativo avviamento allocato (dati in migliaia di euro) | | |
|---|-------|--|
| Entità | CGU | Avviamento allocato (ante eventuali svalutazioni di fine anno) |
| Succursali Milano via Gonzaga ⁽¹⁾ | CGU 1 | 542 |
| Succursali ex Cram ⁽²⁾ | CGU 2 | 1.770 |
| Succursali S.Michele e Fasano ⁽³⁾ | CGU 3 | 1.384 |
| Succursali ex Banca Generoso Andria ⁽⁴⁾ | CGU 4 | 8.066 |
| Totale | | 11.762 |

⁽¹⁾ L'entità sottoposta al test d'*impairment* è la succursale di Milano Via Gonzaga acquisita dal Banco di Chiavari e della Riviera nel 1999.

⁽²⁾ L'entità sottoposta al test d'*impairment* è il Gruppo di succursali acquisite dalla ex CRA Monreale nel 1997.

⁽³⁾ L'entità sottoposta al test d'*impairment* è il Gruppo di succursali acquisite dal Credito Cooperativo di Ostuni nel 2000.

⁽⁴⁾ L'entità sottoposta al test d'*impairment* è il Gruppo di succursali acquisite dalla ex Banca Generoso Andria nel 2001

I principi contabili di riferimento richiedono che l'*impairment test* sia svolto raffrontando il valore contabile della CGU con il valore recuperabile della stessa. Laddove tale valore risultasse inferiore al valore contabile, deve essere rilevata una rettifica di valore. Il valore recuperabile della CGU è il maggiore tra il suo *fair value* al netto dei costi di vendita ed il suo valore d'uso.

Di seguito sono, quindi, elencate le CGU oggetto di analisi con, riportate a fianco, le modalità di calcolo del valore recuperabile utilizzate e gli esiti dell'*impairment test*.

| Impairment test: CGU oggetto di analisi più approfondita | | | |
|--|---------------------|---|--|
| CGU | Valore recuperabile | Metodologia di calcolo utilizzata | Esito del test di impairment |
| CGU 1 | Valore d'uso | Dividend discount model (versione excess capital) | Il test di <i>impairment</i> non rileva perdita di valore |
| CGU 2 | Valore d'uso | Dividend discount model (versione excess capital) | Il test di <i>impairment</i> rileva una perdita di valore pari a 391 mila euro |
| CGU 3 | Valore d'uso | Dividend discount model (versione excess capital) | Il test di <i>impairment</i> non rileva perdita di valore |
| CGU 4 | Valore d'uso | Dividend discount model (versione excess capital) | Il test di <i>impairment</i> non rileva perdita di valore |

Metodologia utilizzata

Il **Valore d'uso** è inteso come il valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede abbiano origine da un'attività. Il modello utilizzato per la determinazione del valore d'uso è il DDM (*dividend discount model*), che prevede l'attualizzazione dei flussi di reddito distribuibile dopo aver rispettato i requisiti minimi regolamentari di dotazione di capitale (versione *excess capital*).

La stima del valore d'uso incorpora i seguenti elementi:

- stima dei flussi finanziari futuri che l'impresa prevede deriveranno dall'uso continuativo dell'attività e dalla sua dismissione finale, calcolato facendo riferimento ai più recenti budget/piani relativi alla CGU e alle proiezioni dei flussi finanziari oltre il periodo di piano, stimate utilizzando un tasso di crescita (g) stabile, allineato alla previsione del tasso d'inflazione tendenziale (1,39%);
- tasso di attualizzazione (Ke), calcolato sulla base del Capital Asset Pricing Model (CAPM). Di seguito si riporta la formula utilizzata: $Ke = Rf + \text{Beta} * (Rm - Rf) + \text{ARP}$, dove:
 - Rf è il tasso free risk determinato utilizzando la media registrata nel corso del 2021 del rendimento dei BTP decennali; il valore utilizzato è pari a 0,78%;
 - Rm - Rf è il premio per il rischio al mercato, dato dalla differenza tra il rendimento di un portafoglio diversificato composto da tutti gli investimenti rischiosi disponibili sul mercato e il rendimento di un titolo privo di rischio; il valore utilizzato è pari a 4,35%;
 - Beta è il coefficiente che esprime la misura del rischio sistematico di un investimento, ovvero la tendenza del rendimento di un'attività a variare in conseguenza di variazioni di mercato;
 - ARP (Alternative Risk Premium), è una componente di rischio addizionale che in taluni casi può essere presa in considerazione (e.g. in caso di piani pluriennali di durata maggiore di 3 anni);
- requisito di patrimonializzazione ai fini della stima dei flussi di cassa distribuibili, definito facendo riferimento a quanto previsto dalla normativa di Vigilanza.

Ai fini della determinazione dei flussi futuri sono stati utilizzati i piani triennali predisposti analiticamente per ogni CGU. Tali piani sono stati predisposti utilizzando presupposti ragionevoli e coerenti che rappresentano la miglior stima effettuabile dal management aziendale nell'ambito della gamma di possibili condizioni economiche che si possono manifestare nel corso della vita utile delle singole entità.

Nella tabella che segue vengono riepilogati gli elementi che sono stati utilizzati per il calcolo del valore recuperabile:

CGU: ELEMENTI UTILIZZATI PER IL CALCOLO DEL VALORE RECUPERABILE

| CGU | Assunti di base | Modalità di determinazione | Note |
|-------|--|---|--|
| CGU 1 | Variabili economiche e patrimoniali | Piano triennale (2022-2024) | - I dati previsionali considerano un graduale recupero della redditività del business bancario retail a cui le CGU appartengono. - Il tasso di attualizzazione utilizzato è pari all'8,55%, con un Beta pari a 1,13 e un alternative risk premium pari al 2,84% |
| CGU 2 | Tasso di attualizzazione | Stimato sulla base del Capital Asset Pricing Model (CAPM) | |
| CGU 3 | | | |
| CGU 4 | Redditività oltre il periodo di previsione | Tasso di crescita annuo costante pari all'1,39% | |

Analisi di sensitività

Poiché il valore d'uso viene determinato attraverso il ricorso a stime ed assunzioni che possono presentare elementi di incertezza, sono state svolte, come richiesto dai principi IFRS, delle analisi di sensitività finalizzate a verificare la sensibilità dei risultati ottenuti al variare di taluni parametri.

In particolare è stato verificato l'impatto sul valore d'uso di una variazione in aumento dei tassi di attualizzazione ed una variazione in diminuzione del tasso di crescita utilizzato ai fini del calcolo del *terminal value*.

Nella tabella che segue è riportata la sensitività del valore d'uso delle diverse CGU alla variazione del tasso di attualizzazione o del tasso di crescita "g" di +/- 25 bps.

ANALISI DI SENSITIVITÀ

| CGU | Variazione sul tasso di attualizzazione | | Variazione sul tasso di crescita della redditività | |
|-------|--|--------------------------------|--|--------------------------------|
| | Variazione considerata | Sensibilità % del valore d'uso | Variazione considerata | Sensibilità % del valore d'uso |
| CGU 1 | + 25 b. p. | -5,7% | - 25 b. p. | -3,6% |
| CGU 2 | Entità per la quale è stata rilevata perdita di valore | | | |
| CGU 3 | + 25 b. p. | -6,8% | - 25 b. p. | -5,5% |
| CGU 4 | + 25 b. p. | -5,3% | - 25 b. p. | -4,3% |

Sono state eseguite, inoltre, delle analisi volte ad evidenziare i valori limite oltre i quali l'*impairment test* delle CGU in esame richiederebbe di registrare una svalutazione. In proposito si riportano nella tabella che segue il tasso di crescita "g" e il tasso di attualizzazione che porterebbero, a parità di flussi da attualizzare, a valori d'uso allineati ai valori di iscrizione in bilancio.

ANALISI DI SENSITIVITÀ

| CGU | Tasso di attualizzazione | Tasso di crescita "g" |
|-------|--|-----------------------|
| CGU 1 | 17,8% | -14,7% |
| CGU 2 | Entità per la quale è stata rilevata perdita di valore | |
| CGU 3 | 10,3% | -0,9% |
| CGU 4 | 10,5% | -1,3% |

Conclusioni

Dalle analisi svolte si è reso necessario procedere con una svalutazione dell'avviamento relativo al Gruppo di Succursali "ex Cram" per un ammontare pari a 391 mila euro.
Dalle analisi di sensitività non emergono indicazioni di ulteriori riduzioni di valore.

Sezione 10 - Le attività e le passività fiscali - Voce 100 dell'attivo e 60 del passivo

10.1 ATTIVITÀ PER IMPOSTE ANTICIPATE: COMPOSIZIONE

| | IRES | IRAP | ALTRE | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---------------|--------------|----------|----------------|----------------|
| - Rettifiche di valore su crediti | 65.836 | 5.987 | - | 71.823 | 85.529 |
| - Fondi per rischi ed oneri di natura diversa | 6.001 | 43 | - | 6.044 | 3.238 |
| - Ammortamenti e valutazione attività materiali e software | 1.669 | 189 | - | 1.858 | 1.919 |
| - Spese amministrative diverse | 112 | - | - | 112 | 97 |
| - Spese del personale | 554 | - | - | 554 | 970 |
| - Valutazioni collettive garanzie e impegni a erogare fondi | 1.110 | 118 | - | 1.228 | 920 |
| - Svalutazione crediti e titoli di debito v/Clienti - quote deducibili in decimi IFRS9 L.145/18 | 12.975 | 2.613 | - | 15.588 | 17.815 |
| - Attività e passività finanziarie obbligatoriamente valutate al FV | 152 | - | - | 152 | 26 |
| - Avviamento e spese connesse acquis. ramo azienda | 288 | 58 | - | 346 | 346 |
| - Val. attività fin. valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva | 32 | - | - | 32 | 32 |
| - Affrancamento avviamenti consolidati | 37 | 7 | - | 44 | 49 |
| - Perdite fiscali IRES trasformabili in credito di imposta ai sensi L. 214/11 | 577 | - | - | 577 | 2.400 |
| - Perdite fiscali addizionale IRES trasformabili in credito di imposta ai sensi L. 214/11 | 140 | - | - | 140 | 717 |
| - Altre | 1.736 | 219 | - | 1.955 | 2.126 |
| Totale imposte anticipate (in contropartita del conto economico) | 91.219 | 9.234 | - | 100.453 | 116.184 |
| Ammortamenti e valutazione immobili | 1.525 | 307 | - | 1.832 | 1.832 |
| Val. attività fin. valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva | 26 | 5 | - | 31 | 31 |
| Totale imposte anticipate (in contropartita al patrimonio netto) | 1.551 | 312 | - | 1.863 | 1.863 |

10.2 PASSIVITÀ PER IMPOSTE DIFFERITE: COMPOSIZIONE

| | IRES | IRAP | ALTRE | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|--------------|--------------|----------|--------------|--------------|
| Diverso calcolo ammortamento su beni materiali | 600 | 118 | - | 718 | 1.004 |
| Avviamento | 623 | 125 | - | 748 | 3.940 |
| Altre passività | 32 | 7 | - | 39 | 216 |
| Totale imposte differite (in contropartita al Conto Economico) | 1.255 | 250 | - | 1.505 | 5.160 |
| Valutazione titoli di capitale e debito fair value con impatto sulla redditività complessiva | 964 | 1.207 | - | 2.171 | 2.036 |
| Ammortamento e valutazione immobili | 835 | 161 | - | 996 | 1.125 |
| Totale imposte differite (in contropartita al Patrimonio Netto) | 1.799 | 1.368 | - | 3.167 | 3.161 |

10.3 VARIAZIONI DELLE IMPOSTE ANTICIPATE (IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO)

| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| 1. Importo iniziale | 116.184 | 129.042 |
| 2. Aumenti | 6.135 | 5.958 |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio | 6.135 | 5.958 |
| a) relative a precedenti esercizi | 113 | 2 |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | - | - |
| c) riprese di valore | - | - |
| d) altre | 6.022 | 5.956 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | - | - |
| 2.3 Altri aumenti | - | - |
| 3. Diminuzioni | 21.866 | 18.816 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 19.472 | 18.816 |
| a) rigiri | 19.237 | 18.804 |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità | 20 | 12 |
| c) mutamento di criteri contabili | - | - |
| d) altre | 215 | - |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | - | - |
| 3.3 Altre diminuzioni: | 2.394 | - |
| a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 | 2.394 | - |
| b) altre | - | - |
| 4. Importo finale | 100.453 | 116.184 |

In conformità a quanto previsto dallo IAS 12, l'ammontare delle imposte anticipate deve essere sottoposto ad un test, per verificare se sussista una qualificata probabilità di conseguire il recupero e giustificare quindi l'iscrizione e il mantenimento in bilancio (c.d. "*probability test*").

L'elaborazione svolta ha evidenziato una previsione di base imponibile futura ampiamente capiente e in grado di assorbire la fiscalità anticipata iscritta nel presente bilancio, tenuto anche conto che la gran parte delle imposte anticipate sono riferibili alla legge n. 214 del 2011 e sono pertanto all'occorrenza convertibili in credito d'imposta (si veda la successiva tabella 10.3 bis ed il relativo commento).

10.3 BIS VARIAZIONI DELLE IMPOSTE ANTICIPATE DI CUI ALLA L. 214/2011

| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|---|----------------------|----------------------|
| 1. Importo iniziale | 89.042 | 99.774 |
| 2. Aumenti | - | 2.977 |
| 3. Diminuzioni | 16.112 | 13.709 |
| 3.1 Rigiri | 13.712 | 13.709 |
| 3.2 Trasformazione in crediti d'imposta | 2.394 | - |
| a) derivante da perdite di esercizio | - | - |
| b) derivante da perdite fiscali | 2.394 | - |
| 3.3 Altre diminuzioni | 6 | - |
| 4. Importo finale | 72.930 | 89.042 |

La legge n. 225 del 2010, art. 2, commi da 55 a 56-bis, ha stabilito la convertibilità in crediti di imposta delle imposte anticipate iscritte in bilancio a fronte di svalutazioni di crediti e di avviamenti, in particolare nel caso in cui dal bilancio individuale risulti una perdita di esercizio. Tale convertibilità ha introdotto una modalità di recupero aggiuntiva e integrativa, che risulta idonea ad assicurare il recupero di tali tipologie di imposte anticipate in ogni situazione, indipendentemente dalla redditività futura dell'impresa. Tale convertibilità si configura pertanto, in ogni caso, quale sufficiente presupposto per l'iscrizione ed il mantenimento in bilancio di tali tipologie di imposte anticipate. La suddetta impostazione trova peraltro conferma nel documento congiunto Banca d'Italia, Consob e ISVAP n. 5 del 15 maggio 2012 (emanato nell'ambito del Tavolo di coordinamento in materia di applicazione degli IAS/IFRS), relativo al "Trattamento contabile delle imposte anticipate derivante dalla L. 214/2011".

10.4 VARIAZIONI DELLE IMPOSTE DIFFERITE (IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO)

| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| 1. Importo iniziale | 5.160 | 4.991 |
| 2. Aumenti | 61 | 231 |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio | 61 | 231 |
| a) relative a precedenti esercizi | - | - |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | - | - |
| c) altre | 61 | 231 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | - | - |
| 2.3 Altri aumenti | - | - |
| 3. Diminuzioni | 3.716 | 62 |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio | 3.716 | 62 |
| a) rigiri | - | - |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | - | - |
| c) altre | 3.716 | 62 |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | - | - |
| 3.3 Altre diminuzioni | - | - |
| 4. Importo finale | 1.505 | 5.160 |

10.5 VARIAZIONI DELLE IMPOSTE ANTICIPATE (IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO)

| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| 1. Importo iniziale | 1.863 | 1.863 |
| 2. Aumenti | - | - |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio | - | - |
| a) relative a precedenti esercizi | - | - |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | - | - |
| c) altre | - | - |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | - | - |
| 2.3 Altri aumenti | - | - |
| 3. Diminuzioni | - | - |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | - | - |
| a) rigiri | - | - |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità | - | - |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili | - | - |
| d) altre | - | - |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | - | - |
| 3.3 Altre diminuzioni | - | - |
| 4. Importo finale | 1.863 | 1.863 |

10.6 VARIAZIONI DELLE IMPOSTE DIFFERITE (IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO)

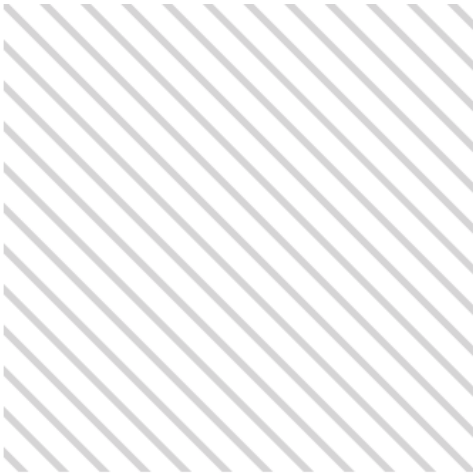
| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| 1. Importo iniziale | 3.161 | 2.611 |
| 2. Aumenti | 198 | 1.135 |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio | 198 | 1.135 |
| a) relative a precedenti esercizi | - | - |
| b) dovute al mutamento dei criteri contabili | - | - |
| c) altre | 198 | 1.135 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | - | - |
| 2.3 Altri aumenti | - | - |
| 3. Diminuzioni | 192 | 584 |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio | 192 | 584 |
| a) rigiri | 63 | 584 |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | - | - |
| c) altre | 129 | - |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | - | - |
| 3.3 Altre diminuzioni | - | - |
| 4. Importo finale | 3.167 | 3.162 |

Sezione 12 – Altre attività - Voce 120

12.1 ALTRE ATTIVITÀ: COMPOSIZIONE

| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| Saldo partite illiquide di portafoglio | 537 | 203 |
| Clienti per acquisto titoli e divise in corso di addebito | 17 | 369 |
| Assegni di c/c propri | 123 | 102 |
| Crediti di imposte per ritenute subite | 56.996 | 50.388 |
| Volumi e scorte | 196 | 297 |
| Debitori per partite in contenzioso non derivanti da operazioni creditizie | 2.191 | 842 |
| Migliorie su beni di terzi in locazione | 1 | 43 |
| Crediti fiscali acquisiti | 183.967 | - |
| Ratei attivi | 7 | 676 |
| Risconti attivi | 1.713 | 1.608 |
| Disposizioni di pagamento a diversi in corso di addebito | 19.190 | 14.777 |
| Assegni di c/c tratti su terzi | 14.277 | 16.039 |
| Contributi regionali su contratti di lavoro dipendente | 50 | 48 |
| Commissioni, provvigioni e altri proventi in corso di addebito | 48.504 | 40.916 |
| Anticipi e crediti/fornitori | 3.987 | 12.661 |
| Addebiti/fatture da emettere verso la clientela | 3.302 | 6.363 |
| Versamenti a titolo provvisorio a scopo di garanzia in pendenza di giudizi tributari | 581 | 485 |
| Partite residuali | 10.126 | 12.826 |
| Totale | 345.766 | 158.643 |

Banca
Sella



Parte B

Informazioni sullo

Stato Patrimoniale

Passivo

Sezione 1 – Passività finanziaria valutate al costo ammortizzato - Voce 10

1.1 PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI DEBITI VERSO BANCHE

| Tipologia operazioni/Valori | Totale 31/12/2021 | | | | Totale 31/12/2020 | | | |
|---|----------------------|------------|----|------------------|----------------------|------------|----|------------------|
| | VB | Fair Value | | | VB | Fair Value | | |
| | | L1 | L2 | L3 | | L1 | L2 | L3 |
| 1. Debiti verso banche centrali | - | X | X | X | - | X | X | X |
| 2. Debiti verso banche | 2.283.369 | X | X | X | 1.412.292 | X | X | X |
| 2.1 Conti correnti e depositi a vista | 239.022 | X | X | X | 3.459 | X | X | X |
| 2.2 Depositi a scadenza | 2.039.924 | X | X | X | 1.403.756 | X | X | X |
| 2.3 Finanziamenti | - | X | X | X | - | X | X | X |
| 2.3.1 Pronti contro termine passivi | - | X | X | X | - | X | X | X |
| 2.3.2 Altri | - | X | X | X | - | X | X | X |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | - | X | X | X | - | X | X | X |
| 2.5 Debiti per leasing | 4.086 | X | X | X | 4.863 | X | X | X |
| 2.6 Altri debiti | 337 | X | X | X | 214 | X | X | X |
| Totale | 2.283.369 | - | - | 2.283.369 | 1.412.292 | - | - | 1.412.292 |

Legenda: VB= valore di bilancio

L1= livello 1

L2= livello 2

L3= livello 3

I contratti sottostanti ai debiti per leasing non hanno effetto traslativo della proprietà.

1.2 PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI DEBITI VERSO CLIENTELA

| Tipologia operazioni/Valori | Totale 31/12/2021 | | | | Totale 31/12/2020 | | | |
|--|----------------------|------------|----|-------------------|----------------------|------------|----|-------------------|
| | VB | Fair Value | | | VB | Fair Value | | |
| | | L1 | L2 | L3 | | L1 | L2 | L3 |
| 1. Conti correnti e depositi a vista | 12.530.309 | X | X | X | 11.316.170 | X | X | X |
| 2. Depositi a scadenza | 177.298 | X | X | X | 219.776 | X | X | X |
| 3. Finanziamenti | 14.406 | X | X | X | 14.013 | X | X | X |
| 3.1 Pronti contro termine passivi | 5.125 | X | X | X | 5.702 | X | X | X |
| 3.2 Altri | 9.281 | X | X | X | 8.311 | X | X | X |
| 4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | - | X | X | X | - | X | X | X |
| 5. Debiti per leasing | 61.383 | X | X | X | 63.446 | X | X | X |
| 6. Altri debiti | 150.838 | X | X | X | 150.829 | X | X | X |
| Totale | 12.934.234 | - | - | 12.934.234 | 11.764.234 | - | - | 11.764.234 |

Legenda: VB= valore di bilancio

L1= livello 1

L2= livello 2

L3= livello 3

I contratti sottostanti ai debiti per leasing non hanno effetto traslativo della proprietà.

1.3 PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI TITOLI IN CIRCOLAZIONE

| | 31/12/2021 | | | | 31/12/2020 | | | |
|------------------|----------------|----------------|---------------|----------|----------------|----------------|---------------|----------|
| | Totale | | | | Totale | | | |
| | VB | Fair Value | | | VB | Fair Value | | |
| L1 | | L2 | L3 | L1 | | L2 | L3 | |
| A. Titoli | | | | | | | | |
| 1. Obbligazioni | 210.025 | 189.368 | 26.835 | - | 221.464 | 188.438 | 38.737 | - |
| 1.1 strutturate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 altre | 210.025 | 189.368 | 26.835 | - | 221.464 | 188.438 | 38.737 | - |
| 2. Altri titoli | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2,1 strutturate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 altre | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale | 210.025 | 189.368 | 26.835 | - | 221.464 | 188.438 | 38.737 | - |

Legenda: VB= valore di bilancio

L1= livello 1

L2= livello 2

L3= livello 3

1.4 DETTAGLIO DEI DEBITI/TITOLI SUBORDINATI

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| A.1 Debiti subordinati | 0 | 0 |
| - banche | - | - |
| - clientela | - | - |
| A.2 Debiti non subordinati | 15.217.603 | 13.176.526 |
| - banche | 2.283.369 | 1.412.292 |
| - clientela | 12.934.234 | 11.764.234 |
| B.1 Titoli subordinati | 208.190 | 203.890 |
| - banche | - | - |
| - clientela | 208.190 | 203.890 |
| B.2 Titoli non subordinati | 1.835 | 17.574 |
| - banche | - | - |
| - clientela | 1.835 | 17.574 |
| Totale | 15.427.628 | 13.397.990 |

Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione - Voce 20

2.1 PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

| | Totale 31/12/2021 | | | | | Totale 31/12/2020 | | | | |
|---------------------------------------|----------------------|------------|---------------|----|-----------------|----------------------|------------|---------------|----|-----------------|
| | VN | Fair Value | | | Fair Value * | VN | Fair Value | | | Fair Value * |
| | | L1 | L2 | L3 | | | L1 | L2 | L3 | |
| A. Passività per cassa | | | | | | | | | | |
| 1. Debiti verso banche | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Debiti verso clientela | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Titoli di debito | - | - | - | - | X | - | - | - | - | X |
| 3.1 Obbligazioni | - | - | - | - | X | - | - | - | - | X |
| 3.1.1 Strutturate | - | - | - | - | X | - | - | - | - | X |
| 3.1.2 Altre obbligazioni | - | - | - | - | X | - | - | - | - | X |
| 3.2 Altri titoli | - | - | - | - | X | - | - | - | - | X |
| 3.2.1 Strutturati | - | - | - | - | X | - | - | - | - | X |
| 3.2.2 Altri | - | - | - | - | X | - | - | - | - | X |
| Totale A | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B. Strumenti derivati | | | | | | | | | | |
| 1. Derivati finanziari | X | - | 10.235 | - | X | X | - | 18.233 | - | X |
| 1.1 Di negoziazione | X | - | 10.235 | - | X | X | - | 18.233 | - | X |
| 1.2 Connessi con la fair value option | X | - | - | - | X | X | - | - | - | X |
| 1.3 Altri | X | - | - | - | X | X | - | - | - | X |
| 2. Derivati creditizi | X | - | - | - | X | X | - | - | - | X |
| 2.1 Di negoziazione | X | - | - | - | X | X | - | - | - | X |
| 2.2 Connessi con la fair value option | X | - | - | - | X | X | - | - | - | X |
| 2.3 Altri | X | - | - | - | X | X | - | - | - | X |
| Totale B | X | - | 10.235 | - | X | X | - | 18.233 | - | X |
| Totale (A+B) | X | - | 10.235 | - | X | X | - | 18.233 | - | X |

Legenda

VN = valore nominale o nozionale L1 = Livello 1 L2= Livello 2 L3 = Livello 3

Fair value* = fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

Sezione 4 - Derivati di copertura - Voce 40

4.1 DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI COPERTURA E PER LIVELLI GERARCHICI

| | VN | Fair value | | | VN | Fair value | | |
|-------------------------------|----------------|------------|---------------|----|----------------|------------|---------------|----|
| | 31/12/2021 | L1 | L2 | L3 | | 31/12/2021 | L1 | L2 |
| A. Derivati finanziari | 256.929 | - | 55.849 | - | 293.319 | - | 76.528 | - |
| 1) Fair Value | 256.929 | - | 55.849 | - | 293.319 | - | 76.528 | - |
| 2) Flussi finanziari | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3) Investimenti esteri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B. Derivati creditizi | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1) Fair Value | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2) Flussi finanziari | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale | 256.929 | - | 55.849 | - | 293.319 | - | 76.528 | - |

Legenda

VN = valore nominale o nozionale L1 = Livello 1 L2= Livello 2 L3 = Livello 3

4.2 DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLI COPERTI E PER TIPOLOGIE DI COPERTURA

| Operazioni/Tipo di copertura | Fair Value | | | | | | | Flussi finanziari | | Investim. esteri |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------|---------|-------|-------|---------------|-------------------|----------|------------------|
| | Specifica | | | | | | Generica | Specifica | Generica | |
| | Titoli di debito e tassi di interesse | Titoli di capitale e indici azionari | Valute e oro | Credito | Merci | Altri | | | | |
| 1. Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva | - | - | - | - | X | X | X | - | X | X |
| 2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | - | X | - | - | X | X | X | - | X | X |
| 3. Portafoglio | X | X | X | X | X | X | 55.849 | X | - | X |
| 4. Altre operazioni | - | - | - | - | - | - | X | - | X | - |
| Totale attività | - | - | - | - | - | - | 55.849 | - | - | - |
| 1. Passività finanziarie | - | X | - | - | - | - | X | - | X | X |
| 2. Portafoglio | X | X | X | X | X | X | - | X | - | X |
| Totale passività | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. Transazioni attese | X | X | X | X | X | X | X | - | X | X |
| 2. Portafoglio di attività e passività finanziarie | X | X | X | X | X | X | - | X | - | - |

Sezione 6 – Passività fiscali - Voce 60

Vedasi sezione 10 dell'attivo.

Sezione 7 – Passività associate ad attività in via di dismissione - Voce 70

Vedasi sezione 11 dell'attivo.

Sezione 8 – Altre passività - Voce 80

8.1 ALTRE PASSIVITÀ: COMPOSIZIONE

| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|---|----------------------|----------------------|
| Somme a disposizione di Clienti e banche per operazioni in esecuzione | 3.919 | 3.767 |
| Somme da riconoscere al fisco per conto terzi | 33.571 | 22.620 |
| Ratei passivi | 157 | - |
| Risconti passivi | 1.602 | 1.493 |
| Bonifici e altri pagamenti da eseguire | 85.655 | 64.764 |
| Debiti verso fornitori e commissioni da addebitare a diversi | 39.288 | 38.327 |
| Debiti per spese del personale | 21.518 | 18.036 |
| Compensi da riconoscere a sindaci e amministratori | 468 | 468 |
| Contributi da riconoscere a enti diversi | 97 | 74 |
| Anticipi e debiti verso clientela | 3.825 | 290 |
| Debito per indennizzi Gruppo IVA | 258 | 533 |
| Partite residuali | 2.085 | 4.163 |
| Totale | 192.443 | 154.535 |

Sezione 9 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 90

9.1 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE: VARIAZIONI ANNUE

| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| A. Esistenze iniziali | 22.689 | 23.218 |
| B. Aumenti | 35 | 1.055 |
| B.1 Accantonamenti dell'esercizio | (65) | 126 |
| B.2 Altre variazioni | 100 | 929 |
| C. Diminuzioni | 2.150 | 1.584 |
| C.1 Liquidazioni effettuate | 1.039 | 1.370 |
| C.2 Altre variazioni | 1.111 | 214 |
| D. Rimanenze finali | 20.574 | 22.689 |
| Totale | 20.574 | 22.689 |

9.2 ALTRE INFORMAZIONI

La valutazione ex IAS del Fondo TFR è stata effettuata con riferimento a tutti i dipendenti in servizio al 31 dicembre 2021 che non destinano il 100% del proprio TFR alla previdenza complementare o che, in caso contrario, hanno comunque un Fondo maturato precedentemente in azienda.

Come indicato dal Principio IAS 19R (art. 76), le ipotesi relative ai fenomeni che determinano il timing e l'entità dei futuri costi che l'azienda sosterrà per pagare i benefit per i dipendenti devono rappresentare la "best estimate", ovvero la miglior stima possibile dell'andamento futuro dei fenomeni in questione. Sono state quindi elaborate le basi tecniche mediante osservazione dell'experience delle Società del Gruppo del periodo 2017 - 2020.

Ipotesi demografiche

Con riferimento alle basi tecniche di natura demografica, le analisi effettuate sulle serie storiche del personale dell'intero Gruppo sono state rivolte ad osservare il trend, nel periodo 2017 - 2020, delle seguenti cause di eliminazione:

- **decessi:** è stata adottata la tavola di sopravvivenza edita dall'ISTAT, distinta per età e sesso, aggiornata al 2020;
- **probabilità di uscita, scadenza del contratto e pensionamento:** la probabilità di uscita per dimissioni e licenziamenti è stata desunta dall'osservazione dei dati storici aziendali; in particolare è stata costruita una propensione all'uscita dall'azienda distinta per qualifica contrattuale e, laddove possibile, per fasce di età e per sesso;
- **anticipazioni di TFR:** al fine di tenere conto degli effetti che tali anticipazioni hanno sul timing delle erogazioni di TFR, e, dunque, sull'attualizzazione del debito dell'azienda, sono state costruite le probabilità di uscita di parte dei volumi maturati. La frequenza annua di anticipazione, desunta dall'osservazione dei dati delle Società del Gruppo, è stata posta pari a 1,6%, mentre la percentuale di TFR richiesta a titolo di anticipo è stata ipotizzata pari al 70%, ovvero al massimo previsto dalla normativa vigente;
- **previdenza complementare:** coloro che hanno sempre devoluto interamente il proprio TFR alla previdenza complementare sollevano la Società da impegni in termini di TFR e, dunque, non costituiscono oggetto di valutazione. Con riferimento agli altri dipendenti, invece, la valutazione è stata effettuata considerando la situazione alla data di intervento (mancata o parziale adesione alla previdenza complementare), senza effettuare alcuna ipotesi comportamentale sulle scelte future del dipendente in tema di previdenza complementare.

Le percentuali di uscita dei dipendenti e le percentuali di anticipazione, sono state confrontate con il database di Clienti della scrivente per carpirne eventuali distorsioni dovute ad errori di estrazione o a fenomeni particolari caratteristici del Gruppo.

Ipotesi economico - finanziarie

La metodologia prevista dallo IAS 19R richiede l'adozione di basi tecniche economico-finanziarie che riflettono la loro influenza sia sullo sviluppo prospettico dei flussi (a seguito degli incrementi salariali e degli scenari inflazionistici prevedibili), che, soprattutto, sull'attualizzazione alla data di valutazione del debito stimato del Gruppo. Il tasso di sconto, infatti, è la principale assunzione da cui dipendono in maniera sensibile i risultati dell'elaborazione. In particolare, le ipotesi adottate nella valutazione del Fondo TFR riguardano:

- l'inflazione, Con riferimento al parametro inflattivo è stato esaminato lo scenario macroeconomico illustrato nel Documento di Economia e Finanza e nella Nota di Aggiornamento più recenti rispetto alla data di intervento, adottando un tasso annuo pari a 1,5%;
- i tassi di attualizzazione, ai sensi dello IAS 19R, il tasso di attualizzazione adottato è stato determinato con riferimento ai rendimenti di mercato di titoli obbligazionari di aziende primarie alla data di valutazione. In particolare, è stata utilizzata la curva dei tassi Composite AA (fonte: Bloomberg) al 31 dicembre 2021 per tutte le Società del Gruppo, fatta eccezione per Sella Broker, per la quale è stato fatto riferimento alla medesima curva al 30 novembre 2021;
- gli incrementi retributivi, (considerando la retribuzione base TFR) del personale dipendente può essere scomposto principalmente in tre parti:
 - adeguamento per inflazione;
 - incremento automatico per anzianità lavorativa;
 - incremento meritocratico (per passaggio di livello/passaggi di categoria).

Si ricorda che l'assunzione relativa all'incremento retributivo è stata adottata solamente per le aziende del Gruppo che non sono tenute al deposito del TFR al Fondo di Tesoreria gestito dall'Inps, in quanto solamente per esse la valutazione attuariale del TFR continua a considerare le quote di TFR future annue maturate dai dipendenti (e non versate ai fondi di previdenza).

Sezione 10 - Fondi per rischi ed oneri - Voce 100

10.1 FONDI PER RISCHI E ONERI: COMPOSIZIONE

| Voci/Valori | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|---|----------------------|----------------------|
| 1.Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate | 2.498 | 2.034 |
| 2.Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate | 1.686 | 998 |
| 3. Fondi di quiescenza aziendali | - | - |
| 4. Altri fondi per rischi e oneri | 22.101 | 10.374 |
| 4.1 Controversie legali e fiscali | 20.225 | 6.503 |
| 4.2 Oneri per il personale | 930 | 1.033 |
| 4.3 Altri | 946 | 2.838 |
| Totale | 26.285 | 13.406 |

10.2 FONDI PER RISCHI E ONERI: VARIAZIONI ANNUE

| | Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate | Fondi di quiescenza | Altri fondi per rischi ed oneri | Totale |
|---|---|------------------------|------------------------------------|---------------|
| A. Esistenze iniziali | 998 | - | 10.374 | 11.372 |
| B. Aumenti | 1.502 | - | 16.346 | 17.848 |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio | 1.502 | - | 16.113 | 17.615 |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo | - | - | - | - |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | - | - | - | - |
| B.4 Altre variazioni | - | - | 233 | 233 |
| C. Diminuzioni | 814 | - | 4.619 | 5.433 |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio | - | - | 4.337 | 4.337 |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | - | - | - | - |
| C.3 Altre variazioni | 814 | - | 282 | 1.096 |
| D. Rimanenze finali | 1.686 | - | 22.101 | 23.787 |

10.3 FONDI PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO A IMPEGNI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE

| | Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate | | | | |
|------------------------------------|---|----------------|--------------|------------------------------------|--------------|
| | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisiti/e o originati/e | Totale |
| 1. Impegni a erogare fondi | 1.383 | 741 | 148 | - | 2.272 |
| 2. Garanzie finanziarie rilasciate | 86 | 17 | 123 | - | 226 |
| Totale | 1.469 | 758 | 271 | - | 2.498 |

10.6 FONDI PER RISCHI ED ONERI – ALTRI FONDI

Si riporta qui di seguito un elenco delle più significative passività potenziali - derivanti da contenziosi e liti di carattere fiscale - che la Banca ha valutato come possibili ma non probabili e con riferimento alle quali, pertanto, non sono appostati accantonamenti:

- Ex Banca Sella Sud Arditi Galati, fusa per incorporazione nell'anno 2011): avviso di accertamento con rilievi in tema deducibilità ai fini IRES di rettifiche di valore su crediti. Periodo 2005. Importo complessivo del contenzioso (comprensivo di imposte, interessi e sanzioni): circa 0,7 milioni di euro. Importi versati a titolo provvisorio in pendenza di giudizio: circa 0,45 milioni di euro. Sentenza di I° grado favorevole alla Banca. Sentenza di II° grado favorevole all'Agenzia: avverso tale sentenza è stato presentato ricorso in Corte di Cassazione. La valutazione è stata supportata anche da parere favorevole al comportamento tenuto dalla Banca, espresso da un primario studio tributario.
- Avviso di accertamento con rilievi in tema di deducibilità IRAP dei differenziali negativi su derivati di copertura IRS. Periodo 2015. Importo complessivo del contenzioso (comprensivo di imposte, interessi e sanzioni): circa 170 migliaia di euro. Importi versati a titolo provvisorio in pendenza di giudizio: circa 26 migliaia di euro. È stata emessa sentenza favorevole alla Banca da parte della Commissione tributaria provinciale. La valutazione è stata basata su pareri favorevoli emessi nel passato da Assonime e da un primario studio tributario, oltre che sul favorevole esito dei contenziosi, sia in primo che in secondo grado, intrapresi dalla CapoGruppo su tematica analoga.
- Avviso di accertamento con rilievi in tema di deducibilità IRAP dei differenziali negativi su derivati di copertura IRS. Periodo 2014. Importo complessivo del contenzioso (comprensivo di imposte, interessi e sanzioni): circa 140 migliaia di euro. Importi versati a titolo provvisorio in pendenza di giudizio: circa 97 migliaia di euro. È stata emessa sentenza sfavorevole alla Banca da parte della Commissione tributaria provinciale. Avverso tale sentenza è stato presentato ricorso in Commissione tributaria regionale. La valutazione del rischio - basata su pareri favorevoli emessi nel passato da Assonime e da un primario studio tributario, oltre che sul favorevole esito dei contenziosi, sia in primo che in secondo grado, intrapresi dalla CapoGruppo su tematica analoga e sul favorevole esito del contenzioso in primo grado commentato al punto precedente - porterebbe a ritenere probabile l'esito favorevole del contenzioso nell'ultimo grado di giudizio ma l'esistenza di una sentenza sfavorevole di primo grado sul caso specifico ha indotto la Banca ad appostare, a titolo prudenziale, un accantonamento pari a circa 140 migliaia di euro a copertura del rischio potenziale.
- La corte d'appello di Bari ha pubblicato il 17 gennaio c.a., nella causa promossa da AFK SRL (quale cessionaria del Fallimento Cotonificio di Capitanata srl), sentenza di accoglimento dell'appello principale con condanna al pagamento della somma di € 11.217.000 oltre rivalutazione e interessi compensativi calcolati sulla somma di € 9.386.500, a titolo di risarcimento del danno derivante da alcune operazioni eseguite sul conto della società. La Banca oltre ad aver disposto un accantonamento per il complessivo importo di condanna, ha assunto la decisione di ricorrere avverso detta sentenza.

Sezione 12 – Patrimonio dell’impresa – Voci 110, 130, 140, 150, 160, 170 e 180

12.1 "CAPITALE" E "AZIONI PROPRIE": COMPOSIZIONE

| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| A.1 Azioni ordinarie | 334.228 | 334.228 |
| A.2 Azioni di risparmio | - | - |
| A.3 Azioni privilegiate | - | - |
| A.4 Azioni altre | - | - |
| B. Azioni proprie | | |
| B.1 Azioni ordinarie | - | - |
| B.2 Azioni di risparmio | - | - |
| B.3 Azioni privilegiate | - | - |
| B.4 Azioni altre | - | - |

12.2 CAPITALE - NUMERO AZIONI: VARIAZIONI ANNUE

| Voci/Tipologie | Ordinarie | Altre |
|---|--------------------|-------|
| A. Azioni esistenti all’inizio dell’esercizio | 668.456.168 | - |
| - interamente liberate | 668.456.168 | - |
| - non interamente liberate | - | - |
| A.1 Azioni proprie (-) | - | - |
| A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali | 668.456.168 | - |
| B. Aumenti | - | - |
| B.1 Nuove emissioni | - | - |
| - a pagamento: | - | - |
| - operazioni di aggregazioni di imprese | - | - |
| - conversione di obbligazioni | - | - |
| - esercizio di warrant | - | - |
| - altre | - | - |
| - a titolo gratuito: | - | - |
| - a favore dei dipendenti | - | - |
| - a favore degli amministratori | - | - |
| - altre | - | - |
| B.2 Vendita di azioni proprie | - | - |
| B.3 Altre variazioni | - | - |
| C. Diminuzioni | - | - |
| C.1 Annullamento | - | - |
| C.2 Acquisto di azioni proprie | - | - |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese | - | - |
| C.4 Altre variazioni | - | - |
| D. Azioni in circolazione: rimanenze finali | 668.456.168 | - |
| D.1 Azioni proprie (+) | - | - |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell’esercizio | 668.456.168 | - |
| - interamente liberate | 668.456.168 | - |
| - non interamente liberate | - | - |

12.3 CAPITALE: ALTRE INFORMAZIONI

| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| Valore nominale per azione (zero se le azioni non hanno valore nominale) | 0,5 | 0,5 |
| - Interamente liberate: | | |
| Numero | 668.456.168 | 668.456.168 |
| Valore | 334.228.084 | 334.228.084 |
| Contratti in essere per la vendita di azioni: | | |
| Numero di azioni sotto contratto | | |
| Valore complessivo | | |

In seguito all'aumento di capitale si specifica che le 105.263.158 azioni sottoscritte sono a "voto singolo" mentre le precedenti 563.193.010 azioni sono state convertite in azioni a "voto plurimo" (3 voti per ogni azione).

Si segnala che a fine esercizio i vincoli di sospensione di imposta che gravano sul capitale sociale sono complessivamente pari a 8.235 migliaia di euro così dettagliati:

- Vincoli derivanti dalla incorporazione di Banca Sella Sud Arditi Galati intervenuta nel 2011 pari a 5.784 migliaia di euro composti da:
 - riserva rivalutazione immobili ex legge n. 266 del 2005 art. 1 comma 469: 5.090 migliaia di euro;
 - riserva rivalutazione ex legge n. 413 del 1991: 694 migliaia di euro
- Vincoli derivanti dalla incorporazione di Banca Sella Nord Est Bovio Calderari intervenuta nel 2012 pari a 2.451 mila euro, composti da:
 - Riserva rivalutazione immobili ex legge n. 413 del 1991: euro 1.457 mila;
 - Riserva rivalutazione ex legge n. 72/83: euro 62 mila;
 - Riserva rivalutazione ex legge n. 576/75: euro 28 mila;
 - Riserva riallineamento immobili ex legge n. 266 del 2005, art. 1, comma 469: euro 904 mila.

12.4 RISERVE DI UTILI: ALTRE INFORMAZIONI

| Di utili: | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|----------------|----------------|
| Riserva legale | 55.654 | 52.371 |
| Riserva statutaria | 126.884 | 121.412 |
| Riserva straordinaria libera | 84.297 | 88.313 |
| Riserva straordinaria vincolata ai sensi legge 218/90 art. 7 | 1.145 | 1.145 |
| Riserva da adozione principi IAS/IFRS | (58.370) | (58.370) |
| Riserva da cessione ramo d'azienda a società del Gruppo | 267 | 267 |
| Riserva da conferimento ramo d'azienda a società del Gruppo | 1.130 | 1.130 |
| Riserva da modifica criteri di applicazione principi contabili - IAS 8 | (1.015) | (1.015) |
| Perdite portate a nuovo da modifica criteri di applicazione - IAS 8 | (356) | (356) |
| Perdite portate a nuovo per modifica dati - applicazione IAS n. 8 | (3.841) | (3.841) |
| Utili portati a nuovo esercizio 2019 | 2.774 | 14.171 |
| Disavanzi di esercizi precedenti | (416) | (416) |
| Utile portato a nuovo da modifica criteri di applicazione principi contabili - IAS 8 | 295 | 295 |
| Riserva da acquisto rami d'azienda da società del Gruppo | (1.275) | (1.275) |
| Riserva da conferimento immobili da società del Gruppo | 3.298 | 3.298 |
| Riserva straordinaria vinc.ta in sosp.ne d'imposta per riallineamento ex art. 110, DL 104/2020 | 9.376 | - |
| Altre riserve di utili per realizzo titoli di capitale | (650) | 100 |
| Totale riserve di utili | 219.197 | 217.229 |

La riserva straordinaria vincolata in sospensione d'imposta per riallineamento, iscritta per un importo di 9.376 mila euro, deriva dalla necessità di apporre un apposito vincolo di sospensione d'imposta ai fini fiscali su una o più riserve di patrimonio netto già esistenti al 31 dicembre 2020, nel caso di opzione per il riallineamento fiscale ai sensi dell'art. 110 del DL 104/2020, per un importo pari ai differenziali riallineati al netto dell'imposta sostitutiva del 3% versata. La banca, con il versamento lo scorso giugno dell'imposta sostitutiva e la presentazione lo scorso novembre della dichiarazione dei redditi riferita al periodo 2020, ha provveduto ad optare per il predetto riallineamento dei differenziali fiscali presenti su taluni beni immobili e su taluni avviamenti iscritti in bilancio.

| Altre riserve | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|
| Riserva da cessione partecipazioni a società del Gruppo | 244 | 244 |
| Riserva da conferimento rami d'azienda | (66.157) | (66.157) |
| Disavanzi di fusione con società del Gruppo | - | - |
| Avanzi di fusione con società del Gruppo | 151 | 151 |
| Altre riserve | - | - |
| Riserve da acquisizione ramo d'azienda da società del Gruppo | (70.765) | (70.765) |
| Totale altre riserve | (136.527) | (136.527) |

La Banca non ha detenuto, né attualmente detiene, non ha acquistato o alienato alcuna azione propria, né azioni della controllante Banca Sella Holding.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Utile dell'esercizio | 41.377.919 | 27.358.899 |
| alla Riserva statutaria come da Statuto | 8.275.584 | 5.471.780 |
| alla Riserva legale come da Statuto | 4.965.350 | 3.283.068 |
| agli Azionisti | 16.577.713 | 13.703.351 |
| dividendo | 0,0248 | 0,0205 |
| numero azioni | 668.456.168 | 668.456.168 |
| al Fondo per beneficenza ed erogazioni varie | 70.000 | 70.000 |
| il residuo alla Riserva straordinaria | 11.489.272 | 4.830.700 |

DETTAGLIO DELL'UTILIZZO DELLE RISERVE (REDATTO AI SENSI DELL'ART. 2427 C. 7BIS DEL CODICE CIVILE)

| | Importo | Possibilità di utilizzazione (*) | Quota distribuibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti | |
|--|----------------|---|---------------------|--|-------------------|
| | | | | Per copertura perdite | Per altre ragioni |
| Capitale | 334.228 | | | | |
| Azioni ordinarie | 334.228 | | | | |
| Altre azioni | - | | | | |
| Riserve di capitale | | | | | |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 366.090 | A - B - C | 366.090 | - | - |
| Riserve di utili | | | | | |
| Riserva legale | 55.654 | A ⁽¹⁾ - B | - | - | - |
| Riserva statutaria | 126.884 | B | - | - | - |
| Riserva straordinaria libera | 84.297 | A - B - C | 84.297 | - | - |
| Riserva straordinaria vinc.ta in sosp.ne d'imposta per riallineamento ex art. 110, DL 104/2020 | 9.376 | A - B ⁽²⁾ - C ⁽³⁾ | 9.376 | - | - |
| Riserva straordinaria vincolata ai sensi legge 218/90 art. 7 | 1.145 | A - B - C ⁽³⁾ | 1.145 | - | - |
| Riserva da modifica criteri di applicazione principi contabili - IAS 8 | (1.015) | --- | (1.015) | - | - |
| Perdite portate a nuovo per modifica dati - applicazione IAS n. 8 | (3.841) | --- | (3.841) | - | - |
| Perdite portate a nuovo da modifica criteri di applicazione - IAS 8 | (356) | --- | (356) | - | - |
| Riserva da adozione principi IAS/IFRS | (58.370) | --- | (58.370) | - | - |
| Riserva da cessione ramo d'azienda a società del Gruppo | 267 | --- | 267 | - | - |
| Riserva da conferimento ramo d'azienda a società del Gruppo | 1.130 | A - B - C | 1.130 | - | - |
| Disavanzi di esercizi precedenti | (416) | A - B ⁽²⁾ - C ⁽³⁾ | (416) | - | - |
| Utile portato a nuovo da modifica criteri di applicazione principi contabili - IAS 8 | 295 | A - B - C | 295 | - | - |
| Riserva da acquisto rami d'azienda da società del Gruppo | (1.275) | --- | (1.275) | - | - |
| Riserva da conferimento immobili da società del Gruppo | 3.298 | A - B - C | 3.298 | - | - |
| Altre riserve di utili per realizzo titoli di capitale | (650) | --- | (650) | - | - |
| Utili portati a nuovo esercizio 2019 | 2.774 | --- | 2.774 | - | - |
| Riserve da valutazione | | | | | |

| | | | | | |
|---|----------------|---|----------------|---|---|
| Riserva da rivalutazione da adozione principi IAS/IFRS ex D. Lgs. 38/05 art 7 comma 6 | 1.273 | A - B ⁽¹⁾ - C ⁽²⁾ | - | - | - |
| Riserva da valutazione FVOCI ex D. Lgs 38/05 art. 7 c.2 (per tabella dettaglio) | 19.699 | ---(5) | - | - | - |
| Riserva da valutazione: utili e perdite attuariali su piani a benefici definiti (per tabella dettaglio) | (6.180) | \ | (6.180) | - | - |
| Altre riserve | | | | | |
| Riserva da cessione partecipazioni a società del Gruppo | 244 | A - B ⁽²⁾ - C ⁽³⁾ | 244 | - | - |
| Riserva da conferimento rami d'azienda | (66.157) | --- | (66.157) | - | - |
| Avanzi di fusione con società del Gruppo | 151 | A - B - C | 151 | - | - |
| Riserve da acquisizione ramo d'azienda da società del Gruppo | (70.765) | --- | (70.765) | - | - |
| Totale | 797.780 | | 260.042 | | |
| Quota non distribuibile ex art 2426 n.5 cc | - | | - | | |
| Residuo quota distribuibile | - | | - | | |

(*) *Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci*

⁽¹⁾ Utilizzabile per aumento di capitale (A) per la quota che supera un quinto del capitale sociale

⁽²⁾ Se utilizzata a copertura di perdite (B) non si può dare luogo a distribuzione di utili fino a quando la riserva non è integrata o ridotta in misura corrispondente. La riduzione deve avvenire previa delibera dell'assemblea straordinaria, senza l'osservanza delle disposizioni dei commi 2° e 3° dell'art. 2445 c.c..

⁽³⁾ Se non imputata al capitale la riserva può essere ridotta soltanto con l'osservanza delle disposizioni dei commi 2° e 3° dell'art. 2445 c.c.

⁽⁴⁾ Qualora fosse distribuita ai soci concorre a formare il reddito imponibile della società.

⁽⁵⁾ La riserva è indisponibile ai sensi dell'art. 6 del D. Lgs. 38/2005.

Altre Informazioni

1. IMPEGNI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE (DIVERSI DA QUELLI DESIGNATI AL FAIR VALUE)

| | Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate | | | Totale | Totale |
|--|--|----------------|--------------|------------------|------------------|
| | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Impegni a erogare fondi | 3.221.716 | 133.468 | 6.774 | 3.361.958 | 3.299.897 |
| a) Banche Centrali | - | - | - | - | - |
| b) Amministrazioni pubbliche | 14.075 | 26.820 | - | 40.895 | 38.372 |
| c) Banche | 17.134 | - | - | 17.134 | 6.808 |
| d) Altre società finanziarie | 434.157 | 183 | - | 434.340 | 393.915 |
| e) Società non finanziarie | 2.329.276 | 61.308 | 5.331 | 2.395.915 | 2.396.977 |
| f) Famiglie | 427.074 | 45.157 | 1.443 | 473.674 | 463.825 |
| Garanzie finanziarie rilasciate | 27.830 | 302 | 160 | 28.292 | 38.459 |
| a) Banche Centrali | - | - | - | - | - |
| b) Amministrazioni pubbliche | 6 | 155 | - | 161 | 161 |
| c) Banche | 64 | - | - | 64 | 64 |
| d) Altre società finanziarie | 3.306 | - | - | 3.306 | 4.439 |
| e) Società non finanziarie | 22.292 | 108 | 160 | 22.560 | 31.137 |
| f) Famiglie | 2.162 | 39 | - | 2.201 | 2.658 |

2. ALTRI IMPEGNI E ALTRE GARANZIE RILASCIATE

| | Valore nominale | |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
| Altre garanzie rilasciate | | |
| di cui: deteriorati | 1.697 | 2.260 |
| a) Banche Centrali | - | - |
| b) Amministrazioni pubbliche | 15 | 6 |
| c) Banche | 1.087 | 606 |
| d) Altre società finanziarie | 10.295 | 9.792 |
| e) Società non finanziarie | 201.682 | 161.234 |
| f) Famiglie | 15.062 | 16.582 |
| Altri impegni | | |
| di cui: deteriorati | - | - |
| a) Banche Centrali | - | - |
| b) Amministrazioni pubbliche | - | - |
| c) Banche | 1.979 | 383 |
| d) Altre società finanziarie | 36.374 | 14.312 |
| e) Società non finanziarie | - | - |
| f) Famiglie | - | - |

3. ATTIVITÀ COSTITUITE IN GARANZIA DI PROPRIE PASSIVITÀ E IMPEGNI

| Portafogli | Importo 31/12/2021 | Importo 31/12/2020 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 11.921 | 4.508 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 271.407 | 92.047 |
| 3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.914.014 | 1.534.785 |
| 4. Attività materiali | - | - |
| di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze | - | - |

5. GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

| Tipologia servizi | Importo 31/12/2021 | Importo 31/12/2020 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 1. Esecuzione di ordini per conto della clientela | - | - |
| a) acquisti | - | - |
| 1. regolati | - | - |
| 2. non regolati | - | - |
| b) vendite | - | - |
| 1. regolate | - | - |
| 2. non regolate | - | - |
| 2. Gestione individuale di portafogli | 1.202.485 | 1.185.282 |
| 3. Custodia e amministrazione di titoli | 33.976.786 | 23.458.234 |
| a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli) | - | - |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio | - | - |
| 2. altri titoli | - | - |
| b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri | 10.206.046 | 10.168.439 |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio | 73.077 | 61.534 |
| 2. altri titoli | 10.132.969 | 10.106.905 |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi | 10.727.927 | 10.634.195 |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi | 13.042.813 | 2.655.600 |
| 4. Altre operazioni | 111.122.649 | 109.336.633 |

Nella voce Altre operazioni è stato inserito il volume delle attività di ricezione e trasmissione ordini, che risulta così suddiviso:

- acquisti: 57.405.775.064

- vendite: 53.716.873.813

6. ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COMPENSAZIONE IN BILANCIO, OPPURE SOGGETTE AD ACCORDI-QUADRO DI COMPENSAZIONE O AD ACCORDI SIMILARI

| Forme tecniche | Ammontare lordo delle attività finanziarie (a) | Ammontare delle passività finanziarie compensato in bilancio (b) | Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b) | Ammontari correlati non oggetto di compensazione in Bilancio | | Ammontare netto (f=c-d-e) | Ammontare netto |
|--------------------------|--|--|--|--|---|---------------------------|-----------------|
| | | | | Strumenti finanziari (d) | Depositi di contante ricevuti in garanzia (e) | | |
| | | | | | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| 1. Derivati | 3.298 | - | 3.298 | 3.298 | - | - | - |
| 2. Pronti contro termine | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Prestito titoli | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Altre | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale 31/12/2021 | 3.298 | - | 3.298 | 3.298 | - | - | X |
| Totale 31/12/2020 | 4.508 | - | 4.508 | 4.508 | - | X | - |

7. PASSIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COMPENSAZIONE IN BILANCIO, OPPURE SOGGETTE AD ACCORDI-QUADRO DI COMPENSAZIONE O AD ACCORDI SIMILARI

| Forme tecniche | Ammontare lordo delle passività finanziarie (a) | Ammontare delle attività finanziarie compensato in bilancio (b) | Ammontare netto delle passività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b) | Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio | | Ammontare netto (f=c-d-e) | Ammontare netto |
|--------------------------|---|---|---|--|---|---------------------------|-----------------|
| | | | | Strumenti finanziari (d) | Depositi in contanti posti a garanzia (e) | | |
| | | | | | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| 1. Derivati | 63.407 | - | 63.407 | 3.298 | 60.109 | - | 1.411 |
| 2. Pronti contro termine | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Prestito titoli | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Altri | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale 31/12/2021 | 63.407 | - | 63.407 | 3.298 | 60.109 | - | X |
| Totale 31/12/2020 | 90.578 | - | 90.578 | 4.508 | 84.659 | X | 1.411 |

All'interno della voce derivati presenti nelle precedenti tabelle, i contratti OTC (over the counter) sono costituiti da swap, da opzioni su tassi e da opzioni su cambi.

La valutazione degli swap su tassi avviene secondo la metodologia del discounted-cash-flow (DCF) che rappresenta in genere lo standard di mercato, e che utilizza come dati di input la curva dei tassi swap relativa alla divisa del contratto. Tale curva viene periodicamente rilevata da quella pubblicata dai principali info-provider (Bloomberg/Reuters) presenti presso la Banca. Ove la struttura dello swap risulta più complessa, e tale da non consentire una ragionevole certezza nella stima del valore del contratto, viene richiesta una valutazione del contratto alla controparte dell'operazione.

Le opzioni su tassi sono esclusivamente rappresentate da cap e floor, e sono valutate in base al modello di Black&Schole. Tale scelta è basata sulla considerazione che modelli alternativi porrebbero il problema di calibrazione dei parametri per la fase di pricing e non fornirebbero un significativo miglioramento nella stima del prezzo. Ulteriori elementi a far propendere per tale scelta sono legati alla considerazione che un'ampia matrice di volatilità implicite è riportata

dai principali info-provider, in abbinamento ai prezzi delle opzioni stesse per scadenze standard.

Le opzioni su cambi sia “plain vanilla” che “esotiche” (opzioni con barriera europea o americana) sono valutate in base al modello di Black&Scholes. Le curve di volatilità necessarie per il calcolo della volatilità implicita di ciascuna opzione e le quotazioni dei tassi e dei cambi di mercato utilizzati nella valutazione dei contratti, sono estratti dai principali info-provider presenti in Banca (Bloomberg). Nel caso di strutture di opzioni esotiche più complesse e tali da non consentire una ragionevole certezza sul valore del contratto, laddove possibile viene internamente sviluppato un algoritmo di valutazione, ovvero viene richiesta la valutazione del medesimo ad una controparte terza rispetto all’operazione. Tali valutazioni concorrono alla determinazione del prezzo unitamente alla valutazione fornita dalla controparte dell’operazione.

Relativamente all’esposizione in derivati OTC la quantificazione dei correttivi CVA (credit value adjustment) per le esposizioni attive e DVA (debit value adjustment) per le esposizioni passive viene effettuata per tutti i contratti ad esclusione di quelli coperti da accordi di compensazione e collateralizzazione (es. ISDA, CSA, etc.).

Secondo quanto previsto dallo IAS 32, paragrafo 42: “Una attività e una passività finanziaria devono essere compensate e il saldo netto esposto nello stato patrimoniale quando e soltanto quando un’entità:

(a) ha correntemente un diritto esercitabile per la compensazione degli importi rilevati contabilmente; e

(b) intende regolare le partite al netto, o realizzare l’attività ed estinguere contemporaneamente la passività.

Nel contabilizzare un’operazione di trasferimento di un’attività finanziaria che non soddisfa le condizioni richieste per l’eliminazione, l’entità non deve compensare l’attività trasferita e la passività associata (vedere IAS 39, paragrafo 36)”.

La Banca non si avvale della suddetta compensazione e quindi non si ritiene necessario fornire l’informativa richiesta dalla Circ.262/05 e successivi aggiornamenti.

8. OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI

Laddove l’operatività in prestito titoli sia rilevante, sia la banca prestatrice sia quella prestataria forniscono un’informativa di natura qualitativa e quantitativa su tale operatività (sintetica descrizione degli obiettivi e delle strategie sottostanti, il ruolo svolto dalla banca, le principali caratteristiche dei titoli sottostanti, le controparti utilizzate, ecc.).

In caso di operazioni di prestito titoli in cui la garanzia è costituita da titoli, da parte del prestatario va inoltre indicato l’ammontare dei titoli ricevuti in prestito e quello dei titoli dati in garanzia, distinti per tipologia di prestatore (banche, altre società finanziarie, società non finanziarie, ecc.), e per finalità (dati in garanzia per proprie operazioni di finanziamento, ceduti, oggetto di operazioni pronti contro termine passive, altri).

9. INFORMATIVA SULLE ATTIVITÀ A CONTROLLO CONGIUNTO

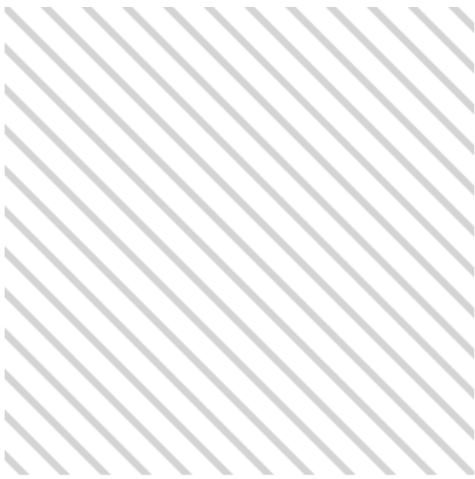
La presente informativa non va fornita nel bilancio individuale delle banche che redigono il bilancio consolidato ai sensi della presente Circolare.

10. INFORMATIVA SUGLI OBBLIGHI DI TRASPARENZA NEL SISTEMA DELLE EROGAZIONI PUBBLICHE (L.N. N. 124/2017 ART. 1 COMMI 125-129)

Come richiesto dalla normativa sulla trasparenza delle erogazioni pubbliche introdotta dall’articolo 1, commi 125-129 della Legge n. 124/2017 e successivamente integrata dal decreto legge ‘sicurezza’ (n. 113/2018) e dal decreto legge ‘semplificazione’ (n. 135/2018), si segnala che nel 2021 la Banca non ha incassato contributi per attività di formazione da fondi interprofessionali né per altre tipologie di contributi.

Per maggiori dettagli sui contributi ricevuti si rimanda al sito del Registro Nazionale degli Aiuti di Stato alle imprese, visualizzabile al seguente link www.rna.gov.it/sites/PortaleRNA/it_IT/home.

Banca
Sella



Parte C

Informazioni sul

Conto Economico

Sezione 1 – Gli interessi – Voci 10 e 20

1.1 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI: COMPOSIZIONE

| Voci/Forme tecniche | Titoli di debito | Finanziamenti | Altre operazioni | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|---|------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: | 696 | 22 | 1.120 | 1.838 | 3.282 |
| 1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 419 | - | 1.120 | 1.539 | 3.000 |
| 1.2 Attività finanziarie designate al fair value | - | - | - | - | - |
| 1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 277 | 22 | - | 299 | 282 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 2.591 | - | X | 2.591 | 915 |
| 3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: | 23.345 | 159.175 | X | 182.520 | 179.395 |
| 3.1 Crediti verso banche | 2.083 | 2.527 | X | 4.610 | 4.657 |
| 3.2 Crediti verso clientela | 21.262 | 156.648 | X | 177.910 | 174.738 |
| 4. Derivati di copertura | X | X | (12.831) | (12.831) | (14.249) |
| 5. Altre attività | X | X | 2.126 | 2.126 | 1.063 |
| 6. Passività finanziarie | X | X | X | 19.192 | 6.428 |
| Totale | 26.632 | 159.197 | (9.585) | 195.436 | 176.834 |
| di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired | - | 5.290 | - | 5.290 | 6.118 |
| di cui: interessi attivi su leasing finanziario | X | - | X | - | - |

1.2 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI: ALTRE INFORMAZIONI

1.2.1 INTERESSI ATTIVI SU ATTIVITÀ FINANZIARIE IN VALUTA

| Voci | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|--------------|--------------|
| Interessi attivi su attività finanziarie in valuta | 2.159 | 3.029 |
| Totale | 2.159 | 3.029 |

1.3 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI: COMPOSIZIONE

| Voci/Forme tecniche | Debiti | Titoli | Altre operazioni | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|--|--------------|---------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 4.800 | 10.949 | X | 15.749 | 17.539 |
| 1.1 Debiti verso banche centrali | - | X | X | - | - |
| 1.2 Debiti verso banche | 151 | X | X | 151 | 144 |
| 1.3 Debiti verso clientela | 4.649 | X | X | 4.649 | 4.922 |
| 1.4 Titoli in circolazione | X | 10.949 | X | 10.949 | 12.473 |
| 2. Passività finanziarie di negoziazione | - | - | 1.031 | 1.031 | 1.683 |
| 3. Passività finanziarie designate al fair value | - | - | - | - | - |
| 4. Altre passività e fondi | X | X | 1 | 1 | - |
| 5. Derivati di copertura | X | X | - | - | (94) |
| 6. Attività finanziarie | X | X | X | 15.590 | 6.137 |
| Totale | 4.800 | 10.949 | 1.032 | 32.371 | 25.265 |
| di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing | 2.229 | X | X | 2.229 | 1.837 |

I contratti relativi agli interessi sui debiti per leasing non hanno effetto traslativo della proprietà.

1.4 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI: ALTRE INFORMAZIONI

1.4.1 INTERESSI PASSIVI SU PASSIVITÀ FINANZIARIE IN VALUTA

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|--------------|--------------|
| Interessi passivi su passività finanziarie in valuta | 1.339 | 2.165 |
| Totale | 1.339 | 2.165 |

1.5 DIFFERENZIALI RELATIVI ALLE OPERAZIONI DI COPERTURA

| Voci | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura: | 298 | 540 |
| B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura: | (13.129) | (14.695) |
| C. Saldo (A-B) | (12.831) | (14.155) |

Sezione 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50

2.1 COMMISSIONI ATTIVE: COMPOSIZIONE

| Tipologia servizi/Valori | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| a) Strumenti finanziari | 75.530 | 67.500 |
| 1. Collocamento titoli | 43.917 | 35.428 |
| 1.1 Con assunzione a fermo e/o sulla base di un impegno irrevocabile | - | - |
| 1.2 Senza impegno irrevocabile | 43.917 | 35.428 |
| 2. Attività di ricezione e trasmissione di ordini e esecuzione di ordini per conto dei Clienti | 20.041 | 20.691 |
| 2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari | 20.030 | 20.678 |
| 2.2 Esecuzione di ordini per conto dei Clienti | 11 | 13 |
| 3. Altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari | 11.572 | 11.381 |
| di cui: negoziazione per conto proprio | - | - |
| di cui: gestione di portafogli individuali | 11.572 | 11.381 |
| b) Corporate Finance | 321 | 34 |
| 1. Consulenza in materia di fusioni e acquisizioni | 321 | 34 |
| 2. Servizi di tesoreria | - | - |
| 3. Altre commissioni connesse con servizi di corporate finance | - | - |
| c) Attività di consulenza in materia di investimenti | 3.298 | 2.420 |
| d) Compensazione e regolamento | - | - |
| e) Gestione di portafogli collettive | - | - |
| f) Custodia e amministrazione | 1.320 | 1.392 |
| 1. Banca depositaria | - | - |
| 2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione | 1.320 | 1.392 |
| g) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive | - | - |
| h) Attività fiduciaria | - | - |
| i) Servizi di pagamento | 179.882 | 143.243 |
| 1. Conti correnti | - | - |
| 2. Carte di credito | 2.265 | 7.706 |
| 3. Carte di debito ed altre carte di pagamento | 21.391 | 10.715 |
| 4. Bonifici e altri ordini di pagamento | 17.545 | 8.712 |
| 5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento | 138.681 | 116.110 |
| j) Distribuzione di servizi di terzi | 25.163 | 22.342 |
| 1. Gestioni di portafogli collettive | - | - |
| 2. Prodotti assicurativi | 21.429 | 17.602 |
| 3. Altri prodotti | 3.734 | 4.740 |
| di cui: gestioni di portafogli individuali | - | - |
| k) Finanza strutturata | 199 | 144 |
| l) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione | - | - |
| m) Impegni a erogare fondi | - | - |
| n) Garanzie finanziarie rilasciate | 3.234 | 3.502 |
| di cui: derivati su crediti | - | - |
| o) Operazioni di finanziamento | 23.203 | 23.839 |
| di cui: per operazioni di factoring | - | - |
| p) Negoziazione di valute | 1.113 | 1.069 |
| q) Mercati | - | - |
| r) Altre commissioni attive | 46.438 | 43.153 |
| Totale | 359.701 | 308.638 |

Di seguito si fornisce il dettaglio della sottovoce relativa agli altri servizi:

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|---------------|---------------|
| di cui: tenuta e gestione dei conti correnti | 24.654 | 22.415 |
| di cui: commissioni su carte di credito e di debito | 11.096 | 12.054 |
| di cui: commissioni e provvigioni su rapporti con enti creditizi | 725 | 695 |
| di cui: locazione cassette di sicurezza | 266 | 259 |
| di cui: recupero spese postali, stampati, ecc | 1.948 | 1.967 |
| di cui: provvigioni per servizi prestati a società partecipate | 71 | 65 |
| di cui: altre | 7.678 | 5.698 |
| Totale | 46.438 | 43.153 |

2.2 COMMISSIONI ATTIVE: CANALI DISTRIBUTIVI DEI PRODOTTI E SERVIZI

| Canali/Valori | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| a) presso propri sportelli: | 77.849 | 65.872 |
| 1. gestioni di portafogli | 11.549 | 11.352 |
| 2. collocamento di titoli | 43.899 | 35.547 |
| 3. servizi e prodotti di terzi | 22.401 | 18.973 |
| b) offerta fuori sede: | 1.632 | 941 |
| 1. gestioni di portafogli | - | - |
| 2. collocamento di titoli | 19 | 28 |
| 3. servizi e prodotti di terzi | 1.613 | 913 |
| c) altri canali distributivi: | 1.171 | 2.486 |
| 1. gestioni di portafogli | 23 | 29 |
| 2. collocamento di titoli | - | - |
| 3. servizi e prodotti di terzi | 1.148 | 2.457 |

2.3 COMMISSIONI PASSIVE: COMPOSIZIONE

| Servizi/Valori | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| a) Strumenti finanziari | 6.838 | 6.184 |
| di cui: negoziazione di strumenti finanziari | 6.552 | 5.968 |
| di cui: collocamento di strumenti finanziari | - | - |
| di cui: gestione di portafogli individuali | 286 | 216 |
| - Proprie | 286 | 216 |
| - Delegate a terzi | - | - |
| b) Compensazione e regolamento | - | - |
| c) Gestione di portafogli collettive | - | - |
| 1. Proprie | - | - |
| 2. Delegate a terzi | - | - |
| d) Custodia e amministrazione | 640 | 695 |
| e) Servizi di incasso e pagamento | 62.732 | 48.758 |
| di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento | - | - |
| f) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione | - | - |
| g) Impegni a ricevere fondi | - | - |
| h) Garanzie finanziarie ricevute | 417 | 348 |
| di cui: derivati su crediti | - | - |
| i) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | 16.656 | 14.690 |
| l) Negoziazione di valute | - | - |
| m) Altre commissioni passive | 2.337 | 1.835 |
| Totale | 89.620 | 72.510 |

Di seguito si fornisce il dettaglio della sottovoce relativa agli altri servizi:

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|--------------|--------------|
| Attività di intermediazione | 1.020 | 652 |
| Carte di credito e di debito | 593 | 481 |
| Commissioni e provvigioni su rapporti con enti creditizi | 280 | 116 |
| Finanziamenti | | |
| Altre | 444 | 586 |
| Totale | 2.337 | 1.835 |

Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

3.1 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI: COMPOSIZIONE

| Voci/Proventi | Totale 31/12/2021 | | Totale 31/12/2020 | |
|--|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Dividendi | Proventi simili | Dividendi | Proventi simili |
| A. Attività finanziarie di negoziazione | - | - | - | - |
| B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | - | 290 | - | 281 |
| C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 165 | - | 157 | - |
| D. Partecipazioni | 2.706 | - | 3.698 | - |
| Totale | 2.871 | 290 | 3.855 | 281 |

Sezione 4 - Il risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80

4.1 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE

| Operazioni/Componenti reddituali | Plusvalenze (A) | Utili da negoziazione (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da negoziazione (D) | Risultato netto [(A+B) - (C+D)] |
|--|-----------------|---------------------------|------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| 1. Attività finanziarie di negoziazione | 264 | 282 | (618) | (65) | (137) |
| 1.1 Titoli di debito | 149 | 281 | (618) | (64) | (252) |
| 1.2 Titoli di capitale | - | 1 | - | (1) | - |
| 1.3 Quote di O.I.C.R. | 115 | - | - | - | 115 |
| 1.4 Finanziamenti | - | - | - | - | - |
| 1.5 Altre | - | - | - | - | - |
| 2. Passività finanziarie di negoziazione | - | - | - | - | - |
| 2.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - |
| 2.2 Debiti | - | - | - | - | - |
| 2.3 Altre | - | - | - | - | - |
| 3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio | X | X | X | X | 5.638 |
| 4. Strumenti derivati | 5.179 | 5.752 | (4.158) | (5.279) | 1.613 |
| 4.1 Derivati finanziari: | 5.179 | 5.752 | (4.158) | (5.279) | 1.613 |
| - Su titoli di debito e tassi di interesse | 5.179 | 5.740 | (4.158) | (5.279) | 1.482 |
| - Su titoli di capitale e indici azionari | - | 12 | - | - | 12 |
| - Su valute e oro | X | X | X | X | 119 |
| - Altri | - | - | - | - | - |
| 4.2 Derivati su crediti | - | - | - | - | - |
| di cui: coperture naturali connesse con la fair value option | X | X | X | X | - |
| Totale | 5.443 | 6.034 | (4.776) | (5.344) | 7.114 |

Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura

- Voce 90

5.1 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA: COMPOSIZIONE

| Componenti reddituali/Valori | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| A. Proventi relativi a: | | |
| A.1 Derivati di copertura del fair value | 20.381 | 6.101 |
| A.2 Attività finanziarie coperte (fair value) | - | - |
| A.3 Passività finanziarie coperte (fair value) | - | 102 |
| A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari | - | - |
| A.5 Attività e passività in valuta | - | - |
| Totale proventi dell'attività di copertura (A) | 20.381 | 6.203 |
| B. Oneri relativi a: | | |
| B.1 Derivati di copertura del fair value | - | (1.653) |
| B.2 Attività finanziarie coperte (fair value) | (20.646) | (4.592) |
| B.3 Passività finanziarie coperte (fair value) | - | - |
| B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari | - | - |
| B.5 Attività e passività in valuta | - | - |
| Totale oneri dell'attività di copertura (B) | (20.646) | (6.245) |
| C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B) | (265) | (42) |
| di cui: risultato delle coperture su posizioni nette | - | - |

Sezione 6 - Utili (perdite) da cessione/riacquisto - Voce 100

6.1 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO: COMPOSIZIONE

| Voci/Componenti reddituali | Totale 31/12/2021 | | | Totale 31/12/2020 | | |
|--|----------------------|-----------------|--------------------|----------------------|-----------------|--------------------|
| | Utili | Perdite | Risultato netto | Utili | Perdite | Risultato netto |
| A. Attività finanziarie | | | | | | |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 17.478 | (14.924) | 2.554 | 14.176 | (11.985) | 2.191 |
| 1.1 Crediti verso banche | 159 | (15) | 144 | 20 | (14) | 6 |
| 1.2 Crediti verso clientela | 17.319 | (14.909) | 2.410 | 14.156 | (11.971) | 2.185 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 1.425 | (247) | 1.178 | 1.117 | (405) | 712 |
| 2.1 Titoli di debito | 1.425 | (247) | 1.178 | 1.117 | (405) | 712 |
| 2.2 Finanziamenti | - | - | - | - | - | - |
| Totale attività (A) | 18.903 | (15.171) | 3.732 | 15.293 | (12.390) | 2.903 |
| B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | | | | | | |
| 1. Debiti verso banche | - | - | - | - | - | - |
| 2. Debiti verso clientela | - | - | - | - | - | - |
| 3. Titoli in circolazione | 3 | (3) | - | 78 | (78) | - |
| Totale passività (B) | 3 | (3) | - | 78 | (78) | - |

Sezione 7 – Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - Voce 110

7.2 VARIAZIONE NETTA DI VALORE DELLE ALTRE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO: COMPOSIZIONE DELLE ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE

| Operazioni/Componenti reddituali | Plusvalenze (A) | Utili da realizzo (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da realizzo (D) | Risultato netto [(A+B) - (C+D)] |
|--|--------------------|--------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------------------|
| 1. Attività finanziarie | 833 | 205 | (1.994) | (216) | (1.172) |
| 1.1 Titoli di debito | 11 | 59 | (161) | - | (91) |
| 1.2 Titoli di capitale | - | - | (537) | - | (537) |
| 1.3 Quote di O.I.C.R. | 822 | 146 | (843) | (26) | 99 |
| 1.4 Finanziamenti | - | - | (453) | (190) | (643) |
| 2. Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio | X | X | X | X | - |
| Totale | 833 | 205 | (1.994) | (216) | (1.172) |

Sezione 8 - Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento - Voce 130

8.1 RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO AD ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore | | | | | | Riprese di valore | | | | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------|----------------|-----------------|--------------------------------|--------------|-------------------|----------------|---------------|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | | Impaired acquisite o originate | | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | | |
| | | | Write-off | Altre | Write-off | Altre | | | | | | |
| A. Crediti verso banche | (237) | - | - | - | - | - | 222 | - | - | - | (15) | (210) |
| - Finanziamenti | (179) | - | - | - | - | - | 79 | - | - | - | (100) | (50) |
| - Titoli di debito | (58) | - | - | - | - | - | 143 | - | - | - | 85 | (160) |
| B. Crediti verso clientela | (2.129) | (10.609) | (1.570) | (45.550) | - | (154) | 5.801 | 7.069 | 16.302 | 1.206 | (29.634) | (50.234) |
| - Finanziamenti | (2.018) | (10.577) | (1.570) | (45.550) | - | (154) | 5.757 | 7.041 | 16.302 | 1.206 | (29.563) | (49.921) |
| - Titoli di debito | (111) | (32) | - | - | - | - | 44 | 28 | - | - | (71) | (313) |
| Totale | (2.366) | (10.609) | (1.570) | (45.550) | - | (154) | 6.023 | 7.069 | 16.302 | 1.206 | (29.649) | (50.444) |

8.1A RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO A FINANZIAMENTI VALUTATI AL COSTO AMMORTIZZATO OGGETTO DI MISURE DI SOSTEGNO COVID-19: COMPOSIZIONE

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore nette | | | | | | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|---|----------------------------|----------------|----------------|----------|--------------------------------|----------|----------------------|----------------------|
| | Primo stage | Secondo stadio | Terzo stadio | | Impaired acquisite o originate | | | |
| | | | Write-off | Altre | Write-off | Altre | | |
| 1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL | - | - | - | - | - | - | - | (5.043) |
| 2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione | - | - | - | (1.603) | - | - | (1.603) | - |
| 3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione | - | (8.612) | - | (1.924) | - | (15) | (10.551) | (10.696) |
| 4. Nuovi finanziamenti | 248 | (788) | - | (3.232) | - | (19) | (3.791) | (2.984) |
| Totale | 31/12/2021 | 248 | (9.400) | - | (6.759) | - | (34) | (15.945) |
| Totale | 31/12/2020 | (90) | (9.403) | - | (9.230) | - | - | (18.723) |

8.2 RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO AD ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: COMPOSIZIONE

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore | | | | | | Riprese di valore | | | | Totale | Totale |
|----------------------------------|----------------------|----------------|--------------|----------|--------------------------------|----------|-------------------|----------------|--------------|--------------------------------|------------|------------|
| | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | | Impaired acquisite o originate | | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| | | | Write-off | Altre | Write-off | Altre | | | | | | |
| A. Titoli di debito | (68) | - | - | - | - | - | 70 | - | - | - | 2 | 33 |
| B. Finanziamenti | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Verso clientela | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Verso banche | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale | (68) | - | - | - | - | - | 70 | - | - | - | 2 | 33 |

Sezione 9 – Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni - Voce 140

9.1 UTILI/PERDITE DA MODIFICHE CONTRATTUALI: COMPOSIZIONE

| Voci | Totale | |
|---|--------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Utile da modifiche contrattuali senza cancellazioni | - | - |
| Perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni | (402) | (253) |
| Totale | (402) | (253) |

Sezione 10 - Le spese amministrative - Voce 160

10.1 SPESE PER IL PERSONALE: COMPOSIZIONE

| Tipologia di spese/Valori | Totale | |
|--|----------------|----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| 1) Personale dipendente | 148.655 | 138.298 |
| a) Salari e Stipendi | 107.852 | 100.182 |
| b) Oneri sociali | 25.825 | 24.414 |
| c) Indennità di fine rapporto | 2.274 | 2.285 |
| d) Spese previdenziali | 2.027 | 1.366 |
| e) Accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale | (65) | 126 |
| f) Accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili: | - | - |
| - a contribuzione definita | - | - |
| - a benefici definiti | - | - |
| g) Versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni: | 5.858 | 5.570 |
| - a contribuzione definita | 5.858 | 5.570 |
| - a benefici definiti | - | - |
| h) Costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | - | - |
| i) Altri benefici a favore dei dipendenti | 4.884 | 4.355 |
| 2) Altro personale in attività | 489 | 160 |
| 3) Amministratori e sindaci | 663 | 626 |
| 4) Personale collocato a riposo | - | - |
| 5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende | (1.839) | (1.690) |
| 6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società | 1.926 | 2.420 |
| Totale | 149.894 | 139.814 |

10.2 NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI PER CATEGORIA

| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 1) Personale dipendente | 2.118 | 2.090 |
| a) dirigenti | 41 | 39 |
| b) quadri direttivi | 719 | 698 |
| c) restante personale dipendente | 1.358 | 1.353 |
| 2) Altro personale | 6 | 4 |
| Totale | 2.124 | 2.094 |

10.4 ALTRI BENEFICI A FAVORE DEI DIPENDENTI

| Tipologia di spese/Valori | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| - incentivazione all'esodo e fondo a sostegno del reddito | 60 | 7 |
| - benefici per figli dipendenti | 107 | 105 |
| - compensi in natura | 2.251 | 2.129 |
| - spese assicurative | 1.506 | 1.264 |
| - corsi aggiornamento professionale | 475 | 635 |
| - spese trasferta | - | - |
| Altri | 485 | 215 |
| Totale | 4.884 | 4.355 |

10.5 ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE: COMPOSIZIONE

| Tipologia servizi/Valori | Totale | Totale |
|--|----------------|----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| A. Altre spese amministrative | 137.752 | 128.302 |
| - Assistenza informatica e consulenze diverse | 4.224 | 3.765 |
| - Spese per servizi inform. e lavorazioni c/o terzi | 97.542 | 90.914 |
| - Consulenze legali e societarie | 3.490 | 3.325 |
| - Affitto locali e spese condominiali | 978 | 1.227 |
| - Canoni di locazione HW | 2.031 | 2.826 |
| - Manutenzione automezzi ed arredi | 3.443 | 2.877 |
| - Manutenzione ed assistenza HW | 1.931 | 1.566 |
| - Pulizia | 1.586 | 1.557 |
| - Manutenzione immobili | 113 | 203 |
| - Energia elettrica, riscaldamento ed acqua | 1.762 | 1.952 |
| - Reti telematiche e telefoniche | 3.573 | 3.116 |
| - Spese per servizio rete interbancaria | 1.041 | 932 |
| - Spese di viaggio | 609 | 534 |
| - Stampati, cancelleria e materiale di consumo | 162 | 175 |
| - Trasporti e traslochi | 222 | 279 |
| - Vigilanza, contazione, trasporto e gestione valori | 1.383 | 1.427 |
| - Contributi associativi | 860 | 880 |
| - Informazioni e visure | 2.816 | 2.362 |
| - Periodici e volumi | 107 | 114 |
| - Postali | 1.629 | 1.625 |
| - Premi assicurativi | 981 | 856 |
| - Pubblicità e promozione | 4.647 | 3.002 |
| - Rappresentanza | 494 | 336 |
| - Erogazioni liberali | 344 | 486 |
| - Spese previdenziali per promotori e agenti | 213 | 180 |
| - Altre spese residuali | 1.571 | 1.786 |
| B. Imposte indirette | 61.180 | 52.770 |
| - Imposte di bollo e tasse su contratti di borsa | 40.784 | 36.751 |
| - Imposta municipale unica | 265 | 343 |
| - Imposta Sostitutiva D.P.R.601/73 | 2.075 | 1.557 |
| - Imposte indirette e tasse - Contributo DGS e SRF e Schema Volontario | 16.228 | 12.143 |
| - Altre imposte indirette e tasse | 1.828 | 1.976 |
| Totale | 198.932 | 181.072 |

Ai sensi dell'art.2427, comma 16 bis del codice civile, le informazioni richieste relativamente ai compensi corrisposti alla società di revisione vengono segnalate all'interno della Nota Integrativa del bilancio consolidato del Gruppo Sella.

Sezione 11 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 170

11.1 ACCANTONAMENTI NETTI PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVI AD IMPEGNI A EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE: COMPOSIZIONE

| | Saldi al 31/12/2021 | Saldi al 31/12/2020 |
|--|------------------------|------------------------|
| Accantonamenti per impegni e garanzia finanziarie rilasciate | (2.284) | (2.077) |
| Riattribuzioni per impegni e garanzia finanziarie rilasciate | 1.820 | 1.915 |
| Totale | (464) | (162) |

11.2 ACCANTONAMENTI NETTI RELATIVI AD ALTRI IMPEGNI E ALTRE GARANZIE RILASCIATE: COMPOSIZIONE

| | Saldi al 31/12/2021 | Saldi al 31/12/2020 |
|--|------------------------|------------------------|
| Accantonamenti per altri impegni e garanzie rilasciate | (1.502) | (1.142) |
| Riattribuzioni per altri impegni e garanzie rilasciate | 814 | 1.982 |
| Totale | (688) | 840 |

11.3 ACCANTONAMENTI NETTI AGLI ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI: COMPOSIZIONE

| | Saldi al 31/12/2021 | Saldi al 31/12/2020 |
|---|------------------------|------------------------|
| Accantonamenti ai fondi rischi su revocatorie | (40) | (496) |
| Accantonamenti per cause passive | (14.785) | (749) |
| Accantonamenti per reclami della clientela | (531) | (208) |
| Accantonamenti ai fondi oneri del personale | (485) | (314) |
| Accantonamenti per infedeltà dipendenti | - | (450) |
| Accantonamenti FISC | (474) | (72) |
| Altri accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri | (6) | (1.419) |
| Riattribuzioni ai fondi rischi su revocatorie | - | 15 |
| Riattribuzioni per cause passive | 282 | 403 |
| Riattribuzioni per reclami della clientela | 14 | 234 |
| Riattribuzioni ai fondi oneri del personale | 117 | 2 |
| Riattribuzioni FISC | 212 | - |
| Altre riattribuzioni ai fondi per rischi ed oneri | 282 | 663 |
| Totale | (15.414) | (2.391) |

Sezione 12 - Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali - Voce 180

12.1. RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI: COMPOSIZIONE

| Attività/Componente reddituale | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a + b - c) |
|--|---------------------|--|--------------------------|--------------------------------|
| A. Attività materiali | | | | |
| 1 Ad uso funzionale | 19.266 | - | - | 19.266 |
| - Di proprietà | 4.150 | - | - | 4.150 |
| - Diritti d'uso acquisiti con il leasing | 15.116 | - | - | 15.116 |
| 2 Acquisite in leasing finanziario | - | - | - | - |
| - Di proprietà | - | - | - | - |
| - Diritti d'uso acquisiti con il leasing | - | - | - | - |
| 3 Rimanenze | X | - | - | - |
| Totale | 19.266 | - | - | 19.266 |

Tutti i contratti oggetto del principio contabile IFRS 16 non hanno effetto traslativo della proprietà.

Sezione 13 - Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 190

13.1 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE DI ATTIVITÀ IMMATERIALI: COMPOSIZIONE

| Attività/Componente reddituale | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a + b - c) |
|--|---------------------|--|--------------------------|--------------------------------|
| A. Attività immateriali | | | | |
| di cui: software | (20.074) | (82) | - | (20.156) |
| A.1 Di proprietà | (20.074) | (82) | - | (20.156) |
| - Generate internamente dall'azienda | (2.267) | - | - | (2.267) |
| - Altre | (17.807) | (82) | - | (17.889) |
| A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing | - | - | - | - |
| B. Attività possedute per la vendita | X | - | - | - |
| Totale | (20.074) | (82) | - | (20.156) |

Sezione 14 - Gli altri oneri e proventi di gestione - Voce 200

14.1 ALTRI ONERI DI GESTIONE: COMPOSIZIONE

| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi | 349 | - |
| Perdite connesse a rischi operativi | 2.929 | 1.732 |
| Rimborsi di interessi su operazioni di incasso e pagamento | - | - |
| Penali passive per inadempimenti contrattuali | - | - |
| Prestazioni di servizio connesse al recupero dei crediti | - | - |
| Restituzione alla clientela di incentivi Fondi-Sicav (Mifid) | 80 | 18 |
| Altri oneri | 333 | 1.403 |
| Totale | 3.691 | 3.153 |

14.2 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE: COMPOSIZIONE

| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|---|----------------------|----------------------|
| Fitti e canoni attivi | 732 | 890 |
| Addebiti a carico di terzi e rimborsi ricevuti: | 42.092 | 37.361 |
| - recuperi imposte | 41.957 | 37.347 |
| - premi di assicurazione e rimborsi | 135 | 14 |
| Recuperi spese e altri ricavi su depositi e conti correnti | 288 | 278 |
| Proventi per servizi di software | 1.118 | 1.107 |
| Commissioni di istruttoria veloce | 258 | 496 |
| Canoni attivi pos | 373 | 2.444 |
| Servizi amministrativi resi a terzi | 2.493 | 2.827 |
| Penali attive per inadempimenti contrattuali | 204 | 30 |
| Recuperi spese per prestazioni di servizio connesse al recupero dei crediti | 1.099 | 1399 |
| Recupero altre spese | 872 | 1.348 |
| Recupero spese legali | 15 | 18 |
| Altri proventi | 2.019 | 1.818 |
| Totale | 51.563 | 50.016 |

Sezione 15 – Utili (Perdite) delle partecipazioni - Voce 220

15.1 UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI: COMPOSIZIONE

| Componente reddituale/Valori | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|----------------|------------|
| A. Proventi | - | - |
| 1. Rivalutazioni | - | - |
| 2. Utili da cessione | - | - |
| 3. Riprese di valore | - | - |
| 4. Altri proventi | - | - |
| B. Oneri | (1.199) | - |
| 1. Svalutazioni | (1.199) | - |
| 2. Rettifiche di valore da deterioramento | - | - |
| 3. Perdite da cessione | - | - |
| 4. Altri oneri | - | - |
| Risultato netto | (1.199) | - |

Sezione 16 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali - Voce 230

16.1 RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE (O AL VALORE RIVALUTATO) O AL VALORE DI PRESUMIBILE REALIZZO DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI: COMPOSIZIONE

| Attività/Componenti reddituale | Rivalutazioni | Svalutazioni | Differenze cambio | | Risultato netto |
|--|---------------|--------------|-------------------|--------------|-----------------|
| | (a) | (b) | Positive (c) | Negative (d) | (a-b+c-d) |
| A. Attività materiali | - | (119) | - | - | (119) |
| A.1 Ad uso funzionale: | - | - | - | - | - |
| - Di proprietà | - | - | - | - | - |
| - Diritti d'uso acquisiti con il leasing | - | - | - | - | - |
| A.2 Detenute a scopo di investimento: | - | (119) | - | - | (119) |
| - Di proprietà | - | (119) | - | - | (119) |
| - Diritti d'uso acquisiti con il leasing | - | - | - | - | - |
| A.3 Rimanenze | - | - | - | - | - |
| B. Attività immateriali | - | - | - | - | - |
| B.1 Di proprietà: | - | - | - | - | - |
| - Generate internamente dall'azienda | - | - | - | - | - |
| - Altre | - | - | - | - | - |
| B.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing | - | - | - | - | - |
| Totale | - | (119) | - | - | (119) |

Sezione 17 - Rettifiche di valore dell'avviamento - Voce 240

17.1 RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------------|--------------|------------|
| Svalutazione avviamento sportelli | 1.460 | - |
| Totale | 1.460 | - |

Sezione 18 - Utili (perdite) da cessione di investimenti - Voce 250

18.1 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI: COMPOSIZIONE

| Componente reddituale/Valori 0 | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| A. Immobili | (50) | 389 |
| - Utili da cessione | 18 | 393 |
| - Perdite da cessione | (68) | (4) |
| B. Altre attività | 8 | 101 |
| - Utili da cessione | 9 | 101 |
| - Perdite da cessione | (1) | - |
| Risultato netto | (42) | 490 |

Sezione 19 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente Voce 270

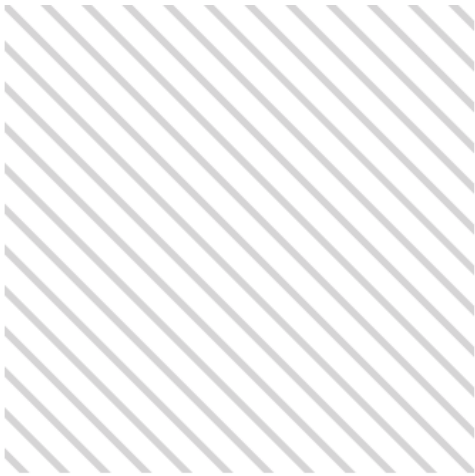
19.1 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE: COMPOSIZIONE

| Componenti reddituali/Valori 0 | Totale | |
|---|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| 1. Imposte correnti (-) | (7.743) | (1.132) |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-) | 2.897 | 1.820 |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+) | - | 1.563 |
| 3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+) | 2.394 | - |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-) | (15.731) | (12.858) |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-) | 3.655 | (169) |
| 6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5) | (14.528) | (10.776) |

19.2 RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE TEORICO ED ONERE FISCALE EFFETTIVO DI BILANCIO

| Descrizione | Imponibile | Aliquota | Imposte sul reddito |
|--|------------|----------|---------------------|
| Utile della operatività corrente al lordo delle imposte | 55.906 | | |
| Aliquota nominale (1) | | 33,03% | 18.468 |
| Plusvalenze e dividendi non tassati IRES | -1.529 | -0,75% | - 420 |
| Componenti negativi e positivi non rilevanti IRES | 2.136 | 1,05% | 587 |
| Agevolazione investimenti "superammortamento" | -515 | -0,25% | - 141 |
| imposte estere, crediti di imposta e altre componenti di imposte esercizi precedenti | | -1,07% | 596 |
| riallineamento fiscale D.L. 104/2020 e successive modifiche | | -4,97% | -2.778 |
| Patent box Legge stabilità 2015 - accordo perfezionato nel 2021 - effetto ires | | | - 1.797 |
| Aliquota rettificata | | 27,05% | 13.323 |
| Dividendi non tassati IRAP | -1.435 | -0,14% | -79 |
| Costi personale non deducibili IRAP (voce 150) | 2.174 | 0,21% | 120 |
| Patent box Legge stabilità 2015 - accordo perfezionato nel 2021 - effetto irap | | | -362 |
| Altre componenti non rilevanti IRAP | 27.574 | 2,73% | 1.526 |
| Aliquota effettiva | | 29,85% | 14.528 |

Banca
Sella



Parte D

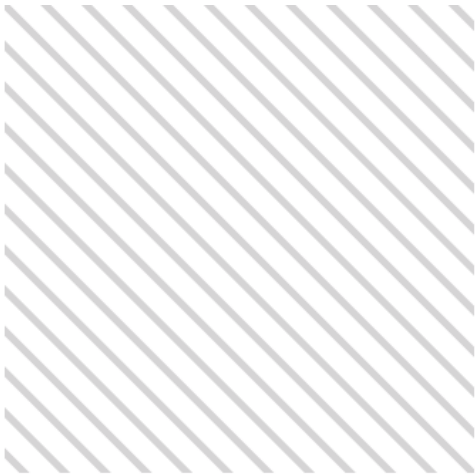
Redditività

Complessiva

PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

| VOCI | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------|---|---------------|---------------|
| 10. | Utile (Perdita) d'esercizio | 41.378 | 27.359 |
| | Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico | 3.399 | 2.975 |
| 20. | Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva: | 2990 | 3.813 |
| | a) variazione di fair value | 2.990 | 3.813 |
| | b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto | - | - |
| 70. | Piani a benefici definiti | 661 | (840) |
| 100. | Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico | (252) | 2 |
| | Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico | (106) | 1.309 |
| 150. | Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: | (159) | 1.958 |
| | a) variazioni di fair value | 1.118 | 2.229 |
| | b) rigiro a conto economico | (1.277) | (271) |
| | - rettifiche per rischio di credito | (2) | (32) |
| | - utili/perdite da realizzo | (1.275) | (239) |
| | c) altre variazioni | - | - |
| 180. | Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico | 52 | (649) |
| 190. | Totale altre componenti reddituali | 3.293 | 4.284 |
| 200. | Redditività complessiva (Voce 10+190) | 44.671 | 31.643 |

Banca
Sella



Parte E

Informazioni sui
Rischi e sulle relative
politiche di copertura

Premessa

Banca Sella attribuisce notevole rilevanza alla gestione e al controllo dei rischi, quali condizioni per garantire una sostenibile creazione di valore in un contesto di rischio controllato. Il presidio e il controllo dei rischi sono svolti dalle funzioni aziendali di controllo di secondo livello (Compliance e Risk Management) e terzo livello (Revisione Interna). In particolare, la funzione di Risk Management, ha la mission di contribuire attivamente al conseguimento di un'efficace gestione dei rischi e di un efficiente profilo di rischio/rendimento, attraverso l'identificazione, la misurazione e il controllo dei rischi di Primo e Secondo Pilastro di Basilea 3, operando in maniera strettamente legata alla gestione delle variabili economiche e patrimoniali e nel costante rispetto ed adeguamento ai cambiamenti imposti dalla normativa e allineati con le best practice di sistema.

Gli obiettivi di rischio coerenti con il massimo rischio assumibile, il business model e gli indirizzi strategici sono un elemento essenziale per la determinazione di una politica di governo dei rischi e di un processo di gestione degli stessi improntati ai principi di sana e prudente gestione aziendale. La formalizzazione di tali obiettivi avviene nel Risk Appetite Framework (di seguito anche "RAF") che è portato all'attenzione dei competenti Organi per la definizione finale e la conseguente approvazione.

Oltre alla definizione degli obiettivi di rischio e delle soglie, il Gruppo nel definire il proprio RAF si propone di:

- integrare il RAF con gli altri processi di governo del Gruppo per il perseguimento degli obiettivi strategici;
- rafforzare la capacità di agire in anticipo, tramite l'incorporazione di elementi *forward-looking*;
- semplificare il monitoraggio e la comunicazione sul rispetto degli obiettivi di rischio;
- identificare le metriche peculiari di ciascun modello di business tramite coinvolgimento attivo delle Società del Gruppo.

La funzione di Risk Management è distinta e indipendente dalle funzioni aziendali incaricate della gestione operativa dei rischi ed è collocata alle dirette dipendenze dell'Amministratore Delegato.

La cultura del controllo e del rischio nel Gruppo Sella è diffusa a tutti i livelli. Le strategie aziendali sono orientate a un'attenta opera di formazione e di continuo aggiornamento professionale; particolare attenzione è posta alle risorse, siano esse direttamente operanti in funzioni di controllo che in funzioni operative, assicurando costante crescita professionale attraverso la fruizione di formazione esterna e continuo aggiornamento professionale e normativo, anche tramite la partecipazione a gruppi di lavoro interbancari.

Nel corso degli ultimi anni è stata data particolare importanza allo sviluppo della cultura del rischio e alla diffusione a tutti i livelli dei necessari presidi.

Le attività di diffusione e formazione sui presidi del rischio di credito si concretizzano in momenti periodici di confronto e allineamento a cura della funzione BSE Crediti rivolta a figure di sede e di rete che si occupano di erogazione del credito.

Le attività di training con cadenza mensile hanno carattere formativo e operativo e sono rivolte ai deliberanti e a figure che svolgono attività di erogazione e presidio del rischio di credito sul territorio.

Gli obiettivi di diffusione della cultura del rischio delle politiche aziendali vengono perseguiti anche attraverso attività nel continuo dal Servizio Qualità del credito con segnalazioni di posizioni che presentano criticità, da gestire, presidiare e risolvere in collaborazione con la Clientela, e che possono

far emergere anche attività di riverifica dei processi e dei controlli esistenti, al fine di migliorare gli strumenti di monitoraggio dei rischi.

Quando il credito viene classificato tra i deteriorati e passa in gestione all'area NPE, l'attività di presidio del rischio prosegue attraverso incontri mensili di approfondimento delle posizioni in carico, al fine di gestire le criticità e di creare esperienza e conoscenza nella gestione dei rischi.

L'area NPE segue il credito non performing in tutte le sue diverse categorie di criticità, svolgendo attività di gestione, recupero e di valutazione del credito deteriorato.

Relativamente a quest'ultimo aspetto, il servizio NPE utilizza un insieme strutturato di parametri di valutazione per i crediti non performing a valere sui crediti classificati a past due, a inadempienza probabile e a sofferenza.

L'insieme dei parametri valutativi dei crediti non performing prevede:

- rettifiche specifiche forfettarie da applicare esclusivamente ai crediti di minor importo per le categorie di credito deteriorato past due e inadempienza probabile unsecured
- rettifiche specifiche analitiche da applicare ai crediti di maggior importo per le categorie di credito deteriorato past due, inadempienza probabile secured e su tutti i crediti in sofferenza.

Tali parametri previsti nel Regolamento del Credito, consentono di individuare in modo dettagliato e puntuale gli elementi da valutare per esprimere la recuperabilità dei crediti, le modalità di valutazione degli elementi stessi, la frequenza di aggiornamento della valutazione dei crediti, al fine di adeguare tempestivamente gli accantonamenti ai relativi fondi rettificativi.

Il servizio Accounting Support di Banca Sella provvede annualmente a verificare la congruità di questi parametri di valutazione, attraverso verifiche statistiche sul proprio portafoglio. Provvede a sottoporre i risultati ai vertici aziendali per la valutazione dell'adeguatezza delle policy in uso e l'adozione di eventuali modifiche. Tale attività consente di affinare l'insieme dei parametri di valutazione e un'adeguata politica di provisioning che tenga conto delle condizioni dello scenario esterno, delle differenti situazioni macro-economiche, delle modifiche organizzative e di processo adottate nel tempo.

Sezione 1 – Rischio di credito

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1 Aspetti generali

Banca Sella attribuisce notevole importanza alla misurazione e alla gestione del rischio di credito². L'attività di erogazione creditizia è da sempre stata orientata verso la forma di business tradizionale, supportando le esigenze di finanziamento delle famiglie e fornendo il necessario sostegno alle imprese - in particolare quelle di piccole e medie dimensioni - al fine di sostenerne i progetti di crescita, le fasi di consolidamento e le necessità di finanza in fasi negative del ciclo economico. Non sono presenti operatività in prodotti finanziari innovativi o complessi.

Le politiche creditizie ed i processi di erogazione e monitoraggio del credito sono conseguentemente definiti in modo da coniugare le esigenze della Clientela con la necessità di garantire il mantenimento della qualità delle attività creditizie. Inoltre, nell'elaborazione delle politiche a presidio dei rischi creditizi, viene posta particolare attenzione al mantenimento di un adeguato profilo rischio/rendimento e all'assunzione dei rischi coerentemente con la propensione al rischio definita e approvata dai competenti Organi.

2 Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

L'Area Crediti è responsabile delle politiche dell'erogazione del credito, della gestione del credito in bonis ed è altresì responsabile dell'attività di monitoraggio del rischio di credito con apposita struttura organizzativa. Tale servizio di monitoraggio esegue i controlli di primo livello in modo più tradizionale, prevalentemente orientati i) al controllo dell'effettiva applicazione delle policy della banca, ii) ad un'analisi di singole posizioni e iii) ad un'analisi di tipo andamentale sulle variabili ritenute più significative ai fini del controllo del rischio di credito.

Con specifico riferimento alle attività di controllo del rischio creditizio, esse sono demandate al Risk Management e all'Area Business Crediti di Banca Sella.

All'interno del Servizio Risk Management le attività sono così strutturate:

- Ufficio Credit Risk di CapoGruppo che ha come mission la misurazione e il monitoraggio del rischio di credito a livello di portafoglio, la previsione della sua evoluzione prospettica e la coerenza del rischio assunto con il Credit Risk Appetite. Il monitoraggio è svolto utilizzando anche strumenti di benchmarking volti a valutare il posizionamento rispetto ai dati di sistema. Inoltre, sulla base delle evidenze emerse dalle analisi, l'identificazione di linee guida volte alla gestione del rischio.
- Ufficio Controlli Rischio di Credito di Banca Sella che ha come mission lo svolgimento dei controlli puntuali sul rischio di credito dei portafogli creditizi in essere tempo per tempo, al fine di assicurare gli Organi di direzione e Supervisione strategica circa la coerenza tra le prassi adottate in materia di classificazione, valorizzazione delle garanzie, adeguatezza delle rettifiche ed efficacia dei processi di contenzioso, e quanto prescritto dalla vigente regolamentazione e dalla normativa interna.
- Ufficio Risk Models di CapoGruppo che ha come mission l'implementazione, a livello consolidato e di singola società del Gruppo Sella, di metodologie quantitative per la misurazione dei rischi e la verifica nel continuo della loro affidabilità, correttezza e coerenza in relazione alla propensione al rischio ed alla normativa vigente.

² In ottemperanza con quanto riportato nelle "Guidelines on reporting and disclosure of exposures subject to measures applied in response to the Covid 19 crisis" pubblicate dall'EBA (EBA/GL/2020/07).

- Ufficio Convalida Interna di CapoGruppo che ha come mission la validazione dei modelli statistici previsionali utilizzati nel Gruppo.

L'Area Business Crediti è responsabile delle politiche dell'erogazione del credito, dello sviluppo prodotti, dello sviluppo dei sistemi di supporto al credito, della gestione del credito dal bonis al deteriorato, ed è altresì responsabile dell'attività di monitoraggio del rischio di credito con apposita struttura organizzativa (Servizio Qualità e Controlli Credito di Banca Sella). Tale servizio di monitoraggio esegue i controlli di primo livello in modo più tradizionale, prevalentemente orientati al controllo dell'effettiva applicazione delle policy della banca, ad un'analisi di singole posizioni e ad un'analisi di tipo andamentale sulle variabili ritenute più significative ai fini del controllo del rischio di credito.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Il Servizio Risk Management della CapoGruppo ha il compito di sviluppare metodologie di misurazione del rischio di credito e di sviluppare modelli specifici per la valutazione delle componenti di rischio sui singoli portafogli creditizi.

Si occupa altresì di predisporre il reporting andamentale e monitorare il rispetto delle metriche RAF. Tra le attività condotte dal servizio Risk Management rientra anche la definizione delle metodologie di analisi previsionali, predisposizione del forecast e analisi degli scostamenti rispetto al consuntivo nonché la realizzazione di analisi e approfondimenti su specifici temi di risk profiling e la predisposizione delle metriche di Risk Appetite Framework e del sistema di risk limits. L'andamento degli indicatori ed eventuali superamenti delle soglie viene presentato mensilmente al Comitato Controlli e Rischi di Banca Sella e della CapoGruppo.

Per quanto concerne la valutazione del rischio di insolvenza, sono in essere processi gestionali e strumenti di analisi differenti sulla base di una segmentazione interna della Clientela. Con specifico riferimento alle aziende la segmentazione della Clientela permette di suddividerle su base dimensionale in tre categorie: ditte individuali, small business ed imprese.

Anche nel corso del 2021 Banca Sella ha proseguito l'integrazione nei processi creditizi dei modelli di rating interni compliant con la normativa AIRB e con tutte le più recenti normative europee. Tali attività rientrano nel progetto che si pone l'obiettivo di porre in essere tutte le attività propedeutiche all'adozione dei modelli interni per la misurazione dei requisiti patrimoniali relativi al rischio di credito.

I nuovi modelli di rating sono differenziati in base alla tipologia di controparte oggetto di valutazione e includono informazioni socio-demografiche, dati di bilancio, indicatori andamentali di sistema ed interni nonché informazioni di tipo qualitativo.

Oltre ai modelli andamentali sono presenti anche specifici modelli volti a valutare la controparte in sede di concessione di nuovo finanziamento (c.d. "scoring di accettazione").

I modelli di rating sono integrati nei processi creditizi (erogazione, monitoraggio, poteri di delibera), nella definizione del pricing e nelle scelte strategiche di capital allocation.

La valutazione del merito creditizio della clientela integra gli aspetti che non possono essere inclusi nei modelli di rating, tramite una valutazione esperta fatta dal Rating Desk. L'override del rating può avvenire esclusivamente nel rispetto dei principi e delle regole definite nella Policy di attribuzione del rating. La delibera di override viene assunta dal Rating Desk.

Nel 2017 è stato costituito il Comitato Modelli con la mission di analizzare i risultati delle validazioni dei modelli statistici previsionali utilizzati nel Gruppo (prima della messa in produzione nel caso di nuovo modello o su base periodica per i modelli esistenti), indirizzando le azioni correttive necessarie al fine di minimizzare il rischio modello definito all'interno del RAS.

La normativa prudenziale è stata fin da subito interpretata come un'opportunità per affinare le tecniche di misurazione del rischio di credito e per garantirne il presidio mediante l'utilizzo di tecniche

con grado di sofisticazione crescente. Banca Sella è altresì consapevole dell'importanza di tutti i fattori di rischio riconducibili al rischio di credito ma non misurati dagli strumenti forniti dal Primo Pilastro di Basilea 3, quali ad esempio il rischio di concentrazione (nella duplice accezione di single name e settoriale) ed il rischio residuo (rischio che le tecniche di mitigazione del rischio di credito si dimostrino, a posteriori, meno efficaci del previsto). Ferme restando la scrupolosa osservanza della normativa di vigilanza in tema di grandi rischi e la quantificazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione ai sensi del Secondo Pilastro di Basilea 3, la CapoGruppo ha definito precise linee guida miranti a mitigare il rischio di concentrazione attraverso il frazionamento del portafoglio creditizio, sia a livello di singola entità, sia per settore merceologico. Il processo di erogazione del credito prevede inoltre limiti deliberativi crescenti sulla base degli importi oggetto di affidamento e della probabilità di default della clientela. Singole pratiche di affidamento per cui l'esposizione complessiva del debitore e del Gruppo di Clienti ad esso eventualmente connessi ponderata per il livello di rischiosità superi determinate soglie sono sempre soggette all'esame della CapoGruppo.

Contestualmente alla stesura del Resoconto ICAAP (analisi di adeguatezza patrimoniale ai sensi del Secondo Pilastro di Basilea 3), e quindi con frequenza quanto meno annuale, la CapoGruppo conduce prove di stress sul **portafoglio creditizio consolidato e sulle singole società** del Gruppo. Le procedure di stress test consistono in analisi di sensibilità del capitale interno a fronte del rischio di credito al realizzarsi di eventi negativi specifici, estremi ma plausibili (quale, ad esempio, un deterioramento nel tasso di decadimento del portafoglio creditizio).

Banca Sella è dotata di un servizio di Gestori Crediti Anomali, inserito nell'area Non Performing Exposures, che supporta le succursali nella gestione di Clientela caratterizzate da rilevanti indici di anomalie andamentali.

Il servizio BSE Qualità Credito di Banca Sella svolge attività di verifica dell'adeguatezza del presidio sul rischio di credito con un monitoraggio costante dei dati andamentali e della Clientela e con controlli sull'operatività della Rete distributiva di Banca Sella e dei servizi dell'Area Crediti deputati all'erogazione del credito.

Più in particolare il servizio opera attraverso:

- controllo da remoto in merito alla corretta erogazione del credito e gestione delle succursali ad andamento più anomalo;
- controllo del corretto esercizio dei poteri delegati;
- controllo sul rispetto della normativa interna in merito ad erogazione e gestione del credito;
- controlli sistematici sulle posizioni della Clientela caratterizzate da anomalie andamentali e monitoraggio sulla tempestività di intervento, da parte della Rete distributiva e dei servizi Area Crediti preposti alla gestione del credito "non performing", sollecitandone la risoluzione ed eventualmente innescando processi di escalation;
- condivisione con i gestori della relazione con il Cliente, di azioni e tempistiche per la risoluzione delle anomalie riscontrate;
- individuazione delle azioni proattive ed anticipatorie e relativa gestione procedurale;
- gestione del follow-up sulle attività svolte.

Le diverse finalità di monitoraggio, il diverso ambito di osservazione e le tempistiche di segnalazione sono tali da richiedere l'adozione di strumenti differenti e complementari, il cui utilizzo e le cui specifiche tecniche di funzionamento sono tali da evitare sovrapposizioni di segnalazioni.

Nell'ambito della sua attività di monitoraggio andamentale, il servizio Qualità del credito si avvale delle seguenti procedure informatiche:

Procedura CADR - CLASSIFICAZIONE AUTOMATICA DEL RISCHIO

La procedura classifica tutte le posizioni appartenenti al Portafoglio Crediti delle Banche del Gruppo (Clienti affidati o con utilizzi in essere) in 4 classi in base al rischio di credito:

- la classe CADR 1 (colore verde): pratiche senza anomalie e pratiche con basso grado di anomalie;
- la classe CADR 2 (colore giallo): pratiche con anomalie tali da non pregiudicare la prosecuzione del rapporto, ma che necessitano di essere sanate;
- la classe CADR 3 (colore rosso): pratiche anomale che prevedono un intervento sulla base della tipologia dell'anomalia in essere, dell'importo dell'esposizione e dell'importo dello scaduto inteso come somma delle rate insolte e dello sconfino di conto corrente;
- la classe CADR 4 (colore nero): pratiche con anomalie rilevanti tali da presupporre intervento immediato per la loro sistemazione.

La procedura Cadr è finalizzata a:

- classificare il portafoglio crediti in funzione del rischio di credito espresso dai Clienti;
- rendere disponibile una scheda rischio Cliente utile al monitoraggio e gestione del rischio di credito; la scheda è integrata nella piattaforma in CRM e permette di visualizzare in un'unica videata tutti gli indicatori utilizzati per il calcolo delle policies, unitamente ad altre informazioni utili alla gestione della pratica.

Periodicità di aggiornamento del dato: settimanale.

Il processo di gestione del rischio di credito viene svolto sulla Piattaforma CRM dove è presente una sezione dedicata al presidio sul rischio di Credito definita "Allarmi Crediti".

Sono presenti i contatti che riportano anomalie relative a: Rischio CADR e Sconfini di conto corrente e rate insolte.

Attraverso il CRM sono forniti tempestivamente i contatti da lavorare per ridurre il rischio di perdite su crediti, riportando le informazioni sul Cliente anche di natura commerciale in modo da avere una visione completa del Cliente stesso. Gli attori che intervengono nel processo di presidio in CRM sono: la Succursale, la Phone Collection, i Revisori Crediti Anomali e i Decisori.

Le Classi di Anomalia Andamentale hanno la finalità di individuare con immediatezza le relazioni di Clientela che presentano maggiori anomalie andamentali all'interno delle classificazioni già effettuate dalla CADR - procedura di Classificazione Automatica del Rischio. Permettono di:

- definire la gravità dei rapporti;
- impostare priorità di intervento.

Le 12 classi rappresentano la propensione al default nel breve periodo. Ad una classe più elevata corrispondono relazioni di Clientela più critiche. Nella classe 12 infatti sono comprese tutte le posizioni classificate a "Inadempienza Probabile non revocate". La classe è visualizzabile nella scheda rischio CADR integrata in CRM.

Periodicità di aggiornamento del dato: settimanale.

TABLEAU DE BORD

Lo strumento consente di prendere visione del trend di specifici dati andamentali con la possibilità di segmentare la reportistica di portafoglio a livello Banca, Territorio, Distretto e Succursale.

Il Tableau de bord ha l'obiettivo di monitorare il trend di specifiche anomalie andamentali e misurare il raggiungimento degli obiettivi assegnati (Sconfini di conto corrente, Immobilizzi di conto corrente, Delinquency Ratio, Fatture scadute, Delibere scadute, Finanziamenti estero scaduti, Insoluti di portafoglio SBF, Andamento impieghi per classi di rischio CADR, Inadempienze probabili non revocate, Pastdue, crediti classificati in stage 2).

Utilizzatori: i dati contenuti nel Tableau de bord sono disponibili agli Uffici interni e alla Rete Distributiva.

Periodicità di aggiornamento del dato: i dati vengono aggiornati con periodicità mensile e si riferiscono ai valori in essere a fine mese. Sconfini e Delinquency ratio hanno invece aggiornamento giornaliero.

Il Servizio BSE Qualità del Credito dedica particolare presidio ai segnali di tensione rappresentati dagli sconfini di conto corrente e dalle rate in mora, attraverso attività di segnalazione specifica alla Rete di questi elementi, con la finalità di prevenire il possibile ingresso a deteriorato e di garantire una maggiore tempestività di intervento. Tale presidio consente di individuare, ove possibile, la risoluzione delle anomalie andamentali e di ricercare con il Cliente la migliore soluzione per regolarizzare il rimborso delle esposizioni, salvaguardando conseguentemente il rischio di credito del portafoglio.

Con l'obiettivo di dare ulteriore impulso a una gestione più attiva dei crediti deteriorati, sono stati formalizzati i criteri applicativi delle disposizioni di vigilanza in materia di classificazione dei crediti al fine di assicurare una corretta individuazione e rappresentazione dei rischi.

In tale ambito sono stati stabiliti un elenco di indicatori e soglie per determinare la classificazione a inadempienza probabile, in linea con quanto previsto dall'art. 178 della CRR e dalle Guidance per le SI.

Si fa riferimento ad una serie di informazioni quali-quantitative, differenziate a seconda della tipologia di debitore, al verificarsi delle quali si procede a valutare l'eventuale classificazione nella richiamata categoria di NPL. Nel caso in cui l'esito della valutazione effettuata in presenza di tali situazioni non dia luogo alla riclassificazione della posizione, le motivazioni della mancata classificazione vengono registrate nel sistema informativo aziendale.

2.3 Metodi di misurazione delle perdite attese

Il principio contabile IFRS 9, pubblicato dallo IASB, ha sostituito lo IAS 39 dal 1° gennaio 2018. Il nuovo standard ha comportato una revisione completa dei metodi utilizzati per il riconoscimento, la misurazione e la svalutazione degli strumenti finanziari. In particolare, conformemente ai requisiti di classificazione e misurazione, l'IFRS 9 prevede come modelli valutativi per gli strumenti finanziari:

- valutazione al costo ammortizzato (CA);
- valutazione al fair value, con effetto a conto economico (FVTPL) o through Other Comprehensive Income (FVOCI).

Il nuovo modello di determinazione delle valutazioni collettive è unico per tutti gli strumenti finanziari non rilevati al FVTPL e si basa sulle perdite attese lifetime (ECL lifetime), in modo da consentire una ricognizione tempestiva delle svalutazioni.

Il principio contabile IFRS 9 ha introdotto alcune novità rilevanti:

- **introduzione dello Stage 2:** lo IAS 39 prevedeva una classificazione degli strumenti finanziari distinguendo tra *in bonis* e *default*. Secondo il nuovo principio IFRS 9 gli strumenti finanziari sono classificati in tre Stage in funzione del deterioramento della qualità creditizia rispetto alla rilevazione iniziale. Sulla base di tale nuova classificazione, le esposizioni *in bonis* possono essere ulteriormente distinte tra Stage 1 e Stage 2 con conseguente diverso livello di accantonamento;
- **perimetro di applicazione dell'impairment:** alla luce del nuovo principio, sono incluse nel perimetro di calcolo dell'impairment anche
 - le esposizioni verso le altre Società del Gruppo
 - i margini disponibili riferiti ai crediti accordati e non utilizzati
 - i titoli valutati al CA o al FVTOCI
- **passaggio a un modello di expected loss:** in sostituzione del modello di incurred loss dello IAS 39, secondo cui la rilevazione delle perdite era prevista in corrispondenza di un «trigger

event», il principio IFRS 9 ha introdotto un modello di impairment expected loss basato sull'utilizzo di informazioni forward looking al fine di ottenere una rilevazione anticipata delle perdite.

Con specifico riferimento al primo punto la distinzione delle esposizioni performing in Stage 1 e Stage 2 è legato al significativo incremento del rischio di credito registrato su ogni transazione rispetto alla data di origination. Per gli strumenti finanziari classificati in Stage 1 e 2 sono calcolate rispettivamente la perdita attesa a 12 mesi e la perdita attesa lifetime.

Quanto al portafoglio di crediti verso clientela, Banca Sella ha individuato i seguenti criteri quali trigger del trasferimento da Stage 1 a Stage 2:

- downgrade della classe di rating: esposizioni performing che registrano alla data di osservazione un declassamento della classe di rating superiore ad una determinata soglia rispetto a quello assegnato all'origine del credito/finanziamento. La soglia applicata dipende dal segmento della controparte e dalla classe di rating iniziale del credito/finanziamento.
- 30 giorni past due: esposizioni performing che presentano più di 30 giorni di sconfinamento/rate scadute rispetto agli impegni contrattuali di rimborso, ma che non evidenziano i requisiti per essere classificate nell'ambito dei crediti deteriorati (stage 3);
- status forborne performing: esposizioni performing caratterizzate dall'applicazione di misure di forbearance ("rinegoziazione creditizia" concessa a fronte della difficoltà finanziaria del debitore).
- Watchlist: esposizioni per le quali si sono attivate, nei sistemi di monitoraggio, dei trigger tali da evidenziare un significativo incremento del rischio. In base alla gravità del trigger e all'importo dell'esposizione le posizioni sono oggetto di un contatto con il cliente al fine di procedere con l'allocatione a stage 2.

Banca Sella ha inoltre previsto l'applicazione della "low credit risk exemption" alle esposizioni creditizie delle Banche verso le altre Società del Gruppo e verso Banca d'Italia, nonché alle controparti con probabilità di default a 12 mesi inferiore a 0,3%³ se non sono in stage 2 per motivi di forbearance o 30 giorni past due. Per tali esposizioni si assume che il rischio di credito connesso non sia aumentato significativamente rispetto all'origine, e pertanto vengono mantenute in Stage 1 anche al ricorrere di uno dei suddetti trigger.

Modifiche dovute al Covid 19

A seguito del contesto pandemico (COVID-19) tutte le funzioni del Gruppo sono state coinvolte in un ampio e complesso insieme di interventi volti a supportare tutte le tipologie di clientela, anche attraverso la creazione di task force dedicate per assicurare una tempestiva risposta sia dal punto di vista commerciale che creditizio.

Valutazione dell'incremento significativo del rischio di credito (SICR)

Le attività propedeutiche alla stima del costo del rischio sono state le seguenti:

³ In coerenza con quanto previsto da BCE, Asset Quality Review, Phase 2 Manual, Paragrafo: 1.1.8 Impairment staging criteria.

- Scenario Macroeconomico: le stime prospettiche di PIL, tasso di disoccupazione e inflazione sono state aggiornate con lo scenario rilasciato dalla BCE;
- Analisi Settori: sulla base delle stime settoriali dei fatturati da parte di Cerved sono stati definiti 4 cluster di rischio settoriale (In crescita/Resiliente/Debole/Critico). A ciascun codice ATECO è stato associato un coefficiente correttivo per la PD, in modo da riflettere la rischiosità del settore in cui opera ciascuna azienda;
- Suddivisione del Portafoglio in quadranti: utilizzando il rischio settoriale ed il rating della singola azienda il portafoglio (sia morati che non morati) è stato diviso in 4 quadranti di rischio al fine di ridurre l'esposizione/incrementare garanzie sui quadranti di rischio più elevati:
 - Rischio Basso (Rating \geq BB e Settore in crescita/Resiliente)
 - Rischio Medio-Basso (Rating \geq BBB e Settore Debole/Critico)
 - Rischio Medio-Alto (Rating \leq B e Settore in crescita/Resiliente)
 - Rischio Alto (Rating \leq BB e Settore Debole/Critico)
- Introduzione nuovi indicatori di rischio da fonti esterna/interna: al fine di identificare gli incrementi significativi di rischio di credito (SICR) eventualmente non colti dal rating (causa moratorie);
- Campagna di contatto della clientela in moratoria: sulla base della presenza di particolari indicatori di rischio è stata effettuata una campagna di contatto, al fine di confermare il potenziale stato di difficoltà dei Clienti in moratoria;

Le esposizioni del portafoglio titoli, comprese nel perimetro di applicazione definito e non deteriorate alla data di riferimento, si intendono da classificarsi in Stage 2 al verificarsi di uno dei seguenti criteri:

- downgrade della classe di rating: esposizioni performing che registrano alla data di osservazione un declassamento della componente rischio di credito pari almeno a due livelli rispetto a quello assegnato all'origine dell'esposizione;
- titoli del portafoglio di proprietà che registrano alla data di osservazione un valore della componente rischio di credito molto alto oppure non valutabile.

Misurazione delle perdite attese

La valutazione collettiva dei crediti in bonis avviene suddividendo la Clientela in segmenti omogenei in termini di rischio di credito. Le relative percentuali di perdita sono stimate applicando la probabilità di insolvenza (PD – Probabilità of Default) e del tasso di perdita in caso di insolvenza (LGD - LossGiven Default), all'esposizione al default (EAD – Exposure at Default).

L'esposizione al default consiste nel valore contabile al costo ammortizzato, eccetto per la componente di impegno all'erogazione del credito per cui l'esposizione è il valore fuori bilancio ponderato per il fattore di conversione creditizia (CCF – Credit Conversion Factor).

Con specifico riferimento alla variabile PD, essa è determinata sulla base dei modelli di rating interni ove disponibile e in tutti gli altri casi sulla base dei dati storici di ingresso a default.

Per i portafogli bancari nel perimetro dei modelli di rating, il punto di partenza del processo di calcolo delle probabilità di default (PD) lifetime sono le matrici di transizione per classi di rating, opportunamente distinte per ulteriori drivers come la forma tecnica e la vintage. Per i segmenti residuali (ovvero non oggetto di valutazione tramite modello di rating) della clientela della Banca la stima deriva dall'utilizzo del tasso di decadimento interno.

Relativamente alla LGD, il Gruppo Sella si è dotato di un modello di stima della WorkoutLossGiven Default, sulla base di dati interni: il campione di stima è stato suddiviso in sottogruppi aventi

caratteristiche di rischiosità simili e la LGD risultante di ciascun sottoGruppo viene adottata come stima dei valori futuri del tasso di perdita per tutti i prestiti aventi le medesime caratteristiche.

L'Esposizione al Default (EAD), alla data di riferimento, consiste nel valore contabile al costo ammortizzato, eccetto per la componente di impegno all'erogazione del credito per cui l'esposizione è il valore fuori bilancio ponderato per il fattore di conversione creditizia (CCF). I modelli di EAD utilizzati ai fini IFRS⁴ sono i medesimi stimati ai fini AIRB al netto esclusivamente degli add-on previsti per downturn e MoC.

L'inclusione di informazioni forward-looking è resa possibile attraverso l'utilizzo dei modelli satellite che identificano la relazione tra le variabili macroeconomiche e le probabilità di default. Le variabili macroeconomiche considerate differiscono in base alla tipologia di controparte:

- privati: tasso di disoccupazione, inflazione e valore degli immobili residenziali
- aziende: PIL, tasso di disoccupazione ed inflazione.

Lo sviluppo e il monitoraggio nel continuo dei modelli satellite è effettuato dall'Ufficio BSH Risk Models di CapoGruppo.

Il Gruppo Banca Sella ha adottato un approccio single-scenario most likely nelle stime delle perdite attese lifetime utilizzando lo scenario baseline ai fini del condizionamento delle metriche di rischio. Tale scenario è definito e aggiornato con periodicità almeno annuale dall'Ufficio Studi e Analisi Finanziaria⁵. A tal proposito si precisa che, come indicato dalla Banca Centrale Europea in data 20 marzo 2020, considerata l'elevata volatilità attesa delle rettifiche di credito, non sono state incorporate al momento attuale nella previsione dei parametri di rischio PD e LGD assumptions forward looking che tengano conto dell'attuale prospettiva macro economica, al fine di evitare potenziali effetti di prociclicità.

Per quanto attiene alla LGD stimata su esposizioni appartenenti al comparto immobiliare, le informazioni forward-looking riguardano le variazioni attese sul valore degli immobili residenziali.

Un ulteriore elemento considerato forward-looking è l'insieme dei danger rates che determinano le LGD per tutti gli stati a partire da quella per le sofferenze. Tali valori vengono condizionati tramite i modelli satellite attraverso un add-on.

L'attività controllo è demandata all'Ufficio Convalida Interna e all'Internal Audit.

Le rettifiche di valore determinate collettivamente sono imputate nel Conto Economico. Ad ogni data di chiusura del bilancio e delle situazioni infrannuali le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio dei crediti in bonis.

2.4 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Alla luce della rilevante attenzione attribuita all'attività di erogazione del credito, l'allocazione dei finanziamenti avviene a fronte di una selezione iniziale particolarmente dettagliata dei possibili prenditori. In prima istanza, la valutazione del merito creditizio è fondata sull'effettiva capacità del debitore di far fronte agli impegni assunti esclusivamente sulla base della propria capacità di generare flussi finanziari adeguati. Nel processo di erogazione e monitoraggio del credito non vengono tuttavia sottovalutate, soprattutto con riferimento alla Clientela cui è associata una probabilità di insolvenza più elevata, le forme di protezione dal rischio di credito concesse dalla tipologia di forma tecnica e dalla presenza di garanzie.

⁴ Per Banca Patrimoni e Banca Sella Holding viene utilizzato il CCF Standard, in quanto fuori perimetro AIRB.

⁵ In coerenza con gli esercizi di stress e i piani di gestione. In casi del tutto eccezionali a seguito di linee guida fornite dal Regolatore, è possibile che in deroga allo scenario definito dall'Ufficio Studi e Analisi Finanziaria venga utilizzato quello diffuso dalle Autorità di Vigilanza.

Le garanzie tipicamente acquisite dalle controparti sono quelle caratteristiche dell'attività bancaria, principalmente: garanzie personali e garanzie reali su immobili e strumenti finanziari. Banca Sella non fa ricorso né all'utilizzo di accordi di compensazione relativi ad operazioni in bilancio e "fuori bilancio" né all'acquisto di derivati su crediti.

Banca Sella possiede la piena consapevolezza del fatto che le tecniche di mitigazione del rischio di credito siano maggiormente efficaci se acquisite e gestite in modo da rispettare i requisiti dettati dalla normativa di Basilea 3 sotto ogni possibile profilo: legale, di tempestività di realizzo, organizzativo e specifico di ogni garanzia. L'effettivo rispetto dei requisiti di ammissibilità è frutto di un processo complesso, differenziato sulla base della tipologia delle tecniche di attenuazione del rischio di credito, che coinvolge numerosi attori: dai colleghi della Rete che si occupano della fase di acquisizione delle garanzie, al servizio Qualità e Controlli del Credito che esegue un controllo di primo livello sulla completezza e sulla correttezza della documentazione, fino al servizio Risk Management della CapoGruppo che si occupa della fase di verifica dell'ammissibilità delle garanzie. Con specifico riferimento alla fase di acquisizione delle garanzie, il processo è supportato da un'apposita procedura informatica che interviene tra la fase di delibera e la fase di perfezionamento del fido volta a gestire l'acquisizione delle garanzie (pegni, ipoteche e fidejussioni) e vincolando l'esecuzione del perfezionamento all'esito positivo dei previsti controlli.

Relativamente alla fase di verifica dell'ammissibilità delle garanzie, il Servizio Risk Management della CapoGruppo si occupa, partendo dai dati di input dalla procedura informatica a supporto dell'acquisizione delle nuove garanzie, di due attività:

- rivalutazione statistica (c.d. sorveglianza) del valore degli immobili a ipoteca per tutti quei contratti per cui il Regolamento 575/2013, consente il ricorso a questa fattispecie di valutazione. A tal fine si avvale di un database relativo all'andamento del mercato immobiliare per area geografica e tipologia di immobile acquisito da un fornitore esterno;
- verifica dell'ammissibilità generale e specifica di tutti gli strumenti di mitigazione del rischio di credito. A tal fine è stata sviluppata un'apposita procedura informatica che, a fronte di ciascuna garanzia, certifica il rispetto dei requisiti di ammissibilità generale e specifica ad ogni data di calcolo del requisito patrimoniale.

L'attività dell'area Non Performing Exposures è volta a garantire un'efficace gestione del credito non performing, armonizzando ed integrando le azioni di intervento, a partire dall'insorgere dei primi segnali di deterioramento, sino alle situazioni con anomalie andamentali più gravi., svolgendo attività di gestione e di valutazione del credito.

L'ufficio Collection & Legale all'interno dell'area svolge altresì l'attività di recupero crediti in contenzioso relativa alle inadempienze probabili disdettate e alle sofferenze per Banca Sella e Banca Patrimoni Sella & C.

All'interno delle sue funzioni gestionali, l'area Non Performing Exposures si suddivide in 3 uffici:

- Ufficio Gestori Crediti Anomali: si compone di figure specialistiche presenti sul territorio con funzione di gestione della relazione con la Clientela non performing classificata a Inadempienza probabile e Past Due con utilizzi superiori a € 10.000, a supporto e in accordo con la Rete Distributiva; analoghe figure di sede svolgono funzione di coordinamento e controllo;
- Ufficio Crediti Ristrutturati e Grandi Esposizioni: si compone di figure specialistiche di sede che si occupano di posizioni di importo rilevante con esposizioni che coinvolgono più istituti di credito o con esposizioni che presentano criticità legate a particolari aspetti giuridico-economici. Svolgono azioni di intervento sulla Clientela in accordo con i Gestori Crediti Anomali e le figure Corporate della Rete Distributiva;
- Ufficio Collection & Legale: si compone di figure presenti in sede che si occupano di tutte le posizioni per le quali è stato necessario avviare la fase del recupero coattivo del credito, in quanto

le azioni avviate dai precedenti servizi non hanno consentito una soluzione definitiva delle criticità della Clientela.

Relativamente alla fascia di Clientela con minor esposizione, il supporto della Phone collection nei solleciti sui crediti che manifestano i primi segnali di deterioramento consente di trattare un numero elevato di Clienti con efficacia e continuità, consentendo alla Rete Distributiva di restare focalizzata su aspetti di sviluppo commerciale. La struttura di Phone collection usufruisce del Centro Servizi del Gruppo con personale organizzato su fasce orarie ampie, con conseguente miglioramento della performance del recupero degli scaduti di piccolo importo.

Laddove non si intravedano concrete prospettive di risoluzione con ritorno in bonis, viene predisposto il passaggio all'ufficio Collection e Legale per l'avvio delle azioni esecutive.

Per le posizioni caratterizzate da esposizioni più rilevanti, i Gestori Crediti Anomali dell'area Non Performing Exposures hanno l'obiettivo di interagire con la Rete Distributiva, incaricandosi tempestivamente della gestione diretta della clientela deteriorata per risolvere le criticità andamentali, identificando soluzioni efficaci per il ritorno in bonis della stessa.

In particolare la gestione di tali posizioni da parte dei Gestori Crediti Anomali e del settore dei Crediti Ristrutturati e Grandi Esposizioni è improntata a:

- valutare le prospettive future del debitore;
- rimodulare le scadenze degli impegni finanziari per adeguarle alla situazione di temporanea difficoltà;
- contribuire alla sistemazione delle anomalie andamentali segnalate;
- acquisire garanzie volte a mitigare il rischio di credito;
- partecipare al tavolo negoziale aperto tra la Clientela e il ceto bancario;
- analizzare la documentazione fornita dalla Clientela e dai consulenti incaricati, al fine di valutare i piani industriali e finanziari proposti per il risanamento dei debiti;
- predisporre idonea istruttoria attraverso la pratica elettronica di fido al fine di sottoporre agli organi deliberanti competenti le soluzioni individuate o in corso di formulazione da parte della Clientela;
- garantire il pricing adeguato al profilo di rischio;
- non aumentare il livello complessivo di rischio quando non si intravedono concrete prospettive di ripresa;
- valutare la corretta classificazione di deterioramento del credito durante le fase di negoziazione;
- valutare la corretta recuperabilità applicando le policies di approvvigionamento;
- valutare di agire per il recupero del credito residuo quando l'andamento e la situazione complessiva della Clientela portano alla scelta di disimpegnarsi dal rapporto.

Ogni qualvolta ne ricorrano i presupposti, le posizioni della Clientela non performing devono essere trasmesse all'ufficio Collection & Legale che ha l'obiettivo di:

- revocare gli affidamenti;
- perseguire azioni sollecite finalizzate al recupero dei crediti in default ed acquisire ulteriori garanzie a supporto delle esposizioni;
- avviare le azioni esecutive al fine di realizzare coattivamente le garanzie qualora non sussistano più presupposti accordare riscadenziamenti e/o altre forme di concessioni;
- precisare il credito e porre in essere i successivi adempimenti nell'ambito delle procedure concorsuali in capo ai Clienti intestatari dei rapporti e/o loro garanti; seguire i contenziosi giudiziali dove la banca riveste un ruolo attivo o passivo, sorti nel corso delle azioni di recupero del credito;
- valutare tempestivamente la stima delle perdite attese in modo analitico a livello di singolo rapporto e Cliente;
- verificare periodicamente l'adeguatezza delle previsioni di recupero e le condizioni di recuperabilità del credito;

- ottimizzare i costi/risultati delle azioni legali per il recupero del credito intraprese;
- rendere definitive le perdite registrate a conclusione delle azioni giudiziali e stragiudiziali intraprese;
- valutare operazioni di cessione pro soluto di crediti in sofferenza, realizzando il miglior prezzo in funzione delle caratteristiche del portafoglio e del mercato dei crediti NPL di quel dato momento, al fine di accelerare i tempi del processo del recupero del credito e di ridurre la permanenza dei crediti a sofferenza.

La funzione decisionale relativa alla valutazione di recuperabilità dei crediti non performing e delle proposte di rinuncia per transazione, per quanto riguarda Banca Sella, è attribuita direttamente al responsabile dell'area, ai suoi collaboratori con poteri singolarmente conferiti e, per le transazioni di importo più rilevante, al CEO e ad altri organi monocratici nell'ambito dei poteri conferiti dal CDA.

La previsione della recuperabilità del credito in contenzioso è oggetto di un processo di valutazione analitica utilizzando anche parametri basati su analisi statistiche, verificati con periodicità annuale dall'Area NPE e sottoposti al Consiglio di Amministrazione della banca previa validazione da parte della funzione di convalida interna del risk management di capoGruppo

La valutazione analitica si differenzia in base alle caratteristiche dei singoli crediti tenuto conto delle tempistiche e del valore di realizzo delle garanzie presenti e/o acquisibili. In particolare la valutazione deve tenere in considerazione:

- l'importo del valore di recupero quale sommatoria dei flussi di cassa attesi stimati sulla base delle tipologie di garanzie presenti e/o acquisibili, il loro presunto valore di realizzo, i costi da sostenere, la volontà di pagare del debitore;
- i tempi di recupero stimati in base alle tipologie di garanzie presenti, le modalità di liquidazione giudiziale o stragiudiziale delle stesse, l'esistenza di procedure concorsuali, l'area geografica di appartenenza;
- i tassi di attualizzazione, per tutti i crediti valutati al costo ammortizzato viene utilizzato il tasso effettivo di rendimento originario, mentre per le linee di credito a revoca viene considerato il tasso al momento del default.

Strategie e politiche di gestione

Le strategie di gestione dei crediti non performing sono oggetto di continuo monitoraggio e aggiornamento al fine di garantire il presidio del rischio e il raggiungimento dei principali obiettivi economico patrimoniali

Gli NPL di Banca Sella hanno raggiunto il picco più elevato a fine 2015. Successivamente è iniziato un virtuoso trend di decrescita, grazie alla riduzione dei nuovi ingressi a deteriorato, alla maggior efficacia delle azioni stragiudiziali e al ricorso ad opzioni di disposal del portafoglio sofferenze quale parte integrante del modello di gestione degli NPL.

Il minor flusso di nuovi crediti deteriorati registrato negli ultimi anni ha riguardato sia i prestiti alle famiglie sia quelli alle imprese ed è stato favorito dalla crescita economica e dalla prudenza nell'assunzione dei rischi.

Di seguito in sintesi i principali indicatori che confermano il raggiungimento degli obiettivi di riduzione dei crediti NPL in linea con il piano strategico aziendale.

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazioni % |
|-------------------------------------|------------|------------|--------------|
| NPL ratio netto | 2,0% | 2,7% | -0,7% |
| NPL ratio lordo | 3,8% | 5,4% | -1,6% |
| Costo del credito | 0,36% | 0,65% | -0,29% |
| NPL coverage ratio | 48,1% | 50,8% | -2,7% |
| Tasso di copertura delle sofferenze | 64,9% | 60,6% | +4,3% |
| Texas ratio | 36,2% | 44,7% | -8,5% |

Nell'anno 2021 è stato ceduto un gbv di crediti in sofferenza e utp pari a 105 milioni di euro contro i 60 milioni di euro previsti; la parte maggiore è stata ceduta tramite un'operazione di cartolarizzazione multioriginator assistita da garanzia dello stato sulle tranche senior (GACS).

2.1 Write off

I criteri individuati all'interno delle policy del Credito per l'applicazione del write off parziale senza rinuncia al credito non sono stati oggetto di variazione.

Restano quindi validi i trigger già individuati per la selezione delle posizioni a sofferenza da valutare per il write off, riconducibili alla percentuale di rettifica applicata, all'anzianità del credito, assenza di incassi, al valore quasi nullo delle garanzie, all'anti economicità a procedere con nuove iniziative di recupero.

Nel corso del 2021 sono stati oggetto di write off parziale senza rinuncia 6,1 milioni. Complessivamente lo stock perdite, eseguito anche in anni precedenti, relativo a write off per irrecuperabilità senza rinuncia al credito ammonta a 26,7 milioni di euro.

2.2 Attività finanziarie impaired acquisite o originate

Al 31/12/2021 le attività finanziarie impaired ammontano a 0,7 milioni netti.

4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali e esposizioni oggetto di concessioni

Esistono una serie di fattispecie tipiche di modifiche contrattuali, in via esemplificativa e non esaustiva riconducibili alle seguenti sottoriportate, per le quali occorre individuare se la modifica è sostanziale o meno al fine di comprendere se è applicabile il requisito della derecognition, oppure della modification:

- Riduzione dello spread.
- Modifiche della durata.
- Modifica da tasso variabile a tasso fisso.
- Modifica da tasso fisso a tasso variabile.
- Modifica da tasso variabile ad un'altra tipologia di tasso variabile.
- Modifiche alla frequenza dei pagamenti.
- Estensione del periodo di preammortamento.
- Accodamento di una più rate al termine del periodo di ammortamento
- Modifica del piano di ammortamento (ad esempio da ammortamento italiano a francese).
- Introduzione o eliminazione di cap e floor.

Le modifiche citate vengono applicate sostanzialmente per due motivazioni di fondo:

- a) commerciale: a Clienti in bonis regolari vengono concesse delle modifiche contrattuali al fine di impedire una estinzione del debito (derecognition) ovvero una surroga passiva (derecognition). La modalità della rinegoziazione, anche al fine di non gravare il Cliente di spese aggiuntive derivanti dalla estinzione del debito e conseguente stipula di un nuovo contratto, è uno strumento pratico per allineare i termini e le condizioni contrattuali alle mutate condizioni di mercato. Può assumersi quindi che lo strumento modificato è sostanzialmente modificato rispetto a quello originario e si applica la derecognition dello strumento finanziario
- b) concessione di una misura di tolleranza: Le misure di tolleranza (come definite dalla circolare 272 di Banca d'Italia) consistono in concessioni – in termini di modifica e/o di rifinanziamento del contratto di debito preesistente – nei confronti di un debitore che si trova o è in procinto di trovarsi in difficoltà a rispettare i propri impegni finanziari, che non sarebbero altrimenti considerate dal creditore. Si tratta cioè di modifiche contrattuali atte ad agevolare il pagamento del Cliente a seguito delle modificate (cioè ridotte) capacità di rimborso. In questo caso, sono possibili ulteriori esempi quali: i) riduzione del tasso di interesse; ii) posticipo della scadenza del credito; iii) moratoria solo quota capitale; iv) moratoria totale della rata. In questo caso si assume che non vi sia derecognition, anche al fine di non iscrivere l'attività finanziaria in stage 1, in quanto il credito è destinato ad essere classificato in stage 2 (con applicazione delle lifetime credit expected losses), a seguito dell'aumento «significativo del rischio di credito», oppure ove ve ne siano i presupposti, in stage 3. Trova pertanto applicazione il principio contabile che prevede che se i flussi finanziari contrattuali dell'attività finanziaria sono rinegoziati o altrimenti modificati, l'entità deve ricalcolare il valore contabile lordo dell'attività finanziaria e rilevare a conto economico un utile o una perdita derivante da modifica. Il valore contabile lordo dell'attività finanziaria deve essere ricalcolato come il valore attuale dei flussi finanziari rinegoziati o modificati, attualizzati al tasso di interesse effettivo originario dell'attività finanziaria (o al tasso di interesse effettivo corretto per il credito per le attività finanziarie deteriorate acquistate o originate). Qualsiasi costo o commissione sostenuti rettificano il valore contabile dell'attività finanziaria modificata e sono ammortizzati lungo il corso del restante termine dell'attività finanziaria modificata.

A fine 2021 le posizioni all'interno del portafoglio crediti, oggetto di concessioni con modifiche contrattuali sono costituite da 676 linee di credito con un differenziale negativo di valore pari a 5,2 milioni. Nel corso dell'esercizio l'effetto economico positivo per effetto dei pagamenti e delle estinzioni anticipate ammonta a 0,6 milioni di euro.

Le nuove concessioni con effetto modification del 2021 riguardano 59 linee di credito con impatto negativo di 0,4 milioni di euro di costo iscritto a conto economico d'esercizio.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

A. QUALITÀ DEL CREDITO

Con il termine “esposizioni creditizie per cassa” si intendono tutte le attività finanziarie per cassa vantate verso banche o clientela, qualunque sia il loro portafoglio di allocazione contabile (valutate al fair value con impatto a conto economico, valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, valutate al costo ammortizzato, attività finanziarie non correnti e gruppi di attività in via di dismissione). I crediti a vista verso banche e Banche Centrali rientrano nella definizione di esposizioni creditizie per cassa ma sono convenzionalmente esclusi dalle tabelle della Sezione 1, salvo i casi espressamente indicati in cui occorre considerarli.

Con il termine “esposizioni creditizie fuori bilancio” si intendono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie finanziarie rilasciate, impegni revocabili e irrevocabili, derivati, ecc.) che comportano l’assunzione di un rischio creditizio, qualunque sia la finalità di tali operazioni (negoziazione, copertura, ecc.). Tra le esposizioni creditizie fuori bilancio, forma altresì oggetto di rilevazione, da parte sia del prestatore sia del prestatario, il rischio di controparte connesso con le operazioni di prestito titoli. Va anche segnalato il rischio di controparte connesso con le esposizioni relative a operazioni pronti contro termine passive, di concessione o assunzione di merci in prestito, nonché con i finanziamenti con margini rientranti nella nozione di “Operazioni SFT” (Securities Financing Transactions) definita nella normativa prudenziale.

Le esposizioni creditizie deteriorate (per cassa e fuori bilancio) non includono le attività finanziarie detenute per la negoziazione e i derivati di copertura, che sono pertanto, convenzionalmente, rilevati tra le esposizioni creditizie non deteriorate.

Sono esclusi i titoli di capitale e le quote di OICR.

A.1.1 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE PER PORTAFOGLI DI APPARTENENZA E PER QUALITÀ CREDITIZIA (VALORI DI BILANCIO)

| Portafogli/qualità | Sofferenze | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate | Esposizioni scadute non deteriorate | Altre esposizioni non deteriorate | Totale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 58.264 | 106.206 | 6.792 | 28.804 | 11.218.232 | 11.418.298 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | - | - | - | - | 281.148 | 281.148 |
| 3. Attività finanziarie designate al fair value | - | - | - | - | - | - |
| 4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | - | 165 | - | 474 | 41.699 | 42.338 |
| 5. Attività finanziarie in corso di dismissione | - | - | - | - | - | - |
| Totale 31/12/2021 | 58.264 | 106.371 | 6.792 | 29.278 | 11.541.079 | 11.741.784 |
| Totale 31/12/2020 | 96.867 | 112.207 | 2.438 | 32.365 | 10.649.571 | 10.893.448 |

A.1.2 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE PER PORTAFOGLI DI APPARTENENZA E PER QUALITÀ CREDITIZIA (VALORI LORDI E NETTI)

| Portafogli/qualità | Deteriorate | | | | Non deteriorate | | | Totale (esposizione netta) |
|--|-------------------|----------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------|
| | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Write-off* parziali complessivi | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 330.211 | 158.949 | 171.262 | 26.331 | 11.282.758 | 35.722 | 11.247.036 | 11.418.298 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | - | - | - | - | 281.301 | 153 | 281.148 | 281.148 |
| 3. Attività finanziarie designate al fair value | - | - | - | - | X | X | - | - |
| 4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 243 | 78 | 165 | - | X | X | 42.173 | 42.338 |
| 5. Attività finanziarie in corso di dismissione | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale 31/12/2021 | 330.454 | 159.027 | 171.427 | 26.331 | 11.564.059 | 35.875 | 11.570.357 | 11.741.784 |
| Totale 31/12/2020 | 430.285 | 218.773 | 211.512 | 31.417 | 10.674.194 | 36.112 | 10.681.936 | 10.893.448 |

| Portafogli/qualità | Attività di evidente scarsa qualità creditizia | | Altre attività |
|--|--|-------------------|-------------------|
| | Minusvalenze cumulate | Esposizione netta | Esposizione netta |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | - | 1.088 | 27.174 |
| 2. Derivati di copertura | - | - | - |
| Totale 31/12/2021 | - | 1.088 | 27.174 |
| Totale 31/12/2020 | - | 915 | 47.528 |

A.1.3 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE PER FASCE DI SCADUTO (VALORI DI BILANCIO)

| Portafogli/stadi di rischio | Primo stadio | | | Secondo stadio | | | Terzo stadio | | | Impaired acquisite o originate | | |
|--|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| | Da 1 giorno a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni | Da 1 giorno a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni | Da 1 giorno a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni | Da 1 giorno a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 10.459 | - | 1 | 12.604 | 5.509 | 232 | 8.217 | 12.254 | 64.737 | 1 | - | 349 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Attività finanziarie in corso di dismissione | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale 31/12/2021 | 10.459 | - | 1 | 12.604 | 5.509 | 232 | 8.217 | 12.254 | 64.737 | 1 | - | 349 |
| Totale 31/12/2020 | 12.177 | - | - | 13.637 | 5.665 | 844 | 8.770 | 9.988 | 127.106 | 4 | - | - |

A.1.4 ATTIVITÀ FINANZIARIE, IMPEGNI A EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE: DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE E DEGLI ACCANTONAMENTI COMPLESSIVI

| Causali/ stadi di rischio | Rettifiche di valore complessive | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|---|---|--|----------------------------------|---------------------------------|--|---|---|--|----------------------------------|---------------------------------|--|---|---|--|----------------------------------|---------------------------------|
| | Attività rientranti nel primo stadio | | | | | | Attività rientranti nel secondo stadio | | | | | | Attività rientranti nel terzo stadio | | | | | |
| | Crediti verso banche e Banche Centrali a vista | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività | Attività finanziarie in corso di dismissione | di cui: svalutazioni individuali | di cui: svalutazioni collettive | Crediti verso banche e Banche Centrali a vista | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività | Attività finanziarie in corso di dismissione | di cui: svalutazioni individuali | di cui: svalutazioni collettive | Crediti verso banche e Banche Centrali a vista | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività | Attività finanziarie in corso di dismissione | di cui: svalutazioni individuali | di cui: svalutazioni collettive |
| Rettifiche complessive iniziali | 236 | 13.537 | 154 | 0 | 0 | 13.929 | 0 | 22.419 | 0 | 0 | 0 | 22.419 | 0 | 217.197 | 0 | 0 | 207.162 | 10.036 |
| Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate | 0 | 3.019 | 65 | 0 | 0 | 3.084 | 0 | 3.968 | 0 | 0 | 0 | 3.968 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cancellazioni diverse dai write-off | 0 | -2.900 | -45 | 0 | 0 | -2.946 | 0 | -4.401 | 0 | 0 | 0 | -4.401 | 0 | -56.289 | 0 | 0 | -44.374 | -11.916 |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-) | 86 | -3.858 | -22 | 0 | 0 | -3.794 | 0 | 3.922 | 0 | 0 | 0 | 3.922 | 0 | 11.896 | 0 | 0 | 29.183 | -17.288 |
| Modifiche contrattuali senza cancellazioni | 0 | -7 | 0 | 0 | 0 | -7 | 0 | 3 | 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambiamenti della metodologia di stima | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Write-off non rilevati direttamente a conto economico | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -14.161 | 0 | 0 | -13.286 | -874 |
| Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -31.196 | 31.196 |
| Rettifiche complessive finali | 322 | 9.791 | 152 | 0 | 0 | 10.266 | 0 | 25.911 | 0 | 0 | 0 | 25.911 | 0 | 158.643 | 0 | 0 | 147.489 | 11.154 |
| Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 674 | 0 | 0 | 298 | 376 |
| Write-off rilevati direttamente a conto economico | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.565 | 0 | 0 | -1.564 | -1 |

PARTE 2 A.1.4 ATTIVITÀ FINANZIARIE, IMPEGNI A EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE: DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE E DEGLI ACCANTONAMENTI COMPLESSIVE

| Causali/ stadi di rischio | Rettifiche di valore complessive | | | | | Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate | | | | Tot. |
|---|---|---|--|----------------------------------|---------------------------------|---|----------------|--------------|--|----------------|
| | Attività fin. impaired acquisite o originate | | | | | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Impegni a erogare fondi e garanzie fin. rilasciate impaired acquisiti/e o originati/ | |
| | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | Attività finanziarie in corso di dismissione | di cui: svalutazioni individuali | di cui: svalutazioni collettive | | | | | |
| Rettifiche complessive iniziali | 1.459 | 0 | 0 | 0 | 1.459 | 1.528 | 424 | 82 | 0 | 257.036 |
| Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate | X | X | X | X | X | 298 | 80 | 0 | 0 | 7.430 |
| Cancellazioni diverse dai write-off | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -243 | -68 | 0 | 0 | -63.946 |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito | -1.032 | 0 | 0 | 220 | -1.252 | -115 | 322 | 189 | 0 | 11.388 |
| Modifiche contrattuali senza cancellazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 |
| Cambiamenti della metodologia di stima | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Write-off non rilevati direttamente a conto economico | -101 | 0 | 0 | -101 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -14.262 |
| Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rettifiche complessive finali | 326 | 0 | 0 | 119 | 207 | 1.468 | 758 | 271 | 0 | 197.642 |
| Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Write-off rilevati direttamente a conto economico | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

A.1.5 ATTIVITÀ FINANZIARIE, IMPEGNI A EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE: TRASFERIMENTI TRA DIVERSI STADI DI RISCHIO DI CREDITO (VALORI LORDI E NOMINALI)

| Portafogli/stadi di rischio | Esposizione lorda/valore nominale | | | | | | |
|--|---|----------------------------------|---|----------------------------------|---|--------------------------------|--|
| | Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio | | Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio | | Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio | | |
| | Da primo stadio a secondo stadio | Da secondo stadio a primo stadio | Da secondo stadio a terzo stadio | Da terzo stadio a secondo stadio | Da primo stadio a terzo stadio | Da terzo stadio a primo stadio | |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 329.692 | 238.432 | 28.193 | 13.783 | 27.771 | 844 | |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | - | - | - | - | - | - | |
| 3. Attività finanziarie in corso di dismissione | - | - | - | - | - | - | |
| 4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate | 91.844 | 57.594 | 1.598 | 189 | 3.332 | 215 | |
| Totale 31/12/2021 | 421.536 | 296.026 | 29.791 | 13.972 | 31.103 | 1.059 | |
| Totale 31/12/2020 | 503.788 | 99.112 | 22.558 | 11.002 | 36.226 | 2.330 | |

A.1.5A FINANZIAMENTI OGGETTO DI MISURE DI SOSTEGNO COVID-19: TRASFERIMENTI TRA I DIVERSI STADI DI RISCHIO DI CREDITO (VALORI LORDI)

| Portafogli/qualità | Valori lordi/valore nominale | | | | | |
|--|---|---------------------------|---|----------------------------------|---|-------------------------|
| | Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio | | Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio | | Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio | |
| | Da primo a secondo stadio | Da secondo stadio a primo | Da secondo stadio a terzo stadio | Da terzo stadio a secondo stadio | Da primo a terzo stadio | Da terzo stadio a primo |
| A. Finanziamenti valutati al costo ammortizzato | 151.737 | 96.855 | 20.749 | 7.253 | 18.145 | 173 |
| A.1 oggetto di concessione conforme con le GL | 4.494 | 10.256 | 16 | - | 178 | - |
| A.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione | 64.436 | 16.419 | 1.173 | 21 | 3.916 | - |
| A.3 oggetto di altre misure di concessione | 50.105 | 34.283 | 14.820 | 7.011 | 4.429 | 61 |
| A.4 nuovi finanziamenti | 32.701 | 35.897 | 4.741 | 222 | 9.621 | 111 |
| B. Finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | - | - | - | - | - | - |
| B.1 oggetto di concessione conforme con le GL | - | - | - | - | - | - |
| B.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione | - | - | - | - | - | - |
| B.3 oggetto di altre misure di concessione | - | - | - | - | - | - |
| B.4 nuovi finanziamenti | - | - | - | - | - | - |
| Totale 31/12/2021 | 151.737 | 96.855 | 20.749 | 7.253 | 18.145 | 173 |
| Totale 31/12/2020 | 285.448 | 37.990 | 14.976 | 4.719 | 16.727 | 463 |

A.1.6 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO BANCHE: VALORI LORDI E NETTI

| Tipologie esposizioni/valori | Esposizione lorda | | | | | Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi | | | | | Esposizione Netta | Write-off parziali complessivi* |
|---|-------------------|------------------|----------------|--------------|--------------------------------|---|--------------|----------------|--------------|--------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| | | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | | |
| A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA | | | | | | | | | | | | |
| A.1 A VISTA | 3.499.061 | 3.499.061 | - | - | - | 322 | 322 | - | - | - | 3.498.739 | - |
| a) Deteriorate | - | X | - | - | - | - | X | - | - | - | - | - |
| b) Non deteriorate | 3.499.061 | 3.499.061 | - | X | - | 322 | 322 | - | X | - | 3.498.739 | - |
| A.2 ALTRE | 1.159.758 | 1.142.072 | - | - | - | 556 | 556 | - | - | - | 1.159.202 | - |
| a) Sofferenze | - | X | - | - | - | - | X | - | - | - | - | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | X | - | - | - | - | X | - | - | - | - | - |
| b) Inademp. probabili | - | X | - | - | - | - | X | - | - | - | - | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | X | - | - | - | - | X | - | - | - | - | - |
| c) Esposizioni scadute deteriorate | - | X | - | - | - | - | X | - | - | - | - | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | X | - | - | - | - | X | - | - | - | - | - |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate | - | - | - | X | - | - | - | - | X | - | - | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | X | - | - | - | - | X | - | - | - |
| e) Altre esposizioni non deteriorate | 1.159.758 | 1.142.072 | - | X | - | 556 | 556 | - | X | - | 1.159.202 | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | X | - | - | - | - | X | - | - | - |
| TOTALE (A) | 4.658.819 | 4.641.133 | - | - | - | 878 | 878 | - | - | - | 4.657.941 | - |
| B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO | | | | | | | | | | | | |
| a) Deteriorate | - | X | - | - | - | - | X | - | - | - | - | - |
| b) Non deteriorate | 21.583 | 17.893 | - | X | - | 6 | 6 | - | X | - | 21.577 | - |
| TOTALE (B) | 21.583 | 17.893 | - | - | - | 6 | 6 | - | - | - | 21.577 | - |
| TOTALE (A+B) | 4.680.402 | 4.659.026 | - | - | - | 884 | 884 | - | - | - | 4.679.518 | - |

A.1.7 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA: VALORI LORDI E NETTI

| Tipologie esposizioni/valori | Esposizione lorda | | | | | Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi | | | | | Esposizione Netta | Write-off parziali complessivi* |
|---|-------------------|-------------------|----------------|----------------|--------------------------------|---|---------------|----------------|----------------|--------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| | | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | | |
| A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA | | | | | | | | | | | | |
| a) Sofferenze | 166.180 | X | - | 165.846 | 334 | 107.915 | X | - | 107.743 | 172 | 58.265 | 23.238 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 18.217 | X | - | 18.217 | - | 10.390 | X | - | 10.390 | - | 7.827 | 816 |
| b) Inadempienze probabili | 155.969 | X | - | 155.290 | 679 | 49.598 | X | - | 49.465 | 133 | 106.371 | 2.720 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 86.839 | X | - | 86.342 | 497 | 29.077 | X | - | 28.977 | 100 | 57.762 | 2.720 |
| c) Esposizioni scadute deteriorate | 8.305 | X | - | 8.304 | 1 | 1.513 | X | - | 1.513 | - | 6.792 | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 13 | X | - | 13 | - | - | X | - | - | - | 13 | - |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate | 31.380 | 11.734 | 19.644 | X | 1 | 1.405 | 105 | 1.301 | X | - | 29.975 | 373 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 7.187 | 474 | 6.712 | X | 1 | 491 | - | 490 | X | - | 6.696 | - |
| e) Altre esposizioni non deteriorate | 10.432.545 | 9.684.894 | 734.285 | X | 308 | 33.913 | 9.282 | 24.611 | X | 20 | 10.398.632 | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 163.216 | 527 | 162.503 | X | 185 | 13.747 | - | 13.734 | X | 13 | 149.469 | - |
| TOTALE (A) | 10.794.379 | 9.696.628 | 753.929 | 329.440 | 1.323 | 194.344 | 9.387 | 25.912 | 158.721 | 325 | 10.600.035 | 26.331 |
| B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO | | | | | | | | | | | | |
| a) Deteriorate | 8.631 | X | - | 8.631 | - | 1.325 | X | - | 1.325 | - | 7.306 | - |
| b) Non deteriorate | 3.637.342 | 3.484.061 | 143.788 | X | - | 2.852 | 1.910 | 942 | X | - | 3.634.490 | - |
| TOTALE (B) | 3.645.973 | 3.484.061 | 143.788 | 8.631 | - | 4.177 | 1.910 | 942 | 1.325 | - | 3.641.796 | - |
| TOTALE (A+B) | 14.440.352 | 13.180.689 | 897.717 | 338.071 | 1.323 | 198.521 | 11.297 | 26.854 | 160.046 | 325 | 14.241.831 | 26.331 |

A.1.7A FINANZIAMENTI OGGETTO DI MISURE DI SOSTEGNO COVID-19: VALORI LORDI E NETTI

| Tipologie esposizioni / Valori | Esposizione lorda | | | | Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi | | | | | Esposizione netta | Write-off parziali complessivi* | |
|---|-------------------|--------------|----------------|---------------|---|--------------|--------------|----------------|--------------|-------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| | | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | | | Impaired acquisite o originate |
| A. FINANZIAMENTI IN SOFFERENZA | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| a) Oggetto di concessione conformi con le GL | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| c) Oggetto di altre misure di concessione | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| d) Nuovi finanziamenti | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B. FINANZIAMENTI IN INADEMPIENZE PROBABILI | 25.402 | - | - | 24.705 | 609 | 4.628 | - | - | 4.483 | 105 | 20.774 | - |
| a) Oggetto di concessione conformi con le GL | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione | 1.044 | - | - | 1.044 | - | 353 | - | - | 353 | - | 691 | - |
| c) Oggetto di altre misure di concessione | 1.642 | - | - | 1.642 | - | 771 | - | - | 771 | - | 871 | - |
| d) Nuovi finanziamenti | 22.716 | - | - | 22.019 | 609 | 3.504 | - | - | 3.359 | 105 | 19.212 | - |
| C. FINANZIAMENTI SCADUTI DETERIORATI | 396 | - | - | 396 | - | 61 | - | - | 61 | - | 335 | - |
| a) Oggetto di concessione conformi con le GL | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| c) Oggetto di altre misure di concessione | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|----------------|---|
| d) Nuovi finanziamenti | 396 | - | - | 396 | - | 61 | - | - | 61 | - | 335 | - |
| D. ALTRI FINANZIAMENTI SCADUTI NON DETERIORATI | 641 | 275 | 366 | - | - | 16 | - | 15 | - | - | 625 | - |
| a) Oggetto di concessione conformi con le GL | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| c) Oggetto di altre misure di concessione | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| d) Nuovi finanziamenti | 641 | 275 | 366 | - | - | 16 | - | 15 | - | - | 625 | - |
| E. ALTRI FINANZIAMENTI NON DETERIORATI | 961.760 | 878.628 | 82.906 | - | 225 | 3.204 | 828 | 2.362 | - | 14 | 958.556 | - |
| a) Oggetto di concessione conformi con le GL | 85 | 85 | - | - | - | - | - | - | - | - | 85 | - |
| b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione | 3.740 | - | 3.740 | - | - | 250 | - | 250 | - | - | 3.490 | - |
| c) Oggetto di altre misure di concessione | 14.293 | 1.986 | 12.306 | - | - | 515 | 4 | 511 | - | - | 13.778 | - |
| d) Nuovi finanziamenti | 943.642 | 876.557 | 66.860 | - | 225 | 2.439 | 824 | 1.601 | - | 14 | 941.203 | - |
| TOTALE (A+B+C+D+E) | 988.199 | 878.903 | 83.272 | 25.101 | 834 | 7.909 | 828 | 2.377 | 4.544 | 119 | 980.290 | - |

A.1.9 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA VERSO CLIENTELA: DINAMICA DELLE ESPOSIZIONI DETERIORATE LORDE

| Causali/Categorie | Sofferenze | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate |
|---|----------------|------------------------|---------------------------------|
| A. Esposizione lorda iniziale | 245.672 | 180.844 | 3.769 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 3.107 | 3.104 | 137 |
| B. Variazioni in aumento | 46.948 | 108.181 | 19.714 |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate | 42 | 86.617 | 18.862 |
| B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate | - | - | - |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 32.885 | 5.401 | 18 |
| B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni | - | - | - |
| B.5 altre variazioni in aumento | 14.021 | 16.163 | 834 |
| C. Variazioni in diminuzione | 126.440 | 133.056 | 15.178 |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate | - | 42.659 | 7.206 |
| C.2 write-off | 11.741 | 4.093 | - |
| C.3 incassi | 22.424 | 24.706 | 1.440 |
| C.4 realizzati per cessioni | 22.487 | 11.013 | - |
| C.5 perdite da cessione | 12.122 | 2.345 | - |
| C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | - | 31.773 | 6.531 |
| C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni | - | 402 | 1 |
| C.8 altre variazioni in diminuzione | 57.666 | 16.065 | - |
| D. Esposizione lorda finale | 166.180 | 155.969 | 8.305 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 3.112 | 2.624 | 633 |

A.1.9BIS ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA VERSO CLIENTELA: DINAMICA DELLE ESPOSIZIONI LORDE OGGETTO DI CONCESSIONI DISTINTE PER QUALITÀ CREDITIZIA

| Causali/Qualità | Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate | Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate |
|---|---|---|
| A. Esposizione lorda iniziale | 137.385 | 93.478 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 1.569 | - |
| B. Variazioni in aumento | 28.269 | 102.039 |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni | 12.844 | 88.630 |
| B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni | 11.546 | X |
| B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate | X | 12.789 |
| B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione | - | - |
| B.4 altre variazioni in aumento | 3.879 | 620 |
| C. Variazioni in diminuzione | 60.585 | 25.114 |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni | X | 9.631 |
| C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni | 12.789 | X |
| C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate | X | 11.546 |
| C.4 write-off | 6.163 | - |
| C.5 incassi | 12.104 | 3.737 |
| C.6 realizzati per cessioni | 9.718 | - |
| C.7 perdite da cessione | 2.293 | - |
| C.8 altre variazioni in diminuzione | 17.518 | 200 |
| D. Esposizione lorda finale | 105.069 | 170.403 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 823 | - |

A.1.11 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA DETERIORATE VERSO CLIENTELA: DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE

| Causali/Categorie | Sofferenze | | Inadempienze probabili | | Esposizioni scadute deteriorate | |
|---|----------------|--|------------------------|--|---------------------------------|--|
| | Totale | di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale | di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale | di cui: esposizioni oggetto di concessioni |
| A. Rettifiche complessive iniziali | 148.805 | 18.286 | 68.637 | 34.831 | 1.331 | - |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 1.268 | 37 | 529 | 206 | 22 | - |
| B. Variazioni in aumento | 43.467 | 2.105 | 31.275 | 16.135 | 1.355 | - |
| B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate | - | X | - | X | - | X |
| B.2 altre rettifiche di valore | 17.610 | 528 | 27.614 | 14.276 | 1.314 | - |
| B.3 perdite da cessione | 12.122 | 434 | 2.345 | 1.859 | - | - |
| B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 13.558 | 1.141 | 265 | - | 2 | - |
| B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni | - | - | - | - | - | - |
| B.6 altre variazioni in aumento | 177 | 2 | 1.051 | - | 39 | - |
| C. Variazioni in diminuzione | 84.356 | 10.001 | 50.314 | 21.889 | 1.173 | - |
| C.1 riprese di valore da valutazione | 8.448 | 673 | 10.305 | 7.871 | 554 | - |
| C.2 riprese di valore da incasso | 4.059 | 878 | 2.662 | 1.296 | 48 | - |
| C.3 utili da cessione | 2.442 | 207 | 4.168 | 2.954 | - | - |
| C.4 write-off | 11.741 | 4.377 | 4.093 | 1.785 | - | - |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | - | - | 13.254 | 1.141 | 571 | - |
| C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni | - | - | - | - | - | - |
| C.7 altre variazioni in diminuzione | 57.666 | 3.866 | 15.832 | 6.842 | - | - |
| D. Rettifiche complessive finali | 107.916 | 10.390 | 49.598 | 29.077 | 1.513 | - |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 1.438 | 40 | 502 | 113 | 40 | - |

A.2 Classificazione attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni e interni

Banca Sella si avvale delle agenzie esterne di valutazione del merito di credito Fitch Rating Ltd e Cerved Rating Agency, quest'ultima limitatamente alla determinazione dei coefficienti di ponderazione ai fini del calcolo del requisito patrimoniale delle esposizioni verso imprese classificate come società di capitali.

La tabella successiva riporta la distribuzione delle esposizioni per classi di rating esterno assegnato da Fitch e da Cerved ai Clienti di Banca Sella.

Le classi di rating esterno sono riportate secondo il mapping dei rating delle ECAI riconosciute da Banca d'Italia. La mappatura riportata in tabella è relativa ai rating a lungo termine assegnati da Fitch Ratings e da Cerved Rating Agency:

- nella classe di merito di credito 1 rientrano i rating Fitch da AAA a AA- e i rating Cerved da A1.1 a A1.3;
 - nella classe di merito di credito 2 rientrano i rating Fitch da A+ a A- e i rating Cerved da A2.1 a A3.1;
 - nella classe di merito di credito 3 rientrano i rating Fitch da BBB+ a BBB- e i rating Cerved da B1.1 a B1.2;
 - nella classe di merito di credito 4 rientrano i rating Fitch da BB+ a BB- e i rating Cerved da B2.1 a B2.2;
 - nella classe di merito di credito 5 rientrano i rating Fitch da B+ a B- e i rating Cerved C1.1;
- nella classe di merito di credito 6 rientrano i rating Fitch CCC+ e inferiori e i rating Cerved da C1.2 a C2.1.

Si precisa che l'87% delle esposizioni verso controparti aventi una valutazione da parte di Fitch Ratings da Cerved Rating Agency ha rating pari o superiore all'investment grade. Inoltre, si sottolinea che il 32% delle esposizioni senza rating di Banca Sella sono nei confronti di società incluse nel perimetro di consolidamento del Gruppo Sella.

A.2.1 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE, DEGLI IMPEGNI A EROGARE FONDI E DELLE GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE: PER CLASSI DI RATING ESTERNI (VALORI LORDI)

| Esposizioni | Classi di rating esterni | | | | | | Senza rating | Totale |
|---|--------------------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|-------------------|-------------------|
| | Classe 1 | classe 2 | classe 3 | classe 4 | classe 5 | classe 6 | | |
| A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | - | 294.713 | 684.551 | 433.560 | 57.237 | 17.181 | 10.125.726 | 11.612.968 |
| - Primo stadio | - | 294.713 | 669.251 | 382.419 | 47.591 | 8.630 | 9.125.916 | 10.528.520 |
| - Secondo stadio | - | - | 14.661 | 50.053 | 9.040 | 6.475 | 673.700 | 753.929 |
| - Terzo stadio | - | - | 639 | 1.088 | 606 | 2.076 | 324.787 | 329.196 |
| - Impaired acquisite o originate | - | - | - | - | - | - | 1.323 | 1.323 |
| B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | - | 2.040 | 26.820 | 6.049 | 1.047 | - | 245.345 | 281.301 |
| - Primo stadio | - | 2.040 | 26.820 | 6.049 | 1.047 | - | 245.345 | 281.301 |
| - Secondo stadio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Terzo stadio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Impaired acquisite o originate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Attività finanziarie in corso di dismissione | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Primo stadio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Secondo stadio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Terzo stadio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Impaired acquisite o originate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale (A+B+C) | - | 296.753 | 711.371 | 439.609 | 58.284 | 17.181 | 10.371.071 | 11.894.269 |
| D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate | 20.000 | 358.155 | 467.543 | 284.380 | 29.893 | 2.906 | 2.227.374 | 3.390.251 |
| - Primo stadio | 20.000 | 355.672 | 448.927 | 278.483 | 19.233 | 1.798 | 2.125.433 | 3.249.546 |
| - Secondo stadio | - | - | 16.835 | 5.045 | 10.541 | 287 | 101.063 | 133.771 |
| - Terzo stadio | - | 2.483 | 1.781 | 852 | 119 | 821 | 878 | 6.934 |
| - Impaired acquisite o originate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale (D) | 20.000 | 358.155 | 467.543 | 284.380 | 29.893 | 2.906 | 2.227.374 | 3.390.251 |
| Totale (A+B+C+D) | (20.000) | (61.402) | 243.828 | 155.229 | 28.391 | 14.275 | 8.143.697 | 8.504.018 |

Si segnala che è in essere presso tutte le banche del Gruppo un modello interno per l'assegnazione del rating creditizio alle Imprese, Small Business, Ditte individuali e Privati. Tali modelli vengono utilizzati ai fini del calcolo delle valutazioni collettive dei crediti in bonis di Banca Sella.

Il sistema di rating interno prevede, per uniformità terminologica con le scale adottate dalle agenzie di rating esterno, nove classi di merito di credito per i clienti in bonis, da AAA/SP1 (la meno rischiosa) a C/SP9 (la più rischiosa). I rating interni non sono attualmente utilizzati per il calcolo dei requisiti patrimoniali.

La tabella precedente riporta la distribuzione delle esposizioni per classe di rating delle controparti creditizie per le quali viene calcolato il rating. La colonna "Senza rating" comprende sia le esposizioni verso controparti sprovviste di rating interno sia le esposizioni verso Clientela appartenente a segmenti per i quali non è presente un modello di rating. La quota di portafoglio valutata da modelli di rating è pari a circa il 49%.

A.2.2 CONSOLIDATO PRUDENZIALE - DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE, DEGLI IMPEGNI A EROGARE FONDI E DELLE GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE PER CLASSI DI RATING INTERNI (VALORI LORDI)

| Esposizioni | Classi di rating interni | | | | | | | | | Totale (A+B+C) |
|---|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|-------------------|
| | AAA/SA1 | AA/SA2 | A/SA3 | BBB/SA4 | BB/SA5 | B/SA6 | CCC/SA7 | CC/SA8 | C/SA9 | |
| A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.062.663 | 1.359.645 | 991.439 | 571.266 | 1.015.331 | 606.014 | 275.623 | 145.518 | 44.675 | 6.072.175 |
| - Primo stadio | 1.058.858 | 1.330.032 | 943.596 | 537.433 | 870.556 | 445.578 | 164.349 | 79.341 | 231 | 5.429.975 |
| - Secondo stadio | 3.805 | 29.613 | 47.843 | 33.832 | 144.776 | 160.436 | 111.244 | 66.125 | 44.334 | 642.008 |
| - Terzo stadio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Impaired acquisite o originate | - | - | - | - | - | - | 30 | 52 | 110 | 192 |
| B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 2.789 | 5.965 | 3.209 | 659 | 1.393 | 1.852 | 217 | 541 | 257 | 16.881 |
| - Primo stadio | 2.789 | 5.965 | 3.209 | 659 | 1.393 | 1.852 | 217 | 541 | 257 | 16.881 |
| - Secondo stadio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Terzo stadio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Impaired acquisite o originate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Attività finanziarie in corso di dismissione | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Primo stadio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Secondo stadio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Terzo stadio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Impaired acquisite o originate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale (A+B+C) | 1.065.452 | 1.365.610 | 994.648 | 571.925 | 1.016.724 | 607.866 | 275.840 | 146.059 | 44.932 | 6.089.056 |
| D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate | 1.032.077 | 818.972 | 351.432 | 202.047 | 159.148 | 83.601 | 54.082 | 13.567 | 4.018 | 2.718.943 |
| - Primo stadio | 1.031.059 | 817.395 | 332.665 | 198.917 | 135.734 | 55.417 | 36.617 | 7.126 | 112 | 2.615.041 |
| - Secondo stadio | 1.018 | 1.577 | 18.767 | 3.131 | 23.414 | 28.184 | 17.465 | 6.441 | 3.907 | 103.902 |
| - Terzo stadio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Impaired acquisite o originate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale (D) | 1.032.077 | 818.972 | 351.432 | 202.047 | 159.148 | 83.601 | 54.082 | 13.567 | - | 2.718.943 |
| Totale (A+B+C) | (33.375) | (546.638) | (643.216) | (369.877) | (857.576) | (524.265) | (221.758) | (132.492) | 4.018 | 3.370.113 |

A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

A.3.2 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA GARANTITE

| | Esposizione lorda | Esposizione netta | Garanzie reali (1) | | | | Garanzie personali (2) | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------|----------------------|---------------------------|-------------------------|
| | | | Immobili - Ipotecche | Immobili - leasing finanziario | Titoli | Altre garanzie reali | Derivati su crediti | |
| | | | | | | | CLN | Altri centrali derivati |
| 1. Esposizioni creditizie per cassa garantite: | 5.358.225 | 5.229.521 | 2.855.023 | - | 255.324 | 162.126 | - | - |
| 1.1. totalmente garantite | 4.285.602 | 4.166.880 | 2.854.608 | - | 220.441 | 101.645 | - | - |
| - di cui deteriorate | 233.436 | 138.223 | 102.581 | - | 5.062 | 611 | - | - |
| 1.2. parzialmente garantite | 1.072.623 | 1.062.641 | 415 | - | 34.883 | 60.481 | - | - |
| - di cui deteriorate | 24.496 | 17.892 | 402 | - | 484 | 62 | - | - |
| 2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite: | 88.065 | 86.923 | 185 | - | 11.952 | 11.967 | - | - |
| 2.1. totalmente garantite | 74.458 | 73.357 | 185 | - | 9.865 | 8.986 | - | - |
| - di cui deteriorate | 1.505 | 625 | 120 | - | 228 | 65 | - | - |
| 2.2. parzialmente garantite | 13.607 | 13.566 | - | - | 2.087 | 2.981 | - | - |
| - di cui deteriorate | 29 | 14 | - | - | 9 | 5 | - | - |

| | Garanzie personali (2) | | | | | | | Totale (1)+(2) |
|--|---------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|---------------|---------------------------|----------------|-------------------|
| | Derivati su crediti | | | Crediti di firma | | | | |
| | Altri derivati | | | Amministrazioni pubbliche | Banche | Altre società finanziarie | Altri soggetti | |
| | Banche | Altre società finanziarie | Altri soggetti | | | | | |
| 1. Esposizioni creditizie per cassa garantite: | - | - | - | 1.185.709 | 33.142 | 34.608 | 505.650 | 5.031.582 |
| 1.1. totalmente garantite | - | - | - | 464.668 | 9.066 | 31.444 | 464.087 | 4.145.959 |
| - di cui deteriorate | - | - | - | 6.935 | - | 147 | 20.803 | 136.139 |
| 1.2. parzialmente garantite | - | - | - | 721.041 | 24.076 | 3.164 | 41.563 | 885.623 |
| - di cui deteriorate | - | - | - | 13.528 | - | 123 | 1.292 | 15.891 |
| 2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite: | - | - | - | 1.900 | 15 | 992 | 54.430 | 81.441 |
| 2.1. totalmente garantite | - | - | - | 144 | 15 | 962 | 53.185 | 73.342 |
| - di cui deteriorate | - | - | - | - | - | 5 | 206 | 624 |
| 2.2. parzialmente garantite | - | - | - | 1.756 | - | 30 | 1.245 | 8.099 |
| - di cui deteriorate | - | - | - | - | - | - | - | 14 |

A.4 ATTIVITÀ FINANZIARIE E NON FINANZIARIE OTTENUTE TRAMITE L'ESCUSSIONE DI GARANZIE RICEVUTE

| | Esposizione creditizia cancellata | Valore lordo | Rettifiche di valore complessive | Valore di bilancio | |
|--|-----------------------------------|--------------|----------------------------------|--------------------|--|
| | | | | | di cui ottenute nel corso dell'esercizio |
| A. Attività materiali | 725 | 5.465 | 2.070 | 3.395 | - |
| A.1. Ad uso funzionale | 56 | 56 | 44 | 12 | - |
| A.2. A scopo di investimento | 669 | 5.409 | 2.026 | 3.383 | - |
| A.3. Rimanenze | - | - | - | - | - |
| B. Titoli di capitale e titoli di debito | 500 | 449 | 94 | 355 | - |
| C. Altre attività | - | - | - | - | - |
| D. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | - | - | - | - | - |
| D.1. Attività materiali | - | - | - | - | - |
| D.2. Altre attività | - | - | - | - | - |
| Totale 31/12/2021 | 1.225 | 5.914 | 2.164 | 3.750 | - |
| Totale 31/12/2020 | 1.272 | 5.961 | 1.270 | 4.691 | - |

B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

B.1 DISTRIBUZIONE SETTORIALE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E “FUORI BILANCIO” VERSO CLIENTELA (VALORE DI BILANCIO)

| Esposizioni/Controparti | Amministrazioni pubbliche | | Società finanziarie | | Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione) | |
|---|---------------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|--|-------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni creditizie per cassa | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 11 | - | - | - | - | - |
| - di cui esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Inadempienze probabili | 307 | 1 | 294 | 100 | - | - |
| - di cui esposizioni oggetto di concessioni | - | - | 12 | 9 | - | - |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | - | - | - | 1 | - | - |
| - di cui esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 2.012.945 | 723 | 2.242.482 | 1.020 | 9.877 | 3 |
| - di cui esposizioni oggetto di concessioni | 1 | - | 668 | 92 | - | - |
| Totale (A) | 2.013.263 | 724 | 2.242.776 | 1.121 | 9.877 | 3 |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | 40.854 | 216 | 484.424 | 79 | - | - |
| Totale (B) | 40.854 | 216 | 484.424 | 79 | - | - |
| Totale (A+B) 31/12/2021 | 2.054.117 | 940 | 2.727.200 | 1.200 | 9.877 | 3 |
| Totale (A+B) 31/12/2020 | 1.990.828 | 772 | 2.450.899 | 2.562 | 53 | 1 |

| Esposizioni/Controparti | Società non finanziarie | | Famiglie | |
|---|-------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni creditizie per cassa | | | | |
| A.1 Sofferenze | 35.595 | 74.154 | 22.658 | 33.761 |
| - di cui esposizioni oggetto di concessioni | 3.070 | 4.591 | 4.757 | 5.799 |
| A.2 Inadempienze probabili | 56.815 | 32.300 | 48.955 | 17.197 |
| - di cui esposizioni oggetto di concessioni | 28.546 | 19.023 | 29.204 | 10.045 |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | 593 | 285 | 6.199 | 1.228 |
| - di cui esposizioni oggetto di concessioni | 13 | - | - | - |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 3.080.002 | 17.289 | 3.093.177 | 16.287 |
| - di cui esposizioni oggetto di concessioni | 72.031 | 8.046 | 83.465 | 6.099 |
| Totale (A) | 3.173.005 | 124.028 | 3.170.989 | 68.473 |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | 5.819 | 1.255 | 1.487 | 70 |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | 2.615.977 | 1.862 | 491.256 | 696 |
| Totale (B) | 2.621.796 | 3.117 | 492.743 | 766 |
| Totale (A+B) 31/12/2021 | 5.794.801 | 127.145 | 3.663.732 | 69.239 |
| Totale (A+B) 31/12/2020 | 5.544.325 | 162.383 | 3.380.064 | 91.567 |

B.2 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E “FUORI BILANCIO” VERSO CLIENTELA

| Esposizioni/Aree geografiche | Italia | | Altri paesi europei | | America |
|---|-------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|
| | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta |
| A. Esposizioni creditizie per cassa | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 58.180 | 103.845 | 84 | 4.063 | - |
| A.2 Inadempienze probabili | 105.921 | 49.371 | 121 | 56 | 329 |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | 4.283 | 1.235 | 11 | 2 | 2.495 |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 10.270.941 | 35.076 | 134.418 | 172 | 10.562 |
| Totale (A) | 10.439.325 | 189.527 | 134.634 | 4.293 | 13.386 |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | 7.184 | 1.325 | 54 | - | 6 |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | 3.620.513 | 2.831 | 7.375 | 8 | 3.063 |
| Totale (B) | 3.627.697 | 4.156 | 7.429 | 8 | 3.069 |
| Totale (A+B) 31/12/2021 | 14.067.022 | 193.683 | 142.063 | 4.301 | 16.455 |
| Totale (A+B) 31/12/2020 | 13.179.505 | 248.522 | 152.148 | 8.493 | 16.313 |

| Esposizioni/Aree geografiche | America | Asia | | Resto del mondo | |
|---|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni creditizie per cassa | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 5 | - | - | 1 | 3 |
| A.2 Inadempienze probabili | 171 | - | - | - | - |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | 276 | - | - | 4 | 1 |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 44 | 4.939 | 2 | 7.745 | 25 |
| Totale (A) | 496 | 4.939 | 2 | 7.750 | 29 |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | - | - | - | 62 | - |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | 12 | 338 | - | 1.221 | 2 |
| Totale (B) | 12 | 338 | - | 1.283 | 2 |
| Totale (A+B) 31/12/2021 | 508 | 5.277 | 2 | 9.033 | 31 |
| Totale (A+B) 31/12/2020 | 67 | 5.338 | 123 | 12.812 | 79 |

SEGUE DETTAGLIO ITALIA

| Esposizioni / Aree geografiche | Italia Nord Ovest | | Italia Nord Est | | Italia Centro | | Italia Sud e Isole | |
|---|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni creditizie per cassa | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 18.585 | 37.814 | 6.569 | 11.992 | 10.510 | 18.465 | 22.516 | 35.574 |
| A.2 Inadempienze probabili | 47.339 | 17.915 | 8.474 | 9.095 | 19.783 | 9.530 | 30.326 | 12.832 |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | 2.053 | 632 | 501 | 105 | 406 | 176 | 1.322 | 322 |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 5.167.433 | 15.676 | 840.486 | 3.510 | 2.738.578 | 6.189 | 1.524.444 | 9.701 |
| Totale (A) | 5.235.410 | 72.037 | 856.030 | 24.702 | 2.769.277 | 34.360 | 1.578.608 | 58.429 |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | 4.160 | 905 | 524 | 218 | 492 | 145 | 2.008 | 56 |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | 2.130.863 | 1.538 | 546.816 | 303 | 405.487 | 433 | 537.347 | 556 |
| Totale (B) | 2.135.023 | 2.443 | 547.340 | 521 | 405.979 | 578 | 539.355 | 612 |
| Totale (A+B) 31/12/2021 | 7.370.433 | 74.480 | 1.403.370 | 25.223 | 3.175.256 | 34.938 | 2.117.963 | 59.041 |
| Totale (A+B) 31/12/2020 | 6.953.742 | 97.565 | 1.203.160 | 36.075 | 3.051.694 | 39.613 | 1.970.909 | 75.268 |

B.3 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E "FUORI BILANCIO" VERSO BANCHE

| Esposizioni/Aree geografiche | Italia | | Altri paesi europei | | America |
|---|-------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|
| | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta |
| A. Esposizioni creditizie per cassa | | | | | |
| A.1 Sofferenze | - | - | - | - | - |
| A.2 Inadempienze probabili | - | - | - | - | - |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | - | - | - | - | - |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 4.646.689 | 877 | 11.251 | 2 | - |
| Totale (A) | 4.646.689 | 877 | 11.251 | 2 | - |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | - | - | - | - | - |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | 15.387 | 3 | 5.178 | 2 | 750 |
| Totale (B) | 15.387 | 3 | 5.178 | 2 | 750 |
| Totale (A+B) 31/12/2021 | 4.662.076 | 880 | 16.429 | 4 | 750 |
| Totale (A+B) 31/12/2020 | 3.588.422 | 833 | 17.044 | 36 | 778 |

| Esposizioni/Aree geografiche | America | Asia | | Resto del mondo | |
|---|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni creditizie per cassa | | | | | |
| A.1 Sofferenze | - | - | - | - | - |
| A.2 Inadempienze probabili | - | - | - | - | - |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | - | - | - | - | - |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | - | - | - | - | - |
| Totale (A) | - | - | - | - | - |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | - | - | - | - | - |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | - | 102 | - | 160 | - |
| Totale (B) | - | 102 | - | 160 | - |
| Totale (A+B) 31/12/2021 | - | 102 | - | 160 | - |
| Totale (A+B) 31/12/2020 | - | 96 | - | 533 | - |

SEGUE DETTAGLIO ITALIA

| Esposizioni/Aree geografiche | Italia Nord Ovest | | Italia Nord Est | | Italia Centro | | Italia Sud e Isole | |
|---|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------------------|
| | Esposizioni netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizioni 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 | 4.612.387 | 720 | 6.551 | 3 | 27.751 | 154 | - | - |
| TOTALE A | 4.612.387 | 720 | 6.551 | 3 | 27.751 | 154 | - | - |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | 15.387 | 3 | - | - | - | - | - | - |
| TOTALE B | 15.387 | 3 | - | - | - | - | - | - |
| TOTALE A+B 31/12/2021 | 4.627.774 | 723 | 6.551 | 3 | 27.751 | 154 | - | - |
| TOTALE A+B 31/12/2020 | 3.558.506 | 648 | 5.235 | 12 | 24.681 | 173 | - | - |

B.4 GRANDI ESPOSIZIONI

| | 31/12/2021 |
|-----------------------------------|------------|
| a) ammontare (valore di bilancio) | 9.312.876 |
| b) ammontare (valore ponderato) | 95.995 |
| c) numero | 2 |

C. Operazioni di cartolarizzazione

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Non formano oggetto di rilevazione nella presente Parte le operazioni di cartolarizzazione nelle quali siano originator banche del medesimo Gruppo bancario e il complesso delle passività emesse (es. titoli ABS, finanziamenti nella fase di “warehousing”) dalle società veicolo sia sottoscritto all’atto dell’emissione da una o più società del medesimo Gruppo bancario (es. banca capoGruppo).

Nelle diverse operazioni di cartolarizzazione realizzate tempo per tempo, Banca Sella S.p.A., in qualità di originator, ha sempre ricoperto il ruolo di servicer ed ha sottoscritto l’intero importo dei titoli junior emessi; i titoli junior emessi nell’ambito dell’operazione in essere, realizzata nel 2014, sono ancora detenuti dalla stessa. In relazione a tale ultima operazione la Banca ha interamente sottoscritto anche la tranche senior a tasso fisso, mentre la tranche senior a tasso variabile è stata collocata sul mercato degli investitori istituzionali. I titoli sottoscritti dall’originator possono essere utilizzati come collateral per operazioni di pronti contro termine con la BCE.

Il rischio delle attività cedute è quindi ancora in capo a Banca Sella S.p.A., che, conseguentemente, ne monitora l’andamento regolarmente, predisponendo anche la periodica reportistica.

Le attività cedute continuano a essere rappresentate nel bilancio in quanto la cessione non ha sostanzialmente trasferito il rischio a terzi.

Operazione di cartolarizzazione di crediti performing - Mars 2600 Serie V

L’operazione si è conclusa in due momenti successivi: il 9 aprile 2014 è stato perfezionato l’acquisto dei crediti da parte della società veicolo Mars 2600 S.r.l., mentre il 12 giugno 2014 sono stati emessi i titoli.

Il portafoglio oggetto di cessione pro soluto è costituito da crediti ipotecari residenziali performing erogati da Banca Sella S.p.A. a soggetti residenti in Italia.

L’operazione ha riguardato la cessione pro soluto alla società veicolo di crediti garantiti da ipoteche per l’importo di circa 489,0 milioni di euro, comprensivo dell’ammontare dei crediti in linea capitale e del rateo interessi maturato alla data di cessione.

A fronte di tale operazione Mars 2600 S.r.l. ha emesso titoli di classe A1 per un importo di 216,0 milioni di euro, titoli di classe A2 per un importo di 216,0 milioni di euro e titoli di classe D per un importo di 67,7 milioni di euro.

I titoli di classe A1 e A2 sono quotati alla Borsa del Lussemburgo. L’agenzia Moody’s attualmente attribuisce i seguenti rating: Aa3 sia per i titoli di classe A1 che per i titoli di classe A2. Gli stessi titoli hanno rating anche da parte dell’agenzia DBRS come segue: AAA sia per i titoli di classe A1 che per i titoli di classe A2. I titoli di classe D non sono dotati di rating.

Banca Sella ha sottoscritto i titoli di classe A2, a tasso fisso, ed i titoli di classe D, mentre i titoli di classe A1, a tasso variabile, sono stati collocati sul mercato degli investitori istituzionali. La somma corrisposta per la sottoscrizione dei titoli di classe D è stata destinata alla creazione di una cash reserve.

Al 31 dicembre 2021 i titoli di classe A1 e A2 hanno generato interessi per circa 0,28 milioni di euro. I titoli di classe D hanno fatto registrare nell’esercizio 2021 interessi per 2,2 milioni di euro. Banca Sella S.p.A. è incaricata della riscossione dei crediti ceduti e dei servizi di cassa e di pagamento nonché del recupero dei crediti in contenzioso ai sensi di un contratto di servicing che prevede come corrispettivo una commissione di servicing, pagata trimestralmente, equivalente allo 0,45% dell’ammontare degli incassi dei crediti pecuniari in bonis e allo 0,05%

dell'ammontare degli incassi relativi a crediti in contenzioso realizzati da Banca Sella S.p.A. nel trimestre di riferimento.

Operazioni di cartolarizzazione di “terzi” di Banca Sella

Banca Sella detiene in portafoglio titoli ABS (Asset Backed Securities) emessi da Lumen Spv s.r.l., costituita ai sensi della Legge 130 del 30 aprile 1999, per finanziare l'acquisto di crediti commerciali originati dall'intermediario finanziario Credimi S.p.A.

Tali crediti, relativi all'operazione di cartolarizzazione denominata “Lumen II”, costituiscono patrimonio separato, a tutti gli effetti, da quello della società veicolo e, pertanto, non sono ammesse azioni da parte dei creditori diversi dai portatori dei titoli emessi per finanziare l'acquisto dei titoli.

Gli ABS sottoscritti non sono sottoposti all'attribuzione di un rating e non prevedono una segmentazione di rischio, né per la distribuzione delle perdite, né per la durata; pertanto, ai sensi del Regolamento UE 575/2013 (CRR), l'operazione risulta priva degli elementi costituenti una cartolarizzazione in base alla normativa c.d. Basilea III.

Il portafoglio Lumen II è stato avviato nel 2018, prevedendo un periodo revolving con scadenza al 31 dicembre 2020, successivamente esteso fino a febbraio 2021. A fine 2021 il valore residuo complessivo del titolo ABS, a seguito della fase di rimborso, risulta pari a € 51.037,58, con una quota di Banca Sella dell'8,4%, pari a 299 migliaia di euro, a fronte di un commitment complessivo iniziale di 10 milioni di euro.

Nel corso del 2020 Banca Sella ha concluso la prima operazione di cartolarizzazione di sofferenze con Gacs ed ha contribuito all'operazione con 53 milioni di euro.

L'operazione si è perfezionata con l'emissione di 3 classi di titoli ABS (Asset-Backed Securities): sul titolo di classe senior è stata richiesta la garanzia dello Stato GACS, mentre i titoli mezzanine e junior sono stati ceduti a un investitore istituzionale. Il veicolo di cartolarizzazione ha pagato il corrispettivo della cessione, emettendo infatti le seguenti classi di titoli ABS:

- una senior di euro 154 milioni, corrispondente al 22,7% del valore lordo, dotata di rating BBB da parte delle agenzie Moody's, DBRS Morningstar e Scope Ratings ed eleggibile per la GACS;
- una mezzanine di euro 21 milioni, corrispondente al 3,1% del valore lordo, non dotata di rating e con un coupon del 9,5% p.a.;
- una junior, non dotata di rating, pari ad euro 4,5 milioni.

Centrale Credit Solutions S.r.l., società del Gruppo Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo Italiano, e IMI - Intesa Sanpaolo hanno operato in qualità di co-arrangers e placement agent.

Nella seconda metà del 2020, Banca Sella ha sottoscritto titoli ABS (Asset Backed Securities) emessi da Lumen Spv s.r.l., costituita ai sensi della Legge 130 del 30 aprile 1999, per finanziare l'acquisto di crediti pecuniari derivanti da contratti di mutuo erogati da Credimi S.p.A. ai sensi del DL Liquidità e garantiti dal Fondo Centrale di Garanzia per le PMI con una percentuale non inferiore al 90%.

Tali crediti, relativi all'operazione di cartolarizzazione, costituiscono patrimonio separato, a tutti gli effetti, da quello della società veicolo e, pertanto, non sono ammesse azioni da parte dei creditori diversi dai portatori dei titoli emessi per finanziare l'acquisto dei titoli.

Gli ABS sottoscritti non sono sottoposti all'attribuzione di un rating e non prevedono una segmentazione di rischio, né per la distribuzione delle perdite, né per la durata; pertanto, ai sensi del Regolamento UE 575/2013 (CRR), l'operazione risulta priva degli elementi costituenti una cartolarizzazione in base alla normativa c.d. Basilea III.

I titoli, emessi su base partly paid per un valore nominale di 32 milioni di euro, sono stati integralmente sottoscritti da Banca Sella, prevedendo un periodo revolving fino al 30 giugno 2021.

Tra Credimi S.p.A. e Lumen Spv s.r.l. è stato stipulato un “Contratto Quadro di Cessione”, che prevede la cessione in blocco e pro soluto dei crediti originati, ai sensi e per gli effetti della Legge sulla Cartolarizzazione e dell’articolo 58 del Testo Unico Bancario, trasferendo la titolarità e tutti i connessi diritti (ivi inclusi gli interessi e gli altri accessori), sia in riferimento ai flussi di cassa attesi che al rischio di credito.

In forza del menzionato Contratto Quadro di Cessione, Credimi S.p.A. ha la possibilità di offrire in cessione, durante il periodo revolving, ulteriori portafogli di crediti che rispettino gli specifici criteri di eleggibilità specificamente definiti contrattualmente.

Pertanto, Banca Sella non esercita alcun controllo sul veicolo, non prevedendosi alcun coinvolgimento nella gestione dei titoli piuttosto che nell’attività di servicer.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

| ISIN | Importo Residuo migl/€ | Quota detenuta | Valore di bilancio migl/€ | Tasso | Scadenza | Rating | Legge applicabile |
|--------------|------------------------|----------------|---------------------------|-------|------------|--------|-------------------|
| IT0005423360 | 28.856 | 100% | 29.006 | N.A. | 22/07/2036 | n.r. | italiana |

Il titolo è regolato a “variable return”, nel senso che gli interessi sono posti in fondo alla cascata dei pagamenti dopo che sono soddisfatti le spese ed il rimborso del capitale.

L’ABS è inoltre classificato tra le “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”.

Sempre nel corso del 2021, Banca Sella ha sottoscritto una nuova operazione di cartolarizzazione con sottostante crediti originati dall’intermediario finanziario Credimi ed aventi la garanzia del Fondo Centrale di Garanzia non inferiore all’80% per un commitment di 15 milioni di euro. I titoli sono untranchèd, partly paid e regolati a variable return. Al 31 dicembre 2021 la quota versata è pari a 2,5 milioni di euro.

| ISIN | Importo Versato migl/€ | Quota detenuta | Valore di bilancio migl/€ | Tasso | Scadenza | Rating | Legge applicabile |
|--------------|------------------------|----------------|---------------------------|-------|------------|--------|-------------------|
| IT0005474751 | 2.500 | 50% | 2.500 | N.A. | 22/01/2032 | n.r. | italiana |

Banca Sella ha anche sottoscritto due operazioni di cartolarizzazione relativamente alla sola quota senior con sottostante crediti originati da Borsa del Credito a favore delle PMI italiane e garantiti dal Fondo Centrale di Garanzia:

- Auxilio: a fronte di un commitment di 2,5 mln di euro al 31/12/21 la quota versata risulta pari a 2,4 milioni di euro
- Krypton: a fronte di un commitment di 7,0 mln di euro al 31/12/21 la quota versata risulta pari a 5,0 milioni di euro

Entrambi i titoli sono iscritti nel modello di business al costo ammortizzato e regolati a tasso variabile:

| ISIN | Importo Versato migl/€ | Valore di bilancio migl/€ | Tasso | Scadenza | Rating | Legge applicabile |
|--------------|------------------------|---------------------------|-------|------------|--------|-------------------|
| IT0005421000 | 2.460 | 2.460 | N.A. | 27/09/2026 | n.r. | italiana |
| IT0005442444 | 5.013 | 5.013 | N.A. | 27/03/2036 | n.r. | italiana |

Nel corso del 2021 Banca Sella ha inoltre concluso una seconda operazione di cartolarizzazione di sofferenze multi-originator con Gacs denominata “Buonconsiglio 4” ed ha contribuito all’operazione con 81,5 milioni di euro.

L’operazione è speculare all’operazione di cartolarizzazione “Buonconsiglio 3” conclusasi nel 2020 e si è perfezionata con l’emissione di 3 classi di titoli ABS (Asset-Backed Securities): sul titolo di classe senior è stata richiesta la garanzia dello Stato GACS, mentre il 95% dei titoli mezzanine e junior è stato ceduto a un investitore istituzionale. Il veicolo di cartolarizzazione ha pagato il corrispettivo della cessione, emettendo infatti le seguenti classi di titoli ABS:

una senior di Euro 117,7 milioni, corrispondente all’ 84% del valore lordo, dotata di rating BBB da parte delle agenzie ARC Ratings, Scope Ratings e DBRS Morningstar ed eleggibile per la GACS;

una mezzanine di euro 16,5 milioni, corrispondente al 11,8% del valore lordo, non dotata di rating, Spread 10% con un coupon pari a 0;

una junior, non dotata di rating, pari ad euro 5,89 milioni, corrispondente al 4,2%.

Centrale Credit Solutions S.r.l., società del Gruppo Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo Italiano, e IMI - Intesa Sanpaolo hanno operato in qualità di co-arrangers e placement agent.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

C.1 ESPOSIZIONI DERIVANTI DALLE PRINCIPALI OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE “PROPRIE” RIPARTITE PER TIPOLOGIA DI ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE E PER TIPOLOGIA DI ESPOSIZIONI

| Tipologia attività cartolarizzate/ Esposizioni | Esposizioni per cassa | | | | | |
|---|-----------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| | Senior | | Mezzanine | | Junior | |
| | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore |
| A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio | 5.325 | 3 | 13 | | | |
| | - | - | - | - | - | - |
| B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio | - | - | - | - | - | - |
| C. Non cancellate dal bilancio | | | | | | |
| C.1 Mars 2600 S.r.l. | 4.044 | - | - | - | 67.700 | 163 |
| - Mutui Performing | - | - | - | - | - | - |

| Tipologia attività cartolarizzate/ Esposizioni | Esposizioni per cassa | | | | | |
|---|-----------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| | Senior | | Mezzanine | | Junior | |
| | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore |
| A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio | - | - | - | - | - | - |
| B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio | - | - | - | - | - | - |
| C. Non cancellate dal bilancio | | | | | | |
| C.1 Mars 2600 S.r.l. | | | | | | |
| - Mutui | - | - | - | - | - | - |
| Performing | | | | | | |

| Tipologia attività cartolarizzate/ Esposizioni | Linee di credito | | | | | |
|---|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| | Senior | | Mezzanine | | Junior | |
| | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore |
| A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio | - | - | - | - | - | - |
| B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio | - | - | - | - | - | - |
| C. Non cancellate dal bilancio | | | | | | |
| C.1 Mars 2600 S.r.l. | | | | | | |
| - Mutui | - | - | - | - | - | - |
| Performing | | | | | | |

C.2 ESPOSIZIONI DERIVANTI DALLE PRINCIPALI OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI “TERZI” RIPARTITE PER TIPOLOGIA DELLE ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE E PER TIPO DI ESPOSIZIONE

| Tipologia attività cartolarizzate/ Esposizioni | Esposizioni per cassa | | | | | |
|---|-----------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| | Senior | | Mezzanine | | Junior | |
| | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore |
| Attività finanziarie detenute per la negoziazione | - | - | 86 | - | - | - |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: titoli di debito | 78.332 | 86 | - | - | - | - |

| Garanzie rilasciate | | | | | |
|---------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| Senior | | Mezzanine | | Junior | |
| Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |

| Linee di credito | | | | | |
|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| Senior | | Mezzanine | | Junior | |
| Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |

C.3 SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE

| Denominazione | Sede legale | Consolidamento | Attività | | | Passività | | |
|---------------------|---|----------------|----------|------------------|-------|-----------|-----------|--------|
| | | | Crediti | Titoli di debito | Altre | Senior | Mezzanine | Junior |
| Mars 2600 S.r.l | Via V. Alfieri n. 1 - 31015 Conegliano (TV) | SI | 108.209 | - | 7.714 | 8.080 | - | 67.700 |
| Buonconsiglio 3 srl | Via Vittorio Betteloni 2 - 20131 Milano (MI) | NO | 164.532 | - | 6.160 | 145.151 | 21.000 | 4.541 |
| Buonconsiglio 4 srl | Via Vittorio Betteloni 2 - 20131 Milano (MI) | NO | 140.093 | - | - | 117.700 | 16.500 | 5.893 |
| KRIPTON SPE SRL | Via San Prospero 4 - 20121 Milano | NO | 158.909 | - | - | 128.899 | 8.288 | 15.320 |
| AUXILIO SPV S.R.L. | Via San Prospero 4 - 20121 Milano | NO | 95.563 | - | 1.144 | 78.318 | - | 18.389 |
| SBB SPV | VIA PIEMONTE 38 00187 ROMA RM | NO | 75.500 | 24.500 | - | 100.000 | - | - |
| Lumen Spv srl 1 | Via V. Alfieri n. 1 - 31015 Conegliano (TV) | NO | 28.724 | - | 535 | 29.259 | - | - |
| Lumen Spv srl 2 | Via V. Alfieri n. 1 - 31015 Conegliano (TV) | NO | 442 | - | 4.558 | 5.000 | - | - |

C.4 SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE NON CONSOLIDATE

| | Portafoglio contabile dell'attivo | Totale attività (A) | Portafoglio contabile del passivo | Totale passività (B) | Valore contabile netto (C=A-B) | Esposizione massima del rischio di perdita (D) | Differenza tra esposizione al rischio di perdita di valore e valore contabile (E=D-C) |
|--|--|---------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|--|---|
| Società Veicolo (multioriginator) | Attività finanziarie di negoziazione | 99 | - | - | 99 | 99 | - |
| | Attività finanziarie al costo ammortizzato - Titoli | 39.951 | - | - | 39.951 | 39.951 | - |
| | Attività finanziarie al costo ammortizzato - Finanziamenti | 828 | - | - | 828 | 828 | - |
| Società Veicolo (investor) | Attività finanziarie al costo ammortizzato - Titoli | 43.706 | - | - | 43.706 | 43.706 | - |

La banca opera nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazioni di terzi come investor e delle operazioni di cartolarizzazioni proprie di cui è originator (Mars) e multioriginator (Buonconsiglio). Si precisa in proposito che la esposizione massima al rischio di perdita è stata calcolata sommando alla differenza fra attività e passività le esposizioni fuori bilancio, linee di credito non revocabili e garanzie finanziarie, detenute nei confronti di questi veicoli e riportate nella colonna "differenza fra esposizione al rischio di perdita e valore contabile".

D. Informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione)

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

La Banca ha esposizioni verso entità strutturate non consolidate per effetto di investimenti in quote emesse da fondi di investimento (O.I.C.R.) che si qualificano quali entità strutturate secondo l'IFRS 12.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

INFORMATIVA SULLE ENTITÀ STRUTTURATE NON CONSOLIDATE CONTABILMENTE (DIVERSE DALLE SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE)

| Voci di bilancio/tipologia di entità strutturata | Portafogli contabili dell'attivo | Totale attività (A) | Portafogli contabili del passivo | Totale passività (B) | Valore contabile netto (C=A-B) | Esposizione massima al rischio di perdita (D) | Differenza tra esposizione al rischio di perdita e valore contabile (E=D-C) |
|--|---|---------------------|----------------------------------|----------------------|--------------------------------|---|---|
| O.I.C.R. | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 1.720 | - | - | 1.720 | 1.720 | 0 |
| O.I.C.R. | Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 183.669 | - | - | 183.669 | 183.669 | 0 |

E. Operazioni di cessione

A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

L'informativa di cui alla presente parte riguarda tutte le operazioni di cessione (comprese le operazioni di cartolarizzazione).

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Ad eccezione dei crediti verso clientela, le "Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente", sono riferite ad operazioni di pronti contro termine passivi con clientela (con sottostante titoli di debito emessi dalla capoGruppo o titoli di Stato italiani).

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

E.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE CEDUTE RILEVATE PER INTERO E PASSIVITÀ FINANZIARIE ASSOCIATE: VALORE DI BILANCIO

| | Attività finanziarie cedute rilevate per intero | | | | Passività finanziarie associate | | |
|---|---|--|---|--------------------|---------------------------------|--|---|
| | Valore di bilancio | di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione | di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto | di cui deteriorate | Valore di bilancio | di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione | di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto |
| A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | - | - | - | X | - | - | - |
| 1. Titoli di debito | - | - | - | X | - | - | - |
| 2. Titoli di capitale | - | - | - | X | - | - | - |
| 3. Finanziamenti | - | - | - | X | - | - | - |
| 4. Derivati | - | - | - | X | - | - | - |
| B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Titoli di capitale | - | - | - | X | - | - | - |
| 3. Finanziamenti | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Attività finanziarie designate al fair value | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Finanziamenti | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Titoli di capitale | - | - | - | X | - | - | - |
| 3. Finanziamenti | - | - | - | - | - | - | - |
| E. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 109.432 | 106.915 | 2.517 | 4.394 | 6.608 | 4.036 | 2.572 |
| 1. Titoli di debito | 2.517 | - | 2.517 | - | 2.572 | - | 2.572 |
| 2. Finanziamenti | 106.915 | 106.915 | - | 4.394 | 4.036 | 4.036 | - |
| Totale 31/12/2021 | 109.432 | 106.915 | 2.517 | 4.394 | 6.608 | 4.036 | 2.572 |
| Totale 31/12/2020 | 135.987 | 133.326 | 2.661 | 4.529 | 22.074 | 19.403 | 2.671 |

E.3 OPERAZIONI DI CESSIONE CON PASSIVITÀ AVENTI RIVALSA ESCLUSIVAMENTE SULLE ATTIVITÀ CEDUTE E NON CANCELLATE INTEGRALMENTE: FAIR VALUE

| | Rilevate per intero | Rilevate parzialmente | Totale | |
|---|---------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| | | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | - | - | - | - |
| 1. Titoli di debito | - | - | - | - |
| 2. Titoli di capitale | - | - | - | - |
| 3. Finanziamenti | - | - | - | - |
| 4. Derivati | - | - | - | - |
| B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | - | - | - | - |
| 1. Titoli di debito | - | - | - | - |
| 2. Titoli di capitale | - | - | - | - |
| 3. Finanziamenti | - | - | - | - |
| C. Attività finanziarie designate al fair value | - | - | - | - |
| 1. Titoli di debito | - | - | - | - |
| 2. Finanziamenti | - | - | - | - |
| D. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | - | - | - | - |
| 1. Titoli di debito | - | - | - | - |
| 2. Titoli di capitale | - | - | - | - |
| 3. Finanziamenti | - | - | - | - |
| E. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (fair value) | 109.432 | - | 109.432 | 135.988 |
| 1. Titoli di debito | 2.517 | - | 2.517 | 2.662 |
| 2. Finanziamenti | 106.915 | - | 106.915 | 133.326 |
| Totale attività finanziarie | 109.432 | - | 109.432 | 135.988 |
| Totale passività finanziarie associate | 6.608 | - | X | X |
| Valore netto 31/12/2021 | 102.824 | 0 | 109.432 | X |
| Valore netto 31/12/2020 | 113.914 | 0 | X | 135.988 |

B. ATTIVITÀ FINANZIARIE CEDUTE E CANCELLATE INTEGRALMENTE CON RILEVAZIONE DEL CONTINUO COINVOLGIMENTO (CONTINUING INVOLVEMENT)

Nel corso dell'esercizio, non è occorsa tale tipologia di attività

F. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

La Banca non utilizza modelli interni di portafoglio per la misurazione dell'esposizione al rischio di credito.

Sezione 2 – Rischi di mercato

Il rischio di mercato si riferisce alle variazioni inattese di fattori di mercato quali tassi di interesse, tassi di cambio e quotazione di titoli che possono determinare una variazione al rialzo o al ribasso del valore di una posizione detenuta nel portafoglio di negoziazione (trading book) e agli investimenti risultanti dall'operatività commerciale e dalle scelte strategiche (banking book).

2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio di negoziazione di vigilanza

Ai fini della compilazione della presente sezione si considerano esclusivamente gli strumenti finanziari (attivi e passivi) rientranti nel "portafoglio di negoziazione di vigilanza", come definito nella disciplina relativa alle segnalazioni di vigilanza sui rischi di mercato (cfr. Circolare n. 286 del 17 dicembre 2013 emanata dalla Banca d'Italia).

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali

Il portafoglio di negoziazione della Banca è composto principalmente da titoli obbligazionari, titoli azionari, quote di OICR e derivati quotati di copertura delle posizioni. La componente obbligazionaria del portafoglio è costituita prevalentemente da titoli obbligazionari di breve termine emessi dalla Repubblica Italiana. La quota prevalente del rischio di portafoglio è costituita dal rischio emittente.

Gli obiettivi e le strategie sottostanti all'attività di negoziazione posta in essere sul portafoglio titoli di proprietà mirano al contenimento dei rischi e alla massimizzazione della redditività del portafoglio stesso nel campo di azione stabilito dal regolamento di Gruppo in materia.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Il processo di gestione del rischio di mercato del portafoglio di negoziazione è disciplinato da una specifica normativa aziendale, approvata dal Consiglio di Amministrazione e sottoposta a revisione periodica. Tale normativa formalizza lo svolgimento delle attività di Risk Management concernenti il rischio mercato, definisce i compiti e le responsabilità assegnate alle diverse unità organizzative con competenza in materia ed esplicita, tra l'altro, le modalità di misurazione, i limiti di esposizione, i flussi informativi e gli eventuali interventi di mitigazione. L'attività di investimento e di negoziazione è pertanto svolta in conformità alla richiamata normativa e viene espletata nell'ambito di un sistema di deleghe di poteri gestionali e nel quadro di una normativa che prevede limiti operativi definiti in termini di strumenti, importi, mercati di investimento, tipologie di emissione e di emittente, settore e rating.

L'Area Risk Management e Antiriciclaggio monitora l'esposizione al rischio di mercato e ne verifica la coerenza con la propensione al rischio definita dagli organi aziendali nell'ambito del Risk Appetite Framework e la conformità al sistema dei limiti. L'esposizione al rischio di mercato, in coerenza con il Risk Appetite Framework adottato dal Gruppo Sella, è monitorata con riferimento al portafoglio circolante (formato da strumenti finanziari aventi classificazione Fair Value Through Profit And Loss e Fair Value Through Other Comprehensive Income) detenuto per finalità di investimento a medio lungo termine e all'occorrenza di investimento tattico di breve periodo.

Flussi informativi adeguati vengono forniti con regolarità e tempestività agli organi aziendali e alle funzioni di gestione.

Ai fini prudenziali per la misurazione del rischio di tasso e di prezzo insiti nel portafoglio di negoziazione di vigilanza il Gruppo Sella applica la metodologia “standardizzata” definita dalla Circolare di Banca d’Italia n. 285/2013 e successivi aggiornamenti. Ne consegue che l’assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di mercato è rappresentato dalla somma dei requisiti patrimoniali a fronte dei singoli rischi che compongono il rischio di mercato sulla base del cosiddetto “approccio a blocchi” (building-block approach).

Contestualmente alla stesura del Resoconto ICAAP (analisi di adeguatezza patrimoniale ai sensi del Secondo Pilastro di Basilea 3) e quindi con frequenza quanto meno annuale, la CapoGruppo conduce prove di stress sui portafogli circolanti. Le procedure di stress test consistono in analisi dei risultati economici al realizzarsi di eventi negativi specifici, estremi ma plausibili (quale, ad esempio, un deterioramento del merito creditizio degli emittenti dei titoli in portafoglio).

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: DISTRIBUZIONE PER DURATA RESIDUA (DATA DI RIPREZZAMENTO) DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE PER CASSA E DEI DERIVATI FINANZIARI

Come consentito dalla Circolare 262/2005 e successivi aggiornamenti, la presente tavola non viene redatta in quanto in nota integrativa viene fornita un’analisi di sensitività al rischio di tasso di interesse in base ai modelli interni o ad altre metodologie.

2. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI IN TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI PER I PRINCIPALI PAESI DEL MERCATO DI QUOTAZIONE

Come consentito dalla Circolare 262/2005 e successivi aggiornamenti, la presente tavola non viene redatta in quanto in nota integrativa viene fornita un’analisi di sensitività al rischio di prezzo in base ai modelli interni o ad altre metodologie.

3. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA - MODELLI INTERNI E ALTRE METODOLOGIE PER L’ANALISI DI SENSITIVITÀ

Ai fini gestionali il rischio di mercato del portafoglio di negoziazione viene misurato e monitorato sulla base dell’analisi del VaR (value at risk) calcolato principalmente secondo l’approccio della simulazione storica. Il VaR misura la massima perdita potenziale che, con un determinato intervallo di confidenza, potrà verificarsi mantenendo il proprio portafoglio inalterato per un certo periodo di tempo. La simulazione storica prevede la rivalutazione giornaliera delle posizioni sulla base dell’andamento dei prezzi di mercato su di un opportuno intervallo temporale di osservazione. La distribuzione empirica di utili/perdite che ne deriva viene analizzata per determinare l’effetto di movimenti estremi del mercato sui portafogli. Il valore della distribuzione al percentile corrispondente all’intervallo di confidenza fissato, rappresenta la misura di VaR.

Il Risk Management effettua controlli sull’andamento del VaR (orizzonte temporale: 3 mesi e intervallo di confidenza: 99%) dei portafogli di proprietà e svolge analisi dei fattori di sensitività quali: duration di portafoglio, effetti di shock istantanei di tasso. In ultimo viene garantita nel continuo la verifica dei limiti operativi nell’investimento in titoli.

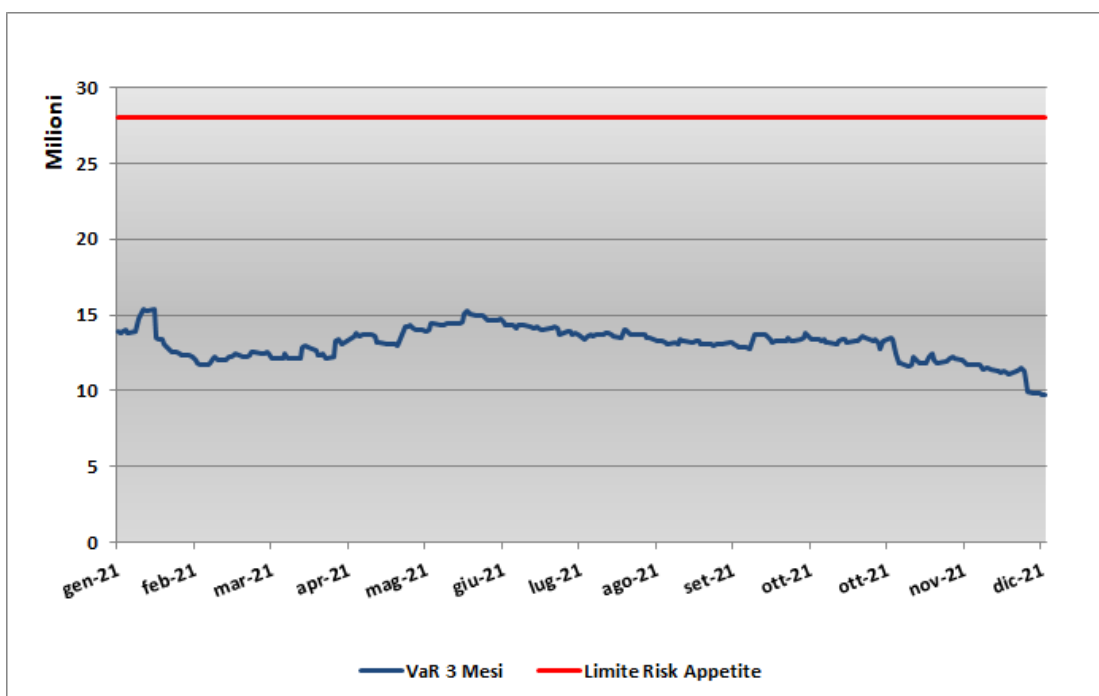
La duration del portafoglio circolante di Banca Sella al 31/12/2021 è pari a 0,93 anni mentre la sensitività, stimata su un movimento parallelo di +100 punti base della curva dei tassi di interesse è di circa 4,9 milioni di euro (pari a circa lo 0,93% del portafoglio).

L’andamento del VaR di Banca Sella (intervallo di confidenza 99%, orizzonte temporale 3 mesi) è indicato nel grafico seguente.

Nel corso dell'anno non si sono verificati superamenti dei limiti prudenziali deliberati dalla Banca.

Banca Sella – Portafoglio Circolante

Rischi di Mercato VaR (orizzonte temporale 3 mesi – intervallo di confidenza 99%)



2.2 Rischio di tasso di interesse e di prezzo – portafoglio bancario

Il portafoglio bancario è costituito da tutti gli strumenti finanziari attivi e passivi non compresi nel portafoglio di negoziazione di cui alla sezione 2.1, principalmente da crediti e debiti verso banche e clientela e da titoli non appartenenti al portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza.

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Le fonti principali di rischio tasso di interesse che si generano nel portafoglio bancario si possono ricondurre a:

- mismatch temporali di scadenza (rischio legato all'esposizione delle posizioni ai cambiamenti nella pendenza e nella forma della curva dei rendimenti);
- mismatch derivanti dall'imperfetta correlazione nei cambiamenti dei tassi attivi e passivi sui differenti strumenti (c.d. rischio di indicizzazione).

Il rischio di tasso di interesse è prevalentemente generato dalle operazioni di raccolta ed impiego verso clientela, dai titoli a tasso fisso e variabile del portafoglio bancario e dai depositi interbancari (attivi e passivi), oltre che dagli strumenti derivati posti in essere per mitigare l'esposizione al rischio di tasso. La politica del Gruppo Sella è quella di un'elevata copertura delle poste e le scelte strategiche e gestionali sono volte a minimizzare la volatilità del valore economico complessivo al variare della struttura dei tassi.

I processi interni di gestione del rischio di tasso di interesse poggiano su una struttura organizzativa in base alla quale le informazioni vengono esaminate a livello operativo e valutate criticamente dal Comitato ALM di Gruppo, con frequenza mensile. Tale Comitato fornisce inoltre le opportune linee di indirizzo operative.

L'Area Risk Management e Antiriciclaggio monitora l'esposizione al rischio di tasso d'interesse sia sul valore economico (EVE) sia sul margine d'interesse (NII) e ne verifica la coerenza con la propensione al rischio definita dagli organi aziendali nell'ambito del Risk Appetite Framework e la conformità al sistema dei limiti. Flussi informativi adeguati vengono forniti con regolarità e tempestività agli organi aziendali e alle funzioni di gestione.

La misurazione del rischio di Tasso di Interesse del portafoglio bancario nell'ottica del valore economico avviene tramite la quantificazione del coefficiente di Rischio Tasso, pari al rapporto tra la variazione di valore economico del portafoglio bancario a seguito di shock dei tassi di interesse e il patrimonio.

Il calcolo del coefficiente di rischio avviene con metodologie differenti a seconda della finalità:

- di *outlier test*: misurazione secondo la metodologia standard indicata da Banca d'Italia nell'allegato C della circolare di Banca d'Italia n.285/2013 e successivi aggiornamenti. Attraverso la misurazione effettuata secondo la metodologia standard, si valuta l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a $\pm 200^6$ punti base sull'esposizione al rischio di tasso di interesse. Il coefficiente di rischio tasso così calcolato non dovrebbe superare il 20% dei fondi propri, limite oltre il quale Banca d'Italia approfondisce con la banca i risultati e si riserva di adottare opportuni interventi. Le banche devono inoltre considerare l'impatto sul valore economico di scenari differenti delle variazioni parallele della curva, applicando gli scenari di shock standardizzati definiti dagli orientamenti EBA. La riduzione del valore economico superiore al 15% del capitale primario di classe 1 rappresenta un utile indicatore di *early warning* per il *regulator*.
- di misurazione a fini RAF e ICAAP: metodologia interna che prevede l'utilizzo della modellizzazione delle "poste a vista" e l'aggiustamento delle posizioni per tener conto del fenomeno del rimborso anticipato ("*prepayment*"). La misurazione interna segue la metodologia standard di cui al punto precedente fatta salva la rappresentazione del profilo di rischio generato dalle poste a vista e dall'effetto *prepayment*. Il coefficiente di rischio tasso viene determinato sulla base dei 6 scenari prescritti dagli orientamenti EBA.

La metodologia adottata per la modellizzazione delle poste a vista (cd "modello delle poste a vista"), sviluppata internamente dall'Area Risk Management e Antiriciclaggio della CapoGruppo, prevede l'utilizzo di un modello econometrico che riflette le caratteristiche

⁶ Nel rispetto dei criteri definiti degli orientamenti EBA sulla gestione del rischio di tasso di interesse derivante da attività diverse dalla negoziazione: EBA/GL/2018/02.

comportamentali della raccolta a vista in termini di persistenza (stabilità nel tempo) e vischiosità (reattività del costo della raccolta a vista al variare dei tassi di mercato) in differenti scenari di tasso.

Ai fini gestionali, sono stati previsti internamente - oltre al limite dell'indicatore di rischio previsto per l'outlier test - limiti di attenzione più prudentiali il cui superamento comporta la valutazione di strategie operative volte a mitigare tale rischio.

Il Gruppo Sella conduce con periodicità almeno annuale, in occasione della redazione del Resoconto ICAAP, prove di stress per la misurazione e il controllo del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario sia sul valore economico sia sul margine d'interesse. Le variabili utilizzate per le prove di stress sono elaborate internamente dal servizio Analisi Finanziaria di Gruppo. Le prove di stress contemplano situazioni di shock parallelo e immediato sulla curva dei tassi, di impatto anche diverso da 200 punti base e situazioni di shock non paralleli della struttura a termine dei tassi d'interesse.

B. Attività di copertura del fair value

Le strategie delle operazioni di copertura mirano principalmente a mitigare il rischio di esposizione al tasso di interesse implicito negli strumenti finanziari, che derivano prevalentemente da forme di erogazione del credito (coperture generiche, quali quelle su mutui ipotecari) oppure prestiti obbligazionari emessi (coperture specifiche).

L'esposizione al rischio di tasso implicita nelle forme di erogazione del credito è coperta tramite strumenti derivati del tipo interest rate swap amortizing e opzioni cap, sulla base dell'ammontare del portafoglio mutui erogato e sulla base delle scadenze medie del portafoglio medesimo. Altri interest rate swap possono essere stipulati a seguito dell'emissione dei prestiti obbligazionari a tasso fisso. Ulteriori coperture possono essere previste con la finalità di mitigare il rischio di tasso generato dalle forme di provvista. Vengono altresì poste in essere coperture a mitigazione del rischio di tasso o del rischio di cambio tramite prodotti derivati di semplice costituzione quali domestic currency swap, currency options, overnight interest swap negoziati dalla clientela delle banche del Gruppo.

Sono adottate generalmente le metodologie e le tecniche di valutazione basate sui modelli di Black-Scholes, Monte Carlo e Net Present Value utilizzando alcuni parametri, variabili a seconda dello strumento finanziario che si vuole valutare. Tali parametri, validati dall'Area Risk Management e Antiriciclaggio della CapoGruppo, sono scelti ed impostati sull'applicativo di calcolo al momento della richiesta di valutazione di un nuovo strumento derivato. Ad ogni periodicità di calcolo del fair value dello strumento finanziario, sui suddetti parametri vengono effettuati controlli di primo e di secondo livello.

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

In ragione del sostanziale bilanciamento delle strutture del passivo e dell'attivo, non vengono effettuate coperture per il rischio tasso d'interesse da cash flow generato da poste a tasso variabile.

D. Attività di copertura di investimenti esteri

In ragione dei volumi marginali degli investimenti esteri, non vengono effettuate coperture per il rischio tasso d'interesse da essi generato.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. PORTAFOGLIO BANCARIO: DISTRIBUZIONE PER DURATA RESIDUA (DATA DI RIPREZZAMENTO) DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE

Come consentito dalla Circolare 262/2005 e successivi aggiornamenti, la presente tavola non viene redatta in quanto in nota integrativa viene fornita un'analisi di sensitività al rischio di tasso di interesse in base ai modelli interni o ad altre metodologie.

2. PORTAFOGLIO BANCARIO: MODELLI INTERNI ED ALTRE METODOLOGIE PER L'ANALISI DI SENSITIVITÀ

Come indicato nella sezione relativa alle “Informazioni di natura Qualitativa”, il rischio di tasso viene misurato tramite l'utilizzo di modelli proprietari per il trattamento delle poste del passivo a scadenza contrattuale non definita (poste a vista) e per la misurazione del fenomeno del rimborso anticipato (prepayment). Per tutte le altre voci dell'attivo e del passivo vengono utilizzate le regole definite dalla Circolare di Banca d'Italia n. 285/2013, allegato C e successivi aggiornamenti. Il controllo è effettuato tenendo in considerazione la globalità delle posizioni assunte in bilancio e fuori bilancio, limitatamente alle attività fruttifere e alle passività onerose.

Per il calcolo del capitale interno si sono ipotizzati shift paralleli e non della curva dei tassi. Banca Sella risulta esposta ad uno scenario Steepener della curva dei tassi. Si riportano di seguito i dati al 31.12.2021 relativi alla sensitivity del rischio tasso di interesse del portafoglio bancario:

| Worst Scenario | Sensitivity Totale (mln/€) | Tier 1 (mln/€) | Sensitivity % |
|-----------------|----------------------------|----------------|---------------|
| Short Rate Down | 66,55 | 799,35 | 8,33% |

Il rischio di prezzo del portafoglio è riconducibile principalmente a titoli di capitale, OICR ed alle partecipazioni detenute con finalità di stabile investimento. Circa le partecipazioni, si tratta di posizioni assunte direttamente sulla base di disposizioni autorizzate dal Consiglio di Amministrazione e gestite operativamente dall'Area Finanza della CapoGruppo.

2.3 Rischio di cambio

Rientrano nell'ambito di applicazione del presente profilo di rischio tutte le attività e le passività (in bilancio e “fuori bilancio”) in valuta, ivi incluse le operazioni in euro indicizzate all'andamento dei tassi di cambio di valute. Sono assimilate ai rapporti in valuta anche le operazioni sull'oro. Il rischio di cambio è monitorato con riferimento all'intero bilancio.

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di cambio

Il rischio di cambio viene monitorato mediante l'applicazione della metodologia "standardizzata" indicata dalla Circolare di Banca d'Italia n. 285/2013 e successivi aggiornamenti.

Nel corso del 2021 si sono rilevate esposizioni in cambi maggiori del limite normativo del 2% del patrimonio di vigilanza (con esposizione massima pari al 2.98%) che hanno comportato la presenza di requisito patrimoniale a fronte del rischio di cambio. Al 31/12/2021 l'assorbimento patrimoniale è pari a 2,34 mln/€.

Al termine del 2021 si è registrata una rivalutazione delle partecipazioni in dollari.

Il Risk Management monitora i valori di esposizione al rischio di cambio e li riferisce al Comitato ALM di Gruppo. Tale comitato, avvalendosi della Tesoreria della CapoGruppo, valuta eventuali azioni di copertura nel caso si verificano esposizioni rilevanti verso determinate valute.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

La copertura dell'operatività in divisa di Banca Sella avviene con cadenza quotidiana. Le attività della Banca soggette a tale rischio sono tipicamente gli impieghi, la raccolta verso clientela ed i titoli di proprietà denominati in valuta estera.

EFFETTI DELLA PANDEMIA COVID-19:

Con specifico riferimento alla situazione pandemica creatasi a seguito del c.d. "Covid-19" la Banca si è dotata di specifici monitoraggi e analisi di sensitività volte a rafforzare i presidi sui diversi ambiti dei rischi di mercato e ALM ad integrazione delle ordinarie attività di controllo e reporting. Di seguito riportiamo i monitoraggi e analisi di sensitività posti in essere:

- reporting su controparti e settori vulnerabili per Aree di business: obiettivo del report è monitorare l'esposizione diretta ed indiretta della Banca alle controparti appartenenti a settori vulnerabili post COVID-19. La periodicità è quindicinale con aggiornamento più frequente del report qualora si verificano downgrades o bad news sugli emittenti monitorati;
- simulazione impatto su dinamiche portafoglio titoli in caso di downgrade molto severo subito dall'Italia: valutazione impatto sia sul portafoglio di trading che sul portafoglio immobilizzato;
- assessment rischio credito su operazioni in derivati della clientela: introduzione di un presidio giornaliero ex-ante sull'esposizione in derivati dei Clienti della Banca che possono incorrere in perdite significative in caso di shock di mercato. Tale report, elaborato giornalmente in automatico viene inviato alle unità di business per opportuna verifica e per conoscenza al responsabile del Risk Management della Banca che segue il follow-up delle eventuali evidenze emerse.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. DISTRIBUZIONE PER VALUTA DI DENOMINAZIONE DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ E DEI DERIVATI

| Voci | Valute | | | | | |
|---------------------------------|-----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | USD | NZD | CHF | GBP | AUD | ALTRE VALUTE |
| A. Attività finanziarie | 50.087 | 2.082 | 2.062 | 1.144 | 1 | 55 |
| A.1 Titoli di debito | 3.441 | | | | | |
| A.2 Titoli di capitale | 29.456 | | | | | |
| A.3 Finanziamenti a banche | | | | | | |
| A.4 Finanziamenti a clientela | 17.190 | 2.082 | 2.062 | 1.144 | 1 | 55 |
| A.5 Altre attività finanziarie | | | | | | |
| B. Altre attività | 111.696 | 79 | 4.259 | 4.731 | 2.713 | 3.890 |
| C. Passività finanziarie | 132.696 | 2.166 | 6.345 | 5.759 | 2.712 | 3.936 |
| C.1 Debiti verso banche | - | 1.990 | | | | 670 |
| C.2 Debiti verso clientela | 132.696 | 176 | 6.345 | 5.759 | 2.712 | 3.266 |
| C.3 Titoli di debito | | | | | | |
| C.4 Altre passività finanziarie | | | | | | |
| D. Altre passività | 599 | | 2 | 113 | | 15 |
| E. Derivati finanziari | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 7.785 | | 2.185 | 4.329 | | 5.775 |
| + Posizioni corte | 7.771 | | 2.186 | 4.330 | | 5.775 |
| - Altri derivati | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 140.599 | 40 | 71 | 518 | 967 | 2.171 |
| + Posizioni corte | 139.590 | | 119 | 535 | 977 | 2.153 |
| Totale attività | 310.167 | 2.160 | 8.577 | 10.722 | 3.681 | 11.891 |
| Totale passività | 280.656 | 2.166 | 8.652 | 10.737 | 3.689 | 11.879 |
| Sbilancio (+/-) | (29.510) | 6 | 75 | 15 | 8 | (12) |

2. MODELLI INTERNI ED ALTRE METODOLOGIE PER L'ANALISI DI SENSITIVITÀ

Si rimanda alle informazioni qualitative precedentemente riportate.

Sezione 3 - Gli strumenti derivati e le politiche di copertura

3.1 Gli strumenti derivati di negoziazione

Nella presente sottosezione figurano anche i valori nozionali dei derivati che presentano un fair value pari a zero al 31 dicembre 2021.

A. Derivati finanziari

A.1 DERIVATI FINANZIARI DI NEGOZIAZIONE: VALORI NOZIONALI DI FINE PERIODO

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | Totale 31/12/2021 | | | | Totale 31/12/2020 | | | |
|---|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|
| | Over the counter | | | Mercati organizzati | Over the counter | | | Mercati organizzati |
| | Controparti centrali | Senza controparti centrali | | | Controparti centrali | Senza controparti centrali | | |
| | | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione | | | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione | |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | - | 375.686 | 205.828 | - | - | 435.261 | 200.060 | - |
| a) Opzioni | - | 162.869 | 29.391 | - | - | 228.255 | 31.243 | - |
| b) Swap | - | 176.437 | 176.437 | - | - | 168.817 | 168.817 | - |
| c) Forward | - | - | - | - | - | - | - | - |
| d) Futures | - | 36.380 | - | - | - | 38.189 | - | - |
| e) Altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | - | - | - | - | - | - | - | - |
| a) Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| b) Swap | - | - | - | - | - | - | - | - |
| c) Forward | - | - | - | - | - | - | - | - |
| d) Futures | - | - | - | - | - | - | - | - |
| e) Altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Valute e oro | - | 171.679 | 171.647 | - | - | 219.561 | 221.289 | - |
| a) Opzioni | - | 35.297 | 35.265 | - | - | 90.415 | 89.456 | - |
| b) Swap | - | 1.244 | 53.275 | - | - | - | 22.924 | - |
| c) Forward | - | 135.138 | 83.107 | - | - | 129.146 | 108.909 | - |
| d) Futures | - | - | - | - | - | - | - | - |
| e) Altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Merci | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. Altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale | - | 547.365 | 377.475 | - | - | 654.822 | 421.349 | - |

A.2 DERIVATI FINANZIARI DI NEGOZIAZIONE: FAIR VALUE LORDO POSITIVO E NEGATIVO - RIPARTIZIONE PER PRODOTTI

| Tipologie derivati | 31/12/2021 | | | | 31/12/2020 | | | |
|-------------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|
| | Over the counter | | | Mercati organizzati | Over the counter | | | Mercati organizzati |
| | Controparti centrali | Senza controparti centrali | | | Controparti centrali | Senza controparti centrali | | |
| | | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione | | | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione | |
| 1. Fair value positivo | | | | | | | | |
| a) Opzioni | - | 782 | 1.495 | - | - | 668 | 3.072 | - |
| b) Interest rate swap | - | 15 | 3.981 | - | - | - | 7.269 | - |
| c) Cross currency swap | - | - | - | - | - | - | - | - |
| d) Equity swap | - | - | - | - | - | - | - | - |
| e) Forward | - | 2.501 | 951 | - | - | 3.840 | 2.949 | - |
| f) Futures | - | - | - | - | - | - | - | - |
| g) Altri | - | - | 1.088 | - | - | - | 615 | - |
| Totale | - | 3.298 | 7.515 | - | - | 4.508 | 13.905 | - |
| 2. Fair value negativo | | | | | | | | |
| a) Opzioni | - | 1.495 | 308 | - | - | 3.075 | 377 | - |
| b) Interest rate swap | - | 4.244 | 8 | - | - | 7.794 | - | - |
| c) Cross currency swap | - | - | - | - | - | - | - | - |
| d) Equity swap | - | - | - | - | - | - | - | - |
| e) Forward | - | 1.786 | 1.866 | - | - | 3.182 | 3.073 | - |
| f) Futures | - | - | - | - | - | - | - | - |
| g) Altri | - | 32 | 496 | - | - | - | 732 | - |
| Totale | - | 7.557 | 2.678 | - | - | 14.051 | 4.182 | - |

A.3 DERIVATI FINANZIARI DI NEGOZIAZIONE OTC – VALORI NOZIONALI, FAIR VALUE LORDO POSITIVO E NEGATIVO PER CONTROPARTI

| Attività sottostanti | Controparti centrali | Banche | Altre società finanziarie | Altri soggetti |
|--|----------------------|---------|---------------------------|----------------|
| Contratti non rientranti in accordi di compensazione | | | | |
| 1) Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | |
| - valore nozionale | X | - | 2.195 | 203.633 |
| - fair value positivo | X | - | 30 | 3.951 |
| - fair value negativo | X | - | - | 138 |
| 2) Titoli di capitale e indici azionari | | | | |
| - valore nozionale | X | - | - | - |
| - fair value positivo | X | - | - | - |
| - fair value negativo | X | - | - | - |
| 3) Valute e oro | | | | |
| - valore nozionale | X | - | 9.359 | 162.288 |
| - fair value positivo | X | - | 209 | 3.324 |
| - fair value negativo | X | - | 1 | 2.539 |
| 4) Merci | | | | |
| - valore nozionale | X | - | - | - |
| - fair value positivo | X | - | - | - |
| - fair value negativo | X | - | - | - |
| 5) Altri | | | | |
| - valore nozionale | X | - | - | - |
| - fair value positivo | X | - | - | - |
| - fair value negativo | X | - | - | - |
| Contratti rientranti in accordi di compensazione | | | | |
| 1) Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | |
| - valore nozionale | - | 375.685 | - | - |
| - fair value positivo | - | 618 | - | - |
| - fair value negativo | - | 4.244 | - | - |
| 2) Titoli di capitale e indici azionari | - | | | |
| - valore nozionale | - | - | - | - |
| - fair value positivo | - | - | - | - |
| - fair value negativo | - | - | - | - |
| 3) Valute e oro | - | | | |
| - valore nozionale | - | 171.679 | - | - |
| - fair value positivo | - | 2.680 | - | - |
| - fair value negativo | - | 3.313 | - | - |
| 4) Merci | - | | | |
| - valore nozionale | - | - | - | - |
| - fair value positivo | - | - | - | - |
| - fair value negativo | - | - | - | - |
| 5) Altri | - | | | |
| - valore nozionale | - | - | - | - |
| - fair value positivo | - | - | - | - |
| - fair value negativo | - | - | - | - |

A.4 VITA RESIDUA DEI DERIVATI FINANZIARI DI NEGOZIAZIONE OTC: VALORI NOZIONALI

| Sottostanti/Vita residua | | Fino ad 1 anno | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Totale |
|--|-------------------|----------------|------------------------------|----------------|------------------|
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse | | 91.811 | 276.567 | 213.135 | 581.513 |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari | | - | - | - | - |
| A.3 Derivati finanziari su valute e oro | | 338.631 | 4.696 | - | 343.327 |
| A.4 Derivati finanziari su merci | | - | - | - | - |
| A.5 Altri derivati finanziari | | - | - | - | - |
| Totale | 31/12/2021 | 430.442 | 281.263 | 213.135 | 924.840 |
| Totale | 31/12/2020 | 453.762 | 323.837 | 298.572 | 1.076.171 |

3.2 Le coperture contabili

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Attività di copertura del fair value

La Banca pone in atto attività di copertura del Fair Value in relazione ad un'unica categoria di rischio coperto, e specificatamente al rischio di tasso di interesse.

La strategia sottostante alle operazioni di copertura prevede la sterilizzazione del rischio di tasso di interesse relativo ad alcune attività del bilancio della Banca. Nello specifico, si tratta del rischio di tasso di interesse implicito nell'erogazione da parte della Banca di crediti a tasso fisso. La quota parte dei crediti che viene sottoposta a copertura è variabile in funzione di valutazioni di natura strategica e del contesto di mercato.

L'obiettivo della strategia di copertura è la compensazione delle eventuali variazioni di Fair Value delle attività coperte tramite le corrispondenti variazioni di Fair Value degli strumenti di copertura.

Per le operazioni di copertura sono utilizzati tipicamente contratti di Interest Rate Swap (IRS) non quotati, con nominale generalmente amortizing (con ammortamento) in coerenza con la struttura ed il profilo temporale di ammortamento dell'oggetto della copertura.

Per quanto riguarda le modalità secondo cui vengono implementate le coperture, la copertura dei crediti a tasso fisso si struttura su di una relazione n:m. La stipula di ciascun IRS, in cui la Banca paga tasso fisso e riceve tasso variabile, avviene di norma secondo le seguenti modalità:

- o determinazione di un basket di crediti che la Banca intende coprire;
- o definizione di un nominale ad ammortamento per l'IRS, ottenuto come aggregazione dei piani di ammortamento dei crediti oggetto di copertura.

B. Attività di copertura dei flussi finanziari

La Banca non ha questa tipologia di coperture.

C. Attività di copertura di investimenti esteri

La Banca non ha questa tipologia di coperture.

D. Strumenti di copertura

In relazione all'unica categoria di rischio coperto (rischio di tasso di interesse), con riferimento agli strumenti di copertura, può essere fonte di inefficacia della copertura l'ipotesi in cui la controparte non faccia fronte ai propri impegni contrattuali (vale a dire non paghi quanto contrattualmente previsto dall'IRS). L'effetto di tale eventualità sulla redditività complessiva è minimizzato tramite accordi di compensazione e collateralizzazione in essere con la CapoGruppo Banca Sella Holding (controparte degli IRS).

Alla data del 31.12.2021 risultano in essere IRS di copertura per complessivi 256,9 milioni di euro di nozionale. Di questi la quasi totalità (255,7 milioni di euro) sono indicizzati al tasso Euribor 3 mesi, mentre la parte residua risulta indicizzata al tasso Euribor 6 mesi. Come già nel 2020, anche nel corso di tutto l'anno 2021 i flussi di cassa relativi alle operazioni di copertura sono stati determinati in continuità operativa a seguito della modifica della metodologia di determinazione dei tassi Euribor implementata dall'European Money Markets Institute nel corso del 2019. Di conseguenza, le valutazioni relative all'efficacia delle coperture del rischio tasso di interesse sono state effettuate anch'esse in continuità con le *policies* in vigore. Al momento non si ravvisano elementi di incertezza circa la disponibilità futura dei valori degli indici di riferimento da utilizzare nella quantificazione dei flussi di cassa relativi alle gambe variabili degli IRS in essere. Qualora in futuro dovessero palesarsi difficoltà nel reperimento di tali tassi di riferimento, la Banca porrà tempestivamente in essere tutte le misure atte a eliminare tale fonte di incertezza, d'intesa con le controparti esterne, secondo le più diffuse *best-practices* e clausole di *fall-back* utilizzate dal mercato ed in accordo a quanto previsto dai protocolli ISDA.

E. Elementi coperti

La copertura di crediti a tasso fisso non si riferisce a tutti i rischi a cui tali poste sono esposte, ma solo alla componente di rischio di tasso di interesse.

La copertura avviene di norma tramite la stipula di contratti IRS secondo le modalità sopra descritte.

La relazione economica tra elemento coperto e strumento di copertura risiede:

- nella coerenza tra i nominali delle attività coperte e dei relativi strumenti derivati di copertura;
- nella coerenza tra durata residua e profilo di ammortamento delle attività coperte e dei relativi strumenti derivati di copertura.

La conseguente valutazione dell'efficacia si basa sul confronto tra le variazioni del Fair Value della quota interessi dell'oggetto coperto e del Fair Value della gamba fissa del derivato di copertura.

La valutazione dell'efficacia della copertura avviene sia su base prospettica che su base retrospettica.

Il rapporto di copertura è definito a partire dal confronto tra i profili di ammortamento delle attività coperte ed i corrispondenti profili di ammortamento dei derivati di copertura. Possibili fonti di inefficacia delle coperture sono pre-payments parziali o totali, rinegoziazioni da una tipologia di credito ad un'altra tipologia, ad esempio da mutuo a tasso fisso a mutuo a tasso variabile.

La Banca determina la componente di rischio tasso coperto a partire dal livello dei tassi swap vigenti al momento della copertura, considerando l'eventuale ulteriore spread di tasso, proprio

dell'attività coperta, come elemento remunerativo di altri fattori di rischio (credito, liquidità, ...). Quanto alla relazione tra la componente di rischio coperta e l'attività coperta nel suo complesso essa è tale da determinare per i crediti a tasso fisso una variazione positiva di Fair Value degli attivi coperti al decrescere del tasso di interesse.

La componente di rischio coperto si è dimostrata storicamente responsabile di una parte significativa delle variazioni di Fair Value dell'elemento coperto.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

A. Derivati finanziari di copertura

A.1 DERIVATI FINANZIARI DI COPERTURA: VALORI NOZIONALI DI FINE PERIODO

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | Totale 31/12/2021 | | | | Totale 31/12/2020 | | | |
|--|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|
| | Over the counter | | | Mercati organizzati | Over the counter | | | Mercati organizzati |
| | Controparti centrali | Senza controparti centrali | | | Controparti centrali | Senza controparti centrali | | |
| | | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione | | | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione | |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | - | 256.929 | - | - | - | 293.319 | - | - |
| a) Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| b) Swap | - | 256.929 | - | - | - | 293.319 | - | - |
| c) Forward | - | - | - | - | - | - | - | - |
| d) Futures | - | - | - | - | - | - | - | - |
| e) Altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | - | - | - | - | - | - | - | - |
| a) Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| b) Swap | - | - | - | - | - | - | - | - |
| c) Forward | - | - | - | - | - | - | - | - |
| d) Futures | - | - | - | - | - | - | - | - |
| e) Altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Valute e oro | - | - | - | - | - | - | - | - |
| a) Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| b) Swap | - | - | - | - | - | - | - | - |
| c) Forward | - | - | - | - | - | - | - | - |
| d) Futures | - | - | - | - | - | - | - | - |
| e) Altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Merci | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. Altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale | - | 256.929 | - | - | - | 293.319 | - | - |

A.2 DERIVATI FINANZIARI DI COPERTURA: FAIR VALUE LORDO POSITIVO E NEGATIVO - RIPARTIZIONE PER PRODOTTI

| Tipologie derivati | Fair value positivo e negativo | | | | | | | | Variazione del valore usato per calcolare l'inefficacia della copertura | |
|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------|----------------------------|---|---------------------|---|-------------------|
| | Totale 31/12/2021 | | | | Totale 31/12/2020 | | | | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
| | Over the counter | | | Mercati organizzati | Over the counter | | | Mercati organizzati | | |
| | Controparti centrali | Senza controparti centrali | | | Controparti centrali | Senza controparti centrali | | | | |
| Con accordi di compensazione | | Senza accordi di compensazione | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione | | | | | | |
| Fair value positivo | | | | | | | | | | |
| a) Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| b) Interest rate swap | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| c) Cross currency swap | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| d) Equity swap | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| e) Forward | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| f) Futures | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| g) Altri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Fair value negativo | | | | | | | | | | |
| a) Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| b) Interest rate swap | - | 55.849 | - | - | - | 76.528 | - | - | - | - |
| c) Cross currency swap | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| d) Equity swap | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| e) Forward | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| f) Futures | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| g) Altri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale | - | 55.849 | - | - | - | 76.528 | - | - | - | - |

A.3 DERIVATI FINANZIARI DI COPERTURA – VALORI NOZIONALI, FAIR VALUE LORDO POSITIVO E NEGATIVO PER CONTROPARTI

| Attività sottostanti | Controparti centrali | Banche | Altre società finanziarie | Altri soggetti |
|--|----------------------|---------|---------------------------|----------------|
| Contratti non rientranti in accordi di compensazione | | | | |
| 1) Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | |
| - valore nozionale | X | - | - | - |
| - fair value positivo | X | - | - | - |
| - fair value negativo | X | - | - | - |
| 2) Titoli di capitale e indici azionari | | | | |
| - valore nozionale | X | - | - | - |
| - fair value positivo | X | - | - | - |
| - fair value negativo | X | - | - | - |
| 3) Valute e oro | | | | |
| - valore nozionale | X | - | - | - |
| - fair value positivo | X | - | - | - |
| - fair value negativo | X | - | - | - |
| 4) Altri valori | | | | |
| - valore nozionale | X | - | - | - |
| - fair value positivo | X | - | - | - |
| - fair value negativo | X | - | - | - |
| 5) Altri | | | | |
| - valore nozionale | X | - | - | - |
| - fair value positivo | X | - | - | - |
| - fair value negativo | X | - | - | - |
| Contratti rientranti in accordi di compensazione | | | | |
| 1) Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | |
| - valore nozionale | - | 256.929 | - | - |
| - fair value positivo | - | - | - | - |
| - fair value negativo | - | 55.849 | - | - |
| 2) Titoli di capitale e indici azionari | | | | |
| - valore nozionale | - | - | - | - |
| - fair value positivo | - | - | - | - |
| - fair value negativo | - | - | - | - |
| 3) Valute e oro | | | | |
| - valore nozionale | - | - | - | - |
| - fair value positivo | - | - | - | - |
| - fair value negativo | - | - | - | - |
| 4) Altri valori | | | | |
| - valore nozionale | - | - | - | - |
| - fair value positivo | - | - | - | - |
| - fair value negativo | - | - | - | - |
| 5) Altri | | | | |
| - valore nozionale | - | - | - | - |
| - fair value positivo | - | - | - | - |
| - fair value negativo | - | - | - | - |

A.4 VITA RESIDUA DEI DERIVATI FINANZIARI DI COPERTURA OTC: VALORI NOZIONALI

| Sottostanti/Vita residua | | Fino ad 1 anno | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Totale |
|--|-------------------|----------------|------------------------------|----------------|----------------|
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse | | 33.659 | 100.761 | 122.508 | 256.928 |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari | | - | - | - | - |
| A.3 Derivati finanziari su valute ed oro | | - | - | - | - |
| A.4 Derivati finanziari su merci | | - | - | - | - |
| A.5 Altri derivati finanziari | | - | - | - | - |
| Totale | 31/12/2021 | 33.659 | 100.761 | 122.508 | 256.928 |
| Totale | 31/12/2020 | 36.390 | 110.247 | 146.682 | 293.319 |

B. Derivati creditizi di copertura

Al 31 dicembre 2021 e durante l'esercizio la Banca non ha avuto questa tipologia di operazioni.

C. Strumenti non derivati di copertura

La Banca non applica le regole contabili di copertura ai sensi del principio contabile IFRS 9, pertanto tale sezione non è compilata. Per maggiori dettagli sulle coperture si rimanda alle Politiche contabili nella Parte A della Nota Integrativa.

D. Strumenti coperti

Al 31 dicembre 2021 e durante l'esercizio la Banca non ha avuto questa tipologia di operazioni.

Sezione 4 – Rischio di liquidità

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

- gestione prudente del rischio di liquidità tale da garantire la solvibilità anche in condizioni di stress;
- conformità dei processi e delle metodologie di gestione e monitoraggio del rischio di liquidità con le indicazioni della vigilanza prudenziale;
- condivisione delle decisioni e chiarezza sulle responsabilità degli organi direttivi, di controllo e operativi.

azioni avverse nel reperimento di fondi e per garantire la tempestiva stabilità economica e finanziaria del Gruppo Sella. Il rischio di liquidità si manifesta come il rischio derivante dall'incapacità di far fronte ai propri impegni di pagamento, che può essere causato da incapacità di reperire fondi (funding liquidity risk) ovvero dalla presenza di limiti allo smobilizzo delle attività (market liquidity risk).

La gestione del rischio di liquidità del Gruppo Sella assicura il mantenimento delle condizioni di equilibrio economico e finanziario del Gruppo e garantisce il perseguimento degli obiettivi di sana e prudente gestione. Il modello di governance definito per la gestione del rischio di liquidità del Gruppo Sella si fonda sui seguenti principi:

La gestione del livello di liquidità è affidata all'Area Finanza di CapoGruppo, che ha l'obiettivo di indirizzare, coordinare e controllare le attività di natura finanziaria del Gruppo Sella, perseguendo una attenta gestione del rischio ed una solida posizione di liquidità. In particolare in tale ambito riveste un ruolo centrale il servizio BSH Treasury & ALM di CapoGruppo che svolge un'attenta gestione della liquidità del Gruppo contribuendo, nel rispetto dei parametri di rischio fissati nel Risk Appetite Framework, all'incremento del valore dell'azienda nel tempo. Il servizio BSH Treasury & ALM contribuisce altresì alla valutazione delle riserve di liquidità. Alle Tesorerie delle banche del Gruppo, laddove presenti, compete l'attività di gestione della liquidità in coerenza con i principi e gli orientamenti strategici validi per il Gruppo.

L'Area Risk Management e Antiriciclaggio di CapoGruppo è responsabile della misurazione del rischio di liquidità, della determinazione della situazione di liquidità a livello consolidato, sia in condizioni di operatività ordinaria che in condizioni di stress, della definizione degli obiettivi di rischio in termini di Risk Appetite Framework, del loro monitoraggio e delle correlate attività di reporting e warning. Tra le attività dell'Area Risk Management e Antiriciclaggio rientrano altresì la valutazione delle riserve di liquidità. Sono delegate alle funzioni di Risk Management delle società del Gruppo, le responsabilità sui controlli e sul monitoraggio del rischio di liquidità, la verifica per il rispetto dei limiti deliberati in coerenza con i livelli di Gruppo, e l'adeguato reporting verso i propri organi aziendali.

In aggiunta, la posizione di liquidità viene esaminata e valutata criticamente dal Comitato ALM di Gruppo, con frequenza mensile. Tale Comitato fornisce inoltre le opportune linee di indirizzo operative.

Per la gestione del Rischio di liquidità in condizioni di stress il Gruppo Sella si è dotato di un Contingency Funding Plan (CFP). Il CFP è il piano di gestione delle situazioni di eventuale contingency di liquidità per fronteggiare situ

La misurazione del rischio di liquidità avviene su diversi orizzonti temporali: “Intraday”, a “Breve termine” e “Strutturale”. Il Gruppo inoltre svolge in autonomia attività di valutazione del grado di liquidità degli strumenti finanziari detenuti come riserva di liquidità.

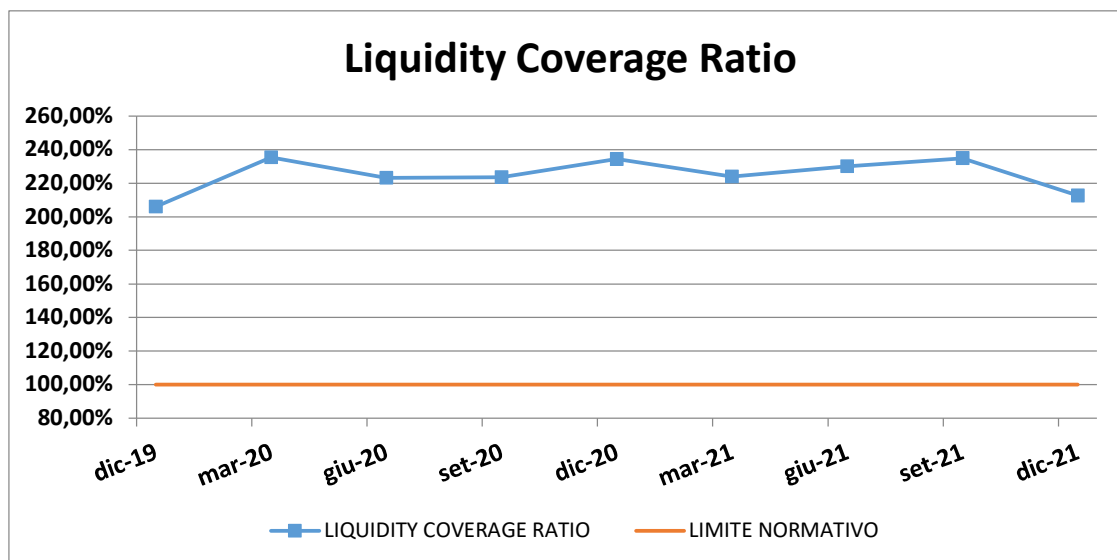
Per la misurazione è previsto un ampio set di indicatori focalizzati sull’andamento della situazione di liquidità sistemica e specifica tra cui si citano gli indicatori regolamentari LCR (Liquidity Coverage Ratio) e NSFR (Net Stable Funding Ratio).

Ad integrazione delle informazioni fornite dagli indicatori di liquidità, l’Area Risk Management e Antiriciclaggio e l’Area Finanza di CapoGruppo hanno il compito di eseguire analisi di stress sugli indicatori regolamentari e sulla scorta di liquidità del Gruppo stesso:

- In occasione del Resoconto ILAAP e quindi con frequenza quanto meno annuale, l’Area Risk Management e Antiriciclaggio di CapoGruppo conduce prove di stress sugli indicatori di liquidità regolamentari (LCR e NSFR) per verificare la solidità degli stessi al realizzarsi di eventi sistemici e idiosincratici negativi, estremi ma plausibili;
- Area Finanza di CapoGruppo esegue a fini gestionali analisi di stress sulla scorta di liquidità del Gruppo. La metodologia sottostante l’analisi di stress consiste nel valutare, tramite l’utilizzo della Maturity Ladder⁷, la capacità di resistenza alla crisi di liquidità (misurata in giorni), dell’intero Gruppo Sella al verificarsi di una situazione di crisi sistemico-specifica. La capacità di resistenza è calcolata sotto l’ipotesi che non vengano modificate la struttura di business e il profilo patrimoniale del Gruppo.

Gli stress test hanno sempre dimostrato per il Gruppo Sella disponibilità liquide, o prontamente liquidabili, adeguate a fronteggiare eventuali crisi di origine sia sistemica che specifica.

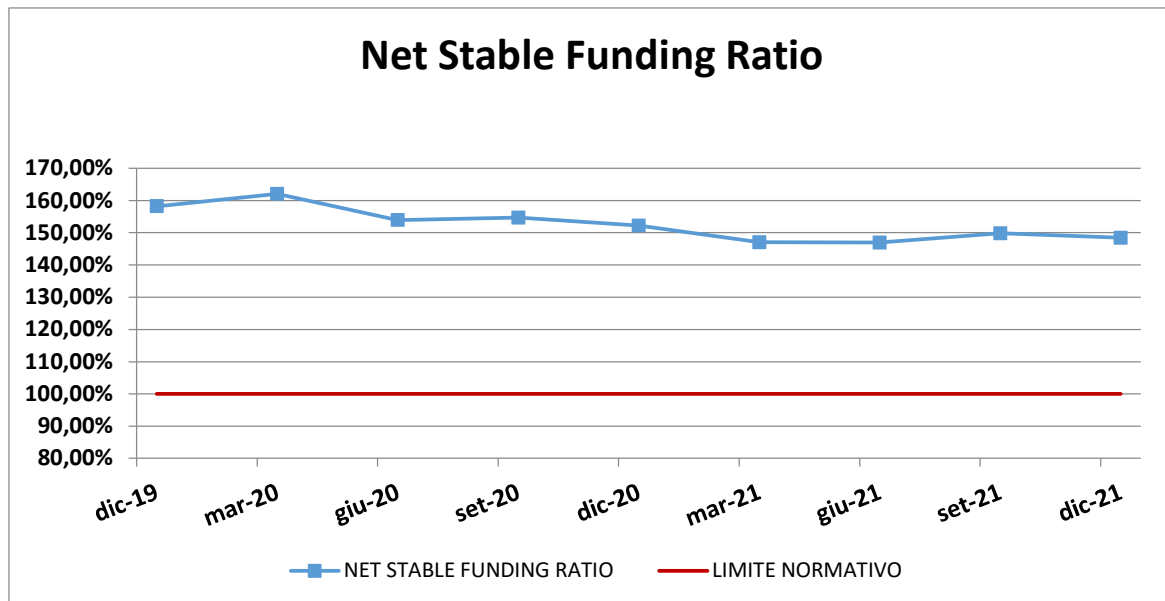
Di seguito si riporta l’andamento dell’indicatore di liquidità a breve termine (LCR) di Banca Sella, che da indicazione della capacità della banca di fronteggiare i deflussi di cassa netti su un orizzonte di 30 giorni con lo stock di attività liquide di elevata qualità. Il limite minimo regolamentare di questo indicatore è pari a 100%.



Di seguito si riporta l’andamento dell’indicatore di liquidità Strutturale (NSFR) di Banca Sella, calcolato a livello gestionale, che da indicazione della capacità di Banca Sella di avere un

⁷ Per Maturity Ladder s’ intende la proiezione della posizione finanziaria netta nel tempo. La Maturity Ladder è costruita mediante la mappatura in fasce temporali (orizzonte fino a 3 mesi) di flussi di cassa, certi ed ipotizzati, congiuntamente a poste considerate quali “riserve potenziali” di liquidità.

adeguato livello di provvista stabile per poter finanziare gli impieghi a medio lungo termine. Il limite minimo regolamentare è pari al 100%.



Effetti della pandemia covid-19:

Per quanto riguarda la dotazione di liquidità della Banca essa non ha risentito negativamente degli effetti dell'epidemia di COVID-19 ed è rimasta molto elevata.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. DISTRIBUZIONE TEMPORALE PER DURATA RESIDUA CONTRATTUALE DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE – EURO

| Voci/ Scaglioni temporali | A vista | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | Da oltre 7 giorni a 15 giorni | Da oltre 15 giorni a 1 mese | Da oltre 1 mese fino 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 |
|---|-------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------------|
| A. Attività per cassa | 4.640.550 | 100.431 | 241.538 | 132.546 | 1.639.454 | 660.692 | 1.139.535 | 4.194.594 | 2.736.101 | 1.061 |
| A.1 Titoli di Stato | 54 | - | 49.306 | - | 254.670 | 150.283 | 383.595 | 702.096 | 443.185 | - |
| A.2 Altri titoli di debito | 1 | 49 | 5 | 43 | 16.003 | 11.144 | 60.442 | 184.055 | 146.109 | 896 |
| A.3 Quote OICR | 185.389 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Finanziamenti | 4.455.106 | 100.382 | 192.227 | 132.503 | 1.368.781 | 499.265 | 695.498 | 3.308.443 | 2.146.807 | 165 |
| - Banche | 3.429.833 | - | 113 | - | 885.204 | - | - | 7.900 | 26.462 | - |
| - Clientela | 1.025.273 | 100.382 | 192.114 | 132.503 | 483.577 | 499.265 | 695.498 | 3.300.543 | 2.120.345 | 165 |
| B. Passività per cassa | 12.788.609 | 5.528 | 4.258 | 7.694 | 19.872 | 27.602 | 74.873 | 2.157.744 | 249.198 | - |
| B.1 Depositi e conti correnti | 12.647.767 | 2.180 | 4.258 | 5.567 | 16.816 | 21.092 | 54.251 | 2.103.749 | - | - |
| - Banche | 236.361 | - | - | - | - | - | - | 2.060.000 | - | - |
| - Clientela | 12.411.406 | 2.180 | 4.258 | 5.567 | 16.816 | 21.092 | 54.251 | 43.749 | - | - |
| B.2 Titoli di debito | 27 | - | - | - | 787 | 525 | 9.526 | 263 | 206.430 | - |
| B.3 Altre passività | 140.815 | 3.348 | - | 2.127 | 2.269 | 5.985 | 11.096 | 53.732 | 42.768 | - |
| C. Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | - | 10.500 | 2.116 | 14.656 | 71.825 | 31.906 | 47.984 | 2.163 | - | - |
| - Posizioni corte | 36.380 | 11.100 | 2.222 | 14.355 | 31.423 | 26.807 | 32.245 | 2.161 | - | - |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 4.131 | - | - | - | - | - | - | - | 205.122 | - |
| - Posizioni corte | 4.382 | 1.685 | - | - | 1.359 | 2.882 | 105.466 | 132.813 | 16.533 | - |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 35.011 | 1.906 | 291 | 549 | 3.011 | 4.397 | 5.176 | 26.271 | 26.967 | - |
| - Posizioni corte | 103.579 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | - | - | - | - | - | - | - | - | 155 | - |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | |
|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | | | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | | | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

1. DISTRIBUZIONE TEMPORALE PER DURATA RESIDUA CONTRATTUALE DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE – ALTRE DIVISE

| Voci/ Scaglioni temporali | A vista | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | Da oltre 7 giorni a 15 giorni | Da oltre 15 giorni a 1 mese | Da oltre 1 mese fino 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata Indeterminata |
|---|----------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|----------------------|
| A. Attività per cassa | 125.479 | 1.452 | - | 6.745 | 4.344 | 3.927 | 3.015 | 3.355 | - | - |
| A.1 Titoli di Stato | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Altri titoli di debito | - | - | - | - | 49 | - | 85 | 3.355 | - | - |
| A.3 Quote OICR | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Finanziamenti | 125.479 | 1.452 | - | 6.745 | 4.295 | 3.927 | 2.930 | - | - | - |
| - Banche | 122.264 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Clientela | 3.215 | 1.452 | - | 6.745 | 4.295 | 3.927 | 2.930 | - | - | - |
| B. Passività per cassa | 127.540 | 38 | 328 | 237 | 1.515 | 271 | 23.683 | - | - | - |
| B.1 Depositi e conti correnti | 127.468 | - | 328 | 237 | 1.515 | 271 | 23.683 | - | - | - |
| - Banche | 2.661 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Clientela | 124.807 | - | 328 | 237 | 1.515 | 271 | 23.683 | - | - | - |
| B.2 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.3 Altre passività | 72 | 38 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | - | 8.386 | 2.233 | 14.255 | 34.659 | 27.967 | 34.373 | 2.315 | - | - |
| - Posizioni corte | - | 7.787 | 2.119 | 14.538 | 38.659 | 33.149 | 50.564 | 2.315 | - | - |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 1.088 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | 528 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Impegni a erogare fondi | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | |
|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Sezione 5 - Rischio operativo

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

Il Rischio Operativo è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, tra l'altro, le perdite derivanti da frodi interne/esterne, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali. Nel rischio operativo è compreso il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione.

La CapoGruppo Banca Sella Holding, nello specifico il servizio di Risk Management, assolve la funzione di direzione e coordinamento per il controllo dell'esposizione ai rischi assunti dalle Società del Gruppo Sella durante lo svolgimento delle attività ordinarie e straordinarie, delegando gli aspetti operativi specifici al servizio di Risk Management della banca. Tale servizio ha la responsabilità di misurare, monitorare e gestire l'esposizione ai rischi di Primo e Secondo Pilastro di Basilea 3 a livello di banca, ed in particolare di verificare la coerenza con la normativa, le linee guida fornite dalla CapoGruppo e la propensione al rischio operativo definita dall'organo con funzione di supervisione strategica.

I sistemi di misurazione, gestione e controllo del rischio operativo adottati dal Gruppo Sella sono sintetizzabili dal framework di gestione del rischio operativo costituito da:

- rilevazione dei dati quantitativi di perdita operativa (data collection) e di conto economico;
- presidi organizzativi di mitigazione e controllo;
- valutazione dell'esposizione al rischio operativo;
- output e strumenti a supporto della gestione del rischio operativo.

Attraverso l'attività di data collection vengono raccolte le informazioni necessarie per effettuare la valutazione dell'esposizione al rischio operativo della Banca. Inoltre, l'attività di data collection permette al servizio Risk Management di essere tempestivamente informato in merito agli eventi di rischio operativo che si verificano all'interno della società e alle relative perdite operative, in modo da porre in essere gli interventi necessari. Rientrano tra gli strumenti di rilevazione del rischio operativo:

- le applicazioni informatiche per la raccolta delle perdite operative (procedura Segnalazione Anomalie a supporto del "Ciclo del Controllo");
- i dati di perdita da eventi di rischio operativo provenienti da fonte esterna (DIPO - Database Italiano Perdite Operative, cui il Gruppo Sella aderisce)⁸;
- i fattori di contesto operativo e del sistema dei controlli interni, ovvero specifici KPI (Key Performance Indicators) o KRI (KeyRiskIndicators) che riflettono il miglioramento o il peggioramento del profilo di rischio della banca a seguito delle azioni intraprese o del rafforzamento dei controlli (ad esempio: indicatori dei livelli di servizio, anomalie e rilievi ispettivi, rating dei processi).

Il Ciclo del Controllo è un processo interno, adottato efficacemente per tutto il Gruppo da diversi anni, che regola il trattamento delle anomalie, la rimozione degli effetti e delle cause che le hanno generate. Tale processo, attraverso l'utilizzo di un'apposita applicazione informatica, presidia le attività di censimento, monitoraggio e gestione di tutti gli eventi anomali che si

⁸ Le informazioni provenienti dal DIPO consentono, inoltre, analisi di raffronto tra i dati di perdita interna e i dati di perdita del sistema.

verificano all'interno di ogni società del Gruppo, in modo da favorire le conseguenti attività di follow up.

I presidi organizzativi, ex-ante ed ex-post, predisposti a mitigazione e controllo del rischio operativo, permettono di monitorare e limitare il verificarsi di eventi di rischio operativo e delle relative perdite. Efficaci presidi organizzativi consentono infatti la tempestiva individuazione di eventuali inefficienze e la predisposizione di idonee strategie di mitigazione.

Tra i principali presidi organizzativi adottati dal Gruppo Sella e nello specifico da Banca Sella per la mitigazione e il controllo del rischio operativo, oltre al già citato processo del Ciclo del Controllo, rientrano l'attività di valutazione dei rischi delle nuove iniziative e la validazione del rischio informatico, la mappatura, la compilazione del questionario di risk self assessment e la relativa valutazione dei processi aziendali, l'attestazione e la consuntivazione dei livelli di servizio e dei controlli di linea, i controlli svolti attraverso elaborazioni automatiche e/o KRI relative a contabilizzazioni, movimentazione di conti, utilizzo di prodotti e accesso ai servizi aventi la finalità di individuare e/o prevenire possibili anomalie operative, generate da soggetti interni e/o esterni all'azienda.

L'attività di valutazione delle nuove iniziative è svolta mediante l'analisi ex-ante dei rischi che possono essere determinati da nuovi prodotti/servizi o da modifiche a prodotti/servizi già esistenti, partecipazioni, esternalizzazioni, MUC, dall'entrata in nuovi business e mercati. Tale valutazione consente l'assegnazione di un indicatore di "esposizione al rischio" su scala discreta con valori da 1 (rischio basso) a 5 (rischio alto) e favorisce l'implementazione di azioni mitiganti affinché il rischio assunto sia in linea con i profili di risk appetite approvati dal Consiglio di Amministrazione.

Per il monitoraggio del rischio informatico sono condotte valutazioni per determinare il profilo di rischio ICT dell'intermediario mettendo in relazione il rischio informatico al contesto organizzativo. Per ogni applicazione ICT viene determinata la sua rischiosità come combinazione della probabilità di accadimento degli scenari di rischio individuati e l'impatto in termini di criticità su una scala da 1 (rischio minimo) a 5 (rischio molto critico).

Nell'ambito della valutazione dei processi aziendali viene "assegnato" un rating di rischio operativo inerente di processo (che valuta i fattori di rischio sul processo senza tener conto dell'effetto mitigante dei controlli esistenti) ed un rating di rischio operativo residuo di processo (ottenuto valutando l'effetto mitigante dei controlli sui rischi inerenti). I rating di rischio sono misurati su scala discreta con valori da 1 (rischio basso) a 5 (rischio alto). Al fine di intercettare in anticipo i sintomi di vulnerabilità dei processi e di avere immediata percezione delle aree maggiormente esposte ai rischi, viene svolta la mappatura dei processi aziendali in ottica end to end⁹.

Nel caso di valutazioni (sia di nuove iniziative, sia di rischio informatico, sia di processi) con rischio operativo residuo uguale o maggiore di 3, si innesca il processo di escalation previsto da Policy Controllo Rischi con ingaggio graduale del CEO, esame e valutazione da parte del Comitato Assunzione Rischio Operativo e in ultimo del Consiglio di Amministrazione.

Alla mitigazione del rischio operativo contribuisce, inoltre, l'attività svolta dalla funzione "Controlli Rete" di Banca Sella, finalizzata a mantenere un adeguato presidio sul controllo dei rischi operativi. Le attività svolte da questo servizio consistono in controlli accentrati sull'attività svolta dalla Rete Banca Sella.

⁹Il processo è definito end to end quando è impostato in modo da essere un "flusso del valore" in totale logica di soddisfacimento della funzione d'uso del cliente, interno od esterno che sia, partendo dalla sua richiesta sino all'erogazione del servizio.

Il monitoraggio del rischio si traduce anche in funzionalità di reporting mirato a tutti i livelli dell'organizzazione aziendale, in conformità alla normativa che prevede che siano assicurate informazioni tempestive in materia di rischi operativi.

La struttura del reporting è stata consolidata sia a livello sintetico del RAF, sia consentendo l'apertura di maggior dettaglio con informazioni andamentali, al fine di migliorare il monitoraggio e la gestione del rischio operativo ed in particolare supportare più efficacemente l'attività svolta dal Comitato Controlli e Rischi.

Al fine di consentire una valutazione delle performance della gestione del rischio operativo il servizio Risk Management produce regolarmente prospetti sintetici e di dettaglio che consuntivano il grado di rischio assunto dalla Banca relativamente:

- agli eventi anomali e alle perdite operative segnalati nel database del Ciclo del Controllo, ponendo in evidenza le anomalie con gravità più elevata;
- all'esito dei controlli di linea;
- all'andamento dei livelli di servizio;

Tali evidenze sono portate a conoscenza, con livelli di dettaglio diversi e a seconda della gravità, ai Capi Area/Tribe, ai CEO, ai Comitati preposti e agli Organi Aziendali della Banca.

In merito alle pendenze legali si segnala che la Banca è coinvolta in una pluralità di procedimenti giudiziari di varia natura e di procedimenti legali originate dall'ordinario svolgimento della propria attività. Per quanto non sia possibile prevederne con certezza l'esito finale, si ritiene che l'eventuale risultato sfavorevole di detti procedimenti non avrebbe, sia singolarmente che complessivamente, un effetto negativo rilevante sulla situazione finanziaria della Banca.

Ai fini del calcolo del requisito patrimoniale a fronte dell'esposizione al rischio operativo, è adottato il metodo di calcolo Base (Basic Indicator Approach, BIA). Nel metodo Base il requisito patrimoniale si calcola applicando un coefficiente regolamentare fisso pari al 15% alla media triennale dell'indicatore rilevante¹⁰.

Effetti della pandemia covid-19:

A seguito della situazione di emergenza legata alla diffusione pandemica dei casi di contagio da covid-19 e della conseguente crisi economica, si è proceduto già nel corso del 2020 ad una mappatura dettagliata degli scenari di rischio correlati, sia quelli già concretizzati sia quelli potenziali, per Banca Sella e l'intero Gruppo Sella.

Il Risk Management della CapoGruppo ha condotto, con il supporto dei risk manager delle società e il coinvolgimento diretto delle aree di business e delle società del Gruppo, una specifica attività di assessment con l'obiettivo di favorire l'individuazione di tutti i rischi, suddivisi per categorie e fattori di rischio e quindi di stimare i relativi impatti (finanziari e non).

Tale assessment ha consentito di:

- definire e pianificare l'implementazione di KPI di monitoraggio dell'evoluzione dei singoli scenari di rischio, nonché di possibili presidi di controllo/mitigazione dei rischi stessi.
- creare una mappa sistematica degli scenari di rischio correlati alla pandemia da Covid-19 e alla conseguente crisi economica che favorisca da parte delle singole società e delle specifiche aree di business la presa di coscienza dei rischi attuali e prospettici e

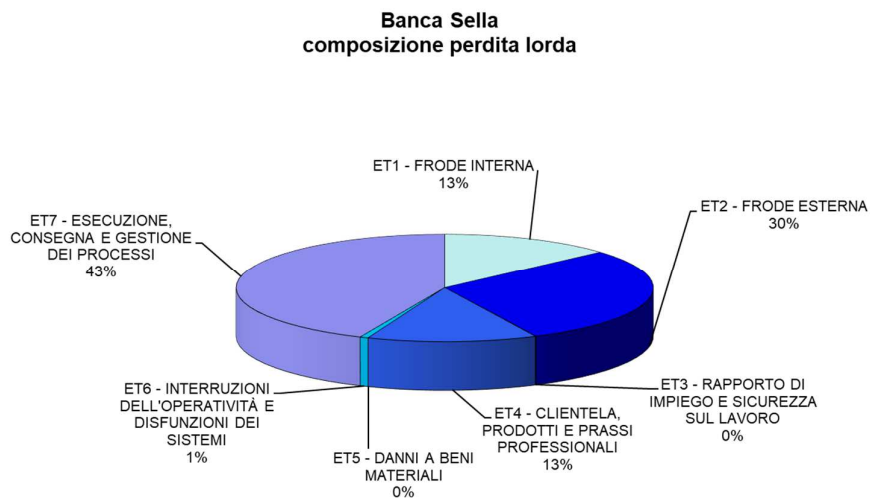
¹⁰ L'Articolo 316 -Titolo III – PARTE TRE del Regolamento (UE) n. 575/2013 del parlamento europeo e del consiglio del 26 giugno 2013 dettaglia gli elementi da sommare per calcolare l'indicatore rilevante. La tabella 1 di tale articolo riposta: 1) Interessi e proventi assimilati; 2) Interessi e oneri assimilati; 3) Proventi su azioni, quote ed altri titoli a reddito variabile/ fisso; 4) Proventi per commissioni/provvigioni; 5) Oneri per commissioni/provvigioni; 6) Profitto (perdita) da operazioni finanziarie; 7) Altri proventi di gestione.

un confronto tra la situazione dei rischi precedente alla pandemia e la situazione in fase di pandemia;

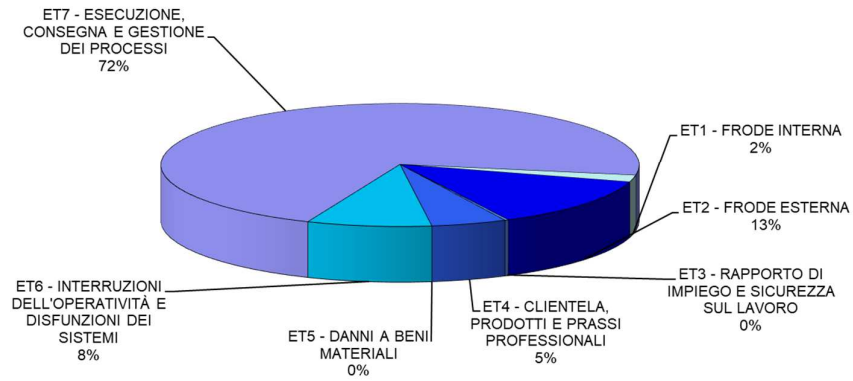
- agevolare una adeguata prevenzione dei rischi anche prospettici in caso di peggioramento dello scenario pandemico;
- fornire un confronto tra la mappa dei rischi RAS precedente alla pandemia e la mappa nello scenario di pandemia in ottica ICAAP;
- fornire ai CdA delle singole società e in generale alle aree di business un documento di sintesi per favorire la presa di coscienza dei rischi attuali e prospettici e quindi la maggiore diffusione della cultura del rischio a livello di Gruppo.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

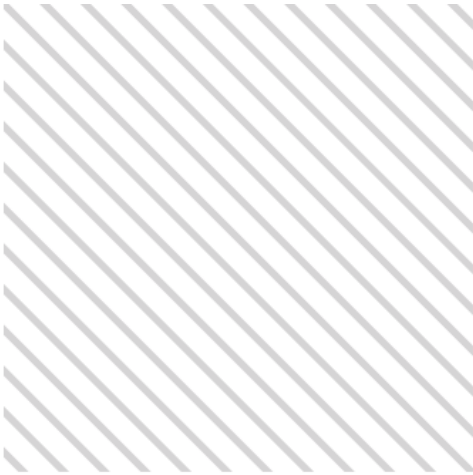
I grafici sottostanti, ottenuti dalle elaborazioni delle informazioni contenute nel Loss Data Collection, illustrano i dati di perdita operativa rilevati nel periodo 01/01/2021-31/12/2021, classificati in base alle tipologie di eventi di Basilea 2 e suddivisi in termini di impatto e di frequenza.



Banca Sella
composizione frequenza



Banca
Sella



Parte F

Informazioni sul

Patrimonio

Sezione 1 – Il patrimonio dell’impresa

A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Dal 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la nuova disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nel regolamento n. 575/2013 (“CRR”) e nella direttiva 2013/36/UE (“CRD IV”) che traspongono nell’Unione Europea gli standard definiti al Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. Basilea 3).

Per dare attuazione e agevolare l’applicazione della nuova disciplina comunitaria, nonché al fine di realizzare una complessiva revisione e semplificazione della disciplina di vigilanza delle banche, la Banca d’Italia ha emanato la Circolare 285 “Disposizioni di vigilanza per le banche” e successivi aggiornamenti che:

- i) recepisce le norme della CRD IV, la cui attuazione, ai sensi del Testo unico bancario, è di competenza della Banca d’Italia;
- ii) indica le modalità con cui sono state esercitate le discrezionalità nazionali attribuite dalla disciplina comunitaria alle autorità nazionali;
- iii) delinea un quadro normativo completo, organico, razionale e integrato con le disposizioni comunitarie di diretta applicazione, in modo da agevolarne la fruizione da parte degli operatori.

In Banca Sella il presidio dell’adeguatezza patrimoniale è assicurato dall’attività di Capital Management.

Il piano di Capital Management è definito in concomitanza al piano strategico e al Risk Appetite Framework (RAF) e si concretizza nella valutazione d’impatto dell’attività ordinaria e nella definizione delle eventuali operazioni straordinarie nell’ottica di perseguire gli obiettivi di patrimonializzazione (rappresentati dal Common Equity Tier 1 ratio) ritenuti necessari e adeguati per porre la Banca in una situazione di solidità e sostenibilità attuale e prospettica.

Il piano di Capital Management è sottoposto a sistematico monitoraggio da parte del servizio Risk Management della CapoGruppo attraverso un’attività di presidio sulla consistenza patrimoniale e degli assorbimenti che prevede:

- i) il calcolo mensile a consuntivo, in funzione dei risultati gestionali progressivamente conseguiti;
- ii) la simulazione trimestrale dell’evoluzione in chiave prospettica al fine di prevenire eventuali situazioni di mancato rispetto dei livelli definiti.

I coefficienti di solvibilità della Banca costituiscono parte della reportistica mensilmente predisposta per Consiglio di Amministrazione e per la Riunione di Allineamento e Verifica Andamento di Gruppo.

B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**B.1 PATRIMONIO DELL'IMPRESA: COMPOSIZIONE**

| Voci/Valori | Importo 31/12/2021 | Importo 31/12/2020 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Capitale | 334.228 | 334.228 |
| 2. Sovrapprezzi di emissione | 366.090 | 366.090 |
| 3. Riserve | 82.670 | 80.702 |
| - di utili | 219.197 | 217.229 |
| a) legale | 55.654 | 52.371 |
| b) statutaria | 126.884 | 121.412 |
| c) azioni proprie | - | - |
| d) altre | 36.659 | 43.446 |
| - altre | (136.527) | (136.527) |
| 4. Strumenti di capitale | - | - |
| 5. (Azioni proprie) | - | - |
| 6. Riserve da valutazione: | 14.792 | 11.499 |
| - Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 17.992 | 15.190 |
| - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 1.707 | 1.813 |
| - Attività materiali | 1.273 | 1.155 |
| - Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti | (6.180) | (6.660) |
| 7. Utile (perdita) d'esercizio | 41.378 | 27.359 |
| Totale | 839.158 | 819.878 |

B.2 RISERVE DA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: COMPOSIZIONE

| Attività/Valori | Totale 31/12/2021 | | Totale 31/12/2020 | |
|------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito | 1.838 | 131 | 1.816 | 3 |
| 2. Titoli di capitale | 18.022 | 30 | 15.505 | 315 |
| 3. Finanziamenti | - | - | - | - |
| Totale | 19.860 | 161 | 17.321 | 318 |

B.3 RISERVE DA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: VARIAZIONI ANNUE

| | Titoli di debito | Titoli di capitale | Finanziamenti |
|--|------------------|--------------------|---------------|
| 1. Esistenze iniziali | 1.813 | 15.190 | - |
| 2. Variazioni positive | 1.148 | 2.802 | - |
| 2.1 Incrementi di fair value | 1.148 | 2.802 | - |
| 2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito | - | X | - |
| 2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo | - | X | - |
| 2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale) | - | - | - |
| 2.5 Altre variazioni | - | - | - |
| 3. Variazioni negative | (1.254) | - | - |
| 3.1 Riduzioni di fair value | (400) | - | - |
| 3.2 Riprese di valore per rischio di credito | (1) | - | - |
| 3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo | (853) | X | - |
| 3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale) | - | - | - |
| 3.5 Altre variazioni | - | - | - |
| 4. Rimanenze finali | 1.707 | 17.992 | - |

B.4 RISERVE DA VALUTAZIONE RELATIVE A PIANI A BENEFICI DEFINITI: VARIAZIONI ANNUE

| | 31/12/2021 |
|------------------------------------|----------------|
| 1. Esistenze iniziali | (6.660) |
| 2. Variazioni positive | 479 |
| 2.1 Componente valutativa positiva | 479 |
| 2.2 Nuovi ingressi | - |
| 3. Variazioni negative | - |
| 3.1 Componente valutativa negativa | - |
| 3.2 Nuove uscite | - |
| 4. Rimanenze finali | (6.180) |

Sezione 2 – I fondi propri e i coefficienti di vigilanza

Al 31 dicembre 2021 state computate nel Common Equity Tier 1 – CET1 di Banca Sella n. 668.456.168 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,50 (zero virgola cinquanta) ciascuna, comprensive di sovrapprezzi, riserve e utili maturati per un valore computabile di euro 822.510.486; nel capitale aggiuntivo di classe 1 non sono presenti strumenti finanziari computabili. Nel Tier 2 – T2 sono computati i prestiti subordinati emessi dalla Banca per un controvalore di euro 205.000.000.

2.1 PATRIMONIO DI VIGILANZA - B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

| | Totale 31/12/2021 | Totale 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali | 822.510.486 | 792.140.488 |
| di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie | - | - |
| B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-) | (856.702) | (994.578) |
| C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B) | 821.653.785 | 791.145.910 |
| D. Elementi da dedurre dal CET1 | 50.854.166 | 43.425.943 |
| E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-) | 28.551.197 | 38.031.045 |
| F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/- E) | 799.350.815 | 785.751.012 |
| G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio | - | - |
| di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie | - | - |
| H. Elementi da dedurre dall'AT1 | - | - |
| I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-) | - | - |
| L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I) | - | - |
| M. Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio | 205.000.000 | 182.153.122 |
| di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie | - | 405.257 |
| N. Elementi da dedurre dal T2 | - | - |
| O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-) | - | - |
| P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2) (M - N +/- O) | 205.000.000 | 182.153.122 |
| Q. Totale fondi propri (F + L + P) | 1.004.350.815 | 967.904.133 |

In base alle disposizioni di vigilanza prudenziale, il requisito complessivo è pari alla somma dei requisiti patrimoniali prescritti a fronte dei rischi di credito e controparte, di aggiustamento della valutazione del credito, di regolamento, di mercato ed operativo.

Le modalità di calcolo dei requisiti patrimoniali fanno riferimento, in generale, alle metodologie standardizzate (standardised approach) e al metodo base (basic indicator approach, “BIA”) per quanto concerne il rischio operativo.

Le politiche di capital management di Banca Sella si propongono di garantire che la base patrimoniale sia coerente con il livello di rischio assunto, con i vincoli regolamentari e con i piani di sviluppo aziendali.

Al 31 dicembre 2021, i ratio patrimoniali risultano superiori ai requisiti minimi previsti dalla normativa di riferimento in vigore alla data:

- Common Equity Tier 1 ratio: si attesta al 15,88% rispetto ad un livello minimo del 7%;
- Tier 1 ratio: si attesta al 15,88% rispetto ad un livello minimo del 8,5%;
- Total Capital ratio: si attesta al 19,95% rispetto ad un livello minimo del 10,5%.

2.2 ADEGUATEZZA PATRIMONIALE - B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

| Categorie/Valori | Importi non ponderati | | Importi ponderati / requisiti | |
|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| A. ATTIVITÀ DI RISCHIO | | | | |
| A.1 Rischio di credito e di controparte | 16.613.238.142 | 14.443.227.917 | 4.175.088.889 | 3.995.736.003 |
| 1. Metodologia standardizzata | 16.605.787.024 | 14.443.227.917 | 4.174.492.005 | 3.995.736.003 |
| 2. Metodologia basata su rating interni | - | - | - | - |
| 2.1 Base | - | - | - | - |
| 2.2 Avanzata | - | - | - | - |
| 3. Cartolarizzazioni | 7.451.118 | - | 596.884 | - |
| B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA | | | | |
| B.1 Rischio di credito e di controparte | | | 334.007.111 | 319.658.880 |
| B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito | | | - | - |
| B.3 Rischio di Regolamento | | | - | - |
| B.4 Rischi di mercato | | | 4.873.199 | 3.747.565 |
| 1. Metodologia standard | | | 4.873.199 | 3.747.565 |
| 2. Modelli interni | | | - | - |
| 3. Rischio di concentrazione | | | - | - |
| B.5 Rischio operativo | | | 63.938.865 | 61.200.734 |
| 1. Metodo base | | | 63.938.865 | 61.200.734 |
| 2. Metodo standardizzato | | | - | - |
| 3. Metodo avanzato | | | - | - |
| B.6 Altri elementi di calcolo | | | - | - |
| B.7 Totale requisiti prudenziali | | | 402.819.175 | 384.607.179 |
| C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA | | | | |
| C.1 Attività di rischio ponderate | | | 5.035.239.684 | 4.807.589.738 |
| C.2 Capitale primario di classe1/Attività di rischio ponderate (CET 1 capital ratio) | | | 15,88% | 16,34% |
| C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio) | | | 15,88% | 16,34% |
| C.4 Totale fondi propri//Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) | | | 19,95% | 20,13% |

Banca
Sella



Parte G

Operazioni di
aggregazione
riguardanti

Imprese o

Rami d'azienda

Sezione 1 – Operazioni realizzate durante l’esercizio

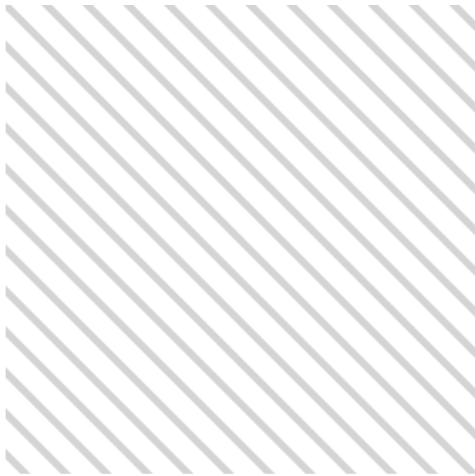
Durante l’esercizio 2021 non si sono verificate operazioni di aggregazione aziendale.

Sezione 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell’esercizio

Dopo la chiusura dell’esercizio 2021 non si sono verificate operazioni di aggregazione aziendale.

Sezione 3 – Rettifiche retrospettive

Durante l’esercizio 2021 non essendosi verificate operazioni di aggregazione aziendale non sussistono rettifiche retrospettive.



Parte H

Operazioni con parti correlate

1 - Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

Le tipologie di parti correlate, sulla base delle indicazioni fornite dallo IAS 24, in relazione alla specifica struttura organizzativa e di governance, qui indicate di seguito, comprendono:

- a) Banca Sella Holding S.p.A. in quanto CapoGruppo controllante;
- b) Amministratori, Sindaci e Alta Direzione di Banca Sella Holding S.p.A. (Dirigenti con responsabilità strategica);
- c) Società controllate o collegate a uno dei soggetti di cui al punto b);
- d) stretti familiari di uno dei soggetti di cui ai punti b);
- e) Amministratori, Sindaci e Alta Direzione della Controllante Banca Sella Holding (Dirigenti con responsabilità strategica);
- f) le Società del Gruppo in quanto sottoposte all'attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A.

Con il 9° aggiornamento, del 12 dicembre 2011, Banca d'Italia ha introdotto nella Circolare n. 263, "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche", il nuovo TITOLO V – Capitolo 5 (Sezione IV), "Attività di rischio e conflitti d'interesse nei confronti di soggetti collegati", in applicazione della Deliberazione CICR, del 29 luglio 2008, n. 277 e dell'art. 53, commi 4, 4-ter e 4-quater, del Decreto Legislativo 1° settembre 1993, n. 385.

Banca d'Italia introduce le citate disposizioni, esplicitando che "La disciplina delle operazioni con parti correlate mira a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della banca possa compromettere l'oggettività e l'imparzialità delle decisioni relative alla concessione di finanziamenti e ad altre transazioni nei confronti dei medesimi soggetti, con possibili distorsioni nel processo di allocazione delle risorse, esposizione della banca a rischi non adeguatamente misurati o presidiati, potenziali danni per depositanti e azionisti". Banca Sella Holding S.p.A., in qualità di CapoGruppo, ha predisposto opportune procedure di Gruppo per l'ottemperanza alle disposizioni sopra citate la cui disciplina generale è dettata da due documenti normativi interni: il "Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con soggetti collegati" e le "Politiche dei Controlli Interni".

Entrambi i documenti sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione della CapoGruppo e, successivamente, recepiti dalla Banca.

La tabella qui di seguito indica i compensi percepiti dai dirigenti con responsabilità strategiche. Tra i "dirigenti con responsabilità strategiche" rientrano anche gli amministratori e i membri degli organi di controllo.

COMPENSI CORRISPOSTI AI CONSIGLIERI DI AMMINISTRAZIONE E AI SINDACI

(dati in migliaia di euro)

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Consiglieri di Amministrazione | 390 | 385 |
| Sindaci | 112 | 112 |
| Totale | 502 | 497 |

COMPENSI CORRISPOSTI AI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

(dati in migliaia di euro)

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|--------------|--------------|
| Benefici a breve termine per i dipendenti | 1.382 | 1.233 |
| Indennità cessazione rapporto di lavoro | 74 | 70 |
| Totale | 1.456 | 1.303 |

2 - Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Le transazioni con parti correlate sono state regolate, di norma, a condizioni equivalenti a quelle applicate per le operazioni effettuate con soggetti terzi indipendenti. Di seguito si espongono le transazioni in base allo schema di segnalazione Finrep, con ragionamenti che prevedono criteri di redazione differenti da quelli relativi dalla predisposizione della tabella dei rapporti con le società del Gruppo. Pertanto, potrebbero essere presenti alcune differenze tra le quali si evidenzia quella relativa alla voce crediti verso banche, inerente al deposito cauzionale presso la Capogruppo versato come garanzia dell'operatività in derivati, non rilevato come parte correlata in quanto classificato in nota integrativa di bilancio negli altri crediti e, quindi, non rientrante nel dettaglio delle parti correlate "Prestiti e anticipazioni".

TRANSAZIONI PATRIMONIALI ED ECONOMICHE (dati in migliaia di euro)

| | CONSISTENZE AL | | | | |
|---|---|---|-----------------------------------|--|-----------------------|
| | 31/12/2021 | | | | |
| | Impresa madre ed entità che controllano congiuntamente o esercitano un'influenza notevole | Filiazioni e altre entità dello stesso Gruppo | Società collegate e joint venture | Dirigenti con responsabilità strategiche dell'ente o della sua Impresa madre | Altre parti correlate |
| Attività finanziarie selezionate | 1.433 | 6.588.367 | 1.006 | 2.927 | 685 |
| Strumenti rappresentativi di capitale | - | 132.039 | 1.000 | - | - |
| Prestiti e anticipazioni | 1.433 | 6.456.328 | 6 | 2.927 | 685 |
| di cui: deteriorati | - | - | - | - | - |
| Passività finanziarie selezionate | - | 2.361.122 | 446 | 6.305 | 1.547 |
| Depositi | - | 2.361.122 | 446 | 6.305 | 1.547 |
| Importo nominale degli impegni all'erogazione di finanziamenti, delle garanzie finanziarie e di altri impegni dati | 3.567 | 325.850 | - | 2.882 | 2.813 |
| di cui: deteriorati | - | - | - | - | - |
| Impegni all'erogazione di finanziamenti, garanzie finanziarie e altri impegni ricevuti | - | 770 | - | - | - |
| Importo nozionale dei derivati | - | 285.463 | - | - | - |
| Interessi attivi | 14 | 28.496 | - | 15 | 467 |
| Interessi passivi | - | (13.502) | - | (15) | (45) |
| Ricavi da dividendi | - | 2.706 | - | - | - |
| Ricavi da commissioni e compensi | 1 | 29.188 | - | 17 | 2.107 |
| Spese per commissioni e compensi | - | (19.125) | - | (213) | (773) |
| Riduzione di valore o (-) storno della riduzione di valore di esposizioni deteriorate | - | (163) | - | - | - |

3 - Informazioni sui rapporti con le società del Gruppo

RAPPORTI CON LE SOCIETÀ DEL GRUPPO – DATI PATRIMONIALI - ATTIVO

(dati in migliaia di euro)

| Società controparte / Voci | Cassa e disponibilità liquide | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Crediti verso banche | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Crediti verso clientela | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a CE - detenute per la negoziazione - derivati | Altre Attività |
|-----------------------------------|-------------------------------|--|---|--|----------------|
| Banca Sella Holding | 3.451.766 | 985.201 | - | 3.298 | 603 |
| Sella SGR | - | - | 2 | - | 3.640 |
| Sella Leasing | - | - | 905.507 | - | 387 |
| Lanificio Sella | - | - | - | - | 16 |
| Sella Fiduciaria | - | - | 1 | - | 7 |
| Sella Personal Credit | - | - | 1.064.879 | - | 196 |
| Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A. | 37.759 | 50 | - | - | 658 |
| Sella Broker | - | - | - | - | 6 |
| Selir | - | - | - | - | 11 |
| Maurizio Sella S.a.p.a. | - | - | 1.433 | - | 1 |
| Selban | - | - | - | - | 1 |
| Aziende Agricole Sella | - | - | 270 | - | - |
| Fabrick | - | - | 20 | - | 65 |
| Centrico | - | - | 3.985 | - | 361 |
| Sella Venture & partners | - | - | 1 | - | 37 |
| Smartika | - | - | 1 | - | 33 |
| Axerve | - | - | 6.860 | - | 279 |
| Hype | - | - | 1 | - | 7.250 |
| Dipixel | - | - | 23 | - | 5 |
| Vigilanza Sella | - | - | - | - | 33 |
| Nephis | - | - | - | - | 21 |
| Totale | 3.489.525 | 985.251 | 1.982.985 | 3.298 | 13.612 |

RAPPORTI CON LE SOCIETÀ DEL GRUPPO - DATI PATRIMONIALI - PASSIVO
 (dati in migliaia di euro)

| Società controparte / Voci | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Dediti verso banche | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Dediti verso clientela | Passività finanziarie di negoziazione - su derivati | Derivati di copertura | Altre Passività |
|-----------------------------------|--|---|---|-----------------------|-----------------|
| Banca Sella Holding | 2.263.952 | - | 7.557 | 55.849 | 3.953 |
| Sella SGR | - | 2.473 | - | - | - |
| Sella Leasing | - | 626 | - | - | 3 |
| Lanificio Sella | - | 22.814 | - | - | 84 |
| Sella Fiduciaria | - | 799 | - | - | - |
| Sella Personal Credit | - | 48 | - | - | 38 |
| Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A. | 1 | - | - | - | 1.666 |
| Sella Broker | - | 4.690 | - | - | 1 |
| Selir | - | 6.153 | - | - | 364 |
| Miret S.A. | - | 57 | - | - | - |
| Selban | - | 332 | - | - | - |
| Aziende Agricole Sella | - | 250 | - | - | 56 |
| Fabrick | - | 2.327 | - | - | 1.035 |
| Centrico | - | - | - | - | 6.101 |
| Sella Venture & partners | - | 404 | - | - | - |
| Smartika | - | 2.481 | - | - | 9 |
| Axerve | - | 369 | - | - | 797 |
| Hype | - | 49.525 | - | - | 3.504 |
| Dipixel | - | 3.185 | - | - | - |
| Vigilanza Sella | - | 496 | - | - | 95 |
| Nephis | - | 140 | - | - | - |
| Totale | 2.263.954 | 97.168 | 7.557 | 55.849 | 17.707 |

RAPPORTI CON LE SOCIETÀ DEL GRUPPO - DATI ECONOMICI - RICAVI
 (dati in migliaia di euro)

| Società controparte / Voci | Interessi attivi e proventi assimilati | Commissioni attive | Dividendi e proventi simili | Risultato netto dell'attività di negoziazione | Risultato netto dell'attività di copertura | Altri proventi di gestione |
|-----------------------------------|--|--------------------|-----------------------------|---|--|----------------------------|
| Banca Sella Holding | 6.989 | 1.886 | - | 5.813 | 20.381 | 814 |
| Sella SGR | - | 14.829 | 298 | - | - | 34 |
| Sella Leasing | 9.105 | 441 | 1.135 | - | - | 140 |
| Lanificio Sella | - | 1 | - | - | - | 8 |
| Sella Fiduciaria | - | 2 | - | - | - | 14 |
| Sella Personal Credit | 12.257 | 3.035 | 1.273 | - | - | 133 |
| Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A. | 8 | 2 | - | - | - | 850 |
| Sella Broker | - | 5 | - | - | - | 33 |
| Selir | - | - | - | - | - | 5 |
| Maurizio Sella S.a.p.a. | 14 | 1 | - | - | - | 3 |
| Selban | - | - | - | - | - | 2 |
| Aziende Agricole Sella | 9 | 1 | - | - | - | - |
| Fabrick | 1 | 3 | - | 32 | - | 115 |
| Centrico | 18 | 4 | - | - | - | 1.164 |
| Sella Venture & partners | - | 61 | - | - | - | 8 |
| Smartika | - | 2 | - | - | - | 13 |
| Axerve | 108 | 1.673 | - | - | - | 278 |
| Hype | - | 7.241 | - | - | - | 34 |
| Dipixel | - | 2 | - | - | - | 5 |
| Vigilanza Sella | - | 1 | - | - | - | - |
| Nephis | - | - | - | - | - | 12 |
| Totale | 28.510 | 29.189 | 2.706 | 5.782 | 20.381 | 3.666 |

Di seguito si fornisce, per completezza di informativa, il dettaglio dei servizi outsourcing infraGruppo forniti dalla Banca per un totale di 2,3 milioni di euro e ricompresi nella voce di bilancio degli Altri proventi di gestione di 3,7 milioni di euro.

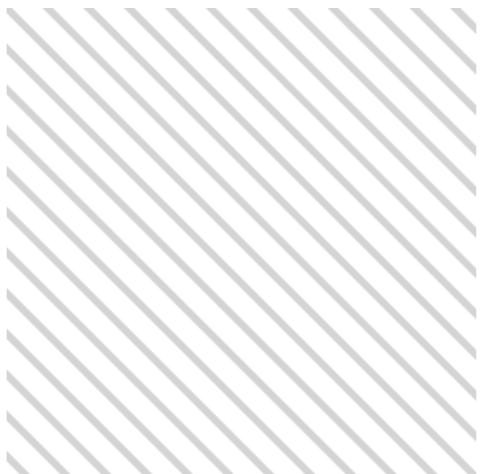
| Società cliente | Risorse Umane | Core Banking | Servizi Legali e Tributari | Risk management | Sicurezza fisica | Servizi Tecnici | Marketing e Mercati Commerciali | Reclami e centralino | Prodotti e Servizi di investimento | Amministrazione Sistemi di Pagamento Tradizionali | Amministrazione anagrafica titoli | Trading on line informativa | Informativa intranet/internet | Canali diretti | Bilancio, Segnalazioni e Contabilità | Help Desk | Crediti | Coge E Pianificazione | Totale |
|---------------------------------------|---------------|--------------|----------------------------|-----------------|------------------|-----------------|---------------------------------|----------------------|------------------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------------------|--------------|
| Banca Sella Holding | 162 | 8 | 183 | 3 | 12 | 187 | 24 | 4 | - | - | 135 | 1 | - | - | 37 | - | - | 5 | 759 |
| Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A. | 116 | 10 | 3 | 16 | 9 | - | 20 | - | 37 | 12 | 185 | - | 209 | 13 | 23 | 30 | 37 | - | 720 |
| Centrico | 211 | - | 10 | - | 20 | 52 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 292 |
| Axerve | 32 | 41 | 21 | - | 2 | 5 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 101 |
| Fabrick | 83 | - | 10 | - | 1 | 15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 110 |
| Hype | 13 | - | 5 | 9 | - | 6 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 33 |
| Immobiliare Lanificion Maurizio Sella | 2 | - | 3 | - | - | 4 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8 |
| Maurizio Sella Sapa | - | - | 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3 |
| Nephis | 8 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8 |
| Selban | - | - | 2 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 |
| Selir | 5 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5 |
| Sella Broker | 15 | - | 5 | - | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 21 |
| Sella Leasing | 49 | - | 8 | - | 10 | 20 | 11 | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 99 |
| Sella Fiduciaria | 9 | - | 4 | 1 | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 14 |
| Sella Personal Credit | 61 | - | - | 14 | 13 | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 89 |
| Sella SGR | 16 | - | 9 | 1 | - | 3 | 6 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 34 |
| Smartika | 10 | - | - | - | - | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 12 |
| Sella Venture Capital | 6 | - | - | - | - | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8 |
| Totale | 799 | 59 | 265 | 43 | 70 | 295 | 61 | 5 | 37 | 12 | 320 | 1 | 209 | 13 | 60 | 30 | 37 | 5 | 2.320 |

RAPPORTI CON LE SOCIETÀ DEL GRUPPO – DATI ECONOMICI - COSTI
 (dati in migliaia di euro)

| Società controparte / Voci | Interessi passivi e oneri assimilati | Commissioni passive | Rettifiche/ripre di valore nette per rischio di credito | Spese amministrative: spese per il personale | Spese amministrative: spese per il personale recupero costi spesa personale comandato | Spese amministrative: spese per il personale - rimborsi spesa personale comandato | Spese amministrative: altre spese amministrative | Altri oneri di gestione |
|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------|---|--|---|---|--|-------------------------|
| Banca Sella Holding | (13.490) | (8.790) | (125) | - | 727 | (1.375) | (2.513) | - |
| Sella SGR | - | - | - | - | 6 | - | - | - |
| Sella Leasing | - | - | (16) | - | 542 | (2) | - | - |
| Lanificio Sella | (6) | - | - | - | 23 | - | (307) | - |
| Sella Fiduciaria | - | - | - | - | 8 | - | - | - |
| Sella Personal Credit | - | (272) | (20) | - | 175 | - | - | - |
| Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A. | - | (9.949) | (3) | - | 114 | (17) | (415) | (28) |
| Sella Broker | (2) | - | - | - | - | - | - | - |
| Selir | (3) | - | - | - | - | (28) | (3.741) | - |
| Mars 2600 | - | - | - | - | - | - | (72) | - |
| Aziende Agricole Sella | (1) | - | - | (52) | - | - | (175) | - |
| Fabrick | - | - | - | - | - | (214) | (697) | - |
| Centrico | - | - | - | - | 121 | (276) | (30.002) | - |
| Smartika | - | - | - | - | 68 | (9) | - | - |
| Axerve | - | (113) | - | - | - | (5) | (7.309) | - |
| Dipixel | - | - | - | (4) | - | - | (256) | - |
| Vigilanza Sella | - | - | - | - | 17 | - | (507) | - |
| Totale | (13.502) | (19.125) | (163) | (57) | 1.842 | (1.926) | (45.995) | (28) |

Di seguito si fornisce, per completezza di informativa, il dettaglio dei servizi outsourcing infraGruppo ricevuti dalla Banca per un totale di 35,5 milioni di euro e ricompresi nella voce di bilancio delle Altre spese amministrative di 46 milioni di euro.

| Servizio in outsourcing | Società fornitore | | | Totale |
|---|-------------------|---------------------|----------------|-----------------|
| | Centrico | Banca Sella Holding | Selir | |
| Canone Compensazione | (1.086) | - | - | (1.086) |
| Amministrazione | (300) | - | - | (300) |
| Sistemi Di Pagamento Elettronici | (816) | - | - | (816) |
| Sistemi Di Pagamento Tradizionali | (1.751) | - | - | (1.751) |
| Servizi Amministrativi Di Base | (2.132) | - | - | (2.132) |
| Contact Center | (556) | - | - | (556) |
| Servizi Di Investimento | (1.111) | - | - | (1.111) |
| It Sistemi Di Pagamento Elettronici | (3.169) | - | - | (3.169) |
| It Sistemi Di Pagamento Tradizionali | (2.335) | - | - | (2.335) |
| It Servizi Di Investimento | (4.267) | - | - | (4.267) |
| It Core Banking | (4.072) | - | - | (4.072) |
| It Crediti | (3.055) | - | - | (3.055) |
| It Sicurezza Informatica | (602) | - | - | (602) |
| It Servizi Infrastrutturali | (1.381) | - | - | (1.381) |
| It Altri Moduli | (2.995) | - | - | (2.995) |
| Servizio Acquisti | - | (125) | - | (125) |
| Risorse Umane | - | (187) | - | (187) |
| Segnalazioni Operazioni Sospette | - | (47) | - | (47) |
| Sicurezza Fisica | - | (57) | - | (57) |
| Internal Audit | - | (367) | - | (367) |
| Bilancio, Segnalazioni e Contabilità | - | (361) | - | (361) |
| Coge E Pianificazione Strategica | - | (166) | - | (166) |
| Funzione Compliance | - | (40) | - | (40) |
| SEGRETERIA Societaria | - | (50) | - | (50) |
| Risk Management | - | (72) | - | (72) |
| Analisi Finanziaria | - | (104) | - | (104) |
| Archivio Storico | - | (5) | - | (5) |
| CANONE FLUSSI INFORMATIVI DA BORSE ESTERE | - | (560) | - | (560) |
| Lavori In Appalto | - | - | (3.720) | (3.720) |
| Totale | (29.628) | (2.141) | (3.720) | (35.489) |



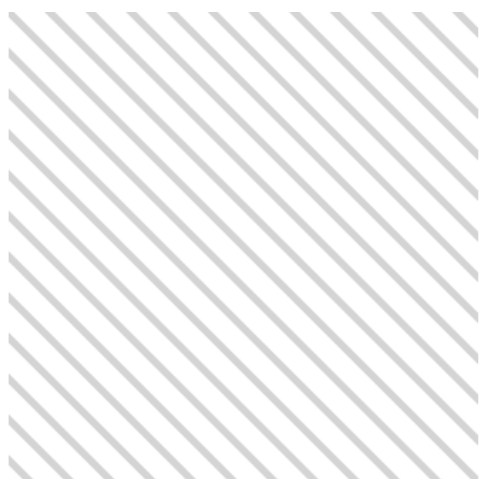
Parte I

Accordi di
pagamento basati su
propri strumenti
patrimoniali

Informazioni di natura qualitativa

1. Descrizione degli accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

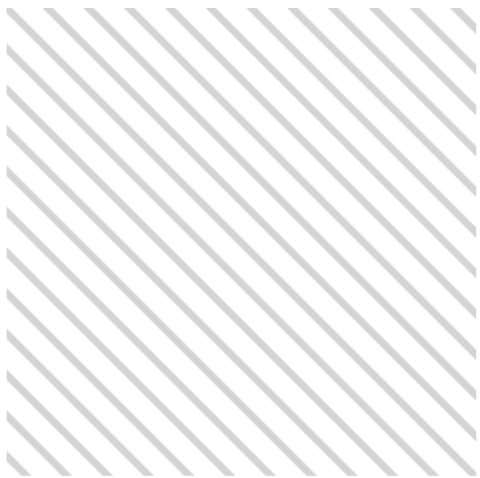
La Banca non si avvale di tale tipologia di accordi.



Parte L
Informativa
di
settore

Informativa di settore

L'informativa di settore, così come consentito dalla Circolare 262/05 e successivi aggiornamenti, per Banca Sella è facoltativa e viene redatta a livello di Gruppo, si rimanda pertanto al bilancio consolidato del gruppo Sella facente capo a Banca Sella Holding.



Parte M
Informativa
sul
Leasing

Sezione 1 – Locatario

INFORMAZIONI QUALITATIVE

Le uniche forme di leasing della Banca, tutte senza effetto traslativo della proprietà, sono relative all'affitto di immobili (con 370 contratti in essere al 31.12.2021) e di automobili (193 contratti in essere al 31.12.2021), principalmente da privati e da alcune società del Gruppo, nello specifico affitta locali da privati e da Banca Sella Holding, e Immobiliare Lanificio Maurizio Sella, mentre le automobili sono noleggate esclusivamente da società private.

INFORMAZIONI QUANTITATIVE

1 - Informazioni di stato patrimoniale e di conto economico

Per le informazioni quantitative si rimanda alle pertinenti sezioni di stato patrimoniale e conto economico

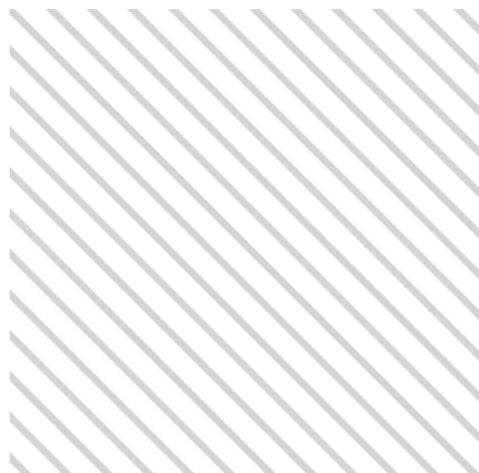
2 – Leasing finanziario

Di seguito si espongono gli importi relativi al leasing, tutte senza effetto traslativo della proprietà, per fasce temporali.

| Fasce temporali | Affitto locali | | Noleggio automobili | |
|----------------------|----------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | privati | società del Gruppo | privati | società del Gruppo |
| Entro 1 anno | 187 | 9 | 126 | - |
| Tra 1 anno e 5 anni | 21.062 | 6.764 | 1.649 | - |
| Tra 5 anno e 10 anni | 18.805 | 13.825 | - | - |
| Oltre 10 anni | 3.040 | - | - | - |
| Totale | 43.094 | 20.599 | 1.775 | |

Sezione 2 – Locatore

La presente sezione non è compilata in quanto la Banca non esercita la funzione di locatore.



Altre Informazioni

Impresa CapoGruppo o ente creditizio comunitario controllante

Denominazione

Banca Sella Holding S.p.A.

Sede

Piazza Gaudenzio Sella n.1 – BIELLA
Registro Società di Biella - Cod.Fisc. 01709430027
Albo dei Gruppi bancari n. 03311

Schemi di bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Si allegano Stato Patrimoniale e Conto Economico di Banca Sella Holding S.p.A. relativi agli esercizi 2020 e 2019 quale società che alla data del 31 dicembre 2021 esercitava attività di direzione e coordinamento.

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

| VOCI DELL'ATTIVO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------------|---|----------------------|----------------------|
| 20. | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 676.503.789 | 524.085.193 |
| | a) attività finanziarie detenute per la negoziazione | 620.926.744 | 475.101.358 |
| | c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 55.577.045 | 48.983.835 |
| 30. | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 359.811.093 | 392.905.276 |
| 40. | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 4.873.620.965 | 1.866.325.291 |
| | a) Crediti verso banche | 3.892.671.076 | 1.174.867.382 |
| | b) Crediti verso clientela | 980.949.889 | 691.457.909 |
| 70. | Partecipazioni | 808.614.313 | 840.071.970 |
| 80. | Attività materiali | 51.395.373 | 49.029.917 |
| 90. | Attività immateriali | 8.918.921 | 5.757.290 |
| | di cui: | | |
| | - avviamento | - | - |
| 100. | Attività fiscali | 16.465.104 | 24.058.545 |
| | a) correnti | 3.034.968 | 10.240.642 |
| | b) anticipate | 13.430.136 | 13.817.903 |
| 120. | Altre attività | 13.467.578 | 10.729.718 |
| | Totale dell'attivo | 6.808.797.136 | 3.712.963.200 |

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

| VOCI DEL PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--|----------------------|----------------------|
| 10. | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 5.509.530.026 | 2.682.051.416 |
| | a) Debiti verso banche | 5.462.905.849 | 2.609.452.353 |
| | b) Debiti verso clientela | 46.624.177 | 72.599.063 |
| 20. | Passività finanziarie di negoziazione | 423.625.696 | 164.797.086 |
| 60. | Passività fiscali | 6.436.258 | 3.026.637 |
| | a) correnti | 4.054.772 | 1.086.653 |
| | b) differite | 2.381.486 | 1.939.984 |
| 80. | Altre passività | 137.577.371 | 135.837.177 |
| 90. | Trattamento di fine rapporto del personale | 2.458.275 | 2.502.967 |
| 100. | Fondi per rischi e oneri | 23.236.365 | 25.585.495 |
| | a) impegni e garanzie rilasciate | 21.289.069 | 21.275.931 |
| | c) altri fondi per rischi e oneri | 1.947.296 | 4.309.564 |
| 110. | Riserve da valutazione | 3.574.932 | 2.622.892 |
| 140. | Riserve | 478.778.813 | 469.202.753 |
| 150. | Sovrapprezzi di emissione | 105.550.912 | 105.550.912 |
| 160. | Capitale | 107.311.312 | 107.311.312 |
| 180. | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) | 10.717.176 | 14.474.553 |
| Totale del passivo e del patrimonio netto | | 6.808.797.136 | 3.712.963.200 |

CONTO ECONOMICO

| VOCI | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-------------|---|-------------------|-------------------|
| 10. | Interessi attivi e proventi assimilati | 36.564.687 | 34.821.563 |
| | di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo | 22.997.834 | 18.667.824 |
| 20. | Interessi passivi e oneri assimilati | (26.441.091) | (19.607.151) |
| 30. | Margine di interesse | 10.123.596 | 15.214.412 |
| 40. | Commissioni attive | 23.909.012 | 16.912.950 |
| 50. | Commissioni passive | (13.188.437) | (9.042.973) |
| 60. | Commissioni nette | 10.720.575 | 7.869.977 |
| 70. | Dividendi e proventi simili | 9.681.949 | 15.414.000 |
| 80. | Risultato netto dell'attività di negoziazione | 36.115.575 | 16.102.594 |
| 100. | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: | 1.418.640 | 469.758 |
| | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.033.578 | (1.194) |
| | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 385.062 | 470.952 |
| 110. | Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | (1.556.330) | 10.291.646 |
| | b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | (1.556.330) | 10.291.646 |
| 120. | Margine di intermediazione | 66.504.005 | 65.362.387 |
| 130. | Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: | (488.750) | 7.615 |
| | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (533.068) | 31.027 |
| | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 44.318 | (23.412) |
| 150. | Risultato netto della gestione finanziaria | 66.015.255 | 65.370.002 |
| 160. | Spese amministrative: | (47.317.629) | (44.223.133) |
| | a) spese per il personale | (28.534.917) | (25.305.174) |
| | b) altre spese amministrative | (18.782.712) | (18.917.959) |
| 170. | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | 1.558.556 | (1.570.045) |
| | a) impegni e garanzie rilasciate | 9.679 | (101) |
| | b) altri accantonamenti netti | 1.548.877 | (1.569.944) |
| 180. | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali | (2.392.745) | (2.654.657) |
| 190. | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali | (1.954.875) | (1.505.015) |
| 200. | Altri oneri/proventi di gestione | 5.512.631 | 4.743.146 |
| 210. | Costi operativi | (44.594.062) | (45.209.704) |
| 220. | Utili (Perdite) delle partecipazioni | (6.205.028) | (4.616.236) |
| 230. | Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali | (53.840) | (82.736) |
| 250. | Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 92.063 | - |
| 260. | Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 15.254.388 | 15.461.326 |
| 270. | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (4.537.212) | (986.773) |
| 280. | Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 10.717.176 | 14.474.553 |
| 300. | Utile (Perdita) d'esercizio | 10.717.176 | 14.474.553 |