

# Informativa al Pubblico

Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A.

# 2021

## Sommario

<b>1</b>	<b>OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO</b>	<b>9</b>
1.1	INFORMATIVA QUALITATIVA	9
1.1.2	<i>Gestione dei Rischi</i>	12
1.2	SISTEMI DI GOVERNANCE	27
1.2.1	<i>Modello di governo societario</i>	27
1.2.2	<i>L'Assemblea soci</i>	28
1.2.3	<i>Il Consiglio di amministrazione</i>	28
1.2.4	<i>Flusso di informazioni sui rischi indirizzato all'organo di amministrazione.</i>	40
<b>2</b>	<b>AMBITO DI APPLICAZIONE</b>	<b>41</b>
2.1	INFORMATIVA QUALITATIVA	41
2.2	INFORMATIVA QUANTITATIVA	41
<b>3</b>	<b>FONDI PROPRI</b>	<b>42</b>
3.1	INFORMATIVA QUALITATIVA	42
3.2	INFORMATIVA QUANTITATIVA	43
<b>4</b>	<b>REQUISITI DI CAPITALE</b>	<b>47</b>
4.1	INFORMATIVA QUALITATIVA	47
4.2	INFORMATIVA QUANTITATIVA	49
<b>5</b>	<b>RISCHIO DI LIQUIDITÀ</b>	<b>53</b>
5.1	INFORMATIVA QUALITATIVA	53
<b>6</b>	<b>RISCHIO DI CREDITO</b>	<b>55</b>
6.1	INFORMATIVA QUALITATIVA	55
6.2	INFORMATIVA QUANTITATIVA	59
<b>7</b>	<b>USO DEL METODO STANDARDIZZATO PER IL RISCHIO DI CREDITO</b>	<b>69</b>
7.1	INFORMATIVA QUALITATIVA	69
7.2	INFORMATIVA QUANTITATIVA	70
<b>8</b>	<b>TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO</b>	<b>71</b>
8.1	INFORMATIVA QUALITATIVA	71
8.1.1	<i>Politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e "fuori bilancio"</i>	71
8.1.2	<i>Politiche e processi per la valutazione e la gestione delle garanzie reali</i>	71
8.1.3	<i>Descrizione dei principali tipi di garanzie reali accettate</i>	72
8.1.4	<i>Principali tipologie di garanti e di controparti in operazioni su derivati creditizi e relativo merito di credito</i>	72
8.1.5	<i>Informazioni sulla concentrazione del rischio di mercato o di credito degli strumenti di CRM</i>	73
8.2	INFORMATIVA QUANTITATIVA	73
<b>9</b>	<b>RISCHIO DI MERCATO</b>	<b>74</b>
9.1	INFORMATIVA QUALITATIVA	74
9.2	INFORMATIVA QUANTITATIVA	75
<b>10</b>	<b>RISCHIO OPERATIVO</b>	<b>76</b>
10.1	INFORMATIVA QUALITATIVA	76
<b>11</b>	<b>ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SULLE POSIZIONI NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE</b>	<b>78</b>
11.1	INFORMATIVA QUALITATIVA	78
11.2	INFORMATIVA QUANTITATIVA	80
<b>12</b>	<b>ATTIVITÀ VINCOLATE E NON VINCOLATE</b>	<b>81</b>

12.1	INFORMATIVA QUALITATIVA .....	81
12.1.1	<i>Natura di altri rischi, tra cui il rischio di liquidità, inerenti alle attività cartolarizzate .....</i>	82
12.1.2	<i>Descrizione delle procedure messe in atto per monitorare le variazioni dei rischi di credito e di mercato delle posizioni verso la cartolarizzazione .....</i>	82
12.1.3	<i>Indicazione dei metodi per il calcolo degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio che la banca applica all'attività di cartolarizzazione .....</i>	82
12.1.4	<i>Tipologie di società veicolo che la banca, in qualità di promotore, utilizza per cartolarizzare esposizioni di terzi .....</i>	82
12.1.5	<i>Elenco dei soggetti che la banca istituisce e gestisce e che investono in posizioni verso la cartolarizzazione di attività che la banca ha originato o in società veicolo di cartolarizzazioni di cui la banca è promotrice .....</i>	83
12.1.6	<i>Sintesi delle politiche contabili seguite con riferimento all'attività di cartolarizzazione .....</i>	83
12.1.7	<i>Denominazione delle agenzie esterne di valutazione del merito di credito utilizzate per cartolarizzazioni e le tipologie di esposizioni per le quali ciascuna agenzia è usata. ....</i>	83
12.2	INFORMATIVA QUANTITATIVA .....	83
<b>13</b>	<b>LEVA FINANZIARIA.....</b>	<b>85</b>
13.1	INFORMATIVA QUALITATIVA .....	85
13.2	INFORMATIVA QUANTITATIVA .....	86
<b>14</b>	<b>SISTEMI E PRASSI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE.....</b>	<b>90</b>
14.1	INFORMATIVA QUALITATIVA .....	90
14.2	INFORMATIVA QUANTITATIVA .....	94

## Introduzione

Il 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la circolare di Banca d'Italia n. 285/2013, in applicazione del Regolamento UE n. 575/2013 (CRR) e della Direttiva 2013/36/UE (CRD IV), che traspongono nell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. framework Basilea 3). La struttura della regolamentazione prudenziale, con i suoi successivi aggiornamenti, si basa sempre su tre "aree normative", dette "Pilastri":

1. il Primo Pilastro disciplina i requisiti patrimoniali che le banche sono tenute a rispettare per fronteggiare i rischi tipici dell'attività bancaria e finanziaria: rischio di credito (incluso il rischio di controparte), rischio di mercato e rischio operativo. La nuova normativa ha introdotto una definizione maggiormente armonizzata del capitale e più elevati requisiti di patrimonio; in aggiunta ai requisiti patrimoniali volti a fronteggiare il rischio di credito, di controparte, di mercato e operativo, è stato introdotto il monitoraggio di un indicatore di leva finanziaria; sono stati altresì previsti nuovi meccanismi di monitoraggio del rischio di liquidità incentrati su un indicatore a breve termine (LCR – Liquidity Coverage Ratio) e su una regola di equilibrio strutturale a più lungo termine (NSFR – Net Stable Funding Ratio);
2. il Secondo Pilastro richiede alle banche di dotarsi di processi e strumenti per determinare il capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio (in aggiunta ai rischi cosiddetti di Primo Pilastro), nell'ambito di una generale valutazione dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica, che tenga conto delle strategie e del contesto di riferimento (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process). L'autorità di Vigilanza verifica l'affidabilità e la coerenza dei relativi risultati e adotta, ove la situazione lo richieda, le opportune misure correttive (SREP - Supervisory Review and Evaluation Process);
3. il Terzo Pilastro concerne l'informativa al pubblico e la disciplina per la diffusione di informazioni di natura qualitativa e quantitativa, in merito all'adeguatezza patrimoniale, all'esposizione ai rischi e alle caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione e controllo. La nuova regolamentazione ha rivisto anche il terzo pilastro, introducendo modifiche tese ad incrementare la trasparenza e ad introdurre, tra l'altro maggiori informazioni in tema di governance, di composizione del capitale regolamentare e nuovi ambiti di informativa (quali ad esempio le attività non vincolate e la leva finanziaria).

Il presente documento, riferito alla situazione al 31 dicembre 2021 di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A. (di seguito anche la "Banca"), adempie agli obblighi di informativa al pubblico disciplinati dalla Circolare di Banca d'Italia n. 285/2013, che a sua volta rimanda:

- alle disposizioni previste dalla Parte Otto (artt. 431-455) e dalla Parte Dieci Titolo I, Capo 3 del Regolamento UE n. 575/2013 (CRR), come modificate dal Regolamento (UE) 2019/876 (CRR II);
- ai Regolamenti della Commissione Europea recanti le norme tecniche di regolamentazione o di attuazione per disciplinare i modelli uniformi per la pubblicazione delle diverse tipologie di informazioni. In particolare, Regolamento di esecuzione (UE) 2021/637 della Commissione del 15 marzo 2021, applicabile dal 28 giugno 2021, che, su mandato della CRR II - abroga i precedenti regolamenti in materia;
- agli specifici orientamenti EBA aventi lo scopo di disciplinare i modelli uniformi per la pubblicazione delle diverse tipologie di informazioni.

Nel contesto legato alla pandemia COVID-19, al fine di mitigare gli eventuali effetti negativi indotti dalla crisi e fornire adeguata disclosure delle misure contenitive adottate, l'EBA ha emanato le linee guida in materia di informativa (EBA/GL/2020/07), riguardanti le esposizioni soggette alle misure applicate in risposta alla crisi Covid-19 (moratorie legislative e non legislative nonché nuovi finanziamenti garantiti dallo Stato o altro Ente pubblico) <sup>(1)</sup>. Tali contenuti hanno frequenza di pubblicazione semestrale, a

---

<sup>(1)</sup> Guidelines on supervisory reporting and disclosure requirements in compliance with CRR "Quick-fix" in response to the COVID-19 pandemic.

partire dal 30 giugno 2020 e sono stati inseriti nel capitolo del rischio di credito di questo documento.

Sempre al fine di fronteggiare l'emergenza generata dalla pandemia, è stato pubblicato il Regolamento (UE) 2020/873 del 24 giugno 2020 - , che modifica i regolamenti (UE) n. 575/2013 e (UE) 2019/876, contenente disposizioni temporanee di sostegno in termini di capitale e liquidità. Gli obblighi informativi relativi ai trattamenti temporanei introdotti dal *quick-fix* sono stati chiariti dagli orientamenti EBA/GL/2020/113 e EBA/GL/2020/12, che ha prontamente recepito. Nello specifico:

- in relazione all'esercizio dell'esclusione temporanea delle esposizioni verso banche centrali per il calcolo dell'indice di leva finanziaria previsti dal *quick-fix*, gli orientamenti EBA/GL/2020/11 prevedono che l'informativa al pubblico fornisca specifiche disclosure sull'ammontare dell'esposizione verso banche centrali oggetto di esclusione e sul relativo effetto sull'indice di leva finanziaria. La Banca si è avvalsa di tale misura e riporta l'informativa nel capitolo sulla Leva Finanziaria;
- gli orientamenti EBA/GL/2020/12 riguardano invece l'informativa da fornire in merito a) alla proroga del periodo transitorio IFRS 9 relativo alle rettifiche di valore dei crediti successive al 31 dicembre 2019 e alle decisioni prese nell'ambito delle discrezionalità previste dall'articolo 473 bis della CRR, b) al trattamento prudenziale transitorio previsto per gli utili e le perdite non realizzati su esposizioni verso determinate controparti valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

All'originaria scelta operata di avvalersi della diluizione degli effetti sul CET1 relativi agli impatti della first time adoption (prevista in 5 anni dal 2018 al 2022) sulla differenza tra i fondi rettificativi di stage 1/2/3 al 01/01/2018 rispetto ai fondi IAS 39 presenti al 31/12/2017), è seguita la decisione di avvalersi integralmente delle disposizioni transitorie previste dall'art. 473 bis CRR (per approfondimenti si rimanda al capitolo 2 Fondi propri. La Banca non ha optato di avvalersi del filtro prudenziale FVTOCI (Art. 468 CRR).

Come precedentemente accennato la CRR II e il Regolamento di esecuzione (UE) 637/2021, entrati in vigore a giugno 2021, hanno definito la riorganizzazione dell'intera disciplina del Terzo Pilastro, creando un framework unico, standardizzato e comparabile, finalizzato a razionalizzare e omogeneizzare l'informativa da fornire periodicamente al mercato.

I modelli e le tabelle definite per l'informativa tengono conto del principio di proporzionalità legato alle differenze tra gli enti in termini di dimensioni e complessità. Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A. è classificata, ai fini della normativa vigente, come un ente intermedio non quotato su mercato regolamentato.

Sulla base dell'art. 433 del CRR la Banca pubblica le informazioni richieste ai sensi dei titoli II e III secondo le modalità esposte agli art. 433 quater e utilizzando i template indicati dal Regolamento di esecuzione (UE) 637/2021. Al fine di trasmettere esaurientemente il profilo di rischio, in continuità con i documenti predisposti in precedenza, la Banca ha deciso di pubblicare informazioni aggiuntive rispetto a quelle obbligatori ai sensi della normativa in vigore.

Il presente documento è articolato in capitoli che riconducono ai citati articoli della CRR. Gli importi nelle tabelle, se non diversamente indicato, sono espressi in migliaia di euro.

Il presente documento è reperibile sul sito [www.volksbank.it/](http://www.volksbank.it/) nella sezione Investor Relations.

Ulteriori informazioni in tema di rischi e adeguatezza patrimoniale sono riportate nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa al Bilancio al 31 dicembre 2021.

## Riferimento dei contenuti ai requisiti regolamentari di informativa

Si rappresenta di seguito la tabella contenente il riferimento alla collocazione, all'interno del presente documento, delle informazioni oggetto di pubblicazione su base annuale da parte della Banca, raccordata con gli articoli del Regolamento (UE) 575/2013, come modificato dal Regolamento (UE) 876/2019 (CRR II) e con quanto previsto dal Regolamento di esecuzione (UE) 2021/637 della Commissione del 15 marzo 2021, dalle linee guida EBA 2020/07 in materia di informativa sulle esposizioni soggetto alle misure applicate alla crisi COVID-19 e dalle linee guida EBA 2020/12 in materia di informativa nel periodo

transitorio IFRS 9.

Sono riportate sia le tabelle quantitative obbligatorie ai sensi dell'art. 443 quater del CRR, sia quelle facoltative che la Banca ha scelto di pubblicare <sup>(2)</sup>.

Articolo CRR	Descrizione Tabella Riferimento Reg. UE 2021/637, EBA/GL/2020/07 EBA/GL/2020/12	Riferimento all'interno del presente documento Pillar III
435 - Informativa su obiettivi e politiche di gestione del rischio	- metodo di gestione del rischio dell'ente; - Informazioni sui sistemi di governance.	Capitolo 1 Obiettivi e politiche di gestione del rischio
437 - Informativa sui fondi propri	- EU CC1 - Composizione dei fondi propri regolamentari	Capitolo 2 Fondi propri
438 - Informativa sui requisiti di fondi propri e sugli importi delle esposizioni ponderati per il rischio	Informazioni ICAAP - EU OV1 - Quadro sinottico degli importi complessivi dell'esposizione al rischio; - EU IFRS9 FL - Confronto dei fondi propri, dei coefficienti patrimoniali e di leva finanziaria con e senza l'applicazione di disposizioni transitorie per l'IFRS 9.	Capitolo 4 Requisiti di capitale
447 - Informativa sulle metriche principali	- EU KM1 - Metriche principali.	Capitolo 4 Requisiti di capitale
435 - 451 bis - Requisiti in materia di liquidità	Gestione del rischio di liquidità	Capitolo 4 Rischio di liquidità
435 - 442 - Informativa sulle esposizioni al rischio credito, al rischio di diluizione e sulla qualità creditizia	Informazioni generali qualitative sul rischio di credito - EU CQ1* - qualità creditizia delle esposizioni oggetto di misure di concessione; - EU CQ3* - qualità creditizia delle esposizioni in bonis e deteriorate suddivise in base ai giorni di arretrato; - EU CQ5* - qualità creditizia dei prestiti e delle anticipazioni a società non finanziarie per settore economico; - EU CQ6* - valutazione delle garanzie reali prestiti e anticipazioni; - EU CR1* - esposizioni in bonis ed esposizioni deteriorate e relativi accantonamenti; - Modello 1 – "informazioni su prestiti e anticipazioni soggetti a moratorie legislative e non legislative"; - Modello 2 – disaggregazione dei prestiti delle anticipazioni soggetti a moratorie legislative e non legislative per durata residua delle moratorie; - Modello 3 – "informazioni sui nuovi prestiti e anticipazioni soggetti a schemi di garanzia pubblica di nuova applicazione introdotti in risposta alla crisi Covid-19".	Capitolo 6 Uso del metodo standardizzato per il rischio di credito
444 - 453 – informativa sull'uso del metodo standardizzato	Informazioni qualitative sul metodo standardizzato - EU CR4* - Metodo standardizzato: esposizione al rischio di credito ed effetti della CRM.	Capitolo 7 Uso del metodo standardizzato per il rischio di credito

<sup>(2)</sup> In virtù dell'applicazione del principio di proporzionalità, l'informativa obbligatoria riguarda i seguenti articoli del CRR: art. 435 (Informativa su obiettivi e politiche di gestione del rischio) paragrafo 1, lettere a), e) f); art. 437 (informativa sui fondi propri) lettere a), d), e) ed f); art. 438 (Informativa sui requisiti di fondi propri e sugli importi delle esposizioni ponderati per il rischio) lettere a) c) e d); art. 445 (informativa sull'esposizione al rischio di mercato); art. 447 (informativa sulle metriche principali) lettere da a) a g); art. 450 (Informativa sulla politica di remunerazione). Allo stato attuale non vengono adottati modelli interni. Pertanto, non vengono pubblicate le informazioni relative agli art. 452 (Uso del metodo IRB per il rischio di credito), art. 454 (Uso di metodi avanzati di misurazione per il rischio operativo) e art. 455 (Uso di modelli interni per il rischio di mercato).

Articolo CRR	Descrizione Tabella Riferimento Reg. UE 2021/637, EBA/GL/2020/07 EBA/GL/2020/12	Riferimento all'interno del presente documento Pillar III
453 – informativa sull'uso delle tecniche di attenuazione del rischio di credito	Informazioni qualitative sulle tecniche di CRM <ul style="list-style-type: none"> <li>- EU CR3* - Tecniche di CRM - Quadro d'insieme: informativa sull'uso di tecniche di attenuazione del rischio di credito.</li> </ul>	Capitolo 8 Tecniche di attenuazione del rischio di credito
445 – Informativa sull'esposizione al rischio di mercato	Informazioni qualitative sul rischio di mercato EU MR1* <ul style="list-style-type: none"> <li>- rischio di mercato in base al metodo standardizzato.</li> </ul>	Capitolo 9 Rischio di mercato
435 - Informativa sul rischio operativo	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Informazioni qualitative sul rischio operativo.</li> </ul>	Capitolo 9 Rischio operativo
448 – rischio tasso di interesse derivante da attività non incluse nel portafoglio di negoziazione	Informazioni qualitative sul rischio di tasso di interesse delle attività non incluse nel portafoglio di negoziazione: <ul style="list-style-type: none"> <li>- EU IRRBB1* - rischio di tasso di interesse delle attività non incluse nel portafoglio di negoziazione.</li> </ul>	Capitolo 11 Esposizione al rischio tasso di interesse sulle posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione
443 - Informativa sulle attività vincolate e non vincolate	<ul style="list-style-type: none"> <li>- EU AE1* - attività vincolate e non vincolate;</li> <li>- EU AE2* - garanzie reali ricevute e titoli di debito di propria emissione;</li> <li>- EU AE3* - fonti di gravame.</li> </ul>	Capitolo 12 Attività vincolate e non vincolate
451 - Informativa sul coefficiente di leva finanziaria	Informazioni qualitative sul coefficiente di leva finanziaria: <ul style="list-style-type: none"> <li>- EU LR1* - riepilogo della riconciliazione tra attività contabili e esposizioni del coefficiente di leva finanziaria;</li> <li>- EU LR2* - informativa armonizzata sul coefficiente di leva finanziaria;</li> <li>- EU LR3* - disaggregazione delle esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e esposizioni esentate).</li> </ul>	Capitolo 13 Leva finanziaria
450 - Informativa sulla politica di remunerazione	Politica di remunerazione: <ul style="list-style-type: none"> <li>- EU REM1 - remunerazione riconosciuta per l'esercizio;</li> <li>- EU REM2 - pagamenti speciali al personale le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio dell'ente (personale più rilevante);</li> <li>- EU REM3 - remunerazione differita.</li> </ul>	Capitolo 13 Sistemi e prassi di remunerazione e incentivazione

# 1 Obiettivi e politiche di gestione del rischio

## 1.1 Informativa qualitativa

Banca Popolare dell'Alto Adige attribuisce forte rilevanza alla gestione e al controllo dei rischi, quali condizioni per garantire una sostenibile creazione di valore in un contesto di rischio controllato.

L'assetto organizzativo del "Sistema dei Controlli Interni" di Banca Popolare dell'Alto Adige, nel rispetto di quanto previsto dall'Autorità di Vigilanza, si articola su tre livelli:

- i controlli di primo livello (o controlli di linea) hanno lo scopo di assicurare il corretto svolgimento delle operazioni e sono effettuati dalle stesse strutture operative o incorporate nelle procedure informatiche di supporto. Oltre al sistema di controlli di linea la Banca ha ritenuto di rafforzare i presidi di primo livello prevedendo delle strutture accentrate di controllo;
- i controlli di secondo livello (controlli sulla gestione dei rischi) hanno l'obiettivo di concorrere alla definizione delle metodologie di misurazione del rischio, di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e presidiare il rispetto della conformità alle norme. Sono affidati a strutture diverse da quelle produttive e nello specifico alle funzioni di Compliance, Risk Management e Antiriciclaggio;
- i controlli di terzo livello, infine, sono volti a individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare la funzionalità del complessivo Sistema dei Controlli Interni. Sono specificatamente di competenza della funzione di Internal Audit.

Banca Popolare dell'Alto Adige si è dotata di una Policy in materia di "Sistema dei Controlli Interni", redatta in attuazione alla Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013, Parte Prima, Titolo IV, "Disposizioni di Vigilanza per le Banche", in cui sono definiti i compiti e le responsabilità dei vari organi e funzioni di controllo, i flussi informativi tra le diverse funzioni/organi e tra queste e gli organi aziendali nonché le modalità di coordinamento e collaborazione.

La responsabilità primaria per l'attuazione e il funzionamento del sistema dei controlli e per la sana e prudente gestione dei rischi è rimessa agli Organi aziendali, ciascuno secondo le rispettive competenze, comunque in coerenza con le strategie e le politiche fissate in materia di controlli.

Concorrono al funzionamento del sistema dei controlli interni anche gli organismi di vigilanza ai sensi del D. Lgs. 231/01 e il Comitato Rischi (comitato endoconsiliare). Il Comitato Rischi rientra tra i comitati endoconsiliari ed ha il compito di fornire supporto al Consiglio di Amministrazione in materia di rischi e sistema di controlli interni. Il Comitato Rischi è composto da tre a cinque componenti, tutti non esecutivi e in maggioranza indipendenti; ove presente, un amministratore eletto dalle minoranze fa parte del Comitato Rischi. I componenti del Comitato devono possedere conoscenze, competenze ed esperienze tali da poter comprendere appieno e monitorare le strategie e gli orientamenti al rischio della Società. Il Comitato deve potersi avvalere di esperti esterni e - ove necessario - interloquire direttamente con le funzioni di Internal audit, Risk management e Conformità alle norme.

Il Comitato degli Amministratori Indipendenti vigila con autonomia di giudizio sulla gestione sociale, contribuendo ad assicurare che essa sia svolta nell'interesse della società ed in modo coerente con gli obiettivi di sana e prudente gestione. Il Comitato è nominato dal Consiglio di Amministrazione ed è composto un numero minimo di tre e massimo di cinque amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza sanciti dalle Istruzioni di Vigilanza, dallo Statuto, dal modello di governance e dalla best practice di Banca Popolare dell'Alto Adige. L'esistenza ed il permanere dei requisiti di indipendenza sono verificati sia in ingresso che in costanza di mandato. Il Comitato è titolare di funzioni propositive, consultive ed istruttorie in materia di operazioni in potenziale conflitto di interesse ed emette pareri all'Organo deliberante.



Il Comitato di credito è investito annualmente dal Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle previsioni statutarie, di poteri deliberativi nella concessione del credito. Il Comitato è composto da quattro amministratori e dal Direttore generale. Vi partecipa, senza facoltà dispositiva, il Vicedirettore generale.

Il comitato si riunisce di norma con frequenza settimanale per la trattazione e delibera in materia di concessione del credito, entro le facoltà e i limiti come indicato dal regolamento crediti, ivi incluso ogni provvedimento a valere di posizioni classificate “sotto osservazione”, “incagliate” e in “past due” nonché il passaggio a “sofferenza” e con definizione della perdita.

Per le partite eccedenti le proprie attribuzioni, il comitato istruisce le pratiche e formula pareri al Consiglio di amministrazione. Delle sue determinazioni, il comitato redige verbale e informa, anche per dati aggregati, nella prima adunanza utile, il Consiglio di amministrazione.

La funzione di Risk Management risponde direttamente al Consiglio di Amministrazione ed ha la *mission* di identificare, misurare e controllare i rischi finanziari e non finanziari e la loro relazione con le grandezze patrimoniali, coerentemente con le normative in vigore e la propensione al rischio definita dall'organo con funzione di supervisione strategica.

Come proprie responsabilità si prefigge di definire le politiche di governo attraverso valutazioni ex-ante dei potenziali rischi fondate su approcci di misurazione quantitativa e qualitativa, definire le politiche di gestione dei rischi, garantire il monitoraggio periodico del profilo di rischio e implementare nel continuo metodologie e strumentazioni per la misurazione quantitativa e qualitativa dell'esposizione ai rischi nonché favorire la diffusione della cultura del rischio.

Rientrano tra i compiti operativi del Risk Management:

- collaborare alla definizione e all'attuazione del risk appetite framework (RAF) e alla fissazione degli obiettivi di rischio e dei limiti operativi;
- monitorare costantemente il rischio effettivamente assunto e la sua coerenza con il risk appetite e monitorare l'adeguata esecuzione delle azioni di rientro in caso breaches delle soglie;
- sviluppare una reportistica andamentale standardizzata delle metriche di rischio e dei principali fattori determinanti la loro variazione;
- formulare pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo (OMR), eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi;
- verificare la corretta applicazione delle politiche di credito alle singole esposizioni creditizie;
- analizzare i rischi dei nuovi prodotti e servizi e di quelli derivanti dall'ingresso in nuovi segmenti operativi e di mercato;
- contribuire al miglioramento delle metodologie di calcolo della redditività aggiustata per il rischio;
- coadiuvare gli organi aziendali nella valutazione del rischio strategico monitorando le variabili significative;
- riferire agli Organi Aziendali in merito alle risultanze dei controlli svolti, alle anomalie/criticità riscontrate, alle proposte di miglioramento del sistema di misurazione, attenuazione e controllo del rischio individuate;
- partecipare ai comitati interni che riguardano processi di assunzione e gestione dei rischi;
- garantire il costante aggiornamento normativo in ambito di misurazione e controllo del rischio attraverso formazione continua del personale e partecipazione a gruppi di lavoro;
- sviluppare modelli previsivi di misurazione dei rischi in ottica gestionale e di capitale;
- monitorare periodicamente l'adeguatezza e la stabilità dei modelli previsivi, inclusi anche i parametri e le metodologie utilizzati dalle funzioni di linea per l'assunzione di nuovi rischi;
- contribuire a sviluppare, di concerto con le funzioni aziendali di linea, un'adeguata metodologia di forecast dell'andamento dei rischi e del riflesso degli stessi a livello economico e patrimoniale;
- coordinare il processo ICAAP/ILAAP e redigere il Resoconto annuale da inviare a Banca d'Italia;

- redigere il Recovery Plan ed effettuare le relative comunicazioni;
- formalizzare ed emanare la policy di Risk Management e verificarne la corretta applicazione.

La Funzione di Compliance, posta a presidio del rischio di non conformità alle norme (rischio di compliance) è deputata a verificare che le procedure interne siano coerenti con l'obiettivo di prevenire la violazione di norme imperative (di legge o regolamenti), ovvero di auto-regolamentazione (es. statuti, codici di condotta, codici di autodisciplina). Essa governa un processo trasversale e polifunzionale che riguarda molti aspetti della vita aziendale. Lo svolgimento dei compiti di conformità, comprendenti in larga parte attività già svolte da altre funzioni, coinvolge, infatti, responsabilità distribuite all'interno dell'impresa, richiede competenze diversificate e può comportare necessità di rapportarsi con soggetti esterni, tra i quali le Autorità di Vigilanza.

La funzione di Antiriciclaggio è presidiata all'interno della funzione di Compliance. Le attività di controllo di secondo livello condotte dalle funzioni AR nel corso del 2021 hanno riguardato principalmente:

- l'effettuazione di controlli di conformità in tema di applicazione dell'adeguata verifica;
- la valutazione di rischio ex-ante di nuovi prodotti o processi prima della loro messa in produzione;
- i controlli sulla qualità e correttezza delle registrazioni nell'Archivio Unico Informatico e la produzione, il controllo e la trasmissione mensile all'UIF dei dati statistici (segnalazioni SARA) concernenti le registrazioni contenute nell'Archivio Unico Informatico;
- il monitoraggio della lavorazione delle evidenze relative all'operatività dei Clienti elaborate dagli specifici applicativi entro i termini previsti dalla normativa interna.

La funzione di Internal Audit, funzione aziendale di controllo di terzo livello, ha l'obiettivo di valutare la funzionalità e l'adeguatezza del complessivo sistema dei controlli interni e di segnalare i rischi potenziali individuati nella propria attività di verifica, proponendo delle azioni correttive e verificando l'efficacia dei presidi conseguentemente introdotti per la mitigazione degli stessi.

La funzione di Internal Audit è gerarchicamente dipendente dal Consiglio di Amministrazione e partecipa di diritto alle sedute del Comitato Rischi.

Il responsabile della funzione di Internal Audit è anche responsabile della Procedura di Allerta Interna (*whistleblowing*), ossia di quella procedura, introdotta anche ai sensi di quanto previsto dall'art. 52 bis del Testo Unico Bancario, che permette al personale, venuto a conoscenza dell'illiceità o dell'illegittimità dell'operato di un altro soggetto in ambito lavorativo, di segnalare in modo riservato tali atti o fatti presso gli organi preposti.

## Risk Appetite Framework

Banca Popolare dell'Alto Adige effettua un'accurata identificazione di tutti i rischi ai quali è esposta, alla luce della propria operatività, degli indirizzi strategici, dell'esperienza maturata e delle contingenze attuali e prospettiche del sistema economico-finanziario.

La propensione al rischio è definita attraverso il processo che porta alla determinazione, da parte dell'Organo con Funzione di Supervisione Strategica, del *Risk Appetite Framework* (RAF), quadro di riferimento che definisce – in coerenza con il massimo rischio assumibile, il *business model* e il piano strategico – la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli.

La formalizzazione, attraverso la definizione del RAF, di obiettivi di rischio coerenti con il massimo rischio assumibile, il *business model* e gli indirizzi strategici è un elemento essenziale di un processo di gestione dei rischi improntati ai principi della sana e prudente gestione aziendale.

Gli obiettivi di *risk appetite*, le soglie di *risk tolerance* e *risk capacity* sono determinati in concomitanza con il processo di Pianificazione Strategica e di Budget ed eventualmente riviste nel caso emergessero modifiche o mutamenti agli scenari di rischio.

Trimestralmente la funzione di Risk Management effettua la misurazione, il monitoraggio e il reporting del *risk profile*, ovvero del livello di rischio effettivamente assunto in relazione alle soglie prefissate. La

Direzione Generale, i Comitati preposti e gli Organi aziendali vengono informati attraverso opportuno *reporting* da parte delle funzioni aziendali di controllo.

La Banca ha formalizzato i presidi adottati per la mitigazione, il controllo e la gestione dei rischi attraverso specifiche policy, approvate dal Consiglio di Amministrazione.

### 1.1.2 Gestione dei Rischi

Di seguito si illustrano, per ciascun rischio identificato ai fini RAF e ICAAP, gli obiettivi e le politiche di gestione, ponendo particolare accento sulle strategie, sui processi di gestione, sulla struttura e sull'organizzazione della pertinente funzione di gestione del rischio, sui sistemi di misurazione, di attenuazione e di controllo.

#### Rischio di credito

Il rischio di credito, che si sostanzia non solo nel rischio di insolvenza, ma anche nel rischio di deterioramento del merito creditizio, è il rischio che, nell'ambito di un'operazione creditizia, il debitore non assolva, anche solo in parte, ai suoi obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

L'attività di erogazione creditizia della Banca è da sempre 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. In merito al rischio di credito non è al momento presente 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 approvati dai competenti Organi.

#### Aspetti organizzativi

Il processo di erogazione del credito prevede che la richiesta sia anzitutto valutata da un'apposita struttura decisionale all'interno della filiale. Compatibilmente con i propri limiti di autonomia, la filiale può accettare la richiesta, respingerla o, talvolta, modificarla (ad esempio richiedendo ulteriori garanzie o proponendo una riduzione dell'ammontare richiesto o una diversa tipologia di affidamento).

Con specifico riferimento alle attività di controllo del rischio di credito, la funzione di Risk Management svolge le seguenti attività:

- attività di credit Risk management che definisce, per le rispettive competenze, gli obiettivi e le linee guida di sviluppo del credito in coerenza con gli obiettivi ed il RAF, redige la documentazione interna, definisce i principali strumenti e processi ed effettua i controlli andamentali e puntuali su tutta la filiera del credito;
- attività volta ad implementare le 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;
- attività di controllo del Rischio di credito, con l'obiettivo di verificare l'efficacia del processo di gestione del rischio di credito e l'adeguatezza delle rettifiche di valore applicate alle posizioni deteriorate.

### *Sistemi di gestione, misurazione e controllo*

Il servizio Risk Management ha il compito di sviluppare metodologie di misurazione del rischio di credito e di supportare la creazione di modelli specifici per la valutazione delle componenti di rischio sui singoli portafogli creditizi.

La funzione di Risk management 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 al Comitato Rischi ed al Consiglio di amministrazione.

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.

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) e nella definizione del pricing.

La valutazione del merito creditizio della clientela integra, tramite una valutazione esperta fatta dal Gestore, gli aspetti che non possono essere inclusi ovvero catturati dai modelli di rating. L'override del rating può avvenire esclusivamente nel rispetto dei principi e delle regole definite da una specifica policy. La delibera di override viene assunta dal Risk management. Le causali sono obbligatoriamente ricondotte a un elenco di motivazioni preciso ed è previsto un sistema di controlli volto a garantire l'omogeneità, l'integrità e l'efficacia delle forzature, effettuate comunque soltanto a fronte di casistiche residuali di non agevole standardizzazione o non considerate dal modello.

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. La Banca 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 geo-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 Banca 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. Singole pratiche di affidamento per cui l'esposizione complessiva del debitore e del gruppo di Clienti ad esso eventualmente connessi superi determinate soglie sono sempre soggette all'esame del Consiglio di amministrazione.

Contestualmente alla stesura del Resoconto ICAAP (analisi di adeguatezza patrimoniale ai sensi del Secondo Pilastro di Basilea), e quindi con frequenza quanto meno annuale, la Banca conduce prove di stress sul portafoglio creditizio. 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).

Nel corso del 2020 sono proseguite le attività volte a garantire la piena attuazione degli aggiornamenti della circolare di Banca d'Italia n. 263/2006 <sup>(3)</sup>, confluite nella circ. 285/2013, tra cui, in particolare:

- recepimento degli Orientamenti EBA/GL/2018/10 relativi all'informativa sulle esposizioni deteriorate e oggetto di misure di concessione, che hanno formato oggetto di consultazione pubblica da parte

---

<sup>(3)</sup> Aggiornamento n. 31 del 24 marzo 2020, Aggiornamento n. 32 del 21 aprile 2020, Aggiornamento n. 33 del 23 giugno 2020 e Aggiornamento n. 34 del 22 settembre 2020.

dell'EBA;

- recepimento degli Orientamenti EBA/GL/2018/02, in materia di gestione del rischio di tasso di interesse derivante da attività diverse dalla negoziazione (Interest Rate Risk arising from the Banking Book – “IRRBB”) e EBA/GL/2018/04, relativi alle prove di stress degli enti;
- adeguamento della normativa nazionale in materia di attività di rischio e conflitti d'interessi nei confronti di soggetti collegati all'evoluzione del quadro normativo europeo, finora contenuta nella Circolare n. 263/2006. Tale disciplina è stata modificata per aggiornarla alle modifiche del TUB e all'introduzione del CRR ed escludere, a determinate condizioni, le partecipazioni in imprese assicurative dall'applicazione dei limiti prudenziali;
- attuazione degli Orientamenti dell'EBA in materia di esternalizzazione (Guidelines on outsourcing, EBA/GL/2019/02);
- l'effettuazione dei controlli di secondo livello sul rischio di credito in capo al Servizio Risk Management;
- la valutazione di coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo e delle pratiche di erogazione/rinnovo crediti di competenza del Consiglio di Amministrazione.

La Banca è dotata di una struttura di gestori di crediti anomali, inserita nell'area Workout, che supporta le filiali nella gestione di Clientela caratterizzate da rilevanti indici di anomalie andamentali ovvero classificate a past due o ad inadempienza probabile.

#### Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Alla luce della rilevante attenzione attribuita all'attività di erogazione del credito, l'allocatione 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 vengono valutate attentamente, 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.

Le garanzie tipicamente acquisite dalle controparti sono quelle caratteristiche dell'attività bancaria, principalmente garanzie personali e garanzie reali su immobili e strumenti finanziari. Ai fini della gestione del rischio di credito la Banca 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.

La Banca 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, alla Direzione crediti che esegue un controllo di primo livello sulla completezza e sulla correttezza della documentazione, fino al servizio Risk Management 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, la funzione di Risk Management si occupa, partendo dai dati di *input* della procedura informatica a supporto dell'acquisizione delle nuove garanzie, di due attività:

- rivalutazione statistica 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 la funzione è supportata da procedure informatiche che, a fronte di ciascuna garanzia, evidenziano il rispetto dei requisiti di ammissibilità generale e specifica ad ogni data di calcolo del requisito patrimoniale.

Con specifico riferimento alle garanzie personali, i requisiti specifici per l'ammissibilità dei garanti sono piuttosto stringenti e, nella sostanza, consentono di riconoscere ai fini della mitigazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito esclusivamente le garanzie rilasciate da Stati Sovrani, Enti del Settore Pubblico, Banche Multilaterali di Sviluppo, Intermediari Vigilati ed Imprese con elevato merito creditizio.

Si evidenzia come la Banca abbia continuato ad avvalersi, ove possibile, delle garanzie rilasciate dal Fondo di Garanzia per le PMI, le quali, grazie alla presenza dello Stato Italiano in qualità di contro-garante, permettono la mitigazione del rischio di credito a fini prudenziali. Nella convinzione che le garanzie personali rilasciate da soggetti non appartenenti all'elenco normativo possano comunque fornire un'efficace mitigazione a fronte del rischio di credito a fini gestionali, laddove ritenuto necessario è prassi comune ammettere quali garanti anche persone fisiche o imprese sprovviste di rating esterno.

## Rischio di controparte

Rientra nel rischio di credito ed è il rischio che la controparte risulti inadempiente prima del regolamento definitivo dei flussi finanziari di un'operazione.

Ai fini del trattamento prudenziale il rischio di controparte si applica alle seguenti categorie di transazioni:

- strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC);
- operazioni SFT (Security Financing Transactions);
- operazioni con regolamento a lungo termine.

Tra i metodi di calcolo del valore dell'esposizione previsti dalla disciplina, la Banca utilizza il metodo Original Exposure Method ("OEM") per i derivati mentre per le operazioni SFT e per le operazioni con regolamento a lungo termine il requisito patrimoniale è determinato utilizzando i fattori di ponderazione per controparte previsti dalla normativa in materia di rischio di credito (metodo standardizzato).

Per la gestione, il controllo e l'attenuazione del rischio di controparte, in sede gestionale viene utilizzata dalla funzione di Risk management una metodologia sviluppata internamente che tiene conto sia del rischio di sostituzione (c.d. *pre-settlement risk*), inteso come il rischio di ritornare sul mercato per sostituire la posizione in caso di inadempienza della controparte, sia del rischio di regolamento (c.d. *settlement risk*), inteso come il rischio che la controparte non sia in grado di effettuare il regolamento delle operazioni.

La funzione Risk management assicura il monitoraggio del rischio di controparte e del livello di assorbimento/saturazione delle linee di affidamento, anche attraverso apposite procedure informatiche che consentono di segnalare eventuali superamenti di limiti. Gli sconfini eventualmente accertati vengono prontamente evidenziati ai referenti previsti dal processo (secondo precisa *escalation*) per il tempestivo rientro.

## Rischio di mercato

Il rischio di mercato si riferisce alla possibilità che variazioni inattese dei fattori di mercato (tassi di interesse, tassi di cambio, variazioni di prezzo dipendenti dalle fluttuazioni delle variabili di mercato e da fattori specifici degli emittenti o delle controparti) determinino una variazione al rialzo o al ribasso dei valori delle posizioni detenute nel portafoglio di negoziazione (*trading book*) e degli investimenti risultanti dall'operatività commerciale e dalle scelte strategiche (*banking book*).

La gestione e le politiche di investimento del portafoglio di proprietà e delle attività di trading in conto proprio sono disciplinate da regolamenti e policy interne, che fissano le regole e i limiti operativi agli

investimenti e le azioni di *escalation* previste al superamento dei limiti deliberati.

Gli obiettivi e le strategie sottostanti l'attività di negoziazione posta in essere sul portafoglio titoli di proprietà mirano al contenimento dei rischi e alla massimizzazione della redditività del portafoglio stesso, nei limiti prudenziali stabiliti dalla normativa interna in materia.

Ai fini del calcolo del requisito patrimoniale, il rischio di mercato è misurato applicando la metodologia "standardizzata" definita dalla Circolare di Banca d'Italia n. 285/2013. Il requisito 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 (cosiddetto approccio "*building-block*").

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.

La direzione Finanze ha la *mission* di gestire il rischio di mercato e di coordinare l'attività di finanza (gestione portafogli di proprietà, tesoreria e gestione delle partecipazioni di minoranza), svolgendo altresì le attività specialistiche realizzate internamente (*trading* in conto proprio).

La funzione di Risk Management è responsabile delle metodologie di monitoraggio del rischio di mercato, oltre a svolgere una funzione consultiva e propositiva nella definizione delle linee guida metodologiche per la creazione dei modelli di misurazione e controllo dei rischi. Effettua tutti i controlli finalizzati a verificare il rispetto dei limiti operativi sanciti dalla normativa interna in materia, evidenziando alle aree/funzioni responsabili della gestione del rischio di mercato gli eventuali superamenti, fornendo un supporto metodologico per l'individuazione della soluzione e presidiando gli interventi fino al completo rientro dell'esposizione. La funzione di Risk Management predispone inoltre idonea reportistica atta a documentare i controlli effettuati e fornisce, secondo periodicità prestabilite e contenuti differenziati, resoconto dei diversi controlli ai Responsabili delle Aree interessate e al Direttore Generale.

## Rischio operativo

Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, o da eventi esogeni. Rientrano in questa tipologia di rischio 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, sono invece esclusi il rischio strategico e il rischio di reputazione.

I sistemi di misurazione, gestione e controllo del rischio operativo adottati dalla Banca sono sintetizzabili dal *framework* di gestione del rischio operativo costituito da:

- rilevazione dei dati quantitativi di perdita operativa (data collection);
- presidi organizzativi di mitigazione e controllo;
- valutazione dell'esposizione al rischio operativo;
- monitoraggio e reporting a supporto della gestione del rischio operativo.

Attraverso l'attività di *loss data collection* la funzione Risk management raccoglie le informazioni necessarie a effettuare la valutazione dell'esposizione al rischio operativo della Banca. L'attività di *loss data collection* permette inoltre alla funzione di Risk management di essere tempestivamente informata in merito agli eventi di rischio operativo che si verificano e alle relative perdite operative, in modo da poter porre in essere gli interventi necessari.

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.

Per il trattamento degli eventi anomali e per la rimozione immediata degli stessi, degli effetti e delle cause che li hanno generati, la Banca adotta un processo di controllo. Tale processo presidia le attività di censimento, monitoraggio e gestione di tutti gli eventi anomali che si verificano, in modo da favorire le conseguenti attività di *follow up*.

Tra i principali presidi organizzativi adottati per la mitigazione e il controllo del rischio operativo, oltre al già citato processo di controllo, rientrano l'attività di valutazione del rischio delle nuove iniziative e del rischio informatico, l'attività di mappatura e validazione dei processi aziendali, l'attestazione e la consuntivazione dei livelli di servizio e dei controlli di linea. L'attività di valutazione delle nuove iniziative è svolta mediante l'analisi ex-ante dei rischi che possono essere determinati dalla creazione di nuovi prodotti/servizi o dall'entrata in nuovi business e mercati. Tale valutazione consente l'assegnazione di un indicatore di "esposizione al rischio" 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.

Nell'ambito della validazione dei processi aziendali viene assegnato un giudizio 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). 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 end*.

Nel caso di valutazioni sia di nuove iniziative, sia di processi con rischio operativo residuo elevato, prima di eventuali implementazioni è necessario il preventivo esame e la valutazione da parte del Comitato rischi.

Il monitoraggio dei livelli di servizio permette di esprimere un giudizio sull'andamento delle caratteristiche qualitative dei servizi, in quanto tali indicatori consentono di tradurre le attese qualitative dei clienti in obiettivi quantitativi misurabili, sulla base dei quali è possibile verificare il rispetto dei livelli di qualità pattuiti. Il monitoraggio del rischio si traduce anche in un set 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. L'attività di controllo fornisce la base informativa che, al verificarsi dell'evento anomalo segnalato e secondo precisa *escalation*, origina flussi di comunicazione ai soggetti interessati.

Inoltre, al fine di consentire una valutazione delle *performance* della gestione del rischio operativo l'ufficio Risk management produce regolarmente prospetti sintetici e di dettaglio che consuntivano il grado di rischio assunto relativamente:

- agli eventi anomali e alle perdite operative rilevati nel database dei controlli;
- 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 responsabili delle funzioni interessate, al Direttore generale, al Comitato rischi e agli Organi aziendali.

Nella definizione di rischio operativo è ricompreso anche il rischio legale. La normativa interna, recepita dal Consiglio di amministrazione, stabilisce l'obbligo di utilizzare schemi contrattuali i cui contenuti rispondano, quanto più possibile, a caratteristiche di standardizzazione preventivamente valutate dalle preposte strutture.

Il servizio Legale coordina le attività di natura legale, stabilendo in particolare principi e linee guida su aspetti di contenzioso legale, e garantisce la presenza di un punto di riferimento in ordine all'interpretazione delle norme e alla predisposizione e disamina di bozze contrattuali, alla redazione di pareri legali, alla disamina di problematiche giuridiche e relativa consulenza.

Ai fini del calcolo del requisito patrimoniale a fronte dell'esposizione al rischio operativo, la Banca adotta il metodo standardizzato (*TSA - Traditional Standardised Approach*), nel quale il calcolo del requisito patrimoniale complessivo è determinato sulla base della media dei requisiti patrimoniali riferiti alle tre ultime osservazioni su base annuale effettuate alla fine dell'esercizio. Per ciascun anno, il requisito patrimoniale è ottenuto dalla somma dei requisiti patrimoniali delle singole "linee di business", calcolati applicando specifici coefficienti regolamentari all'"indicatore rilevante" delle "linee di business".



## Rischio informatico

Il rischio informatico è il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (Information and Communication Technology - ICT).

L'analisi del rischio informatico costituisce uno strumento a garanzia dell'efficacia e dell'efficienza delle misure di protezione delle risorse IT, permettendo di graduare misure di mitigazione in funzione del profilo di rischio.

Per il monitoraggio del rischio informatico sono condotte valutazioni sulle applicazioni e sulle piattaforme infrastrutturali che individuano le risorse ICT dell'intermediario mettendo in relazione il rischio informatico al contesto organizzativo.

## Rischio di non conformità

Il rischio di non conformità è il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazione di norme imperative (di legge o regolamenti) ovvero di autoregolamentazione (es. statuti, codici di condotta, codici di autodisciplina).

La funzione di Compliance, come già riportato in precedenza, è posta a presidio del rischio di non conformità alle norme (rischio di compliance) ed è deputata a verificare che le procedure interne siano coerenti con l'obiettivo di prevenire la violazione di norme imperative (di legge o regolamenti), ovvero di auto-regolamentazione (es. statuti, codici di condotta, codici di autodisciplina).

## Rischio di riciclaggio e finanziamento al terrorismo

È il rischio che un intermediario possa essere anche inconsapevolmente coinvolto:

- in attività di riciclaggio atte a reinserire o a favorire l'inserimento nell'economia legale di proventi derivanti da attività criminali o di evasione fiscale, attraverso la conversione, il trasferimento l'occultamento o la dissimulazione, l'acquisto, la detenzione o l'utilizzazione dei beni costituenti tali proventi;
- in attività, inerenti fondi o risorse economiche, in qualunque modo realizzati, destinati a essere, in tutto o in parte, utilizzati al fine di compiere o favorire uno o più delitti con finalità di terrorismo;

compromettendo la solidità, l'integrità e la stabilità dell'intermediario stesso nonché la fiducia nel sistema finanziario nel suo complesso.

La funzione Antiriciclaggio, posta a presidio di tale rischio, è presidiata dalla funzione di Compliance.

## Rischio di concentrazione

Il rischio di concentrazione è il rischio derivante da esposizioni verso controparti, gruppi di controparti connesse e controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica.

La definizione stessa chiarisce come la concentrazione di un portafoglio crediti derivi da due componenti distinte tra loro:

- Rischio di concentrazione *Single Name*. Rischio derivante dalla mancata eliminazione del rischio specifico (o idiosincratico) alla luce di una imperfetta diversificazione derivante dalle piccole dimensioni del portafoglio stesso o dalla presenza di grandi esposizioni nei confronti di singole controparti/gruppi di Clienti connessi;
- Rischio di concentrazione settoriale. Rischio derivante dalla imperfetta diversificazione tra le componenti sistematiche del rischio di credito, ovvero tra gli attributi geo/settoriali del portafoglio

crediti.

Ferme restando l'osservanza della normativa di vigilanza in tema di concentrazione dei rischi e la quantificazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione ai sensi del Secondo Pilastro di Basilea 3, sono definite precise linee guida con lo scopo di mitigare il rischio di concentrazione attraverso il frazionamento del portafoglio creditizio sia a livello di singola entità sia per settore merceologico/area geografica.

Le metodologie di misurazione e le attività di gestione e controllo del rischio di concentrazione sono formalizzate in specifica *policy*.

L'ufficio Risk management quantifica ai fini ICAAP il capitale interno a fronte del rischio di concentrazione e misura mensilmente, per fini gestionali, l'esposizione alle due tipologie di rischio considerate. Periodicamente produce analisi sul rischio di concentrazione e un report di sintesi sui principali indicatori di rischio, per informativa al Consiglio di amministrazione.

Il monitoraggio del Rischio di concentrazione *Single Name* è condotto attraverso analisi sviluppate sul portafoglio crediti mediante:

- il calcolo dell'indice di Herfindahl-Hirschman (H) e la relativa quantificazione del capitale interno mediante l'applicazione dell'algoritmo del Granularity Adjustment (GA), indicato dalla circolare di Banca d'Italia n. 285/2013;
- il monitoraggio delle maggiori esposizioni di gruppo patrimoniale (quindi di singoli prenditori o gruppi di Clienti connessi) verso la Banca attraverso un indicatore basato sul rapporto tra la somma degli importi degli accordati e degli utilizzi dei principali debitori e il Common Equity Tier 1.

## Rischio di tasso di interesse derivante da attività diverse dalla negoziazione

Con il termine rischio tasso di interesse si intende il rischio derivante da variazioni potenziali dei tassi di interesse, che si riflette sul valore attuale netto delle attività e passività del portafoglio bancario (*banking book*).

Le fonti principali di rischio di tasso di interesse che si generano nel portafoglio bancario 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-rischio base).

Il rischio di tasso di interesse è prevalentemente generato dalle operazioni di raccolta e impiego verso la clientela, dai titoli a tasso fisso/variabile del portafoglio bancario e dai depositi interbancari (attivi e passivi). La politica adottata persegue una elevata copertura "naturale" delle poste e le scelte strategiche e gestionali sono volte a minimizzare la volatilità del valore economico complessivo al variare della struttura dei tassi. Nel corso del 2021 la Banca non ha posto in essere operazioni di copertura del rischio di tasso di interesse.

Il calcolo del coefficiente di rischio avviene con metodologie differenti a seconda della finalità:

- finalità di compliance test: misurazione secondo la metodologia standard indicata da Banca d'Italia nell'allegato C della circolare n. 285/2013 <sup>(4)</sup>. Attraverso tale misurazione, si valuta l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a +200 punti base sull'esposizione al rischio di tasso di interesse. Il coefficiente di rischio tasso così calcolato non dovrebbe superare il 20%, limite oltre il quale Banca d'Italia approfondisce con la Banca i risultati e si riserva di adottare opportuni interventi.
- finalità di misurazione a fini RAF e ICAAP: metodologia interna che prevede l'utilizzo della

---

<sup>(4)</sup> Ai fini della disciplina di vigilanza regolamentare la Banca utilizza le metodologie di calcolo previste dalla normativa di riferimento, Circolare n. 285 del 2013 (Parte Prima, Titolo III, Capitolo 1, Allegato C e C-bis) e rispettando i criteri definiti dagli orientamenti EBA (ABE/GL/2018/02).

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.

La Banca applica inoltre processi di Asset & Liability Management (ALM) allo scopo di identificare e misurare gli impatti (“sensitivity”) derivanti da variazioni della struttura dei tassi di interesse sul margine finanziario atteso e sul valore economico del patrimonio, relativamente al portafoglio bancario. Relativamente al valore economico del patrimonio (“EV sensitivity”) si applica l’ipotesi di variazione della curva dei tassi, con uno shock istantaneo, misurando la differenza riscontrata nel valore attuale e confrontando queste variazioni con il valore economico del patrimonio. Per quanto concerne il margine finanziario atteso (“NII sensitivity”) si stima la variazione su un orizzonte temporale di dodici mesi (annuale) nell’ipotesi di shock deterministico delle curve dei tassi. Le stime sono condotte in ottica di analisi statica, ipotizzando cioè l’invarianza della struttura patrimoniale in termini di insieme di attività e passività e relative caratteristiche finanziarie (tassi, spread, duration).

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 ALCO Finanza, che fornisce inoltre le opportune linee di indirizzo operative. Ai fini gestionali, sono previsti internamente - oltre al limite dell’indicatore di rischio previsto per il compliance test - limiti di attenzione più prudenziali - c.d. “soglie RAF” - il cui superamento comporta la valutazione di strategie operative volte a mitigare tale rischio. Il rispetto dei limiti rientra nel monitoraggio mensile nell’ambito del *Risk Appetite Framework* e incluso nella reportistica periodica per la Direzione generale e il Consiglio di Amministrazione.

## Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità è relativo all’incapacità di far fronte ai propri impegni di pagamento per l’impossibilità di reperire i fondi sul mercato (“*funding liquidity risk*”) o di smobilizzare i propri attivi (“*market liquidity risk*”).

Il rischio di liquidità può essere generato da fattori endogeni, ovvero fattori che originano da eventi negativi specifici della Banca e che comportano una perdita di fiducia nei confronti di essa da parte del mercato e fattori esogeni, ovvero causati da shock di mercato non direttamente controllabili da parte della banca.

Il rischio di liquidità è inteso come difficoltà (o impossibilità) a reperire i fondi per far fronte ai propri impegni di pagamento: rischio implicito nella struttura stessa delle attività e passività della Banca per via della trasformazione delle scadenze, tale per cui il profilo dei flussi di cassa in uscita non risulta perfettamente compensato dal profilo dei flussi di cassa in entrata; rischio che eventi futuri possano richiedere un ammontare di liquidità significativamente superiore a quanto precedentemente pianificato dalla Banca.

Il sistema interno di controllo e gestione del rischio di liquidità si sviluppa nel quadro del Risk Appetite Framework e nel rispetto delle soglie massime di tolleranza al rischio di liquidità ivi approvate, che stabiliscono che la Banca debba mantenere una posizione di liquidità adeguata in modo da fronteggiare periodi di tensione, anche attraverso la costituzione di adeguate riserve di liquidità rappresentate da titoli vendibili e/o rifinanziabili presso BCE.

Il monitoraggio e la gestione della liquidità sono formalizzati nella *Policy di liquidità*, in cui vengono descritti i processi di gestione del rischio, cioè l’insieme delle regole, degli strumenti di misurazione e controllo nonché delle strategie da intraprendere in situazioni di tensione di liquidità. Tali strategie sono parte integrante del Contingency Funding Plan.

L’assetto organizzativo prevede il presidio e la gestione del rischio in una logica di separatezza fra funzioni di business e di controllo, dove il Consiglio di amministrazione approva gli orientamenti strategici e le politiche di gestione del rischio, mentre la struttura del sistema dei controlli interni e dei rischi, in

coerenza con la propensione al rischio predefinita nell'ambito del RAF ("Risk Appetite Framework"), assicura che le funzioni di controllo abbiano autonomia all'interno della struttura e siano dotate delle risorse adeguate all'espletamento delle proprie responsabilità. In questo contesto la Banca gestisce il rischio in base ai seguenti principi:

- 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.

La gestione del livello di liquidità è affidata alla Direzione Finanze - Servizio Tesoreria, la quale, con il supporto del Comitato ALCO Finanza, interviene prontamente con azioni correttive qualora se ne verifichi la necessità. I controlli di secondo livello relativi al rischio di liquidità sono effettuati dalla funzione Risk management che si occupa nello specifico anche delle proposte di definizione dei limiti operativi, del loro monitoraggio e delle correlate attività di *reporting* e di *early warning*.

La *Policy* dei rischi prevede, accanto alla tradizionale rilevazione di un indicatore di liquidità a breve e di uno di liquidità strutturale, il continuo monitoraggio di un ampio set di indicatori focalizzati sull'andamento della situazione di liquidità sistemica e specifica, a breve termine e a medio-lungo termine.

La funzione di Risk management monitora l'andamento degli indicatori *Liquidity Coverage Ratio (LCR)* e *Net Stable Funding Ratio (NSFR)*, affinando e adeguando costantemente le regole di calcolo secondo le indicazioni della normativa. Al 31 dicembre 2021 gli indicatori di liquidità si confermano particolarmente positivi, attestandosi per LCR al 235,45% e per NSFR pari al 137,46%.

La funzione Risk management e la Direzione Finanze hanno altresì il compito di eseguire analisi di stress sulla scorta di liquidità della Banca e sugli indicatori regolamentari LCR e NSFR.

La metodologia adottata ai fini dell'analisi di stress prevede l'utilizzo del *Maturity Ladder*, al fine di valutare la capacità superare una crisi di liquidità sistemica ovvero specifica della Banca. Tale valutazione è calcolata assumendo costanza della struttura di *business* e del profilo patrimoniale della Banca.

La costruzione per fasce di scadenza avviene mediante lo sviluppo dei flussi di cassa per fasce temporali, anche tenuto conto delle componenti certe e di quelle che possono ragionevolmente manifestarsi. Sono inoltre considerate le poste che costituiscono "riserve potenziali" di liquidità. L'analisi consente di valutare la posizione finanziaria netta nei differenti *bucket* temporali ed in dipendenza dei differenti scenari operativi, sia "normali", sia "stressati".

L'attività di stress test sugli indicatori LCR e NSFR viene svolta dall'ufficio Risk management nell'ambito della revisione del *Risk Appetite Framework*. Le risultanze delle prove di stress valutano l'adeguatezza del profilo di liquidità e la resistenza ad eventuali situazioni di crisi. Lo scenario di stress è definito dall'ufficio Risk management ed ipotizza il verificarsi di gravi eventi lesivi dell'immagine della Banca, tali da far presupporre una perdita marcata di solidità.

La posizione di liquidità risulta scarsamente influenzata da variazioni dello scenario macroeconomico, visto l'utilizzo contenuto del *funding* istituzionale e dei mercati interbancari. Al fine di verificare l'adeguatezza della disponibilità liquida si è pertanto ipotizzato uno scenario di stress idiosincratice e sistemico.

Le variabili di stress individuate nello scenario sono:

- elevata riduzione della raccolta su un orizzonte temporale di un anno;
- mancato raggiungimento degli obiettivi di raccolta previsti.

Le variabili riferite allo scenario sistemico sono:

- riduzione del controvalore degli attivi liquidi (portafoglio di proprietà) a seguito di shock di mercato;
- incremento degli utilizzi dei margini delle linee di credito della Clientela;
- incremento dei crediti in stato di default.

L'applicazione dello scenario determina nuovi volumi di raccolta e impieghi in condizioni di stress (contrazione della raccolta da clientela, riduzione di valore delle riserve di liquidità, incremento degli utilizzi dei margini disponibili e minori impieghi fruttiferi).

La *severity* dei parametri è definita sulla base dell'analisi delle serie storiche degli aggregati di raccolta e di impiego di istituti di credito italiani in periodi di massimo stress e in condizioni di elevato rischio reputazionale.

L'esercizio di stress prevede la quantificazione degli indicatori LCR e NSFR, applicando i volumi di raccolta e impieghi definiti dallo scenario.

Lo stress test ha sempre dimostrato disponibilità liquide, o prontamente liquidabili, adeguate a fronteggiare eventuali crisi di origine sia sistemica sia specifica.

## Rischio di leva finanziaria

La normativa di Basilea 3 ha introdotto la necessità di monitorare il rischio di eccessiva leva finanziaria per evitare che un livello particolarmente elevato di indebitamento rispetto alla dotazione di mezzi propri renda la Banca vulnerabile. A tal fine la normativa ha previsto il calcolo di un indicatore, il *leverage ratio*, dato dal rapporto tra il capitale (il Tier 1) e la somma delle esposizioni a bilancio e fuori bilancio, oggetto di segnalazione di vigilanza.

La funzione Risk management è responsabile di verificare che il *leverage ratio* sia sempre adeguato al profilo di rischio deliberato in ambito RAF.

Il presidio del complessivo equilibrio tra attivo e passivo, e quindi di un adeguato livello di leva finanziaria, è in capo al Comitato ALCO Finanza, organo di direzione e indirizzo che si avvale delle analisi e delle competenze dei responsabili delle aree e servizi componenti il comitato stesso. All'occorrenza il Comitato ALCO Finanza detta le linee di indirizzo e suggerisce gli ambiti di intervento per ridurre la leva finanziaria. La rimodulazione della leva finanziaria è infatti un'attività che, a seconda dei casi, può comportare interventi su differenti poste di bilancio, sia afferenti alla finanza sia riguardanti le poste di banca commerciale (raccolta e/o impieghi verso Clientela).

## Rischio residuo

Il rischio residuo è il rischio che le tecniche di attenuazione del rischio di credito utilizzate dalla banca risultino meno efficaci del previsto. Le garanzie hanno lo scopo di rafforzare il principio della responsabilità patrimoniale dell'obbligato principale in quanto mirano ad assicurare una maggiore certezza di adempimento, ovvero una maggiore efficacia delle azioni esecutive in caso di inadempimento. Esse costituiscono, da un punto di vista economico, un elemento sussidiario del credito garantito e come tali vanno considerate al momento della valutazione del soggetto al quale concedere un affidamento; è dunque fondamentale considerare sempre che l'obbligato principale costituisce la primaria fonte di rimborso del credito concesso.

Le garanzie, per essere utili ai fini del recupero del credito, devono possedere i requisiti di ineccepibilità giuridica e di adeguato contenuto economico; a tal fine occorre che gli atti di garanzia siano rigorosamente conformi alle specifiche norme in materia, mentre per quanto concerne il contenuto economico della garanzia, è necessario verificarne la capienza lungo l'intera durata del rapporto. Nell'ambito del processo di affidamento alla clientela, gli organi proponenti sottopongono ai deliberanti la garanzia richiesta alla controparte da affidare. Il deliberante procede ad una valutazione complessiva della posizione e valuta che la garanzia sia di largo mercato e di non difficile escussione.

Da un punto di vista operativo, nel caso di assunzione di garanzie personali, reali finanziarie e assicurative, la Direzione Crediti procede alla conferma di validità in procedura Fidi e Garanzie successivamente all'attività di controllo formale delle stesse.

Per quanto attiene le garanzie ipotecarie è presente un processo di conferma nelle procedure

informatiche da parte dell'Area Crediti Speciali. La Banca, sempre nell'ambito della Direzione crediti, assicura il mantenimento delle coperture a garanzia rispetto al credito in essere nei processi di concessione/rinnovo delle pratiche e di monitoraggio/controllo andamentale. Tale presidio è riconducibile ai compiti tipici del monitoraggio mentre alla funzione Workout spetta quanto di competenza in materia di gestione delle pratiche deteriorate. Quest'ultima inoltre provvede ad analisi mensili sui dati relativi ai recuperi su crediti deteriorati. I criteri per l'attribuzione delle previsioni di perdita sui crediti deteriorati prevedono dubbi esiti articolati in funzione del tipo di garanzia che assiste il credito: reale ipotecaria, reale finanziaria, personale. Per i crediti garantiti da ipoteca è prevista un'articolazione del dubbio esito in funzione del valore aggiornato della garanzia e del Loan To Value (LTV).

Al fine di garantire il rispetto dei requisiti di eleggibilità previsti dalla normativa, la Banca utilizza una specifica procedura informatica per la gestione delle informazioni relative alle esposizioni garantite da immobili residenziali e non residenziali. Per quanto concerne le garanzie reali/finanziarie, come già illustrato, è previsto un processo di gestione con particolare riferimento ai controlli finalizzati ad assicurare l'eleggibilità. Questi ultimi sono assicurati da una procedura informatica, in gestione alla Direzione Crediti, che presidia il rispetto dei requisiti specifici (correlazione, valore equo e separatezza) mediante un dettagliato insieme di controlli dedicati.

Nell'ambito delle attività di analisi prospettica sul rischio di credito, la funzione Risk management provvede ad effettuare analisi anche in considerazione del grado di efficacia delle garanzie sia ipotecarie sia reali/finanziarie. In particolare la funzione Risk management comunica alle Funzioni aziendali coinvolte nel processo di gestione delle garanzie gli esiti delle proprie analisi circa l'impatto patrimoniale a fronte dell'eleggibilità delle garanzie. Nell'ottica di un maggior presidio delle garanzie ipotecarie a fronte di posizioni classificate come inadempienze probabili e sofferenze, la funzione Risk management provvede periodicamente alla verifica del rispetto della corretta applicazione della policy di copertura dei crediti deteriorati, nell'ambito della quale sono previsti specifici criteri di applicazione per le esposizioni garantite da immobili.

## Rischio strategico

Il rischio strategico è definito come il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da cambiamenti inattesi del contesto operativo, da scarsa o inadeguata reattività al contesto competitivo o da mutamenti esterni, da assunzione di decisioni aziendali errate e da erronea attuazione delle decisioni prese.

Nell'ambito delle politiche e processi di gestione il Consiglio di amministrazione, tra le altre attribuzioni previste dalla normativa e dallo Statuto, determina gli indirizzi che incidono sulla gestione generale degli affari della Banca, definendone le rispettive linee strategiche. In tale contesto sono predisposti i piani strategici pluriennali ed i budget annuali; questi documenti sono analizzati almeno trimestralmente dai vertici aziendali.

Il governo e il presidio del rischio strategico si basano principalmente su:

- adozione di regole interne di governance volte a rendere razionale ed efficiente il processo di definizione delle strategie;
- adozione di un processo di pianificazione strategica chiaro, rigoroso, formalizzato;
- attuazione di un costante e corretto monitoraggio della gestione aziendale.

Il monitoraggio si basa:

- sulle rilevazioni e valutazioni condotte dal Risk management relativamente alle metriche RAF (indicatori di sostenibilità economica, quali ROE, Cost to Income e indicatori risk adjusted). L'obiettivo del monitoraggio è verificare il rispetto delle soglie individuate per ciascuna metrica e, nel caso di violazione delle stesse, fornire pronta evidenza ai Comitati preposti e alla direzione;
- sulle rilevazioni ed analisi effettuate dall'ufficio Pianificazione strategica e Controllo di Gestione in merito a:

- andamento del conto economico, del suo scostamento rispetto al budget e confronti con l'anno precedente;
- andamento dei principali KPI economico/patrimoniali, delle società che lo compongono e delle principali unità organizzative;
- execution delle iniziative strategiche e dei progetti.

Il reporting predisposto dalle citate funzioni è esaminato dalla Direzione, dai Comitati preposti ed è portato all'attenzione del Consiglio di amministrazione.

## Rischio di reputazione

È il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine della Banca da parte dei principali stakeholder (Clienti, fornitori, controparti, organi di vigilanza, dipendenti, azionisti, media, comunità socio-economica di riferimento e chiunque altro a vario titolo riponga interessi nell'azienda).

Il rischio reputazionale può originarsi prevalentemente dal manifestarsi di altri rischi (in particolare rischio operativo e di non conformità) connessi con comportamenti, fatti o atti specifici dell'intermediario o anche derivanti da una situazione di natura settoriale o sistemica; da comportamenti non etici; da modifiche della percezione dell'immagine della società da parte degli *stakeholder*, a fronte di eventi che non sono direttamente collegabili all'attività dell'azienda (quali ad esempio campagne diffamatorie, sabotaggi e attacchi esterni, crisi generali dei mercati finanziari).

La Banca gestisce il rischio stesso attraverso l'adozione e il continuo rafforzamento dei presidi organizzativi, della qualità della governance e del sistema dei controlli interni, formalizzati all'interno di apposita policy.

I presidi organizzativi adottati sono ricondotti al ruolo svolto da specifiche funzioni e servizi aziendali (quali ad esempio Compliance, Risk Management, Internal audit) alla presenza di adeguati processi, di normativa interna e di meccanismi aziendali.

## Rischio di modello

Il rischio modello è il rischio di subire impatti negativi di natura finanziaria e/o reputazionale a causa di decisioni assunte sulla base dell'output di modelli che possano presentare errori o a causa di un cattivo/improprio utilizzo dei modelli stessi.

L'identificazione del rischio modello avviene tramite l'attività di validazione svolta dalla funzione di Risk management. Ulteriori driver per l'identificazione e valutazione del rischio modello sono gli esiti delle verifiche svolte dalla funzione di Internal audit.

Il rischio modello viene valutato in funzione della materialità del rischio dei modelli adottati e delle risultanze del processo di validazione degli stessi, su una scala da "Basso" (rischio minimo) a "Alto" (rischio molto critico).

## Il rischio reputazionale e di non conformità

Il rischio reputazionale è il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del patrimonio derivante da una percezione negativa dell'immagine della Banca da parte di clienti, controparti, azionisti della Banca, investitori o autorità di vigilanza. Il rischio di non conformità è il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazioni di norme imperative (di legge o di regolamenti) ovvero di autoregolamentazione (ad esempio statuti, codici di condotta, codici di autodisciplina). Al fine di monitorare l'evoluzione del rischio reputazionale, che per sua natura è un rischio definito "non quantificabile", la Banca ha identificato degli indicatori che permettono di monitorare nel tempo l'evoluzione di tale rischio. Tali indicatori sono

monitorati con cadenza trimestrale.

## Data risk

Il Data Risk è il rischio che espone alla perdita di valore o reputazione causato da problemi o limitazioni alla capacità dell'azienda di acquisire, archiviare, trasformare, trasferire e utilizzare le proprie risorse di dati.

Gli indicatori del Data Risk monitorati si riferiscono alla Conformità (correttezza del dato), Robustezza (copertura di regole rispetto alle dimensioni dei controlli accuratezza e completezza e all'importanza dei campi) e Tempestività (puntualità della messa a disposizione dei dati da parte dell'owner).

Le risultanze delle attività di monitoraggio sono oggetto di analisi e sono rappresentate nella periodica reportistica indirizzata a Comitati e agli Organi Aziendali.

## Sustainability risk management

La Banca è consapevole dell'importanza di identificare, valutare, prevenire e ridurre potenziali rischi anche di natura non finanziaria, ovvero i rischi socio-ambientali generati e subito riconducibili alle seguenti dimensioni:

- Rischio ambientale e legato al climate change: connesso agli impatti diretti quali l'utilizzo di risorse energetiche (fonti rinnovabili e non rinnovabili), le emissioni di gas ad effetto serra, la produzione di rifiuti e loro smaltimento, il consumo di materie prime strumentali all'attività propria (carta e toner), la violazione di normativa ambientale e di settore. A livello europeo, il piano d'azione per il finanziamento della crescita sostenibile pone particolare enfasi sull'importanza sistemica del settore bancario/finanziario nel consentire la transizione verso un sistema a basse emissioni di carbonio ed una economia resiliente al clima. Il settore bancario si trova infatti ad essere coinvolto nei potenziali rischi indiretti legati al clima nella misura in cui i finanziamenti concessi e gli investimenti effettuati sono rivolti ad attività economiche che contribuiscono al cambiamento climatico (per esempio in termini di emissioni di gas ad effetto serra).
- Lo stesso settore bancario può comunque assumere un ruolo proattivo nel promuovere la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio e resiliente al clima aumentando la consapevolezza del proprio ruolo, nell'ambito della transizione, integrando una valutazione del potenziale impatto sui cambiamenti climatici correlato alle politiche creditizie e di investimento poste in essere.
- Rischio sociale: legato agli aspetti relazionali con la clientela e più in generale con la comunità, con particolare riguardo allo sviluppo economico e sociale delle comunità locali, verso cui la Banca vuole essere un interlocutore attendibile e autorevole mediante una condotta integra e rigorosa, attenta alle esigenze dei propri stakeholder, finalizzata al mantenimento di una redditività-solidità ispirata alle tematiche di sostenibilità e per questo duratura nel tempo, per creare valore condiviso con cui contribuire al benessere e al progresso della comunità stessa. Rischio legato anche alla concessione di finanziamenti, agli investimenti e ai rapporti di fornitura rispetto a controparti caratterizzate da modelli economici non resilienti con profili di vulnerabilità sociale, alla possibilità di offrire prodotti o servizi finanziari non adeguati in funzione dell'evoluzione del contesto socio-economico o normativo, ecc.
- Rischio attinente al personale: correlato alla gestione dei collaboratori e soggetti assimilati, incluse le azioni poste in essere a tutela della salute e sicurezza nei luoghi di lavoro, per garantire la parità di genere, l'attuazione di specifici programmi di attrazione dei talenti, la limitazione di situazioni di inadeguatezza dei profili professionali, prevenire la perdita di figure chiave, come anche le misure volte ad attuare le convenzioni di organizzazioni internazionali e sovranazionali in materia, e le modalità con cui è realizzato il dialogo con le parti sociali, correlato anche alla concessione di finanziamenti, agli investimenti e ai rapporti di fornitura rispetto a controparti caratterizzate da modelli economici non resilienti con profili di vulnerabilità nella gestione del personale;



- Rischio di mancato rispetto dei diritti umani: relativo appunto al mancato rispetto dei diritti umani, tra cui i diritti dei lavoratori, e/o relativo ad atteggiamenti ed azioni comunque discriminatori, per effetto anche della concessione di finanziamenti, degli investimenti e dei rapporti di fornitura rispetto a controparti caratterizzate da modelli economici non resilienti con profili di vulnerabilità legati al rispetto dei diritti umani. Si considera in questo ambito anche il rischio di violazione dei dati personali per cui occorre prevenire l'utilizzo illecito dei dati forniti dalle diverse categorie di interessati adottando idonee soluzioni tecniche e organizzative per la protezione degli stessi;
- Rischio nella lotta contro la corruzione attiva e passiva: relativo cioè al possibile verificarsi di eventi e/o circostanze di corruzione attiva e passiva, frode, riciclaggio o finanziamento del terrorismo (ad esempio per adeguamenti della normativa di riferimento ovvero per inadeguata formazione del personale) anche in relazione alla concessione di finanziamenti, agli investimenti e ai rapporti di fornitura rispetto a controparti caratterizzate da modelli economici non resilienti con profili di vulnerabilità nella lotta contro la corruzione attiva e passiva.

In un percorso di miglioramento continuo nella gestione efficace ed evolutiva degli stimoli derivanti dalla sempre più intensa evoluzione regolamentare di settore, nel 2018 la Banca ha sviluppato una progettualità interna che ha portato a sviluppare una prima mappatura organica dei rischi previsti dal D.Lgs. 254/2016 all'interno delle politiche di gestione dei rischi aziendali in coerenza con quanto previsto nella normativa di vigilanza prudenziale.

Rispetto ad una preliminare identificazione dei rischi Environmental Social e Governance (ESG), correlati ai rischi di business definiti nelle politiche interne della Banca, ad esito di specifiche progettualità condotte a partire dal 2020, la Banca contempla anche lo sviluppo del tema specifico del governo e della gestione del rischio climatico ambientale.

### Adeguatezza delle misure di gestione dei rischi

Gli organi aziendali sono periodicamente informati sulle misure di gestione dei rischi, del profilo di rischio assunto, dell'adeguatezza patrimoniale e del rispetto dei limiti deliberati attraverso i flussi informativi prodotti dalle funzioni aziendali di controllo. Le relazioni annuali prodotte dalle funzioni aziendali di controllo e il resoconto ICAAP/ILAAP rappresentano, in particolare, momenti di valutazione formale, oltre che sostanziale del sistema dei controlli interni nel suo complesso, da parte degli organi aziendali e dei comitati preposti.

Le funzioni aziendali di controllo presentano annualmente al Comitato Rischi e al Consiglio di amministrazione una relazione sulle attività condotte e le verifiche svolte, riferendo in ordine alla completezza, adeguatezza, funzionalità ed affidabilità del sistema dei controlli interni della Banca.

La funzione Risk management presenta al Comitato Rischi, al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale il Resoconto ICAAP/ILAAP, che viene successivamente inviato a Banca d'Italia, comprensivo della relazione della Revisione Interna sulle verifiche effettuate sul processo medesimo.

Il sistema dei controlli e i presidi adottati sono ritenuti adeguati a misurare e mitigare i rischi a cui la Banca è esposta, anche in ottica prospettica. È nell'interesse e negli obiettivi della Banca continuare ad investire nel continuo rafforzamento dei processi di gestione dei rischi e nel miglioramento delle procedure di controllo e monitoraggio degli stessi.

### Coerenza tra il profilo di rischio complessivo e le strategie aziendali

Il Consiglio di amministrazione definisce e approva gli obiettivi di rischio, le politiche di governo e di assunzione dei rischi e le linee strategiche della Banca.

Le politiche strategiche sono da sempre orientate ad uno sviluppo prudente e sostenibile del rischio per preservare la stabilità nel lungo periodo. Il piano strategico in vigore è stato costruito anche sulla base di questi principi.

Gli obiettivi di business del budget/piano strategico sono definiti coerentemente con gli obiettivi di propensione al rischio e di massima tolleranza, formalizzati nel *Risk Appetite Framework* (RAF). Il RAF costituisce uno strumento di raccordo ed integrazione tra propensione al rischio, budget, orientamenti strategici e processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP). I limiti e gli obiettivi di rischio sono quantificati in funzione del principio di proporzionalità. Il superamento dei limiti di rischio determina la tempestiva attivazione di appositi processi di *escalation*.

Al 31 dicembre 2021 i *ratios* patrimoniali della Banca risultano ampiamente superiori ai requisiti minimi previsti dalla vigente regolamentazione in rapporto alla propria esposizione ai rischi.

La Banca presenta altresì una robusta posizione di liquidità, come dimostrano gli indicatori LCR e NSFR, sempre su livelli superiori rispetto ai requisiti normativi.

Anche il *leverage ratio* risulta superiore ai target minimi proposti. Il ratio fully phased-in al 31 dicembre 2021 è pari al 5,39%. Lo stesso valore, calcolato secondo il regime transitorio è pari al 5,75%.

## 1.2 Sistemi di governance

### 1.2.1 Modello di governo societario

La qualità del disegno organizzativo e di governo societario è requisito imprescindibile per assicurare alla Banca condizioni di sana e prudente gestione, capace di generare redditività e promuovere la risposta di fiducia da parte del contesto economico. Sull'assunto della sana e prudente gestione, Banca d'Italia stabilisce i principi generali e le linee applicative per il rafforzamento degli assetti di governo, con particolare attenzione alle materie di:

- struttura finanziaria e dialettica con la proprietà;
- configurazione e funzionamento degli organi aziendali;
- requisiti degli esponenti aziendali e ruolo degli amministratori;
- architettura organizzativa e presidio dei controlli interni e della gestione dei rischi;
- presidio del conflitto d'interesse;
- politica di remunerazione e incentivazione;
- contrasto al riciclaggio e al finanziamento del terrorismo;
- obblighi di informativa verso gli investitori e il mercato.

Le regole di governance di Banca Popolare dell'Alto Adige poggiano sullo statuto sociale e sul progetto organizzativo e di governo societario, quest'ultimo inteso come insieme, tempo per tempo aggiornato, dei documenti di comando della Società secondo gli indirizzi e le disposizioni di Vigilanza.

Con l'emanazione del 35° aggiornamento della circolare di Banca d'Italia n. 285/2013 (2 luglio 2021), sono state introdotte modifiche ad aspetti specifici della disciplina in materia di governo societario volte a rafforzare gli assetti di governance delle banche e a raccordare meglio le attuali disposizioni con l'evoluzione del quadro normativo nazionale ed europeo. Tali modifiche riguardano, fra l'altro, la diversità di genere negli organi di amministrazione e controllo; l'estensione delle attribuzioni non delegabili del Consiglio di amministrazione; i profili di pianificazione strategica; la responsabilità degli standard di condotta etica; i documenti di comando in competenza del Consiglio.

Banca Popolare dell'Alto Adige adotta il modello di governo societario cosiddetto "tradizionale" la cui struttura, nel rispetto della disciplina civilistica e di Vigilanza bancaria, è incentrata sulla presenza:

- del Consiglio di amministrazione quale organo titolare delle funzioni di "supervisione strategica" e di "gestione" e
  - del Collegio sindacale, quale organo titolare della funzione di "controllo".
- entrambi di nomina assembleare.

È prevista, inoltre, la nomina da parte del Consiglio di amministrazione del Direttore generale il quale svolge le funzioni di cui all'art. 38 dello statuto e rappresenta il vertice della struttura interna della Banca.

### 1.2.2 L'Assemblea soci

L'Assemblea soci è convocata con preavviso di almeno venti (20) giorni con le modalità di legge e di statuto, di norma in convocazione unica sia in sede ordinaria che straordinaria ed è validamente costituita (i) in convocazione unica ordinaria, qualunque sia la parte di capitale sociale intervenuta e (ii) in convocazione unica straordinaria, con l'intervento di almeno 1/5 del capitale sociale, salvo per taluni argomenti posti all'ordine del giorno per i quali per legge o per statuto siano richieste maggioranze più elevate.

Il capitale sociale della Banca è pari a euro 201.993.752, interamente versato e suddiviso in numero 50.498.438 azioni ordinarie, prive di valore nominale (ISIN IT0003458640).

Lo statuto ammette, a discrezione del Consiglio di amministrazione, la convocazione multipla - in tal caso, con quorum costitutivi e deliberativi particolari - e disciplina con quorum rafforzato le materie indicate all'art. 16, comma 3° dello statuto.

L'Assemblea delibera in modo palese, a maggioranza dei diritti di voto costituiti, fatta eccezione per la nomina del Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale, che avviene con voto di lista con le modalità previste dallo statuto, all'art. 21 per il Consiglio di amministrazione e all'art. 33 per il Collegio sindacale.

Il rinnovo degli Organi aziendali avviene di triennio in triennio, con scadenza dei mandati in vigore, per:

- il Consiglio di amministrazione, con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022;
- il Collegio sindacale, con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2024.

Le liste di candidati per l'elezione degli amministratori e dei sindaci, sono validamente presentate, nel rispetto della normativa, anche regolamentare e statutaria che disciplina la materia, con firma - autenticata da Notaio o resa in Banca Popolare dell'Alto Adige, avanti i dipendenti autorizzati a riceverla - di tanti azionisti che, insieme, detengono diritti di voto pari ad almeno l'uno per cento (1%) del capitale sociale. La soglia di diritti di voto (capitale) necessario e sufficiente per la presentazione di una lista di candidati (amministratori o sindaci) è rappresentata da numero 504.984 azioni Banca Popolare dell'Alto Adige.

Per la presentazione delle liste di candidati, gli azionisti consultano lo statuto sociale, il regolamento dell'Assemblea e l'Avviso di convocazione dell'Assemblea di nomina nonché i documenti pubblicati in concomitanza con il rinnovo degli Organi aziendali sul sito della Banca.

Ai fini del criterio di estrazione dalle liste di candidati per la formazione del Consiglio di amministrazione ovvero per la formazione del Collegio sindacale, è considerata "di maggioranza" la lista che consegue il maggior numero di voti in Assemblea, mentre la seconda e la terza lista più votata per l'elezione del Consiglio di amministrazione ovvero la seconda lista più votata per l'elezione del Collegio sindacale, sono "di minoranza" quando abbiano conseguito il voto di almeno l'uno per cento (1%) del capitale sociale.

### 1.2.3 Il Consiglio di amministrazione

Ai sensi dell'art. 28 dello statuto, il Consiglio di amministrazione è titolare della funzione di supervisione strategica e di quella di gestione ed è investito di tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione della Banca per l'attuazione – secondo i principi di "sana e prudente gestione" – dell'oggetto sociale. Resta ferma la necessità di specifica autorizzazione nei casi richiesti dalla legge e fermi restanti gli atti di competenza dell'Assemblea.

La Supervisione strategica concerne la definizione degli indirizzi e obiettivi strategici della Banca e la verifica della loro attuazione e comprende, in particolare:

- il modello commerciale;

- il Piano industriale;
- gli obiettivi di rischio, la loro correlazione con il Piano industriale e con l'ambiente esterno e le politiche di governo del rischio;
- le linee di indirizzo del sistema dei controlli interni e della gestione dei rischi, tale che i principali rischi Banca risultino correttamente identificati e adeguatamente misurati, gestiti e monitorati al fine di valutare la loro compatibilità con una gestione d'impresa coerente con gli obiettivi strategici;
- gli orientamenti di direzione e coordinamento delle società controllate;
- le operazioni e i provvedimenti di rilievo strategico e che non possono essere delegate.

Il Consiglio di amministrazione ha inoltre il compito di assumere decisioni concernenti la definizione della struttura organizzativa e la verifica della sua adeguatezza e appropriatezza rispetto al profilo della Banca, con particolare riferimento a:

- l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Banca;
- il sistema delle deleghe e il sistema dei flussi informativi direzionali;
- il processo di gestione del rischio e la sicurezza informatica;
- il sistema dei controlli interni;
- il processo di introduzione di servizi, prodotti e nuove attività e di ingresso in nuovi mercati;
- la politica di esternalizzazione di funzioni aziendali.

La supervisione della gestione include il monitoraggio e il coordinamento dei domini di indirizzo e verifica per garantire:

- la coerenza interna tra decisioni di Piano industriale, RAF, obiettivi di rischio, ICAAP, budget e sistema dei controlli interni;
- la coerenza tra la dotazione di capitale, le riserve di liquidità e la propensione al rischio, la politica di governo dei rischi e i conseguenti processi gestionali.

Con l'emanazione del 35° aggiornamento della circolare di Banca d'Italia n. 285/2013 (2 luglio 2021), sono state ampliate le attribuzioni di rilevanza strategica non delegabili per quanto riguarda i principali regolamenti di comando e la gestione delle crisi.

La gestione operativa è presidiata, a norma di legge e di statuto, dal Direttore generale che sovrintende la struttura interna, dà esecuzione alle delibere consiliari ed esercita le attività correnti secondo gli indirizzi e nei limiti dei poteri stabiliti dal Consiglio di amministrazione.

Il sistema delle deleghe attribuisce poteri di gestione

- per categorie di atti, alla struttura operativa e
- in materia di concessione del credito, in particolare, agli amministratori esecutivi organizzati in Comitato di Credito, ai comitati di struttura operativa (es. i Comitati interni di credito) e a dipendenti singolarmente.

Le Funzioni delegate curano le attività con poteri esecutivi secondo gli indirizzi e gli obiettivi impartiti dal Consiglio e riportano al Consiglio, anche per importi aggregati, sulle deleghe esercitate.

(a) Numero di cariche di amministratore affidate ai membri dell'organo di amministrazione

Consiglio di amministrazione – mandato 2020 - 2022						
Cognome e Nome	Anno di nascita	Titolo di studio	Profilo Professionale	Carica	Data prima nomina	Componente Comitati
Ladurner Lukas	1980	Laurea in Ingegneria meccanica TU München (D)	Imprenditore Gruppo LL International Spa, Tirolo (BZ) Commercio, Energie rinnovabili, Agricoltura	Presidente non esecutivo	01/01/2010	
<b>Denominazione sociale</b>			<b>Carica</b>		<b>Codice fiscale</b>	
LL INTERNATIONAL S.p.A.			Amministratore unico		02638520219	
Societa' Agricola Lagro S.r.l.			Presidente Cda		02586040210	
Gewerbepark Meran Sued S.r.l.			Amministratore		03061360214	
Ladurner Group S.p.A.			Amministratore unico		02247400217	
Bautechnik S.r.l.			Amministratore delegato		00602610214	
Geobau S.r.l.			Presidente Cda		01350570212	
Loex S.r.l.			Presidente Cda		02478460211	
Al-Invest S.r.l.			Amministratore		02966800217	
Rem-Tec S.r.l.			Amministratore delegato		02624840217	
Enerfarm S.r.l.			Amministratore unico		02513520219	
Lg Immobilien S.r.l.			Amministratore delegato		01716460215	
Lmc Immobilien S.r.l.			Amministratore delegato		02646550216	
Società Agricola Enersab S.r.l.			Amministratore unico		02551690213	
Società Agricola Martinelle Energia S.r.l.			Amministratore unico		02598890214	
Società Agricola Poggio Energia S.r.l.			Amministratore unico		02557500218	
Società Agricola San Daniele Energia S.r.l.			Amministratore delegato		02550110213	
Società Agricola Sant'Elena Energia S.r.l.			Amministratore delegato		02601100213	
Società Agricola Fertilfarm S.r.l.			Amministratore delegato		03004500215	
Seehof Vigiljoch S.r.l.			Amministratore unico		02935350211	
Geo Immo S.r.l.			Presidente Cda		03150310211	

Cognome e Nome	Anno di nascita	Titolo di studio	Profilo Professionale	Carica	Data prima nomina	Componente Comitati
Salvá Lorenzo	1961	Laurea in Giurisprudenza Università degli Studi di Padova	Avvocato, iscritto all'Albo dell'Ordine degli avvocati di Bolzano dal 1990 Senior Partner Studio legale Salvà, Mellarini, De Carlo - Merano (BZ)	Vice-Presidente esecutivo	01/08/1995	Presidente Comitato di Credito
<b>Denominazione sociale</b>			<b>Carica</b>		<b>Codice fiscale</b>	
SAGE S.p.A.			Consigliere		03975480231	
Azienda di soggiorno Merano			Consigliere		00197440217	

Cognome e Nome	Anno di nascita	Titolo di studio	Profilo Professionale	Carica	Data prima nomina	Componente Comitati
Padovan Giuseppe	1965	Laurea in Giurisprudenza Università Cattolica di Milano	Avvocato, iscritto all'Albo dell'Ordine degli avvocati di Vicenza dal 1993 Senior Partner Studio legale Studio Plura - Bassano del Grappa (VI)	Vice-Presidente esecutivo	10/04/2015	Componente Comitato di Credito
<b>Denominazione sociale</b>			<b>Carica</b>		<b>Codice fiscale</b>	
Aquachiara S.r.l.			Consigliere		04158950248	
Label IT S.p.A.			Sindaco effettivo		02165280278	

Cognome e Nome	Anno di nascita	Titolo di studio	Profilo Professionale	Carica	Data prima nomina	Componente Comitati
<b>Covi David</b>	1973	Laurea in Giurisprudenza Università degli Studi di Ferrara Master in European and International business laws LM-Universität München (D)	Avvocato, iscritto all'Albo dell'Ordine degli Avvocati di Bolzano dal 2005 Partner Studio Hager & Partners, Dottori Commercialisti e Avvocati Bolzano, Milano, Roma	Consigliere esecutivo	27/04/2011	Componente Comitato di Credito
<b>Denominazione sociale</b>			<b>Carica</b>		<b>Codice fiscale</b>	
Villa Eden Gardone S.p.A.			Presidente Collegio sindacale		02510880210	
BHW Bausparkasse AG (Italien)			Componente Organismo di vigilanza ex 231/2001		01666200215	

Cognome e Nome	Anno di nascita	Titolo di studio	Profilo Professionale	Carica	Data prima nomina	Componente Comitati
<b>Marini Federico</b>	1970	Diploma ITC Bolzano	Managing Director in ICOS Spa (Gruppo SESA) Senior Executive Advisor in Würth Phoenix S.r.l. (Gruppo Würth, DE) CEO in Arrow ECS Spa (Gruppo Arrow Electronics Inc., Colorado USA) Regional Director South East Europe in Arrow Elettronics Inc.	Consigliere indipendente	22/04/2020	Componente Comitato Rischi
<b>Denominazione sociale</b>			<b>Carica</b>		<b>Codice fiscale</b>	
Biznext S.r.l.			Amministratore unico		02993660212	
ICOS S.p.A.			Consigliere delegato		01031270380	
ICOS Deutschland GmbH			Amministratore unico		non disponibile	
Brainworks Computer-Technologie GmbH (D)			Amministratore delegato		non disponibile	

Cognome e Nome	Anno di nascita	Titolo di studio	Profilo Professionale	Carica	Data prima nomina	Componente Comitati
<b>Metrangolo Alessandro</b>	1975	Laurea in Giurisprudenza Università Cattolica di Milano	Avvocato, iscritto all'Albo dell'Ordine di Milano dal 2006 Studio legale Di Gravio, Milano, Roma – Of Counsel	Consigliere indipendente	22/04/2020	Presidente Comitato Rischi
<b>Denominazione sociale</b>			<b>Carica</b>		<b>Codice fiscale</b>	
Blue SGR Spa			Procuratore		10219881009	

Cognome e Nome	Anno di nascita	Titolo di studio	Profilo Professionale	Carica	Data prima nomina	Componente Comitati
<b>Eisendle Maximilian</b>	1991	Bachelor in Economia e Finanza internazionale e Università commerciale Luigi Bocconi	Responsabile amministrativo, finanziario, IT in Eisendle S.r.l., Bolzano Agenti di assicurazioni	Consigliere indipendente	22/04/2020	
<b>Denominazione sociale</b>			<b>Carica</b>		<b>Codice fiscale</b>	
Eisendle S.r.l.			Consigliere		01132950211	

Cognome e Nome	Anno di nascita	Titolo di studio	Profilo Professionale	Carica	Data prima nomina	Componente Comitati
<b>Tauber Margit</b>	1974	Diploma in Economia e Management Scuola universitaria professionale Fachhochschule Management Center, Innsbruck (A)	Responsabile amministrativo in Rabensteiner S.r.l., Bressanone (BZ) (Gruppo Wierer Holding) Industria manifatturiera strutture metalliche	Consigliere esecutivo	10/04/2010	Componente Comitato di Credito
<b>Denominazione sociale</b>			<b>Carica</b>		<b>Codice fiscale</b>	
Südtiroler Kinderdof società cooperativa Onlus			Vice Presidente Consiglio di amministrazione		00395790215	
Thermo-system S.r.l.			Vice Presidente Consiglio di amministrazione		03015910213	



Cognome e Nome	Anno di nascita	Titolo di studio	Profilo Professionale	Carica	Data prima nomina	Componente Comitati
<b>Marin Margherita</b>	1957	Laurea in Economia e Commercio Università Ca' Foscari di Venezia	Dottore commercialista e revisore legale, iscritta all'Albo ODCEC di Vicenza dal 1987 Senior partner dello Studio professionale InAzienda S.r.l. - Bassano del Grappa (VI) Sviluppo e Gestione d'impresa	Consigliere indipendente	22/04/2020	Componente Comitato Amministratori indipendenti Componente Comitato Rischi
<b>Denominazione sociale</b>			<b>Carica</b>		<b>Codice fiscale</b>	
Calzaturificio S.C.A.R.P.A. S.p.A.			Presidente Collegio sindacale		00173370263	
Parimm S.p.A.			Sindaco effettivo		00716950266	
Antea S.r.l. in liquidazione			Amministratore giudiziario		02549550248	
Associazione Onlus Conca d'Oro			Componente Consiglio direttivo		03694360243	
Fratelli Pezzin di Pezzin Ennio & C. S.n.c. in liquidazione			Commissario giudiziale		02266640248	
Fruit & Drink S.r.l. - in liquidazione			Curatore fallimentare		04345320289	

Cognome e Nome	Anno di nascita	Titolo di studio	Profilo Professionale	Carica	Data prima nomina	Componente Comitati
<b>Dalpiaz Adriano</b>	1979	Diploma ITC Bolzano	Imprenditore – Gruppo Findal Group S.r.l., Merano (BZ) Facility Management, Impianti termoidraulici Amministratore unico della Capogruppo Direzione e coordinamento delle società del Gruppo (Italia, Spagna, Austria)	Consigliere indipendente	22/04/2020	Componente Comitato Amministratori indipendenti Componente Comitato Rischi
<b>Denominazione sociale</b>			<b>Carica</b>		<b>Codice fiscale</b>	
Findal Group S.r.l.			Amministratore unico		02624310211	
Meranese Servizi S.p.A.			Amministratore delegato		01648280210	
DSG S.r.l.			Consigliere		02692180215	
Pavan S.r.l.			Amministratore delegato		02554910212	
Azienda Servizi Municipalizzati di Merano Spa			Vice Presidente Cda		01526780216	

Cognome e Nome	Anno di nascita	Titolo di studio	Profilo Professionale	Carica	Data prima nomina	Componente Comitati
Jacono Vito	1963	Laurea in Scienze economiche	Commercialista, iscritto all'ODCEC di Venezia, Sezione A dal 1991 Consulente esterno di OKTAGON, professionisti associati - Jesolo (VE) Consulenza e Formazione imprese già Senior Partner dello Studio Jacono & Partners, consulenti associati - Jesolo (VE) Curatore rassegna normativa di area contabile, fiscale, lavoro, tributario	Consigliere indipendente	22/04/2020	-
<b>Denominazione sociale</b>			<b>Carica</b>		<b>Codice fiscale</b>	
Freeexit S.r.l.			Consigliere		04424540278	
Papi S.r.l.			Consigliere		03680200270	

Cognome e Nome	Anno di nascita	Titolo di studio	Profilo Professionale	Carica	Data prima nomina	Componente Comitati
Peer Johannes	1989	Laurea in Economia e Legislazione per l'impresa Università commerciale Luigi Bocconi	CEO in Obfinim Spa, Bolzano (Capogruppo del Gruppo Oberrauch) Commercio, immobiliare, gastronomia e agricoltura	Consigliere non esecutivo	22/04/2020	-
<b>Denominazione sociale</b>			<b>Carica</b>		<b>Codice fiscale</b>	
Obfinim S.p.A.			Amministratore delegato/ Consigliere		00389430216	
Sport Alliance International S.p.A.			Amministratore delegato		02284650138	
Sportler S.p.A.			Consigliere/Procuratore		10027720159	
Meran Centrum Parking AG			Consigliere		03114290210	
Lunar Sport S.r.l.			Consigliere		03030530129	

*(b) Informazioni riguardanti la politica di ingaggio per la selezione dei membri dell'organo di amministrazione e le loro effettive conoscenze, competenze ed esperienza*

In data 15 dicembre 2020 è stato pubblicato in GU il Decreto 23 novembre 2020, n. 169 recante il Regolamento attuativo dell'art. 26 TUB emanato dal MEF (il "Decreto MEF") il quale, sentita la Banca d'Italia, è stato chiamato, come noto, ad individuare in conformità alla CRD4:

- a) i requisiti di onorabilità omogenei per tutti gli esponenti;
- b) i requisiti di professionalità e indipendenza, graduati secondo principi di proporzionalità;
- c) i criteri di competenza, coerenti con la carica da ricoprire e con le caratteristiche della banca, e di adeguata composizione dell'organo;
- d) i criteri di correttezza, con riguardo, tra l'altro, alle relazioni d'affari dell'esponente, alle condotte tenute nei confronti delle autorità di vigilanza e alle sanzioni o misure correttive da queste irrogate, a provvedimenti restrittivi inerenti ad attività professionali svolte, nonché a ogni altro elemento suscettibile di incidere sulla correttezza dell'esponente;
- e) i limiti al cumulo di incarichi per gli esponenti delle banche, graduati secondo principi di proporzionalità e tenendo conto delle dimensioni dell'intermediario;
- f) le cause che comportano la sospensione temporanea dalla carica e la sua durata. Le relative disposizioni si applicano alle nomine successive alla data della sua entrata in vigore e cioè al 30 dicembre 2020.

A seguito dell'introduzione da parte del citato D.M. n. 169/2020 del c.d. "Fit&Proper Assessment", la Banca ha provveduto ad aggiornare, con delibera consiliare del 17 dicembre 2021, il Regolamento del Consiglio di amministrazione che disciplina, tra l'altro, i requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza, nonché i criteri di competenza e correttezza che gli amministratori devono soddisfare nonché il tempo necessario da dedicare al fine dell'efficace espletamento dell'incarico in conformità alla normativa applicabile.

La verifica dei requisiti degli Esponenti ai sensi del Decreto MEF spetta all'Organo competente, entro 30 giorni dalla nomina, con procedura stabilita dalle Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia ( ); in sintesi, il possesso dei requisiti è verificato in modo specifico e deliberato dal Consiglio di amministrazione, per ogni singolo esponente, con l'astensione dell'interessato, sulla base di idonea documentazione prodotta dagli Esponenti stessi (esempio: certificati, attestazioni, curricula vitae, dichiarazioni sostitutive di atto notorio o di certificazione, dichiarazioni rese da imprese/enti di provenienza, ecc.) e di un apposito questionario eventualmente messo a disposizione dalla Banca d'Italia.

Conformemente alle previsioni delle Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia, Il Consiglio di amministrazione si sottopone ad un periodico processo di autovalutazione, avente le seguenti finalità:

- verificare il corretto ed efficace funzionamento dell'Organo e della sua adeguata composizione;
- individuare i principali punti di debolezza, promuoverne la discussione all'interno dell'Organo e definire le azioni correttive da adottare;
- rafforzare i rapporti di collaborazione e di fiducia tra i singoli componenti;
- incoraggiare la partecipazione attiva dei singoli componenti, assicurando una piena consapevolezza dello specifico ruolo ricoperto da ognuno di essi e delle connesse responsabilità.

Tale processo viene condotto annualmente dal Consiglio di amministrazione con il supporto del Comitato Amministratori indipendenti, secondo i criteri e le modalità definite dal Regolamento del Consiglio di amministrazione.

All'esito del processo di autovalutazione, il Consiglio di amministrazione identifica preventivamente, ai fini delle nomine o della cooptazione degli Amministratori, la composizione collegiale ritenuta "ottimale" rispetto al profilo della Banca, tenendo conto di elementi di valutazione qualitativi e quantitativi.

I risultati di tale analisi sono portati a conoscenza dei soci in tempo utile affinché il processo di selezione e di nomina dei candidati alla carica di Amministratore possa tenere conto di tali indicazioni, pubblicandoli sul sito internet della Banca.

La composizione ottimale deve essere adeguatamente diversificata - in termini di competenza, esperienza, età, genere, ecc. - secondo quanto previsto dal regolamento interno volto ad identificare le misure per perseguire tale obiettivo.

Nell'ambito del processo di valutazione dell'idoneità degli esponenti, il Consiglio verifica la rispondenza tra la composizione ritenuta ottimale e quella effettiva risultante dal processo di nomina.

I risultati della suddetta verifica sono resi noti ai soci, per consentire a questi ultimi di adottare le opportune misure, in tempo utile rispetto alla prima Assemblea di approvazione del Bilancio successivo al rinnovo integrale.

Dei n. 12 Amministratori in carica, n. 6 sono qualificati come indipendenti, secondo le specifiche disposizioni del Decreto MEF alle quali lo statuto ed il regolamento del Consiglio di amministrazione fanno riferimento.

La permanenza dei requisiti di indipendenza è accertata dal Consiglio di amministrazione che esamina in modo specifico le singole posizioni dei consiglieri sulla base di idonea documentazione a disposizione della Banca o dell'informativa resa dall'interessato, che si astiene dalla votazione.

Il difetto dei predetti requisiti comporta:

- all'atto dell'assunzione della carica, l'impossibilità da parte del Consiglio chiamato a valutare i requisiti e i criteri di idoneità per lo svolgimento dell'incarico, a riconoscere in capo all'amministratore di volta in volta valutato, la sussistenza dell'indipendenza;
- in corso di mandato, la decadenza dall'incarico di amministratore indipendente. Al verificarsi di tale occorrenza, se permane un numero residuo di Consiglieri indipendenti sufficiente ad assicurare il rispetto delle disposizioni statutarie, l'Amministratore in difetto dei requisiti mantiene l'incarico di non indipendente. In tale evenienza, il Consiglio deve essere integrato con idoneo profilo a norma dell'art. 22 dello Statuto.

Gli Amministratori indipendenti si riuniscono almeno una volta all'anno, anche nell'ambito di una riunione dedicata del Comitato Amministratori indipendenti, per confrontarsi in assenza degli altri Amministratori sulle tematiche rilevanti rispetto al funzionamento dell'organo di amministrazione e alla gestione sociale.

In occasione dell'adozione del Regolamento del Consiglio di amministrazione, si è provveduto anche a definire ex ante i criteri quantitativi da utilizzare per la valutazione della significatività dei rapporti oggetto di esame ai fini della verifica dell'indipendenza, salva la ricorrenza di specifiche circostanze da valutare in concreto caso per caso in base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

Tali criteri si estendono all'Organo di controllo per quanto ad esso applicabile ai sensi del Decreto MEF e della regolamentazione interna.

Gli Amministratori Indipendenti partecipano ai lavori consiliari nonché all'attività dei Comitati consultivo/propositivi di rispettiva appartenenza, ovvero il Comitato Rischi (composto da Amministratori non esecutivi e in maggioranza indipendenti) nonché il Comitato Amministratori indipendenti (composto esclusivamente da amministratori non esecutivi e indipendenti) ( ).

Oltre a specifiche sessioni di induction finalizzate ad agevolare l'inserimento degli esponenti aziendali di nuova nomina, la Banca organizza con cadenza periodica ulteriori sessioni di approfondimento (c.d. formazione continua), al fine di colmare eventuali gap e/o consolidare il bagaglio di competenze/conoscenze necessarie per svolgere con consapevolezza il ruolo.

Come richiesto dagli stessi Amministratori, nell'ambito del processo di autovalutazione sopra menzionato, nel corso del 2021 sono state pianificate formazioni perlopiù curate dalle strutture interne della Banca, per favorire un approccio tailor made rispetto alla loro esigenza di approfondimento con un focus sull'"Organizzazione Volksbank".

Con riferimento alle specifiche tematiche per le quali è risultato utile un maggiore livello di conoscenza

ed approfondimento, sono stati coinvolti i rispettivi responsabili (i.e. Direttore generale, Direttori centrali, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari) che nel corso di sessioni dedicate hanno illustrato in maniera dettagliata i vari argomenti.

Nel corso del 2021 la formazione si è quindi focalizzata principalmente sulle seguenti tematiche:

- contesto e dei trend evolutivi del mercato finanziario/sistema bancario;
- attività delle singole unità organizzative Direzione Operations;
- gestione del credito, con particolare riferimento all'attuazione delle nuove linee guida EBA in tema di LOM e all'introduzione di fattori ESG nel processo del credito;
- andamento delle moratorie, NPL strategy, andamento deteriorati, sofferenze e UTP;
- processo di pianificazione e controllo di gestione.

#### *(c) Informazioni sulla politica di diversità per quanto riguarda i membri dell'organo di amministrazione*

Le Disposizioni di Vigilanza hanno introdotto la c.d. "diversità di genere".

Tale disciplina prevede che la "diversità di genere" sia almeno pari al 33% dei componenti dell'organo amministrativo e di controllo e che lo statuo disciplina gli aspetti rilevanti quali ad esempio le modalità di sostituzione dei componenti degli organi e le modalità di formazione delle liste. A seguito del rilascio del provvedimento di accertamento ex art. 56 e 61 TUB (Prot.n. 0341741/22 del 3 marzo 2022), il Consiglio di amministrazione del 4 marzo 2022 ha quindi deliberato le modifiche statutarie in sua competenza ai sensi dell'art. 28 comma 2 lettera v) del vigente statuto sociale in adeguamento al 35° aggiornamento delle Disposizioni di Vigilanza.

Le prassi adottate dalla Banca sono coerenti, oltre che con la citata Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 in materia di diversità di genere, con le linee applicative in materia di composizione degli Organi Sociali che prevedono "un adeguato grado di diversificazione in termini, tra l'altro, di competenze, esperienze, età, genere, proiezione internazionale". Tale aspetto, afferente in modo specifico agli ambiti di competenza del Comitato Amministratori indipendenti, è tra l'altro oggetto di analisi nell'ambito del processo di autovalutazione del Consiglio di amministrazione, tenendo conto della complessità operativa e dimensionale della realtà aziendale. Le suddette prassi sono state formalizzate nel Regolamento del Consiglio di amministrazione adottato con delibera consiliare del 17 dicembre 2021 e avente decorrenza l'8 marzo 2022 (giorno successivo all'iscrizione dello statuto sociale aggiornato presso il Registro delle Imprese).

#### *(d) Indicare se l'ente ha istituito o meno un comitato di rischio distinto e la frequenza delle sue riunioni*

Il Consiglio di amministrazione ha istituito un Comitato Rischi che è composto attualmente da n. 4 Amministratori non esecutivi, tutti indipendenti, tra cui la Presidente del Comitato. Alle sedute del Comitato partecipa il Presidente del Collegio Sindacale o un Sindaco Effettivo dallo stesso designato e possono comunque partecipare (come di norma avviene) anche gli altri Sindaci Effettivi. Possono essere invitati a partecipare il Vice Direttore Generale, i preposti alle funzioni Internal Audit, Risk Management, Compliance e Antiriciclaggio, nonché altri dipendenti/collaboratori/consulenti secondo le specifiche materie da trattare. Il Comitato Rischi, in veste di organismo "endoconsiliare", svolge funzioni consultive/propositive e di assistenza al Consiglio di amministrazione nell'attività di supervisione sul regolare funzionamento del sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi, nonché di valutazione del corretto utilizzo dei principi contabili.

Al Comitato è altresì attribuita la supervisione dei temi di sostenibilità nell'ambito del proprio ruolo consultivo-propositivo ai fini dell'approvazione da parte del Consiglio di amministrazione di strategie e politiche in materia.

Nell'assistere il Consiglio di Amministrazione, il Comitato supporta, con un'adeguata attività istruttoria, anche le valutazioni e le decisioni del Consiglio stesso relative alla gestione di rischi derivanti da fatti

pregiudizievoli di cui il Consiglio medesimo sia venuto a conoscenza.

Le determinazioni assunte relativamente a questioni di competenza del Consiglio di amministrazione sono comunicate, anche verbalmente, alla prima seduta utile, a cura del Presidente del Comitato, che fornisce di norma una sintesi delle valutazioni del Comitato sulla base di quanto illustrato dai preposti alle suddette funzioni (che sono comunque invitati a presenziare alla trattazione dei rispettivi argomenti nelle sedute del C.d.A. per illustrare le proprie relazioni e fornire qualsivoglia dettaglio).

Nel corso del 2021 il Comitato, in veste di organo consultivo/propositivo per le tematiche attinenti al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, nonché di organo con compiti di supervisione sulle tematiche di cui si è riunito in 25 occasioni, alle quali hanno di norma presenziato, oltre ai suoi membri, il Presidente del Collegio Sindacale ed il Responsabile della funzione Internal Audit, nonché i preposti alle funzioni di Risk management, Compliance e antiriciclaggio; in funzione degli argomenti trattati, hanno partecipato a singole sedute anche gli altri Sindaci, il Direttore Generale, il Dirigente Preposto, nonché altri Dirigenti e/o dipendenti nonché consulenti esterni.

Oltre ai temi consueti, come la valutazione della reportistica periodica prodotta dalle funzioni di controllo, l'esame del progetto di bilancio e delle relazioni/informative finanziarie infrannuali, l'esame delle relazioni sui reclami e sui ricorsi all'Arbitro Bancario Finanziario e sulle cause passive, nonché gli adeguamenti apportati alle Policy/Regolamenti di Processo rilevanti ai fini del sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi – le principali tematiche affrontate dal Comitato hanno riguardato, tra le altre:

- Azioni di mitigazione del rischio sul portafoglio crediti
- Copertura collettiva rischi di credito in bonis
- Piano Operativo NPL
- Proposte di cessione crediti deteriorati
- Piano di risanamento
- Business Continuity
- Rischio informatico
- Trattamento dati (“data breach”)
- Informativa Pillar III
- Informativa non finanziaria infrannuale (“DNF”)
- Tematiche di sostenibilità

Nell'ambito del ruolo di natura consultiva/propositiva circa le tematiche di sostenibilità, il Comitato ha, tra l'altro, analizzato criticamente gli aggiornamenti della “matrice di materialità” per la Dichiarazione Non Finanziaria (DNF) 2021, con i relativi impatti sulle strategie aziendali in diversi comparti, nonché sulle Policy e sui Regolamenti aziendali.

Le considerazioni, le valutazioni e i pareri del Comitato in merito alle tematiche trattate (da cui si evince un giudizio complessivamente positivo sul sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, ancorché suscettibile di miglioramenti) sono stati tempo per tempo portati puntualmente all'attenzione del Consiglio di Amministrazione, anche con il supporto di apposite sintesi a cura del Presidente del Comitato, in occasione dell'esame delle informative e/o dell'assunzione delle delibere di competenza su ciascuno degli argomenti sopra riportati.

Il Comitato ha altresì riaccolto la propria attività con quella del Collegio Sindacale - in coerenza con il Regolamento Controlli e dei Flussi Informativi - anche in virtù della costante e attiva partecipazione alle suddette riunioni del Collegio Sindacale, nonché con la Società di Revisione in ragione della partecipazione del Comitato agli incontri congiunti tra Collegio Sindacale e Società di Revisione, anche ai fini della valutazione del corretto utilizzo dei principi contabili, nonché dei criteri applicabili al bilancio di sostenibilità.

#### [e\) Descrizione del flusso di informazioni sui rischi indirizzato all'organo di amministrazione](#)

Si fa rimando a quanto contenuto nella tabella EU OVA: metodo di gestione del rischio dell'ente

#### 1.2.4 Flusso di informazioni sui rischi indirizzato all'organo di amministrazione.

Quanto ai flussi informativi in materia di controllo e gestione dei rischi di cui è destinatario il Consiglio di amministrazione, si segnalano di seguito i principali.

Il Comitato Rischi, per il tramite del Presidente, relaziona al Consiglio di amministrazione in merito all'attività svolta. La Funzione di Internal Audit invia una Relazione avente ad oggetto una sintesi delle proprie attività di verifica con evidenza delle maggiori criticità emerse; in ottemperanza a quanto prescritto dalle disposizioni di vigilanza in tema di sistemi di remunerazione ed incentivazione, invia, con cadenza almeno annuale, una Relazione avente ad oggetto gli esiti delle verifiche sull'adeguatezza e la rispondenza del quadro normativo delle politiche e delle prassi di remunerazione adottate e le eventuali anomalie riscontrate; in ossequio alle vigenti disposizioni di vigilanza, invia su base annuale una Relazione scritta avente ad oggetto le verifiche espletate, nell'ambito delle proprie competenze, in ordine al processo di valutazione dell'Adeguatezza del Capitale Interno – ICAAP e ai processi di gestione e controllo del rischio di liquidità. La Funzione di Internal Audit invia con periodicità almeno annuale una Relazione di sintesi delle maggiori criticità rilevate nell'espletamento della propria attività, detta relazione illustra le verifiche effettuate, i risultati emersi, i punti di debolezza rilevati e reca la proposta degli interventi da adottare per la loro rimozione;

La Funzione di Internal Audit, con periodicità annuale, sottopone al Collegio sindacale e al Consiglio di amministrazione una relazione relativa ai controlli svolti sulle funzioni operative importanti o di controllo esternalizzate, alle carenze eventualmente riscontrate e alle conseguenti azioni correttive intraprese. La relazione è inviata alla Banca d'Italia entro il 30 aprile di ogni anno. Tale relazione riporta anche le considerazioni dell'Internal Audit in merito alla Comunicazione di Banca d'Italia del 17 ottobre 2018 "Misure di sicurezza e presidi di controllo per i servizi informatici esternalizzati o forniti da terze parti".

La Funzione di Compliance presenta al Consiglio di Amministrazione i consuntivi sull'operatività della Funzione concernenti i principali rischi di non conformità rilevati rispetto al periodo in esame. Invia inoltre al Consiglio i rapporti, trasmessi altresì alla Banca d'Italia, in merito all'evoluzione dei rischi aziendali e ai risultati delle attività condotte. Con cadenza almeno annuale la Funzione redige e presenta al Consiglio di amministrazione e al Collegio sindacale le relazioni sull'attività svolta secondo quanto previsto dalle normative di settore.

La Funzione di Risk Management predispone e invia al Consiglio di Amministrazione la relazione riguardante la consuntivazione degli indicatori di rischio, la verifica del rispetto dei limiti deliberati (RAF) e le analisi sull'adeguatezza patrimoniale e sui singoli rischi (quali ad esempio il rischio di credito, di mercato, operativo, tasso di interesse, liquidità).

Annualmente presenta una relazione sulle attività e sui controlli svolti, illustrante le verifiche effettuate, i risultati emersi, i punti di debolezza rilevati e gli interventi adottati o da adottare per la loro rimozione.

Entro la scadenza ordinaria del 30 aprile di ogni anno, o l'eventuale diversa scadenza fissata dall'Autorità di Vigilanza, porta all'attenzione del Consiglio di Amministrazione, per esame ed approvazione prima dell'inoltro a Banca d'Italia, il Resoconto ICAAP e ILAAP.

In concomitanza con il processo di budget predispone e presenta il Piano di Capital Management e il Risk Appetite Framework (RAF).

Con cadenza biennale, ai sensi del provvedimento di Banca d'Italia del 21.02.2017 che disciplina la stesura del piano di risanamento semplificato per gli istituti italiani Less Significant, predispone e invia al Consiglio di Amministrazione il *Recovery Plan*, che viene successivamente inoltrato a Banca d'Italia. A partire dall'esercizio 2021 il resoconto è trasmesso annualmente e redatto in forma ordinaria.

## 2 Ambito di applicazione

### 2.1 Informativa qualitativa

Ragione sociale dell'ente al quale si applicano gli obblighi dell'informativa: la presente informativa è riferita a Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A..

### 2.2 Informativa quantitativa

L'informativa di cui al presente documento si riferisce alla sola entità Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A., in quanto la banca non predispone un bilancio consolidato. Pertanto, poiché il perimetro di consolidamento contabile coincide con quello prudenziale relativo all'entità Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A., la Banca non predispone la tabella "Modello EU L11: differenze tra l'ambito del consolidamento contabile e quello del consolidamento prudenziale e associazione delle categorie di bilancio alle categorie di rischio regolamentari".



## 3 Fondi propri

### 3.1 Informativa qualitativa

Riconciliazione completa degli elementi di capitale primario di classe 1, di capitale aggiuntivo di classe 1 e di capitale di classe 2, nonché filtri e deduzioni applicati.

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, in data 17 dicembre 2013, la Circolare 285 "Disposizioni di vigilanza per le banche" che:

- a) recepisce le norme della CRD IV, la cui attuazione, ai sensi del Testo unico bancario, è di competenza della Banca d'Italia;
- b) indica le modalità con cui sono state esercitate le discrezionalità nazionali attribuite dalla disciplina comunitaria alle autorità nazionali;
- c) 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 base alle disposizioni i "Fondi Propri", sono costituiti da:

- a) Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1): gli elementi del capitale primario di classe 1 degli enti sono i seguenti: a) strumenti di capitale, purché siano soddisfatte le condizioni di cui all'art. 28 o, ove applicabile, all'articolo 29 del Regolamento UE n. 575/2013 (cfr. paragrafo "Introduzione"); b) riserve sovrapprezzo azioni relative agli strumenti di cui al punto precedente; c) utili non distribuiti; d) altre componenti di conto economico complessivo accumulate; e) altre riserve; f) fondi per rischi bancari generali. Gli elementi di cui alle lettere da c) a f) sono riconosciuti come capitale primario di classe 1 soltanto se possono essere utilizzati senza restrizioni e senza indugi dall'ente per la copertura dei rischi o delle perdite nel momento in cui tali rischi o perdite si verificano;
- b) Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1): gli elementi del Capitale Aggiuntivo di classe 1 sono costituiti da: a) strumenti di capitale, quando sono rispettate le condizioni di cui all'art. 52, paragrafo 1 del Regolamento UE n. 575/2013; b) riserve sovrapprezzo azioni relative agli strumenti di cui al punto precedente. Gli strumenti di cui alla lettera a) non sono qualificati elementi del capitale primario di classe 1 o elementi di classe 2;
- c) Capitale di classe 2 (Tier 2): gli elementi del Capitale di Classe 2 sono costituiti da: a) strumenti di capitale e prestiti subordinati, quando sono rispettate le condizioni di cui all'articolo 63 del Regolamento UE n. 575/2013; b) riserve sovrapprezzo azioni relative agli strumenti di cui alla lettera precedente; c) per gli enti che calcolano gli importi delle esposizioni ponderati per il rischio conformemente alla parte tre, titolo II, capo 2 del Regolamento UE n. 575/2013, le rettifiche di valore su crediti generiche, al lordo degli effetti fiscali, fino all'1,25% degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio calcolati conformemente alla parte tre, titolo II, capo 2 del regolamento stesso; d) per gli enti che calcolano gli importi delle esposizioni ponderati per il rischio conformemente alla parte tre, titolo II, capo 3 del Regolamento UE n. 575/2013, gli importi positivi, al lordo degli effetti fiscali, risultanti dal calcolo di cui agli articoli 158 e 159 fino allo 0,6 % degli importi delle esposizioni

ponderate per il rischio calcolate conformemente alla parte tre, titolo II, capo 3 del regolamento stesso.

Il CET1 e l'AT1 costituiscono il Totale Capitale di Classe 1 che sommato al Capitale di Classe 2 porta alla determinazione del Totale dei Fondi Propri.

Il calcolo del Patrimonio di Vigilanza e dei requisiti prudenziali al 31 dicembre 2021 è stato effettuato con riferimento alla società Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A..

Nella successiva sezione di informativa quantitativa sono esposti i risultati di tale calcolo, riferiti al perimetro prudenziale del Bilancio d'esercizio di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A., così come trasmesso nelle segnalazioni di vigilanza inviate alla Banca d'Italia e, per il suo tramite, alla Banca Centrale Europea.

Per effetto dell'entrata in vigore dall'01/01/2018 dell'IFRS 9, è prevista anche una revisione delle regole prudenziali (CRD/CRR) per il calcolo dell'assorbimento di capitale. In proposito, il Regolamento UE 2017/2395 pubblicato il 27 dicembre 2017 prevede, come opzione in sede di prima applicazione, la possibilità per le istituzioni finanziarie di adottare un regime transitorio dove poter includere nel CET1 le rettifiche conseguenti all'adozione del modello di impairment del nuovo standard, con un meccanismo a scalare (c.d. "phase-in") lungo un periodo di 5 anni a partire dal 2018. Banca Popolare dell'Alto Adige ha deciso di adottare il regime transitorio per misurare gli impatti del nuovo standard sul capitale regolamentare.

Il capitale sociale di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A. è composto esclusivamente da azioni ordinarie. Non sono presenti né azioni privilegiate né azioni di risparmio.

Nel Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al 31 dicembre 2021 non sono computati strumenti finanziari.

Nel capitale di classe 2 (Tier 2 – T2) al 31 dicembre 2021 sono stati computati i seguenti strumenti finanziari:

### Strumenti subordinati

	<b>Emissione 01.08.2017</b>	<b>Emissione 06.10.2017</b>	<b>Emissione 03.10.2018</b>
Grado di Subordinazione	Passività subordinate qualificabili Tier 2	Passività subordinate qualificabili Tier 2	Passività subordinate qualificabili Tier 2
ISIN	XS1663201942	XS1694763142	XS1885681228
Ammontare	5.000.000	100.000.000	25.000.000
Data di Emissione	17.08.2017	06.10.2017	03.10.2018
Data di Scadenza	17.08.2029	06.10.2027	30.10.2028
Valuta	EUR	EUR	EUR
Tasso	5,625%	5,625% annuo, pagabile posticipato fino al 06.10.2022 (pari a 5yr MS + 536.8 bps), poi reset del tasso al fixing mid-swap + margine di 536.8 bps	6,000% annuo, pagabile posticipato fino al 03.10.2023 (pari a 5yr MS + 589.4 bps), poi reset del tasso al fixing mid-swap + margine di 589.4 bps
Prezzo	99,25	99,56	97,717
Quotazione	Luxembourg Stock Exchange	Luxembourg Stock Exchange	No

## 3.2 Informativa quantitativa

Si riportano di seguito i Fondi Propri calcolati con l'applicazione del regime transitorio.

## Modello EU CC1: composizione dei fondi propri regolamentari

		(a)	(b)
		Importi	Fonte basata su numeri/lettere di riferimento dello stato patrimoniale nell'ambito del consolidamento prudenziale
<b>Capitale primario di classe 1 (CET1): strumenti e riserve</b>			
1	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	500.780	160 Passivo e 170 Passivo
2	Utili non distribuiti	291.699	150 Passivo
3	Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (e altre riserve)	-5.318	150 Passivo
EU-3a	Fondi per rischi bancari generali		-
4	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 3, del CRR e le relative riserve sovrapprezzo azioni soggetti a eliminazione progressiva dal CET1		-
5	Interessi di minoranza (importo consentito nel CET1 consolidato)		190 Passivo
EU-5a	Utili di periodo verificati da persone indipendenti al netto di tutti gli oneri o dividendi prevedibili	39.120	200 Passivo
6	<b>Capitale primario di classe 1 (CET1) prima delle rettifiche regolamentari</b>	826.281	
<b>Capitale primario di classe 1 (CET1): rettifiche regolamentari</b>			
7	Rettifiche di valore supplementari (importo negativo)	-809	
8	Attività immateriali (al netto delle relative passività fiscali) (importo negativo)	-15.675	100 Attivo
9	Non applicabile		
10	Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura, escluse quelle derivanti da differenze temporanee (al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3, del CRR) (importo negativo)	-13.232	
11	Riserve di valore equo relative ai profitti e alle perdite generati dalla copertura dei flussi di cassa degli strumenti finanziari che non sono valutati al valore equo		
12	Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese		
13	Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate (importo negativo)		
14	I profitti o le perdite sulle passività dell'ente valutate al valore equo dovuti a variazioni del merito di credito		
15	Attività dei fondi pensione a prestazioni definite (importo negativo)		
16	Propri strumenti del CET1 detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente (importo negativo)	-25.225	
17	Strumenti del CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per gonfiare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)		
18	Strumenti del CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10 % e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)		
19	Strumenti di CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)		
20	Non applicabile		
EU-20a	Importo dell'esposizione dei seguenti elementi, che possiedono i requisiti per ricevere un fattore di ponderazione del rischio pari al 1250%, quando l'ente opta per la deduzione	-12.987	
EU-20b	Di cui partecipazioni qualificate al di fuori del settore finanziario (importo negativo)		
EU-20c	Di cui posizioni verso la cartolarizzazione (importo negativo)	-12.987	
EU-20d	Di cui operazioni con regolamento non contestuale (importo negativo)		
21	Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo superiore alla soglia del 10 %, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3, del CRR) (importo negativo)		
22	Importo che supera la soglia del 17,65 % (importo negativo)		
23	Di cui strumenti di CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente e sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti		
24	Non applicabile		
25	Di cui attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee		
EU-25a	Perdite relative all'esercizio in corso (importo negativo)		
EU-25b	Tributi prevedibili relativi agli elementi del CET1, ad eccezione dei casi in cui l'ente adatta di conseguenza l'importo degli elementi del CET1 nella misura in cui tali tributi riducano l'importo fino a concorrenza del quale questi elementi possono essere destinati alla copertura di rischi o perdite (importo negativo)		
26	Non applicabile		
27	Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) che superano gli elementi dell'AT1 dell'ente (importo negativo)		
27a	Altre rettifiche regolamentari	47.266	

28	<b>Totale delle rettifiche regolamentari del capitale primario di classe 1 (CET1)</b>	<b>-20.661</b>	
29	<b>Capitale primario di classe 1 (CET1)</b>	<b>805.620</b>	
<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): strumenti</b>			
30	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	0	
31	Di cui classificati come patrimonio netto a norma dei principi contabili applicabili	0	
32	Di cui classificati come passività a norma dei principi contabili applicabili	0	
33	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 4, del CRR e le relative riserve sovrapprezzo azioni soggetti a eliminazione progressiva dall'AT1	0	
EU-33a	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 494 bis, paragrafo 1, del CRR soggetti a eliminazione graduale dall'AT1	0	
EU-33b	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 494 ter, paragrafo 1, del CRR soggetti a eliminazione graduale dall'AT1	0	
34	Capitale di classe 1 ammissibile incluso nel capitale AT1 consolidato (compresi gli interessi di minoranza non inclusi nella riga 5) emesso da filiazioni e detenuto da terzi	0	190 Passivo
35	di cui strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva	0	
36	<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) prima delle rettifiche regolamentari</b>	<b>0</b>	
<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari</b>			
37	Propri strumenti di AT1 detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente (importo negativo)	0	
38	Strumenti di AT1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per gonfiare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)	0	
39	Strumenti di AT1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10 % e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	0	
40	Strumenti di AT1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	0	
41	Non applicabile	0	
42	Deduzioni ammissibili dal capitale di classe 2 (T2) che superano gli elementi del T2 dell'ente (importo negativo)	0	
42a	Altre rettifiche regolamentari del capitale AT1	0	
43	<b>Totale delle rettifiche regolamentari del capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)</b>	<b>0</b>	
44	<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)</b>	<b>0</b>	
45	<b>Capitale di classe 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>805.620</b>	
<b>Capitale di classe 2 (T2) strumenti</b>			
46	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	130.000	
47	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 5, del CRR e le relative riserve sovrapprezzo azioni soggetti a eliminazione progressiva dal T2 ai sensi dell'articolo 486, paragrafo 4, del CRR	0	
EU-47a	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 494 bis, paragrafo 2, del CRR soggetti a eliminazione graduale dal T2	0	
EU-47b	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 494 ter, paragrafo 2, del CRR soggetti a eliminazione graduale dal T2	0	
48	Strumenti di fondi propri ammissibili inclusi nel capitale T2 consolidato (compresi gli interessi di minoranza e strumenti di AT1 non inclusi nella riga 5 o nella riga 34) emessi da filiazioni e detenuti da terzi	0	190 Passivo
49	di cui strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva	0	
50	Rettifiche di valore su crediti	0	
51	<b>Capitale di classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari</b>	<b>130.000</b>	
<b>Capitale di classe 2 (T2): rettifiche regolamentari</b>			
52	Strumenti propri di T2 e prestiti subordinati detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente (importo negativo)	0	
53	Strumenti di T2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per gonfiare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)	0	
54	Strumenti di T2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10 % e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	0	
54a	Non applicabile	0	
55	Strumenti di T2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	0	
56	Non applicabile	0	
EU-56a	Deduzioni di passività ammissibili che superano gli elementi delle passività ammissibili dell'ente (importo negativo)	0	
56b	Altre rettifiche regolamentari del capitale T2	0	
57	<b>Totale delle rettifiche regolamentari del capitale di classe 2 (T2)</b>	<b>0</b>	
58	<b>Capitale di classe 2 (T2)</b>	<b>130.000</b>	
59	<b>Capitale totale (TC = T1 + T2)</b>	<b>935.620</b>	

60	Importo complessivo dell'esposizione al rischio	5.189.379	
<b>Coefficienti e requisiti patrimoniali, comprese le riserve di capitale</b>			
61	Capitale primario di classe 1	15,52%	
62	Capitale di classe 1	15,52%	
63	Capitale totale	18,03%	
64	Requisiti patrimoniali complessivi CET1 dell'ente	7,70%	
65	Di cui requisito della riserva di conservazione del capitale	2,50%	
66	Di cui requisito della riserva di capitale anticiclica	0,00%	
67	Di cui requisito della riserva a fronte del rischio sistemico	0,00%	
EU-67a	Di cui requisito della riserva di capitale degli enti a rilevanza sistemica a livello globale (G-SII) o degli altri enti a rilevanza sistemica (O-SII)	0,00%	
EU-67b	Di cui requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva	0,00%	
68	<b>Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) disponibile dopo aver soddisfatto i requisiti patrimoniali minimi</b>	0,00%	
69	Non applicabile		
70	Non applicabile		
71	Non applicabile		
<b>Importi inferiori alle soglie di deduzione (prima della ponderazione del rischio)</b>			
72	Fondi propri e passività ammissibili di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	25.409	
73	Strumenti di CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 17,65 % e al netto di posizioni corte ammissibili)		
74	Non applicabile nell'UE		
75	Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo inferiore alla soglia del 17,65 %, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3, del CRR)	32.118	
<b>Massimali applicabili per l'inclusione di accantonamenti nel capitale di classe 2</b>			
76	Rettifiche di valore su crediti incluse nel T2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo standardizzato (prima dell'applicazione del massimale)		
77	Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel T2 nel quadro del metodo standardizzato		
78	Rettifiche di valore su crediti incluse nel T2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo basato sui rating interni (prima dell'applicazione del massimale)		
79	Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel T2 nel quadro del metodo basato sui rating interni		
<b>Strumenti di capitale soggetti a eliminazione progressiva (applicabile soltanto tra il 1° gennaio 2014 e il 1° gennaio 2022)</b>			
80	Massimale corrente sugli strumenti di CET1 soggetti a eliminazione progressiva		
81	Importo escluso dal CET1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)		
82	Massimale corrente sugli strumenti di AT1 soggetti a eliminazione progressiva		
83	Importo escluso dall'AT1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)		
84	Massimale corrente sugli strumenti di T2 soggetti a eliminazione progressiva		
85	Importo escluso dal T2 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)		

## 4 Requisiti di capitale

### 4.1 Informativa qualitativa

#### Sintetica descrizione del metodo adottato dalla Banca nella valutazione dell'adeguatezza del proprio capitale interno per il sostegno delle attività correnti e prospettiche

In Banca Popolare dell'Alto Adige il presidio dell'adeguatezza patrimoniale è assicurato dal Risk management.

Il piano di adeguatezza del capitale 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* e dal *Total Capital ratio*) ritenuti necessari e adeguati per porre la Banca in una situazione di solidità e sostenibilità attuale e prospettica.

Le politiche di adeguatezza del capitale 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.

Il piano di adeguatezza del capitale è predisposto dalla funzione Risk management, anche attraverso un'attività di presidio sulla consistenza patrimoniale e degli assorbimenti che prevede:

- il calcolo trimestrale 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.

I coefficienti di solvibilità costituiscono parte della reportistica predisposta per Consiglio di Amministrazione e per il Comitato ALCO Finanza.

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 standardizzato (*TSA - Traditional Standardised Approach*) per quanto concerne il rischio operativo.

A seguito degli esiti del Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) Banca d'Italia, in data 19 febbraio 2020, ha comunicato i requisiti patrimoniali che la Banca è tenuta a rispettare a partire dal 31 marzo 2020:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET 1 ratio): 7,70%, composto da una misura vincolante del 5,20% (di cui 4,50% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,70% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati in base ai risultati dello SREP) e, per la parte restante, dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio): 9,44%, composto da una misura vincolante del 6,94% (di cui 6,00% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,94% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati in base ai risultati dello SREP) e, per la parte restante, dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- coefficiente di capitale totale (Total Capital ratio): 11,75%, composto da una misura vincolante del 9,25% (di cui 8% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 1,25% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati in base ai risultati dello SREP) e, per la parte restante, dalla componente di riserva di conservazione del capitale.

Inoltre, per assicurare il rispetto delle misure vincolanti anche in caso di deterioramento del contesto economico e finanziario, l'Organo di Vigilanza ha individuato i seguenti livelli di capitale:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET 1 ratio): 8,20%, composto da un OCR CET1 ratio pari al 7,70% e da una Componente Target (Pillar 2 Guidance, P2G), a fronte di una maggiore esposizione al rischio in condizioni di stress, pari allo 0,50%;
- coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio): 9,94%, composto da un OCR T1 ratio pari al 9,44% e da una Componente Target, a fronte di una maggiore esposizione al rischio in condizioni di stress, pari allo 0,50%;
- coefficiente di capitale totale (Total Capital ratio): 12,25%, composto da un OCR TC ratio pari al 11,75% e da una Componente Target, a fronte di una maggiore esposizione al rischio in condizioni di stress, pari allo 0,50%.

In aggiunta ai requisiti minimi vincolanti, oltre alla sopracitata riserva di conservazione del capitale, si aggiunge la riserva di capitale anticiclica, che Banca d'Italia ha mantenuto pari allo 0% per tutto il 2021. La riserva di capitale anticiclica ha lo scopo di proteggere il settore bancario nelle fasi di eccessiva crescita del credito; la sua imposizione avviene soltanto nei periodi di crescita del credito consentendo quindi di accumulare capitale primario di classe 1 che sarà poi destinato ad assorbire le perdite nelle fasi discendenti del ciclo.

Accanto al rispetto dei coefficienti patrimoniali minimi obbligatori Banca Popolare dell'Alto Adige effettua, coerentemente con le disposizioni normative definite dal c.d. "Secondo Pilastro" di Basilea 3, un'autonoma valutazione della propria adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica, in relazione ai rischi assunti e alle strategie aziendali (c.d. ICAAP - *Internal Capital Adequacy Assessment Process*).

Il processo ICAAP è presidiato dalla funzione di Risk management ed è strettamente integrato con altri processi aziendali (RAF, piano strategico, budget e *recovery plan*) e si compone di diverse fasi che comprendono l'individuazione e la mappatura dei rischi, la quantificazione del capitale interno, gli stress test e la valutazione dell'adeguatezza patrimoniale. L'individuazione dei rischi è effettuata tenendo conto del contesto in cui la Banca opera e delle linee strategiche delineate, valutando i singoli processi aziendali e tenendo altresì conto delle modifiche normative e degli esiti delle verifiche svolte dalle funzioni di controllo e/o dagli organi di vigilanza. La misurazione dei singoli rischi - effettuata secondo le metodologie indicate nella tabella successiva e nei paragrafi dedicati a ciascun rischio - porta alla determinazione di un capitale interno complessivo, ottenuto secondo un approccio c.d. *building block*, ovvero come somma algebrica del capitale interno a fronte di ciascun rischio, di Primo e Secondo Pilastro, nell'ipotesi di perfetta correlazione tra i rischi stessi. Il capitale complessivo posto a copertura del capitale interno complessivo si identifica con i FondiPropri.

La valutazione dell'adeguatezza patrimoniale è inoltre supportata da prove di stress sul capitale interno e sul capitale interno complessivo, condotte sulla base di scenari sistemici e idiosincratici, in condizioni estreme ma plausibili.

La valutazione dell'adeguatezza patrimoniale, nelle modalità sopra illustrate, avviene con periodicità annuale, con la redazione del Resoconto ICAAP, inviato a Banca d'Italia.

Il processo di verifica interna dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica condotto in occasione della stesura del rendiconto ICAAP al 31 dicembre 2021 non ha fatto emergere la necessità di reperire ulteriori risorse patrimoniali rispetto a quelle correnti.

Ai fini gestionali, inoltre, in ottica di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica, la funzione di Risk Management predispose un report in cui sono riportati l'evoluzione dei ratios patrimoniali, dei fondi propri, degli assorbimenti patrimoniali e l'analisi dei principali fattori di contribuzione alla dinamica del capitale. Suddetto report è portato mensilmente all'attenzione della Direzione e del Consiglio di Amministrazione.

## 4.2 Informativa quantitativa

### Modello EU KM1: metriche principali

		a	b
		31.12.2021	31.12.2020
<b>Fondi propri disponibili (importi)</b>			
1	Capitale primario di classe 1 (CET1)	805.620	771.042
2	Capitale di classe 1	805.620	771.042
3	Capitale totale	935.620	901.042
<b>Importi delle esposizioni ponderati per il rischio</b>			
4	Importo complessivo dell'esposizione al rischio	5.189.379	5.302.880
<b>Coefficienti di capitale (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)</b>			
5	Coefficiente del capitale primario di classe 1 (%)	15,52%	14,54%
6	Coefficiente del capitale di classe 1 (%)	15,52%	14,54%
7	Coefficiente di capitale totale (in %)	18,03%	16,99%
<b>Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)</b>			
EU 7a	Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva (in %)	1,25%	1,25%
EU 7b	Di cui costituiti da capitale CET1 (punti percentuali)	0,70%	0,70%
EU 7c	Di cui costituiti da capitale di classe 1 (punti percentuali)	0,94%	0,94%
EU 7d	Requisiti di fondi propri SREP totali (%)	9,25%	9,25%
<b>Requisito combinato di riserva e requisito patrimoniale complessivo (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)</b>			
8	Riserva di conservazione del capitale (%)	2,50%	2,50%
EU 8a	Riserva di conservazione dovuta al rischio macroprudenziale o sistemico individuato a livello di uno Stato membro (%)	0,00%	0,00%
9	Riserva di capitale anticiclica specifica dell'ente (%)	0,00%	0,00%
EU 9a	Riserva di capitale a fronte del rischio sistemico (%)	0,00%	0,00%
10	Riserva degli enti a rilevanza sistemica a livello globale (%)	0,00%	0,00%
EU 10a	Riserva di altri enti a rilevanza sistemica (%)	0,00%	0,00%
11	Requisito combinato di riserva di capitale (%)	2,50%	2,50%
EU 11a	Requisiti patrimoniali complessivi (%)	11,75%	11,75%
12	CET1 disponibile dopo aver soddisfatto i requisiti di fondi propri SREP totali (%)	0,00%	0,00%
<b>Coefficiente di leva finanziaria</b>			
13	Misura dell'esposizione complessiva	13.948.598	12.256.145
13.1	Leverage ratio total exposure measure (transitional)	14.001.824	12.195.768
14	Coefficiente di leva finanziaria (%)	5,39%	5,80%
14.1	Leverage ratio (transitional)	5,75%	6,32%
<b>Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (in percentuale della misura dell'esposizione complessiva)</b>			
EU 14a	Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (in %)	0,00%	0,00%
EU 14c	Requisiti del coefficiente di leva finanziaria totali SREP (%)	0,00%	0,00%
<b>Riserva del coefficiente di leva finanziaria e requisito complessivo del coefficiente di leva finanziaria (in percentuale della misura dell'esposizione totale)</b>			
EU 14d	Requisito di riserva del coefficiente di leva finanziaria (%)	0,00%	0,00%
EU 14e	Requisito del coefficiente di leva finanziaria complessivo (%)	0,00%	0,00%
<b>Coefficiente di copertura della liquidità</b>			
15	Totale delle attività liquide di elevata qualità (HQLA) (valore ponderato - media)	3.158.405	2.398.318
EU 16a	Deflussi di cassa - Valore ponderato totale	1.590.366	1.294.421
EU 16b	Afflussi di cassa - Valore ponderato totale	248.949	244.858
16	Totale dei deflussi di cassa netti (valore corretto)	1.341.416	1.049.563
17	Coefficiente di copertura della liquidità (%)	235,45%	228,51%
<b>Coefficiente netto di finanziamento stabile</b>			
18	Finanziamento stabile disponibile totale	10.784.271	n/a
19	Finanziamento stabile richiesto totale	7.845.272	n/a



| 20 | Coefficiente NSFR (%)

| 137,46% | 0,00% |

## Modello EU OV1: quadro sinottico degli importi complessivi dell'esposizione al rischio

		Importi complessivi dell'esposizione al rischio (TREA)		Requisiti totali di fondi propri
		a	B	c
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
<b>1</b>	<b>Rischio di credito (escluso il CCR)</b>	<b>4.620.461</b>	<b>4.738.434</b>	<b>369.637</b>
2	Di cui metodo standardizzato	4.620.461	4.738.434	369.637
3	Di cui metodo IRB di base (F-IRB)			
4	Di cui metodo di assegnazione			
EU 4a	Di cui strumenti di capitale soggetti al metodo della ponderazione semplice			
5	Di cui metodo IRB avanzato (A-IRB)			
<b>6</b>	<b>Rischio di controparte (CCR)</b>	<b>1.983</b>	<b>388</b>	<b>159</b>
7	Di cui metodo standardizzato			
8	Di cui metodo dei modelli interni (IMM)			
EU 8a	Di cui esposizioni verso una CCP			
EU 8b	Di cui aggiustamento della valutazione del credito (CVA)	1.033	115	83
9	Di cui altri CCR	949	273	76
10	Non applicabile			
11	Non applicabile			
12	Non applicabile			
13	Non applicabile			
14	Non applicabile			
15	<b>Rischio di regolamento</b>			
16	<b>Esposizioni verso le cartolarizzazioni esterne al portafoglio di negoziazione (tenendo conto del massimale)</b>	<b>235.846</b>	<b>257.457</b>	<b>18.868</b>
17	Di cui metodo SEC-IRBA			
18	Di cui metodo SEC-ERBA (compreso IAA)			
19	Di cui metodo SEC-SA	73.830	93.026	5.906
EU 19a	Di cui 1250 % / deduzione	162.016	164.432	12.961
20	<b>Rischi di posizione, di cambio e di posizione in merci (rischio di mercato)</b>	<b>7.941</b>	<b>7.505</b>	<b>635</b>
21	Di cui metodo standardizzato	7.941	7.505	635
22	Di cui IMA			
EU 22a	<b>Grandi esposizioni</b>			
23	<b>Rischio operativo</b>	<b>485.165</b>	<b>463.528</b>	<b>38.813</b>
EU 23a	Di cui metodo base			
EU 23b	Di cui metodo standardizzato	485.165	463.528	38.813
EU 23c	Di cui metodo avanzato di misurazione			
24	<b>Importo al di sotto delle soglie per la deduzione (soggetto a fattore di ponderazione del rischio del 250 %)</b>	<b>80.295</b>	<b>80.019</b>	<b>6.424</b>
25	Non applicabile			
26	Non applicabile			
27	Non applicabile			
28	Non applicabile			
29	<b>Totale</b>	<b>5.351.395</b>	<b>5.467.312</b>	<b>428.112</b>

## Disposizioni transitorie volte ad attenuare l'impatto dell'introduzione dell'IFRS 9

Il Regolamento UE 2020/873 del 24 giugno 2020, cosiddetto "quick-fix", ha modificato, tra l'altro, l'articolo 473 bis della CRR per quanto riguarda le disposizioni transitorie volte ad attenuare l'impatto dell'introduzione dell'IFRS 9 sui fondi propri.

All'originaria scelta operata dalla Banca di avvalersi della diluizione degli effetti sul CET1 relativi agli impatti della first time adoption dello IFRS 9 (prevista in 5 anni dal 2018 al 2022) sulla differenza tra i fondi rettificativi di stage 1/2/3 al 1 gennaio 2018 rispetto ai fondi IAS 39 presenti al 31 dicembre 2017, la Banca ha deciso di avvalersi integralmente delle disposizioni transitorie previste dall'art. 473 bis della CRR che prevedono:

- la diluizione dell'eventuale incremento della consistenza dei fondi di stage 1 e stage 2 verificatasi tra il 01 gennaio 2018 ed il 31 dicembre 2019 (in 3 anni dal 2020 al 2023);

- la diluizione dell'eventuale incremento della consistenza dei fondi di stage 1 e stage 2 verificatasi tra il 01 gennaio 2020 e la data di riferimento della chiusura di bilancio (in 5 anni dal 2020 al 2025).

Si riporta il confronto dei fondi propri, dei coefficienti patrimoniali e di leva finanziaria, con e senza l'applicazione delle disposizioni transitorie in materia di IFRS9.

*Tabella IFRS9 FL: confronto dei fondi propri, dei coefficienti patrimoniali e di leva finanziaria, con e senza l'applicazione delle disposizioni transitorie in materia di IFRS 9*

<b>Modello quantitative</b>	<b>31.12.2021</b>
Capitale disponibile (importi)	
1 Capitale primario di classe 1 (CET1)	805.620
2 Capitale primario di classe 1 (CET1) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	752.393
3 Capitale di classe 1	806
4 Capitale di classe 1 come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	752
5 Capitale totale	130.001
6 Capitale totale come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	130.001
Attività ponderate per il rischio (importi)	0
7 Totale delle attività ponderate per il rischio	5.189.379
8 Totale delle attività ponderate per il rischio come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	5.136.153
Coefficienti patrimoniali	
9 Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	15,52%
10 Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	14,65%
11 Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	15,52%
12 Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	14,65%
13 Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	2,51%
14 Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	2,53%
Coefficiente di leva finanziaria	
15 Misurazione dell'esposizione totale del coefficiente di leva finanziaria	14.001.824
16 Coefficiente di leva finanziaria	5,75%
17 Coefficiente di leva finanziaria come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	5,39%

## 5 Rischio di liquidità

### 5.1 Informativa qualitativa

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*").

Il monitoraggio e la gestione della liquidità sono formalizzati nella Policy dei Rischi, in cui vengono descritti i processi di gestione del rischio, gli strumenti di misurazione e controllo nonché le strategie da intraprendere in situazioni di tensione di liquidità. Tali strategie sono parte integrante del piano di emergenza denominato Contingency Funding Plan, che è sotto il governo della funzione di Risk management.

Il modello di governance definito per la gestione e il controllo del rischio di liquidità si fonda sui seguenti principi:

- 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.

La gestione del livello di liquidità è affidata alla Direzione Finanza della Banca (Servizi FNF e Treasury), la quale, con il supporto del Comitato ALCO, interviene prontamente con azioni correttive qualora se ne verifichi la necessità. I controlli di secondo livello relativi al rischio di liquidità sono effettuati dalla funzione Risk management che si occupa nello specifico anche delle proposte di definizione dei limiti operativi, del loro monitoraggio e delle correlate attività di reporting e di early warning.

La Policy di Liquidità prevede, accanto alla tradizionale rilevazione di un indicatore di liquidità a breve e di uno di liquidità strutturale, il continuo monitoraggio di un ampio set di indicatori focalizzati sull'andamento della situazione di liquidità sistemica e specifica, a breve termine e a medio-lungo termine.

La Banca monitora l'andamento degli indicatori Liquidity Coverage Ratio (LCR) e Net Stable Funding Ratio (NSFR), affinando e adeguando costantemente le regole di calcolo secondo le indicazioni della normativa. Al 31 dicembre 2021 gli indicatori di liquidità si confermano particolarmente positivi, attestandosi per LCR al 235,5% e per NSFR al 137,5%.

La tabella successiva espone le informazioni quantitative inerenti a LCR misurato secondo la normativa regolamentare (Circolare n. 285 di Banca d'Italia - Parte Seconda, Capitolo 13, Sezione II), ove i dati si riferiscono alla media trimestrale a partire dall'indicatore LCR rilevato al 31 dicembre 2021.

Divisa e unità (Euro milioni)	Valori Medi Trimestrali				
	31. Mrz 22	31. Dez 21	30. Sep 21	30. Jun 21	31. Mrz 21
<b>Trimestre di riferimento</b>					
Numero di rilevazioni utilizzate nel calcolo della media	3	3	3	3	3
21 RISERVA DI LIQUIDITA'	3.288	3.310	3.411	3.096	2.693
22 TOTALE DEI DEFLUSSI DI CASSA NETTI	1.429	1.378	1.318	1.309	1.197
23 COEFFICIENTE DI COPERTURA DELLA LIQUIDITA' (%)	230,18%	240,08%	259,07%	237,15%	226,06%

Ad integrazione delle informazioni fornire dagli indicatori di liquidità, la funzione Risk management e la Direzione Finanze hanno il compito di eseguire analisi di stress sugli indicatori regolamentari e sulla scorta di liquidità della Banca:

- in occasione del resoconto ILAAP e quindi con frequenza almeno annuale, la funzione Risk management 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;
- la Direzione finanze esegue a fini gestionali analisi di stress sulla scorta di liquidità. La metodologia sottostante l'analisi di stress consiste nel valutare, tramite l'utilizzo della Maturity Ladder, la capacità di resistenza alla crisi di liquidità (misurata in giorni), 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 della Banca.

La posizione di liquidità della Banca risulta scarsamente influenzata da variazioni dello scenario macroeconomico, visto l'utilizzo contenuto del funding istituzionale e dei mercati interbancari. Al fine di verificare l'adeguatezza della disponibilità liquida della Banca si è pertanto ipotizzato uno scenario di stress idiosincratico e uno sistemico.

Le variabili di stress individuate nello scenario idiosincratico sono:

- elevato run off della raccolta su un orizzonte temporale di un anno;
- mancata realizzazione delle iniziative di funding unsecured previste a budget.

Le variabili riferite allo scenario sistemico sono:

- riduzione del controvalore degli attivi liquidi (portafoglio di proprietà) a seguito di shock di mercato;
- incremento degli utilizzi dei margini delle linee di credito della Clientela;
- incremento dei crediti in stato di default.

Lo scenario di stress idiosincratico è definito dalla funzione Risk management, e ipotizza il verificarsi di gravi eventi lesivi dell'immagine della Banca tali da far presupporre una perdita marcata di solidità.

La severity dei parametri è definita sulla base dell'analisi delle serie storiche degli aggregati di raccolta e di impiego di istituti di credito italiani in periodi di massimo stress e in condizioni di elevato rischio reputazionale.

L'applicazione degli scenari determina nuovi volumi di raccolta e impieghi in condizioni di stress (contrazione della raccolta da Clientela, riduzione di valore delle riserve di liquidità, incremento degli utilizzi dei margini disponibili e minori impieghi fruttiferi).

L'esercizio di stress prevede la quantificazione degli indicatori LCR e NSFR, applicando i volumi di raccolta e impieghi risultanti dallo scenario stressato.

Lo stress test ha sempre dimostrato per la Banca disponibilità liquide, o prontamente liquidabili, adeguate a fronteggiare eventuali crisi di origine sia sistemica sia specifica.

## 6 Rischio di credito

### 6.1 Informativa qualitativa

Gli obiettivi del budget/piano strategico relativi al rischio di credito sono definiti coerentemente con gli obiettivi di propensione al rischio e di massima tolleranza, formalizzati nel Risk Appetite Framework (RAF), approvati dal Consiglio di amministrazione.

Il processo di erogazione del credito prevede l'attribuzione delle richieste ad un'apposita struttura decisionale basata sulla rischiosità del richiedente (PD) e/o sull'entità dell'importo richiesto dalla clientela.

Compatibilmente con i propri limiti di autonomia, la struttura decisionale può accettare la richiesta, respingerla o, talvolta, modificarla (ad esempio richiedendo ulteriori garanzie o proponendo una riduzione dell'ammontare richiesto o una diversa tipologia di affidamento).

Con specifico riferimento alle attività di controllo del rischio di credito, si richiamano le principali funzioni demandate alla funzione di Risk Management:

- Credit Risk Management che definisce gli obiettivi e le linee guida di sviluppo del credito in coerenza con gli obiettivi ed il RAF, redige la documentazione interna, definisce i principali strumenti e processi ed effettua i controlli andamentali e puntuali su tutta la filiera del credito;
- Credit Risk Modeling che ha come mission l'implementazione 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;
- Rating Desk che ha come mission quella di garantire la comprensione dei rating all'interno della Banca, di valutare la capacità predittiva dei modelli di rating nel continuo e di applicare override "correttivi" al rating statistico, ove presenti variabili latenti rilevanti non considerate dal modello;
- Funzione Convalida Interna che ha come mission l'esecuzione e aggiornamento del processo di convalida interna, valutando l'accuratezza delle stime ed esprimendo un giudizio in merito alla solidità concettuale e al regolare funzionamento dei modelli previsionali di misurazione del rischio.

A queste attività, svolte applicando il principio di proporzionalità, si aggiungono i controlli di primo livello svolti direttamente dalle aree di business

#### Sistemi di gestione, misurazione e controllo

La funzione di Risk management ha il compito di sviluppare metodologie di misurazione del rischio di credito e di supportare la creazione di modelli specifici per la valutazione delle componenti di rischio sui singoli portafogli creditizi.

La funzione di Risk management si occupa altresì di predisporre il reporting andamentale e monitorare il rispetto delle metriche RAF. Tra le attività condotte dal 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 periodicamente al Comitato Rischi. Contestualmente alla stesura del Resoconto ICAAP (analisi di adeguatezza patrimoniale ai sensi del Secondo Pilastro di Basilea), e quindi con frequenza almeno annuale, la Banca conduce prove di stress sul portafoglio creditizio. 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). Inoltre, la funzione di Risk management, in attuazione di quanto previsto dalla circ. 285/2013 di Banca d'Italia, effettua controlli di secondo livello sul rischio di credito e valuta la coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo e delle pratiche di erogazione/rinnovo crediti di competenza del Consiglio di amministrazione.

Per quanto concerne inoltre il controllo a livello del credito deteriorato, la Banca è dotata di un servizio di gestori crediti anomali, oggi inserito nell'area Workout, che supporta nella gestione di Clientela caratterizzate da rilevanti indici di anomalie andamentali ovvero classificate a past due, inadempienza probabile ovvero a sofferenza.

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.

Oltre ai modelli andamentali sono presenti anche specifici presidi volti a valutare la controparte in sede di concessione di nuovo finanziamento.

I modelli di rating sono integrati nei processi creditizi (erogazione, monitoraggio, poteri di delibera) e nella definizione del pricing.

### Definizioni di crediti "scaduti" e "deteriorati" utilizzate a fini contabili

Banca Popolare dell'Alto Adige effettua sistematicamente una ricognizione dei crediti volta a individuare quelli che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore.

I crediti deteriorati, conformemente all'aggiornamento della circolare 272 di Banca d'Italia del 20 gennaio 2015, sono così suddivisi:

- sofferenze: esposizioni per cassa e fuori bilancio (quali ad esempio finanziamenti, titoli, derivati, crediti di firma) 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;
- inadempienze probabili (unlikely to pay): esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.), per le quali a giudizio soggettivo dell'ente finanziatore è 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.

Le esposizioni a nome dei debitori che hanno fatto proposta di ristrutturazione del debito ai sensi degli art. 67 e 182 della Legge Fallimentare (di seguito L.F.) o che hanno fatto domanda di concordato preventivo ai sensi dell'art. 161 della L.F. o di concordato in continuità aziendale ai sensi dell'art. 186 bis della L.F. devono essere classificate tra le inadempienze probabili fino a quando non sia nota l'evoluzione della richiesta salvo che le stesse non siano già classificate a sofferenza o abbiano i requisiti soggettivi per la classificazione a sofferenza. Qualora il concordato con continuità aziendale si realizzi con la cessione/conferimento dell'azienda in esercizio a soggetti terzi, l'esposizione va riclassificata in bonis. Tale possibilità è invece preclusa nel caso di cessione o conferimento a una società appartenente al medesimo gruppo economico del debitore.

Nell'ambito delle inadempienze probabili, fermo restando l'unitarietà della categoria di classificazione, si distinguono le inadempienze probabili a fronte di disdette riguardanti le esposizioni nei confronti di soggetti che sono in difficoltà ad adempiere alle proprie obbligazioni e per le quali il soggetto finanziatore ha operato la revoca degli affidamenti ed ha richiesto la restituzione integrale del proprio credito.

- esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate: esposizioni per cassa e/o sconfinanti da almeno 90 giorni continuativi tenendo conto della compensazione con eventuali margini disponibili su altre linee di credito a nome dello stesso debitore e a condizione che l'intero ammontare scaduto sia superiore al 5% del maggior importo tra la media delle quote scadute e/o sconfinanti sull'intera esposizione

rilevate giornalmente nell'ultimo trimestre precedente e la quota scaduta e/o sconfinante sull'intera esposizione riferita alla data di riferimento della rilevazione.

In conformità a quanto previsto dagli ITS (*International Technical Standards*) emanati dall'EBA (*European Banking Authority*) di cui al regolamento CRR 575/2013 emanato dal Parlamento e dal Consiglio Europeo, la Circolare 272 ha integrato anche la definizione di EBA in tema di misure di tolleranza. Le esposizioni classificate *performing* o *non performing* 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 di una concessione è la difficoltà del debitore; si prescinde pertanto dalla presenza di importi scaduti e/o dalla classificazione delle esposizioni come deteriorate. Per quanto sopra, le esposizioni *performing* oggetto di concessione sono denominate "*forborne performing*", le esposizioni *non performing* oggetto di concessione sono denominate "*forborne non performing*". La difficoltà del debitore può essere presunta in via assoluta o da accertare.

## Descrizione delle metodologie adottate per determinare le rettifiche di valore

La metodologia adottata per determinare le rettifiche di valore per i crediti deteriorati varia in base alla tipologia di deterioramento.

I crediti in sofferenza e le inadempienze probabili con revoca degli affidamenti sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore attuale dei flussi futuri previsti, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario, e il valore di bilancio al momento della valutazione.

La previsione della recuperabilità del credito tiene conto di:

- 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;
- tempi di recupero stimati in base alle tipologie di garanzie presenti, le modalità di liquidazione giudiziale o stragiudiziale delle stesse, procedure concorsuali, l'area geografica di appartenenza;
- 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.

Il Servizio competente determina la valutazione analitica della recuperabilità dei singoli rapporti attribuendo un piano di rientro differenziato in relazione alle caratteristiche dei singoli crediti tenuto conto delle garanzie presenti e/o acquisibili e degli eventuali accordi intercorsi con la Clientela.

La rettifica di valore è iscritta a Conto Economico. Il valore originario dei crediti viene ripristinato, negli esercizi successivi, nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa. La ripresa di valore è iscritta nel Conto Economico e non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Le inadempienze probabili senza revoca degli affidamenti e i crediti scaduti o sconfinanti sono soggetti sia ad una valutazione analitica sia a una valutazione forfettaria, anche in relazione al valore dell'esposizione.

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 (crediti e titoli). 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) ovvero 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 i margini disponibili riferiti ai crediti accordati e non utilizzati e 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*.

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 – *Probability of Default*) e del tasso di perdita in caso di insolvenza (LGD – *Loss Given 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*).

La variabile PD è determinata sulla base del modello di rating interno ove disponibile e in tutti gli altri casi sulla base dei dati storici di ingresso a default.

Relativamente alla LGD, la Banca si è dotata di un modello di stima della *Workout Loss Given Default*, sulla base di dati interni.

Infine, con riferimento al CCF, non è presente un modello interno, pertanto il parametro è stato definito sulla base dei valori previsti dalla normativa prudenziale.

A partire dalla data riferita al 31.12.2019 sono fornite le informazioni richieste dagli "Orientamenti relativi all'informativa sulle esposizioni deteriorate e oggetto di misure di concessione" emanati dall'EBA (EBA/GL/2018/10). Tali Orientamenti adottano un principio di proporzionalità in funzione della significatività dell'ente creditizio e del livello delle esposizioni deteriorate segnalate conformemente all'ambito d'applicazione specificato per ogni tabella. Banca Popolare dell'Alto Adige, rientrando nel perimetro delle banche Less Significant, è tenuta ad esporre le quattro tabelle riportate nell'Informativa quantitativa.

## 6.2 Informativa quantitativa

Modello EU CQ1: qualità creditizia delle esposizioni oggetto di misure di concessione

		a	b	d		e	f	g	h
		Valore contabile lordo / importo nominale delle esposizioni oggetto di misure di concessione				Riduzione di valore accumulata, variazioni negative accumulate del valore equo dovute al rischio di credito e accantonamenti		Garanzie reali e garanzie finanziarie ricevute su esposizioni oggetto di misure di concessione	
		In bonis oggetto di misure di concessione	Deteriorate oggetto di misure di concessione		Su esposizioni in bonis oggetto di misure di concessione	Su esposizioni deteriorate oggetto di misure di concessione		Di cui garanzie reali e garanzie finanziarie ricevute su esposizioni deteriorate oggetto di misure di concessione	
			di cui in stato di default	di cui hanno subito una riduzione di valore					
005	Disponibilità presso banche centrali e altri depositi a vista								
010	Prestiti e anticipazioni	<b>362.778</b>	<b>167.724</b>	<b>167.724</b>	<b>167.724</b>	<b>(14.387)</b>	<b>(77.758)</b>	<b>402.094</b>	<b>85.472</b>
020	Banche centrali								
030	Amministrazioni pubbliche								
040	Enti creditizi								
050	Altre società finanziarie	638	3.225	3.225	3.225	(6)	(3.164)	655	29
060	Società non finanziarie	234.194	127.029	127.029	127.029	(9.012)	(61.597)	262.357	61.969
070	Famiglie	127.946	37.470	37.470	37.470	(5.369)	(12.998)	139.083	23.474
080	Titoli di debito								
090	Impegni all'erogazione di finanziamenti dati								
100	<b>Totale</b>	<b>362.778</b>	<b>167.724</b>	<b>167.724</b>	<b>167.724</b>	<b>(14.387)</b>	<b>(77.758)</b>	<b>402.094</b>	<b>85.472</b>

## Modello EU CQ3: qualità creditizia delle esposizioni in bonis e deteriorate suddivise in base ai giorni di arretrato

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		Valore contabile lordo / importo nominale											
		Esposizioni in bonis			Esposizioni deteriorate								
		Non scadute o scadute da <= 90 giorni	Scadute da > 30 giorni <= 90 giorni		Inadempienze probabili che non sono scadute o che sono scadute da <= 90 giorni	Scadute da > 90 giorni <= 180 giorni	Scadute da > 180 giorni <= 1 anno	Scadute da > 1 anno <= 2 anni	Scadute da > 2 anni <= 5 anni	Scadute da > 5 anni <= 7 anni	Scadute da > 7 anni	Di cui in stato di default	
005	Disponibilità presso banche centrali e altri depositi a vista	1.601.121	1.601.121										
010	Prestiti e anticipazioni	7.323.189	7.306.895	16.294	466.389	153.227	16.710	19.295	32.143	116.175	45.727	83.111	466.389
020	Banche centrali												
030	Amministrazioni pubbliche	23.899	23.898	1									
040	Enti creditizi	50	50										
050	Altre società finanziarie	269.055	269.055		4.176		3.188	11		976	1		4.176
060	Società non finanziarie	3.490.715	3.487.527	3.188	352.220	123.340	6.740	11.598	22.948	97.613	31.952	58.029	352.220
070	di cui PMI	2.416.703	2.414.430	2.274	114.408	71.280	4.026	7.888	5.309	16.912	2.899	6.093	114.408
080	Famiglie	3.539.470	3.526.366	13.105	109.993	29.888	6.782	7.686	9.195	17.586	13.775	25.081	109.993
090	Titoli di debito	3.575.197	3.575.197										
100	Banche centrali												
110	Amministrazioni pubbliche	3.179.827	3.179.827										
120	Enti creditizi	165.531	165.531										
130	Altre società finanziarie	125.825	125.825										
140	Società non finanziarie	104.014	104.014										
150	Esposizioni fuori bilancio	2.834.111			20.832								20.832
160	Banche centrali												
170	Amministrazioni pubbliche	214.910											
180	Enti creditizi	38.307											
190	Altre società finanziarie	45.805											
200	Società non finanziarie	2.103.592			19.990								19.990
210	Famiglie	431.497			842								842
220	<b>Totale</b>	<b>15.333.619</b>	<b>12.483.213</b>	<b>16.294</b>	<b>487.220</b>	<b>153.227</b>	<b>16.710</b>	<b>19.295</b>	<b>32.143</b>	<b>116.175</b>	<b>45.727</b>	<b>83.111</b>	<b>487.220</b>

## Modello EU CQ5: qualità creditizia dei prestiti e delle anticipazioni a società non finanziarie per settore economico

	a	b		c	d	e	f
		Valore contabile lordo					
		Di cui deteriorate					
			Di cui in stato di default		Di cui prestiti e anticipazioni soggetti a riduzione di valore	Riduzione di valore accumulata	Variazioni negative accumulate del valore equo dovute al rischio di credito su esposizioni deteriorate
010	Agricoltura, silvicoltura e pesca	149.742	13.429	13.429	144.606	7.474	
020	Attività estrattiva	10.243	1.426	1.426	10.243	954	
030	Attività manifatturiera	730.884	51.249	51.249	730.691	48.117	
040	Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata	128.196	3.359	3.359	128.196	1.681	
050	Approvvigionamento idrico	42.159	3.890	3.890	42.159	3.661	
060	Costruzioni	480.641	85.949	85.949	480.641	61.426	
070	Commercio all'ingrosso e al dettaglio	515.673	33.900	33.900	515.673	29.499	
080	Trasporto e stoccaggio	132.481	5.921	5.921	132.481	5.156	
090	Servizi di alloggio e di ristorazione	779.352	42.988	42.988	779.352	23.579	
100	Servizi di informazione e comunicazione	49.848	1.601	1.601	49.848	1.058	
110	Attività finanziarie e assicurative	555.190	74.598	74.598	532.259	43.107	
120	Attività immobiliari	13.941	124	124	13.941	140	
130	Attività professionali, scientifiche e tecniche	117.092	8.194	8.194	116.908	7.649	
140	Attività amministrative e di servizi di supporto	50.538	13.885	13.885	50.538	8.741	
150	Amministrazione pubblica e difesa, previdenza sociale obbligatoria	8.772	8.772	8.772	8.772	5.022	
160	Istruzione	4.051	1	1	4.051	57	
170	Attività dei servizi sanitari e di assistenza sociale	15.457	275	275	15.457	310	
180	Attività artistiche, di intrattenimento e divertimento	28.391	2.332	2.332	28.391	1.040	
190	Altri servizi	30.282	326	326	30.282	509	
<b>200</b>	<b>Totale</b>	<b>3.842.935</b>	<b>352.220</b>	<b>352.220</b>	<b>3.814.490</b>	<b>249.180</b>	

## Modello EU CQ6: valutazione delle garanzie reali - prestiti e anticipazioni

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	
Prestiti e anticipazioni													
		In bonis			Inadempienze probabili che non sono scadute o che sono scadute da <= 90 giorni	Deteriorati							
		Di cui scaduti da > 30 giorni <= 90 giorni				Scaduti da > 90 giorni						Di cui scaduti da > 7 anni	
					Di cui scaduti da > 90 giorni <= 180 giorni	Di cui scaduti da > 180 giorni <= 1 anno	Di cui scaduti da > 1 anno <= 2 anni	Di cui scaduti da > 2 anni <= 5 anni	Di cui scaduti da > 5 anni <= 7 anni				
010	Valore contabile lordo	7.789.578	7.323.189	16.294	466.389	153.227	313.161	16.710	19.295	32.143	116.175	45.727	83.111
020	di cui garantiti	6.510.881	6.124.777	14.600	386.104	142.938	243.166	11.919	17.801	27.720	91.305	34.396	60.025
030	di cui garantiti da beni immobili	4.825.832	4.500.235	11.339	325.597	112.504	213.093	8.612	16.012	23.399	77.615	32.790	54.664
040	Di cui strumenti con rapporto LTV superiore al 60% e inferiore o pari all'80%	1.210.909	1.151.692		59.217	23.619	35.598						
050	Di cui strumenti con rapporto LTV superiore al 80% e inferiore o pari all'100%	200.212	167.076		33.136	13.836	19.300						
060	Di cui strumenti con LTV superiore al 100 %	354.839	235.413		119.426	31.975	87.451						
070	Riduzione di valore accumulata per attività garantite	252.188	82.126	1.421	170.061	49.325	120.737	4.135	4.450	11.305	41.269	19.152	40.426
080	Garanzie reali												
090	Di cui valore limitato al valore dell'esposizione	4.541.232	4.361.553	10.338	179.679	73.500	106.179	5.473	12.008	15.028	41.205	13.863	18.600
100	Di cui beni immobili	4.499.211	4.320.752	10.247	178.458	73.219	105.239	5.430	11.994	14.685	41.098	13.863	18.169
110	Di cui valore oltre il limite	6.083.391	5.723.001	15.949	360.390	125.611	234.778	13.920	17.154	30.209	84.608	40.595	48.292
120	Di cui beni immobili	5.009.558	4.768.969	12.473	240.589	99.828	140.761	12.977	14.677	20.686	46.146	19.549	26.727
130	Garanzie finanziarie ricevute	1.463.884	1.438.389	1.052	25.495	11.814	13.681	2.138	1.138	1.054	8.189	433	729
140	Cancellazioni parziali accumulate	13.822			13.822		13.822					4.113	9.709

## Modello EU CR1: esposizioni in bonis ed esposizioni deteriorate e relativi accantonamenti

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n		o													
														Valore contabile lordo / importo nominale						Riduzione di valore accumulata, variazioni negative accumulate del valore equo dovute al rischio di credito e accantonamenti						Cancellazioni parziali accumulate	Garanzie reali e finanziarie ricevute		
														In bonis			Esposizioni deteriorate			Riduzione di valore accumulata, variazioni negative accumulate del valore equo dovute al rischio di credito e accantonamenti			Esposizioni deteriorate - Riduzione di valore accumulata, variazioni negative accumulate del valore equo dovute al rischio di credito e accantonamenti				Su esposizioni in bonis	Su esposizioni deteriorate	
	di cui fase 1	di cui fase 2		di cui fase 2	di cui fase 3		di cui fase 1	di cui fase 2		di cui fase 2	di cui fase 3																		
005	Disponibilità presso banche centrali e altri depositi a vista	1.601.121	1.601.121				2	2																					
010	<b>Prestiti e anticipazioni</b>	<b>7.323.189</b>	<b>6.355.944</b>	<b>911.510</b>	<b>466.389</b>		<b>448.001</b>	<b>88.849</b>	<b>36.453</b>	<b>52.396</b>	<b>242.063</b>		<b>242.063</b>	<b>13.822</b>	<b>5.799.942</b>	<b>205.174</b>													
020	Banche centrali																												
030	Amministrazioni pubbliche	23.899	23.281	619				61	53	7					931														
040	Enti creditizi	50	50																										
050	Altre società finanziarie	269.055	222.058	1.951	4.176		4.176	920	861	59	4.055		4.055		71.320	89													
060	Società non finanziarie	3.490.715	2.903.299	577.360	352.220		333.832	57.564	21.711	35.853	191.617		191.617	13.745	2.658.228	145.341													
070	di cui PMI	2.416.703	1.995.743	410.904	114.408		109.079	41.900	13.783	28.117	46.818		46.818		1.953.216	64.830													
080	Famiglie	3.539.470	3.207.256	331.580	109.993		109.993	30.305	13.828	16.477	46.392		46.392	78	3.069.463	59.743													
090	<b>Titoli di debito</b>	<b>3.575.197</b>	<b>3.574.111</b>	<b>1.050</b>				<b>2.261</b>	<b>1.211</b>	<b>1.050</b>																			
100	Banche centrali																												
110	Amministrazioni pubbliche	3.179.827	3.179.827					577	577																				
120	Enti creditizi	165.531	165.531					93	93																				
130	Altre società finanziarie	125.825	125.789					121	121																				
140	Società non finanziarie	104.014	102.964	1.050				1.470	420	1.050																			
150	<b>Off-balance sheet exposures</b>	<b>2.834.111</b>	<b>2.616.057</b>	<b>218.019</b>	<b>20.832</b>		<b>20.832</b>	<b>2.211</b>	<b>1.231</b>	<b>980</b>	<b>5.420</b>		<b>5.420</b>		<b>456.060</b>	<b>5.123</b>													
160	Banche centrali																												
170	Amministrazioni pubbliche	214.910	214.904	6																									
180	Enti creditizi	38.307	38.307					1	1																				
190	Altre società finanziarie	45.805	41.808	3.962				10	10						9.295														
200	Società non finanziarie	2.103.592	1.925.306	178.287	19.990		19.990	1.878	1.000	878	5.156		5.156		412.706	4.902													
210	Famiglie	431.497	395.732	35.765	842		842	322	219	102	264		264		34.058	221													
220	<b>Totale</b>	<b>15.333.619</b>	<b>14.147.233</b>	<b>1.130.579</b>	<b>487.220</b>		<b>468.832</b>	<b>93.323</b>	<b>38.897</b>	<b>54.426</b>	<b>247.484</b>		<b>247.484</b>	<b>13.822</b>	<b>6.256.002</b>	<b>210.297</b>													

## Informazioni su prestiti e anticipazioni soggetti a moratorie legislative e non legislative

Con comunicato del 30 giugno 2020 Banca d'Italia ha dato attuazione agli Orientamenti dell'Autorità Bancaria Europea (EBA) del 2 giugno 2020 "Guidelines on reporting and disclosure of exposures subject to measures applied in response to the COVID-19 crisis" (EBA/GL/2020/07) relativi agli obblighi di segnalazione e di informativa al pubblico sulle esposizioni oggetto di misure applicate alla luce della crisi Covid-19.

Mediante comunicato del 17 gennaio 2022 l'EBA ha confermato, "fino a successiva comunicazione", l'obbligo di segnalazione e di informativa al pubblico dei tre modelli.

In ottemperanza alle suddette disposizioni si forniscono nel seguito le informazioni quantitative e qualitative riferite al 31 dicembre 2021 relative a:

- finanziamenti oggetto di "moratorie" che rientrano nell'ambito di applicazione degli orientamenti dell'EBA sulle moratorie legislative e non legislative relative ai pagamenti dei prestiti applicate alla luce della crisi Covid-19 (EBA/GL/2020/02)10;
- nuovi finanziamenti garantiti dallo Stato o altro Ente pubblico.

## Modello 1. Informazioni su prestiti e anticipazioni soggetti a moratorie legislative e non legislative: valori lordi e rettifiche di valore

		Valore Lordo								Rettifiche di valore complessive / variazioni cumulate negative di fair value								
		Esposizioni creditizie non deteriorate				Esposizioni creditizie deteriorate				Esposizioni creditizie non deteriorate - rettifiche di valore complessive / variazioni cumulate negative di fair value				Esposizioni creditizie deteriorate - rettifiche di valore complessive / variazioni cumulate negative di fair value				
			Di cui: Primo stadio	Di cui: Secondo stadio	Di cui: Impaired acquisiti o originati		Di cui: Secondo stadio	Di cui: Terzo stadio	Di cui: Impaired acquisiti o originati		Di cui: Primo stadio	Di cui: Secondo stadio	Di cui: Impaired acquisiti o originati		Di cui: Primo stadio	Di cui: Secondo stadio	Di cui: Impaired acquisiti o originati	
0010	0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090	0100	0110	0120	0130	0140	0150	0160	0170	0180	
0010	<b>Finanziamenti oggetto di moratoria conforme con le GL: "in essere"</b>	69.055	68.634	52.762	15.872		421		421	-1.053	-941	-303	-638		-112			
0020	di cui: famiglie	6.656	6.616	5.775	841		40			-77	-59	-24	-35		-18			
0030	di cui: società non finanziarie	62.399	62.018	46.987	15.031		381		381	-976	-882	-279	-603		-94			
0040	di cui: PMI	58.787	58.405	45.533	12.873		381		381	-898	-804	-255	-548		-94			
0050	<b>Finanziamenti oggetto di moratoria conforme con le GL: "scadute o non più conformi"</b>	1.877.377	1.814.554	1.322.918	491.636		62.823		62.797	-61.147	-44.113	-8.871	-35.242		-17.034			
0060	<b>Finanziamenti oggetto di moratoria "scaduta"</b>	1.877.377	1.814.554	1.322.918	491.636		62.823		62.797	-61.147	-44.113	-8.871	-35.242		-17.034			
0070	di cui: Famiglie	781.852	767.387	590.183	177.204		14.465		14.465	-17.136	-13.628	-3.483	-10.145		-3.508			
0080	di cui: società non finanziarie	1.085.608	1.037.261	724.070	313.191		48.348		48.322	-43.930	-30.407	-5.348	-25.059		-13.523			
0090	di cui: PMI	838.728	804.367	569.112	235.255		34.361		34.361	-32.611	-24.017	-3.935	-20.082		-8.594			
0100	<b>Finanziamenti oggetto di moratoria e non più conforme con le GL</b>																	
0110	di cui: Famiglie																	
0120	di cui: società non finanziarie																	
0130	di cui: PMI																	
0140	<b>Oggetto di concessione dalla data in cui non sono più conformi alle GL</b>																	
0150	<b>Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione</b>																	



## Modello 2. Prestiti e anticipazioni soggetti a moratorie legislative e non legislative: trasferimenti tra stadi

		VALORE LORDO											
		Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio				Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio				Trasferimenti tra terzo stadio e primo stadio			
		Da primo stadio a secondo stadio	Di cui ingressi da finanziamenti acquisiti o originati nel periodo	Da secondo stadio a primo stadio	Di cui ingressi da finanziamenti acquisiti o originati nel periodo	Da secondo stadio a terzo stadio	Di cui ingressi da finanziamenti acquisiti o originati nel periodo	Da terzo stadio a secondo stadio	Di cui ingressi da finanziamenti acquisiti o originati nel periodo	Da primo stadio a terzo stadio	Di cui ingressi da finanziamenti acquisiti o originati nel periodo	Da terzo stadio a primo stadio	Di cui ingressi da finanziamenti acquisiti o originati nel periodo
0010	0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090	0100	0110	0120		
0010	<b>Finanziamenti oggetto di moratoria conforme con le GL: "in essere"</b>	12.548		1.063		45		17		336			
0020	di cui: famiglie	304		1.063				17					
0030	di cui: società non finanziarie	12.244				45				336			
0040	di cui: PMI	11.000				45				336			
0050	<b>Finanziamenti oggetto di moratoria conforme con le GL: "scadute o non più conformi"</b>	294.217		13.214		8.981		2.864		27.743		6	
0060	<b>Finanziamenti oggetto di moratoria "scaduta"</b>	294.217		13.214		8.981		2.864		27.743		6	
0070	di cui: Famiglie	96.645		6.221		5.025		2.398		4.371		6	
0080	di cui: società non finanziarie	196.940		6.993		3.956		466		23.361			
0090	di cui: PMI	151.340		4.544		2.019		322		19.043			
0100	<b>Finanziamenti oggetto di moratoria e non più conforme con le GL</b>												
0110	di cui: Famiglie												
0120	di cui: società non finanziarie												
0130	di cui: PMI												
0140	<b>Oggetto di concessione dalla data in cui non sono più conformi alle GL</b>												
0150	<b>Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione</b>												

A seguito dello scoppio della pandemia da covid-19, la Banca 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.

## Modello 3. Prestiti e anticipazioni soggetti a moratorie legislative e non legislative: trasferimenti tra stadi: trasferimenti tra stadi e nuovi ingressi

		VALORE LORDO					
		Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio				Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio	
		Esposizioni stabili a primo stadio	Di cui ingressi da finanziamenti acquisiti o originati nel periodo	Esposizioni stabili a secondo stadio	Di cui ingressi da finanziamenti acquisiti o originati nel periodo	Esposizioni stabili a terzo stadio	Di cui ingressi da finanziamenti acquisiti o originati nel periodo
0010	Finanziamenti oggetto di moratoria conforme con le GL: "in essere"	51.699	1.051	2.002			
0020	di cui: famiglie	4.713	318	297			
0030	di cui: società non finanziarie	46.987	734	1.705			
0040	di cui: PMI	45.533	716	1.429			
0050	Finanziamenti oggetto di moratoria conforme con le GL: "scadute o non più conformi"	1.304.715	183.207	149.739	23.351	22.495	1.330
0060	Finanziamenti oggetto di moratoria "scaduta"	1.304.715	183.207	149.739	23.351	22.495	1.330
0070	di cui: Famiglie	581.369	116.289	60.714	12.853	4.275	877
0080	di cui: società non finanziarie	714.681	66.918	88.417	10.498	18.220	454
0090	di cui: PMI	563.836	48.623	60.573	9.794	10.920	295
0100	Finanziamenti oggetto di moratoria e non più conformi con le GL						
0110	di cui: Famiglie						
0120	di cui: società non finanziarie						
0130	di cui: PMI						
0140	Oggetto di concessione dalla data in cui non sono più conformi alle GL						
0150	Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione						

In linea con il quadro normativo definito dal DL Liquidità e con le disposizioni di funzionamento del Fondo di Garanzia per le PMI, la Banca ha predisposto nuovi prodotti per consentire l'erogazione di nuovi finanziamenti, principalmente:

- erogazione finanziamenti fino a 30.000 euro (ex 25.000 euro) garantiti al 100%/90% dal Fondo di garanzia per le PMI ovvero da ISMEA;
- erogazione finanziamenti oltre a 30.000 euro (ex 25.000 euro) garantiti dal Fondo di garanzia per le PMI con percentuali variabili dall'80% al 90%.

## 7 Uso del metodo standardizzato per il rischio di credito

### 7.1 Informativa qualitativa

Banca Popolare dell'Alto Adige applica il Metodo Standardizzato per il calcolo dell'assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di credito.

La Banca ha scelto di avvalersi delle Agenzie Esterne di Valutazione del Merito di Credito Moody's e DBRS ai fini della determinazione dei coefficienti di ponderazione per il calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito.

Nella seguente tabella sono riportati i portafogli per i quali sono utilizzati i giudizi di merito creditizio esterni.

#### *Portafogli ECAI*

<b>Portafogli</b>	<b>ECA/ECAI</b>	<b>Caratteristiche dei rating</b>
Esposizioni verso Amministrazioni centrali o banche centrali	DBRS Ratings Limited	solicited/unsolicited
Esposizioni verso organizzazioni internazionali	DBRS Ratings Limited	solicited/unsolicited
Esposizioni verso banche multilaterali di sviluppo	Moody's Investors Service	solicited/unsolicited
Esposizioni verso enti	Moody's Investors Service	solicited
Esposizione verso imprese ed altri soggetti	Moody's Investors Service	solicited
Esposizioni sotto forma di quote o di azioni in organismi di investimento collettivi (OIC)	Moody's Investors Service	solicited
Posizioni verso le cartolarizzazioni aventi un rating a breve termine	Moody's Investors Service	solicited
Posizioni verso le cartolarizzazioni diverse da quelle aventi un rating a breve termine	Moody's Investors Service	solicited

## 7.2 Informativa quantitativa

*Modello EU CR4 Metodo standardizzato: esposizione al rischio di credito ed effetti della CRM*

Classi di esposizioni	Esposizioni pre-CCF e pre-CRM		Esposizioni post-CCF e post-CRM		RWA e densità degli RWA	
	Esposizioni in bilancio	Esposizioni fuori bilancio	Esposizioni in bilancio	Esposizioni fuori bilancio	RWA	Densità degli RWA (%)
	a	b	c	d	e	f
1 Amministrazioni centrali o banche centrali	4.905.979		5.719.476	758	130.948	2,29%
2 Amministrazioni regionali o autorità locali	7.174	203.198	44.219	113	8.827	19,91%
3 Organismi del settore pubblico	22.651	11.712	22.651		13.388	59,10%
4 Banche multilaterali di sviluppo			64.474		8	0,01%
5 Organizzazioni internazionali						0,00%
6 Enti	365.681	31.511	368.905	556	143.272	38,78%
7 Imprese	2.053.382	1.270.220	1.681.844	167.180	1.674.489	90,56%
8 Al dettaglio	1.366.590	1.236.393	924.513	122.165	686.239	65,56%
9 Garantite da ipoteche su beni immobili	3.210.520	27.662	3.173.252	978	1.165.229	36,71%
10 Esposizioni in stato di default	196.910	13.574	187.979	2.589	200.945	105,45%
11 Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato	137.711	53.442	132.168	1.630	200.698	150,00%
12 Obbligazioni garantite	532		532		106	20,00%
13 Enti e imprese con valutazione del merito di credito a breve termine						0,00%
14 Organismi di investimento collettivo	47.008		47.008		66.716	141,93%
15 Strumenti di capitale	81.749	35	81.749	35	81.784	100,00%
16 Altre posizioni	423.937		440.892	5.349	247.812	55,53%
<b>17 Totale</b>	<b>12.819.823</b>	<b>2.847.747</b>	<b>12.889.661</b>	<b>301.353</b>	<b>4.620.461</b>	<b>35,03%</b>

## 8 Tecniche di attenuazione del rischio di credito

### 8.1 Informativa qualitativa

Alla luce della rilevante attenzione attribuita all'attività di erogazione del credito, la concessione del credito in Banca Popolare dell'Alto Adige 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.

Le garanzie tipicamente acquisite dalle controparti sono quelle caratteristiche dell'attività bancaria, principalmente: garanzie personali e garanzie reali su immobili e strumenti finanziari.

#### 8.1.1 Politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e “fuori bilancio”

Banca Popolare dell'Alto Adige non fa ricorso, ai fini dell'attenuazione del rischio di credito, all'utilizzo di accordi di compensazione relativi ad operazioni in bilancio e “fuori bilancio”. Fa invece ricorso ad accordi di *collateral*, per la copertura dell'operatività in pronti contro termine (rispettivamente *Global Market Repurchase Agreement*).

#### 8.1.2 Politiche e processi per la valutazione e la gestione delle garanzie reali

Le politiche e i processi che presiedono le fasi di acquisizione, valutazione, monitoraggio e controllo dell'ammissibilità degli strumenti di mitigazione del rischio di credito sono differenziati sulla base della tipologia di garanzia e rispettano i requisiti individuati dalla normativa prudenziale.

Con specifico riferimento alla fase di acquisizione delle garanzie, il processo è supportato da un'apposita procedura informatica che interviene nella fase di erogazione del fido ed è volta a gestire l'acquisizione delle garanzie stesse, vincolandone il perfezionamento all'esito positivo dei controlli previsti.

Relativamente alla fase di verifica dell'ammissibilità delle garanzie, la funzione di Risk management si occupa, partendo dai dati di input della procedura informatica a supporto dell'acquisizione delle nuove garanzie, di due attività:

- rivalutazione statistica (c.d. sorveglianza) del valore degli immobili ipotecati 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.

Con specifico riferimento alle garanzie personali, i requisiti specifici per l'ammissibilità dei garanti sono piuttosto stringenti e, nella sostanza, consentono di riconoscere ai fini della mitigazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito esclusivamente le garanzie rilasciate da Stati Sovrani, Enti del Settore Pubblico, Banche Multilaterali di Sviluppo, Intermediari Vigilati ed Imprese con elevato merito creditizio. Si evidenzia come la Banca abbia continuato anche nel 2021 ad avvalersi, ove possibile, delle garanzie rilasciate dal Fondo di Garanzia per le PMI, le quali, grazie alla presenza dello Stato Italiano in qualità

di contro-garante, permettono la mitigazione del rischio di credito a fini prudenziali. Nella convinzione che le garanzie personali rilasciate da soggetti non appartenenti all'elenco normativo possano comunque fornire un'efficace mitigazione a fronte del rischio di credito a fini gestionali, laddove ritenuto necessario è prassi comune ammettere quali garanti anche persone fisiche o imprese sprovviste di rating esterno.

Per quanto concerne la fase di valutazione e monitoraggio delle garanzie reali, alla prima quantificazione del valore della garanzia, eseguita in fase di istruttoria del fido, segue il monitoraggio nel continuo.

Il valore degli immobili acquisiti in garanzia viene stimato da un perito indipendente, ossia da un soggetto con adeguate qualifiche e competenze che non partecipa al processo di monitoraggio ed erogazione del credito. Banca Popolare dell'Alto Adige monitora almeno annualmente il valore degli immobili a garanzia attraverso la rivalutazione statistica di tutti quei contratti per cui la Circolare n. 285/2013 di Banca d'Italia consente il ricorso a questa fattispecie di valutazione. Con specifico riferimento ai crediti NPL, in sede di delibera viene richiesta una perizia aggiornata da parte di un perito indipendente, redatta in conformità agli standard europei EVS e, se il caso, si procede alla determinazione delle rettifiche di valore.

Inoltre, è previsto uno specifico processo di revisione del valore degli immobili, che richiede obbligatoriamente una nuova perizia, sia ogni volta in cui si sia registrato un evento straordinario con impatto significativo sul valore degli immobili, sia per le esposizioni di importo rilevante.

Il valore degli strumenti finanziari oggetto di pegno viene determinato sulla base del valore di mercato decurtato di una specifica percentuale (c.d. *haircut*) che varia in base alla rischiosità dello strumento. La rivalutazione di tali strumenti finanziari viene eseguita giornalmente per tutti i titoli quotati sui mercati regolamentati. Qualora il deprezzamento del valore di mercato pregiudichi l'adeguatezza della copertura, ne viene data tempestiva comunicazione agli addetti fidi affinché vengano attuate tutte le attività necessarie al reintegro della garanzia.

In sede di calcolo del requisito patrimoniale, la mitigazione del rischio di credito è prevista esclusivamente per le garanzie che rispettano tutti i requisiti generali e specifici individuati dalla normativa (Circolare di Banca d'Italia n. 285/2013 e CRR).

### 8.1.3 Descrizione dei principali tipi di garanzie reali accettate

Le garanzie reali acquisite dalla Clientela sono rappresentate principalmente da immobili e strumenti finanziari.

Il contributo più significativo in termini di mitigazione dell'assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di credito viene fornito da:

- ipoteca su immobili residenziali, commerciali, industriali;
- immobili commerciali e industriali oggetto di leasing;
- pegno su denaro;
- pegno su titoli di Stato e obbligazioni;
- pegno su azioni quotate su mercati regolamentati;
- pegno su fondi comuni d'investimento;
- titoli di Stato e obbligazioni a fronte di operazioni di pronti contro termine e prestito titoli.

### 8.1.4 Principali tipologie di garanti e di controparti in operazioni su derivati creditizi e relativo merito di credito

Banca Popolare dell'Alto Adige nel corso del 2021 non ha operato in derivati creditizi.

### 8.1.5 Informazioni sulla concentrazione del rischio di mercato o di credito degli strumenti di CRM

Gli strumenti di attenuazione del rischio di credito che contribuiscono in misura prevalente alla mitigazione dell'assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di credito sono le garanzie reali aventi ad oggetto immobili e strumenti finanziari.

Per ciascuna fattispecie di garanzia non si ravvisano condizioni di concentrazione (in termini di rischio di credito o di mercato). In particolare:

- garanzie reali su immobili: i prestiti ipotecari sono destinati prevalentemente ad una Clientela privata o ad imprese di piccole dimensioni. Ciò consente di mantenere un elevato grado di ripartizione del rischio;
- garanzie reali su strumenti finanziari e garanzie personali: pur permanendo una buona diversificazione degli emittenti e dei garanti, è opportuno evidenziare come l'emittente/garante verso cui il portafoglio creditizio è maggiormente esposto sia lo Stato Italiano.

## 8.2 Informativa quantitativa

*Modello EU CR3 Tecniche di CRM - Quadro d'insieme: informativa sull'uso di tecniche di attenuazione del rischio di credito*

		Valore contabile non garantito	Valore contabile garantito			
			di cui garantito da garanzie reali	di cui garantito da garanzie finanziarie	di cui garantito da derivati su crediti	
		a	b	c	d	e
1	Prestiti e anticipazioni	3.385.583	6.005.116	4.541.232	1.463.884	
2	Titoli di debito	3.575.197				
3	Totale	6.960.780	6.005.116	4.541.232	1.463.884	
4	di cui esposizioni deteriorate	261.215	205.174	179.679	25.495	
EU-5	di cui in stato di default	261.215	205.174	179.679	25.495	



## 9 Rischio di mercato

### 9.1 Informativa qualitativa

Il rischio di mercato si riferisce alla possibilità che variazioni inattese dei fattori di mercato (tassi di interesse, tassi di cambio, variazioni di prezzo dipendenti dalle fluttuazioni delle variabili di mercato e da fattori specifici degli emittenti o delle controparti) determinino una variazione al rialzo o al ribasso dei valori delle posizioni detenute nel portafoglio di negoziazione (trading book) e degli investimenti risultanti dall'operatività commerciale e dalle scelte strategiche (banking book).

La gestione e le politiche di investimento del portafoglio di proprietà e delle attività di trading in conto proprio sono disciplinate da regolamenti e policy, che fissano le regole e i limiti operativi agli investimenti cui la Banca deve attenersi e le azioni di escalation previste al superamento dei limiti deliberati.

Gli obiettivi e le strategie sottostanti l'attività di negoziazione posta in essere sul portafoglio titoli di proprietà mirano al contenimento dei rischi e alla massimizzazione della redditività del portafoglio stesso, nei limiti prudenziali stabiliti dalla normativa interna in materia.

Ai fini del calcolo del requisito patrimoniale, il rischio di mercato è misurato applicando la metodologia "standardizzata" definita dalla Circolare di Banca d'Italia n. 285/2013. Il requisito 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 (cosiddetto approccio "building-block").

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.

La direzione Finanze, tramite l'ufficio Treasury e l'ufficio Portafoglio di proprietà ha la mission di gestire il rischio di mercato e di coordinare l'attività di finanza (gestione portafogli di proprietà, tesoreria e gestione delle partecipazioni di minoranza), svolgendo altresì le attività specialistiche realizzate in seno alla Banca (trading in conto proprio).

La funzione Risk management è responsabile delle metodologie di monitoraggio del rischio di mercato, oltre a svolgere una funzione consultiva e propositiva nella definizione delle linee guida metodologiche per la creazione dei modelli di misurazione e controllo dei rischi. Effettua tutti i controlli finalizzati a verificare il rispetto dei limiti operativi sanciti dalla normativa interna in materia, evidenziando alle aree/funzioni responsabili della gestione del rischio di mercato gli eventuali superamenti, fornendo un supporto metodologico per l'individuazione della soluzione e presidiando gli interventi fino al completo rientro dell'esposizione. La funzione Risk management predispone inoltre idonea reportistica atta a documentare i controlli effettuati e fornisce, secondo periodicità prestabilite e contenuti differenziati, resoconto dei diversi controlli al Responsabile delle Aree interessate e al Consiglio di amministrazione.

## 9.2 Informativa quantitativa

*Modello EU MR1: rischio di mercato in base al metodo standardizzato*

		a
		RWA
	<b>Prodotti outright</b>	
1	Rischio di tasso di interesse (generico e specifico)	5.519
2	Rischio azionario (generico e specifico)	1.703
3	Rischio di cambio	
4	Rischio di posizioni in merci	
	<b>Opzioni</b>	
5	Metodo semplificato	
6	Metodo delta plus	720
7	Metodo di scenario	
8	Cartolarizzazione (rischio specifico)	
9	<b>Totale</b>	<b>7.941</b>

## 10 Rischio operativo

### 10.1 Informativa qualitativa

I sistemi di misurazione, gestione e controllo del rischio operativo adottati dalla Banca sono sintetizzabili dal framework di gestione del rischio operativo costituito da:

- rilevazione dei dati quantitativi di perdita operativa (data collection);
- presidi organizzativi di mitigazione e controllo;
- valutazione dell'esposizione al rischio operativo;
- monitoraggio e reporting a supporto della gestione del rischio operativo.

Attraverso l'attività di loss data collection la funzione Risk management raccoglie le informazioni necessarie a effettuare la valutazione dell'esposizione al rischio operativo della Banca nel suo complesso. L'attività di loss data collection permette inoltre alla funzione Risk management di essere tempestivamente informato in merito agli eventi di rischio operativo che si verificano all'interno della Banca e alle relative perdite operative, in modo da poter porre in essere gli interventi necessari.

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.

Per il trattamento degli eventi anomali e per la rimozione immediata degli stessi, degli effetti e delle cause che li hanno generati, la Banca adotta un processo interno che presidia le attività di censimento, monitoraggio e gestione di tutti gli eventi anomali che si verificano all'interno della Banca, in modo da favorire le conseguenti attività di follow-up.

Tra i principali presidi organizzativi adottati per la mitigazione e il controllo del rischio operativo, oltre al già citato processo di monitoraggio, rientrano l'attività di valutazione del rischio delle nuove iniziative e del rischio informatico, l'attività di mappatura e validazione dei processi aziendali, l'attestazione e la consuntivazione dei livelli di servizio e dei controlli di linea. L'attività di valutazione delle nuove iniziative è svolta mediante l'analisi ex-ante dei rischi che possono essere determinati dalla creazione di nuovi prodotti/servizi o 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 "Basso" (rischio minimo) a "Alto" (rischio massimo) 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.

Nell'ambito della validazione dei processi aziendali viene assegnato un rating di rischio operativo inerente di processo (che valuta i fattori di rischio sul processo senza tenere 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 "Basso" (rischio minimo) a "Alto" (rischio massimo). 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 end.

Nel caso di valutazioni sia di nuove iniziative, sia di processi con rischio operativo residuo uguale ad "Alto", prima di eventuali implementazioni è necessario il preventivo esame e la valutazione da parte del Consiglio di amministrazione.

Il monitoraggio dei livelli di servizio permette di esprimere un giudizio sull'andamento delle caratteristiche qualitative dei servizi, in quanto tali indicatori consentono di tradurre le attese qualitative

dei Clienti in obiettivi quantitativi misurabili, sulla base dei quali è possibile verificare il rispetto dei livelli di qualità pattuiti. 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. L'attività di controllo posta in essere dalla funzione di Risk management fornisce la base informativa che, al verificarsi dell'evento anomalo segnalato e secondo precisa escalation, origina flussi di comunicazione ai soggetti interessati.

Inoltre, al fine di consentire una valutazione delle performance della gestione del rischio operativo la funzione di Risk management produce regolarmente prospetti sintetici e di dettaglio che consuntivano nel suo complesso il grado di rischio assunto relativamente:

- agli eventi anomali e alle perdite operative segnalati nel database dei rischi operativi;
- 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 responsabili che presidiano i singoli rischi, al Direttore Generale, ai Comitati preposti e agli Organi Aziendali.

Nella definizione di rischio operativo è ricompreso anche il rischio legale. La normativa interna della Banca, recepita dal Consiglio di Amministrazione, stabilisce l'obbligo di utilizzare schemi contrattuali i cui contenuti rispondano, quanto più possibile, a caratteristiche di standardizzazione preventivamente valutate dalle preposte strutture.

L'ufficio Legale e contenzioso coordina le attività di natura legale, stabilendo in particolare principi e linee guida su aspetti di contenzioso legale, e garantisce la presenza di un punto di riferimento in ordine all'interpretazione delle norme e alla predisposizione e disamina di bozze contrattuali, alla redazione di pareri legali, alla disamina di problematiche giuridiche e relativa consulenza, per le strutture interessate.

## **Descrizione del metodo utilizzato per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio operativo**

La normativa emanata da Banca d'Italia prevede tre metodi di calcolo per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo:

- metodo Base (BIA Basic Indicator Approach);
- metodo Standardizzato (TSA Traditional Standardised Approach);
- metodi Avanzati (AMA Advanced Measurement Approaches).

Nel metodo Base il requisito patrimoniale è calcolato applicando un coefficiente regolamentare, pari al 15%, alla media delle ultime tre osservazioni a fine esercizio dell'indicatore rilevante.

Nel metodo Standardizzato il requisito si determina applicando al margine di intermediazione coefficienti regolamentari distinti per ciascuna delle linee di business aziendale.

Nei metodi avanzati l'ammontare del requisito patrimoniale è misurato attraverso modelli di calcolo basati su dati di perdita operativa e altri elementi di valutazione raccolti ed elaborati all'interno della Banca.

La Banca per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte dell'esposizione al rischio operativo ha adottato il metodo Standardizzato.

# 11 Esposizione al rischio di tasso di interesse sulle posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione

## 11.1 Informativa qualitativa

### Natura del rischio tasso

Il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario deriva da asimmetrie nelle scadenze, nei tempi di ridefinizione dei tassi (nonché nelle tipologie di indicizzazione) delle attività e delle passività comprese nel portafoglio bancario (banking book).

Le fonti principali di rischio di tasso di interesse che si generano nel portafoglio bancario si possono ricondurre a:

- mismatch temporali di scadenza (rischio legato all'esposizione 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-rischio base).

Il rischio di tasso di interesse è prevalentemente generato dalle operazioni di raccolta e impiego verso Clientela, dai titoli a tasso fisso/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 da variazioni di fair value da esse generato.

### Ipotesi di fondo utilizzate nella misurazione e gestione del rischio, in particolare relative ai finanziamenti con opzione di rimborso anticipato e alla dinamica dei depositi non vincolati

La funzione Risk management monitora l'esposizione al rischio di tasso d'interesse sia sul valore economico (EVE), sia sul margine di 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:

- finalità di outlier test <sup>(5)</sup>: misurazione secondo la metodologia standard indicata da Banca d'Italia

---

<sup>(5)</sup> Orientamenti sulla gestione del tasso di interesse dell'EBA prevedono che "Gli enti non dovrebbero basarsi solo sulle valutazioni prudenziali dell'adeguatezza patrimoniale per l'IRRBB o sull'esito del test prudenziale sui valori anomali (outlier test), ma dovrebbero elaborare e utilizzare metodologie proprie per l'allocazione del capitale, in base alla propensione al rischio, al livello di rischio e alle politiche di gestione del rischio specifici dell'ente. Nel determinare il livello appropriato di capitale, gli enti dovrebbero considerare sia l'importo sia la qualità del capitale necessario".

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 +/- 200 punti base sull'esposizione al rischio tasso di interesse. Il coefficiente di rischio tasso così calcolato non dovrebbe superare il 20% dei Fondi Propri, limite oltre il quale la Banca d'Italia approfondisce con la Banca i risultati e si riserva di adottare opportuni interventi. La Banca valuta inoltre 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;

- finalità di misurazione ai fini RAF e ICAAP: metodologia interna che prevede l'utilizzo della modellizzazione delle "poste a vista" e l'aggiustamento delle posizioni per tenere 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 alla funzione Risk management, prevede l'utilizzo di un modello che riflette le caratteristiche 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.

Nel corso del 2021 la Banca non ha messo in essere strategie di copertura del rischio tasso. Vengono poste in essere coperture a mitigazione del rischio di cambio tramite prodotti derivati di semplice costituzione quali domestic currency swap, currency options, overnight interest swap.

In ragione del sostanziale bilanciamento delle strutture dell'attivo e del passivo, non vengono effettuate coperture per il rischio tasso d'interesse da cash flow generato da poste a tasso variabile.

I processi interni di gestione e controllo del rischio di tasso di interesse poggiano su una struttura organizzativa in base alla quale le informazioni vengono esaminate e valutate criticamente dal Comitato ALCO Banca. Tale Comitato fornisce inoltre le opportune linee di indirizzo operative. Ai fini gestionali, sono stati previsti internamente – oltre al limite dell'indicatore di rischiosità definito dalla normativa pari al 20% - limiti di attenzione più prudenziali il cui superamento comporta la valutazione di strategie operative volte a riportare l'esposizione verso livelli ritenuti accettabili.

### **Frequenza di misurazione di questa tipologia di rischio**

La misurazione del rischio tasso è effettuata con frequenza mensile. La funzione Risk management produce mensilmente idonea reportistica che viene esaminata dal Comitato ALCO Banca. Con la stessa periodicità sono inoltre elaborati dati di sintesi per il Consiglio di amministrazione.

## 11.2 Informativa quantitativa

*Template EU IRRBB1 - Rischio di tasso di interesse delle attività non incluse nel portafoglio di negoziazione*

Scenari di shock di vigilanza (dati in)		a	b	c	d
		Variazioni del valore economico del patrimonio netto		Variazioni del margine di interesse	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
1	Parallel up	-70,87	-43,67	-14,03	-19,19
2	Parallel down	32,03	17,44	5,05	9,64
3	Steepener	-4,42	3,61		
4	Flattener	-8,42	-1,29		
5	Short rates up	-29,73	-18,48		
6	Short rates down	20,72	17,41		

## 12 Attività vincolate e non vincolate

### 12.1 Informativa qualitativa

Sulla base delle disposizioni emanate dall'EBA a seguito del disposto dell'art. 443 del Regolamento UE n. 575/2013 (CRR), gli enti creditizi devono segnalare alle autorità competenti le attività vincolate e non vincolate suddivise per tipologia di attività. È considerata vincolata l'attività che è stata costituita in garanzia o altrimenti riservata per fornire forme di copertura, garanzia o supporto al credito a un'operazione da cui non può essere ritirata liberamente.

Le principali fattispecie di attività vincolate dalla Banca sono le seguenti:

- attività finanziarie iscritte in bilancio, cedute nell'ambito di operazioni di cartolarizzazione di mutui ipotecari residenziali in bonis;
- titoli iscritti in bilancio sottostanti ad operazioni di pronti contro termine passivi;
- altri titoli o attività di proprietà impegnati, iscritti, ovvero non iscritti in bilancio, costituiti a garanzia dei finanziamenti BCE;
- titoli di proprietà iscritti in bilancio utilizzati come collaterale per finanziamenti ricevuti.

Al 31 dicembre 2021 risultano in essere tre tipologie di operazioni relative all'attività di cartolarizzazione:

- cartolarizzazione VOBA n. 7 nella quale la Banca, originator ha interamente sottoscritto le tranches junior, mentre le altre tranches sono destinate ad essere collocate 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 ancora in capo alla Banca, che, conseguentemente, ne monitora l'andamento regolarmente, predisponendo anche la periodica reportistica. Le attività cedute continuano ad essere rappresentate nel bilancio in quanto la cessione non ha sostanzialmente trasferito il rischio a terzi;
- Programma di obbligazioni bancarie garantite (covered bonds) per un importo massimo di 3 miliardi basato sulla cessione ad una società veicolo di mutui fondiari ed ipotecari residenziali originati dalla Banca stessa, al fine di dotare la Banca di strumenti destinabili al mercato;
- cartolarizzazioni di NPL multioriginator Buonconsiglio n. 3 e n. 4: aventi ad oggetto una pluralità di portafogli di crediti derivanti da finanziamenti ipotecari o chirografari vantati verso debitori classificati in sofferenza, nell'ambito della quale è previsto che le banche cedenti presentino al Ministero dell'Economia e delle Finanze ("MEF") istanza preliminare ai fini dell'ammissione allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. "GACS") ai sensi del D.L. 14 febbraio 2016, n. 18. Le due operazioni hanno la finalità di conseguire gli obiettivi di riduzione dello stock di sofferenze della Banca, riducendone l'incidenza sul totale attivo e conseguentemente riducendo il complessivo profilo di rischio aziendale;
- cartolarizzazione di terzi VIVERAQUA in cui la Banca ha acquistato quote delle tranches senior con finalità di diversificazione del portafoglio di investimento;
- operazione di cartolarizzazione sintetica nella quale il trasferimento del rischio di credito viene realizzato mediante l'utilizzo di garanzie personali, senza che le singole attività o il portafoglio di attività siano oggetto di cessione.

La Banca non detiene posizioni verso ri-cartolarizzazioni proprie o di terzi.



### 12.1.1 Natura di altri rischi, tra cui il rischio di liquidità, inerenti alle attività cartolarizzate

Il rischio derivante da cartolarizzazioni è definito, ai sensi del Secondo Pilastro di Basilea, come il rischio che la sostanza economica dell'operazione di cartolarizzazione non sia pienamente rispecchiata nelle decisioni di valutazione e di gestione del rischio. Per la sua mitigazione, Banca Popolare dell'Alto Adige ha previsto un apposito processo, formalizzato e supportato da una *policy* interna, cui attenersi per la realizzazione e la gestione delle operazioni di cartolarizzazione.

Merita inoltre evidenziare che l'operazione di cartolarizzazione VOBA n. 7 di Banca Popolare dell'Alto Adige sono state realizzate con la principale finalità di rafforzare il *funding*, utilizzando i titoli *eligible* come *collateral* per operazioni di pronti contro termine con la BCE. In questo caso la banca (in qualità di *originator e servicer*) può essere esposta al rischio di liquidità nell'ipotesi in cui la cartolarizzazione subisca un eventuale *downgrade* del rating significativo, tale da far perdere l'*eligibility* allo strumento stesso.

Relativamente al rischio di liquidità, Banca Popolare dell'Alto Adige ha previsto una specifica *Policy* contenente la formalizzazione delle misure di controllo e delle azioni da intraprendere per la gestione del rischio, perseguendo gli obiettivi di mantenimento del profilo di rischio di liquidità su livelli estremamente contenuti e di allineamento alle disposizioni normative esterne.

### 12.1.2 Descrizione delle procedure messe in atto per monitorare le variazioni dei rischi di credito e di mercato delle posizioni verso la cartolarizzazione

Per quanto concerne i rischi relativi a operazioni di cartolarizzazione, la Banca applica i controlli previsti per il monitoraggio del rischio di credito, di mercato e di tasso di interesse, formalizzati nei regolamenti e nelle *policy* internamente adottati.

### 12.1.3 Indicazione dei metodi per il calcolo degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio che la banca applica all'attività di cartolarizzazione

A partire dal 31.12.2019 la Banca ha adottato il nuovo *framework* delle cartolarizzazioni, secondo quanto previsto dal Regolamento UE 2017/2401, che modifica il Regolamento (UE) n. 575/2013.

Tale normativa, per le cartolarizzazioni emesse dal 1° gennaio 2019, prevede quattro metodi di calcolo per la determinazione del requisito patrimoniale per le operazioni di cartolarizzazione:

- Approccio basato sui modelli interni (SEC-IRBA);
- Approccio standardizzato (SEC-SA);
- Approccio basato sui rating esterni (SEC-ERBA);
- Internal Assessment Approach (IAA).

Ai fini prudenziali la metodologia adottata segue l'approccio standardizzato (SEC-SA), pertanto l'importo ponderato per il rischio viene calcolato applicando un coefficiente regolamentare determinato principalmente dalla ponderazione media dei crediti sottostanti e dall'ammontare di crediti in default, con un fattore minimo di ponderazione (*floor*) del 15%.

### 12.1.4 Tipologie di società veicolo che la banca, in qualità di promotore, utilizza per cartolarizzare esposizioni di terzi

La Banca non svolge il ruolo di promotore per cartolarizzazioni di terzi.

### 12.1.5 Elenco dei soggetti che la banca istituisce e gestisce e che investono in posizioni verso la cartolarizzazione di attività che la banca ha originato o in società veicolo di cartolarizzazioni di cui la banca è promotrice

La suddetta tipologia di attività non è applicata dalla Banca.

### 12.1.6 Sintesi delle politiche contabili seguite con riferimento all'attività di cartolarizzazione

Il trattamento contabile delle operazioni di cartolarizzazione differisce a seconda della data di perfezionamento delle stesse.

Per una descrizione dettagliata delle politiche contabili utilizzate si rimanda al Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021.

### 12.1.7 Denominazione delle agenzie esterne di valutazione del merito di credito utilizzate per cartolarizzazioni e le tipologie di esposizioni per le quali ciascuna agenzia è usata.

Per la cartolarizzazione VOBA 7 le agenzie esterne di valutazione del merito di credito utilizzate sono S&P e Moody's.

## 12.2 Informativa quantitativa

I valori inseriti nelle tabelle di seguito riportate sono relativi ai quattro trimestri del 2021.

#### Modello EU AE1 - Attività vincolate e non vincolate

		Valore contabile delle attività vincolate		Fair value (valore equo) delle attività vincolate		Valore contabile delle attività non vincolate		Fair value (valore equo) delle attività non vincolate	
		010	di cui EHQLA ed HQLA nozionalmente ammissibili	040	di cui EHQLA ed HQLA nozionalmente ammissibili	060	di cui EHQLA ed HQLA	090	di cui EHQLA ed HQLA
			030		050				
<b>010</b>	<b>Attività dell'ente che pubblica l'informativa</b>	4.560.545				8.722.846			
030	Strumenti di capitale					107.791		107.791	
040	Titoli di debito	2.058.789		2.103.845		1.515.657		1.526.030	
050	di cui obbligazioni garantite					532		532	
060	di cui cartolarizzazioni					20.407		19.948	
070	di cui emessi da amministrazioni pubbliche	1.920.614		1.964.194		1.258.637		1.268.408	
080	di cui emessi da società finanziarie	137.160		138.636		153.983		154.218	
090	di cui emessi da società non finanziarie	1.015		1.015		103.037		103.404	
120	Altre attività					542.257			

#### Modello EU AE2: garanzie reali ricevute e titoli di debito di propria emissione

		Valore equo delle garanzie reali ricevute o dei titoli di debito di propria emissione vincolati		Non vincolati	
		010	di cui EHQLA ed HQLA nozionalmente ammissibili	040	di cui EHQLA ed HQLA
			030		060
<b>130</b>	<b>Garanzie reali ricevute dall'ente che pubblica l'informativa</b>				
140	Finanziamenti a vista				
150	Strumenti rappresentativi di capitale				

160	Titoli di debito				
170	di cui obbligazioni garantite				
180	di cui cartolarizzazioni				
190	di cui emessi da amministrazioni pubbliche				
200	di cui emessi da società finanziarie				
210	di cui emessi da società non finanziarie				
220	Prestiti e anticipazioni diversi dai finanziamenti a vista				
230	Altre garanzie reali ricevute				
240	Titoli di debito di propria emissione diversi da obbligazioni garantite o cartolarizzazioni proprie			30	
241	Obbligazioni garantite e cartolarizzazioni di propria emissione non ancora costituite in garanzia				
250	Totale delle garanzie reali ricevute e dei titoli di debito di propria emissione	4.560.545			

Relativamente alle garanzie reali ricevute non vincolate, la quota preponderante è costituita da titoli di debito governativi ricevuti nell'ambito di operazioni di pronti contro termine attivi.

#### Modello EU AE3: fonti di gravame

		Passività corrispondenti, passività potenziali o titoli concessi in prestito	Attività, garanzie reali ricevute e titoli di debito di propria emissione diversi da obbligazioni garantite e cartolarizzazioni, vincolati
		010	030
010	Valore contabile delle passività finanziarie selezionate	3.685.765	4.560.545

Le principali fonti di gravame sono costituite da rapporti con la Banca Centrale e da passività secured con controparti istituzionali.

## 13 Leva finanziaria

### 13.1 Informativa qualitativa

Il coefficiente di Leva Finanziaria (o Leverage Ratio) è un indicatore che misura il livello di indebitamento e la capacità di insolvenza di un'azienda. L'obiettivo dell'indicatore è monitorare il grado di indebitamento nei bilanci delle Banche inserendo un livello minimo di copertura delle attività di rischio mediante capitale proprio.

L'art. 429 della CRR definisce il coefficiente di leva finanziaria come la misura del capitale della Banca divisa per la misura dell'esposizione complessiva della stessa ed è espresso in percentuale tra:

- il capitale di classe 1 (TIER 1);
- l'esposizione totale, calcolata come somma dei valori dell'esposizione di tutte le attività ed elementi fuori bilancio non dedotti dal Capitale di Classe 1.

Il calcolo dell'indicatore nelle tabelle di seguito riportate segue le norme attualmente in vigore ai fini della segnalazione e dell'informativa (Regolamento di esecuzione (UE) n. 428/2016 della Commissione e Regolamento di esecuzione 2016/200 della Commissione). La metodologia di calcolo del coefficiente, secondo quanto previsto dal Regolamento delegato EU 2015/62 della Commissione, è entrato in vigore nella segnalazione al 30 settembre 2016.

Il Regolamento (UE) 2019/876 del 20 maggio 2019 ("CRR2") che modifica il Regolamento 575/2013 (CRR), in applicazione da giugno 2021, ha introdotto il requisito regolamentare di leva finanziaria nell'ambito del primo pilastro. Il livello di requisito minimo è stato stabilito pari al 3% così come proposto dal Comitato di Basilea.

Il Regolamento (UE) 2020/873 (c.d. CRR "Quick-fix") ha introdotto modifiche e integrazioni al Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) per contenere gli impatti dell'emergenza sanitaria COVID-19 per il sistema economico e finanziario. Con riferimento alla disciplina dell'indice di leva finanziaria il regolamento consente alle banche di escludere in circostanze eccezionali, le esposizioni verso la banca centrale dal calcolo dell'indicatore di leva finanziaria. A settembre 2020 la BCE (per le banche dell'area dell'euro sotto la sua supervisione diretta) e successivamente, Banca d'Italia (per le banche Less Significant) hanno confermato l'eccezionalità della situazione e concesso che fino a giugno 2021, le esposizioni verso la BCE potessero essere escluse dal calcolo della leva finanziaria; tale disposizione è stata successivamente prorogata fino a marzo 2022, pertanto la segnalazione al 31 dicembre 2021 incorpora la deduzione dalla total exposure dei depositi presso la BCE e dei contratti in valuta.

#### Processi per la gestione del rischio di eccessiva leva finanziaria

Il Leverage Ratio è stato incluso nelle metriche del RAF<sup>(6)</sup> e pertanto è sottoposto alle procedure e ai meccanismi di controllo in esso previsti. All'indicatore sono stati associati livelli di risk appetite e soglie che vengono regolarmente monitorati dalla funzione di Risk management e consuntivati nel reporting mensile per i Comitati preposti e per il Consiglio di Amministrazione.

Il presidio del complessivo equilibrio tra attivo e passivo, e quindi di un adeguato livello di leva finanziaria, è in capo al Comitato ALCO Banca, meccanismo di direzione e indirizzo che si avvale delle analisi e delle

---

<sup>(6)</sup> Il Risk Appetite Framework ("RAF") costituisce il quadro di riferimento che definisce ex-ante gli obiettivi di rischio/rendimento che la Banca intende perseguire e i relativi limiti.

competenze dei responsabili delle aree e servizi componenti il comitato stesso. All'occorrenza il comitato ALCO Banca detta le linee di indirizzo e suggerisce gli ambiti di intervento per ridurre la leva finanziaria della Banca coinvolgendo le funzioni opportune. La rimodulazione della leva finanziaria è infatti un'attività che, a seconda dei casi, può comportare interventi su differenti poste di bilancio, sia afferenti alla finanza sia riguardanti le poste di banca commerciale (raccolta e/o impieghi verso Clientela).

### Descrizione dei fattori che hanno avuto un impatto sul coefficiente di leva finanziaria durante il periodo

Al 31 dicembre 2021 il Leverage Ratio della Banca (*transitional definition*) si attesta a 5,75%, in calo rispetto al 6,32% del 31 dicembre 2020.

L'indice calcolato assumendo a riferimento il capitale di classe 1 determinato applicando la normativa a regime (fully loaded) è pari al 5,35%.

## 13.2 Informativa quantitativa

*Modello EU LR1 - LRSum: Riepilogo della riconciliazione tra attività contabili ed esposizioni del coefficiente di leva finanziaria*

		<b>a</b>
		<b>Importo applicabile 31.12.2021</b>
1	Attività totali come da bilancio pubblicato	13.283.391
2	Rettifica per i soggetti consolidati a fini contabili ma esclusi dall'ambito del consolidamento prudenziale	0
3	(Rettifica per le esposizioni cartolarizzate che soddisfano i requisiti operativi per il riconoscimento del trasferimento del rischio)	0
4	(Rettifica per l'esenzione temporanea delle esposizioni verso banche centrali (se del caso))	0
5	(Rettifica per le attività fiduciarie iscritte a bilancio a norma della disciplina contabile applicabile ma escluse dalla misura dell'esposizione complessiva conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera i), del CRR)	0
6	Rettifica per gli acquisti e le vendite standardizzati di attività finanziarie soggette alla registrazione sulla base della data di negoziazione	0
7	Rettifica per le operazioni di tesoreria accentrata ammissibili	0
8	Rettifica per gli strumenti finanziari derivati	4.283
9	Rettifica per le operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)	132.392
10	Rettifica per gli elementi fuori bilancio (conversione delle esposizioni fuori bilancio in importi equivalenti di credito)	528.532
11	(Rettifica per gli aggiustamenti per la valutazione prudente e gli accantonamenti specifici e generici che hanno ridotto il capitale di classe 1)	0
EU-11a	(Rettifica per le esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera c), del CRR)	0
EU-11b	(Rettifica per le esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera j), del CRR)	0
12	Altre rettifiche	53.226
13	<b>Misura dell'esposizione complessiva</b>	<b>14.001.824</b>

## Modello EU LR2 - LRCOM: Informativa armonizzata sul coefficiente di leva finanziaria

		Esposizioni del coefficiente di leva finanziaria (CRR)	
		a	b
		31.12.2021	31.12.2020
<b>Esposizioni in bilancio (esclusi derivati e SFT)</b>			
1	Elementi in bilancio (esclusi derivati e SFT, ma comprese le garanzie reali)	13.283.265	11.625.384
2	Maggiorazione per le garanzie reali fornite su derivati se dedotte dalle attività in bilancio in base alla disciplina contabile applicabile		
3	(Deduzioni dei crediti per il margine di variazione in contante fornito in operazioni su derivati)		
4	(Rettifica per i titoli ricevuti nell'ambito di operazioni di finanziamento tramite titoli che sono iscritti come attività)		
5	(Rettifiche di valore su crediti generiche degli elementi in bilancio)		
6	(Importi delle attività dedotte nella determinazione del capitale di classe 1)		
6.1	(Importi delle attività dedotte nella determinazione del capitale di classe 1) (regime transitorio)	53.226	(60.377)
7	Esposizioni in bilancio complessive (esclusi derivati e SFT)	13.283.265	11.565.007
7.1	Esposizioni in bilancio complessive (esclusi derivati e SFT) (regime transitorio)	13.336.492	11.504.629
<b>Esposizioni su derivati</b>			
8	Costo di sostituzione associato alle operazioni su derivati SA-CCR (al netto del margine di variazione in contante ammissibile)		
EU-8a	Deroga per derivati: contributo ai costi di sostituzione nel quadro del metodo standardizzato semplificato		
9	Importi delle maggiorazioni per le esposizioni potenziali future associate alle operazioni su derivati SA-CCR		
EU-9a	Deroga per derivati: contributo all'esposizione potenziale futura nel quadro del metodo standardizzato semplificato		
EU-9b	Esposizione calcolata secondo il metodo dell'esposizione originaria	4.409	764
10	(Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente) (SA-CCR)		
EU-10a	(Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente) (metodo standardizzato semplificato)		
EU-10b	(Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente) (metodo dell'esposizione originaria)		
11	Importo nozionale effettivo rettificato dei derivati su crediti venduti		
12	(Compensazioni nozionali effettive rettificate e deduzione delle maggiorazioni per i derivati su crediti venduti)		
13	Totale delle esposizioni in derivati	4.409	764
<b>Esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)</b>			
14	Attività SFT lorde (senza riconoscimento della compensazione) previa rettifica per le operazioni contabilizzate come vendita		
15	(Importi compensati risultanti dai debiti e crediti in contante delle attività SFT lorde)		
16	Esposizione al rischio di controparte per le attività SFT		
EU-16a	Deroga per SFT: esposizione al rischio di controparte conformemente all'articolo 429 sexies, paragrafo 5, e all'articolo 222 del CRR	132.392	95.186
17	Esposizioni su operazioni effettuate come agente		
EU-17a	(Componente CCP esentata delle esposizioni su SFT compensate per conto del cliente)		
18	Totale delle esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli	132.392	95.186
<b>Altre esposizioni fuori bilancio</b>			
19	Importo nozionale lordo delle esposizioni fuori bilancio	2.840.839	2.791.565
20	(Rettifiche per conversione in importi equivalenti di credito)	(2.312.307)	(2.256.754)
21	(Accantonamenti generici dedotti nella determinazione del capitale di classe 1 e accantonamenti specifici associati alle esposizioni fuori bilancio)		
22	Esposizioni fuori bilancio	528.532	534.811
<b>Esposizioni escluse</b>			
EU-22a	(Esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera c), del CRR)		
EU-22b	(Esposizioni esentate conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera j), del CRR (in bilancio e fuori bilancio))		
EU-22c	(Esposizioni di banche (o unità) pubbliche di sviluppo escluse - Investimenti del settore pubblico)		
EU-22d	(Esposizioni di banche (o unità) pubbliche di sviluppo escluse - Prestiti agevolati)		
EU-22e	(Esposizioni escluse derivanti da trasferimenti (passing-through) di prestiti agevolati da parte di un ente che non sia una banca (o unità) pubblica di sviluppo)		
EU-22f	(Parti garantite escluse delle esposizioni derivanti da crediti all'esportazione)		
EU-22g	(Garanzie reali in eccesso depositate presso agenti triparty escluse)		
EU-22h	(Servizi connessi a un CSD di CSD/enti esclusi conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera o), del CRR)		
EU-22i	(Servizi connessi a un CSD di enti designati esclusi conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera p), del CRR)		
EU-22j	(Riduzione del valore dell'esposizione di prestiti di prefinanziamento o di prestiti intermedi)		

EU-22k (Totale delle esposizioni escluse)		
<b>Capitale e misura dell'esposizione complessiva</b>		
23	Capitale di classe 1 (fully phased-in)	752.393 710.665
23.1	Capitale di classe 1 (regime transitorio)	805.620 771.042
24	Misura dell'esposizione complessiva (fully phased-in)	13.948.598 12.256.145
24.1	Misura dell'esposizione complessiva (regime transitorio)	14.001.824 12.195.768
<b>Coefficiente di leva finanziaria</b>		
25	Coefficiente di leva finanziaria (%) (fully phased-in)	5,39% 5,80%
25.1	Coefficiente di leva finanziaria (%) (regime transitorio)	5,75% 6,32%
EU-25	Coefficiente di leva finanziaria (escluso l'impatto dell'esenzione degli investimenti del settore pubblico e dei prestiti agevolati) (%) (fully phased-in)	5,39% 5,80%
EU-25.1	Coefficiente di leva finanziaria (escluso l'impatto dell'esenzione degli investimenti del settore pubblico e dei prestiti agevolati) (%) (regime transitorio)	5,75% 6,32%
25a	Coefficiente di leva finanziaria (escluso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) (%) (fully phased-in)	5,39% 5,80%
25a.1	Coefficiente di leva finanziaria (escluso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) (%) (regime transitorio)	5,75% 6,32%
26	Requisito regolamentare del coefficiente minimo di leva finanziaria (%)	3,00% 3,00%
EU-26a	Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (%) (fully phased-in)	0,00% 0,00%
EU-26a.1	Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (%) (regime transitorio)	0,00% 0,00%
EU-26b	Di cui costituiti da capitale CET1 (%) (fully phased-in)	0,00% 0,00%
EU-26b.1	Di cui costituiti da capitale CET1 (%) (regime transitorio)	0,00% 0,00%
27	Requisito di riserva del coefficiente di leva finanziaria (%)	3,00% 3,00%
EU-27a	Requisito del coefficiente di leva finanziaria complessivo (%) (fully phased-in)	3,00% 3,00%
EU-27a.1	Requisito del coefficiente di leva finanziaria complessivo (%) (regime transitorio)	3,00% 3,00%
<b>Scelta in merito a disposizioni transitorie e esposizioni rilevanti</b>		
EU-27b	Scelta in merito alle disposizioni transitorie per la definizione della misura del capitale	
<b>Informazioni sui valori medi</b>		
28	Media dei valori giornalieri delle attività lorde di SFT, dopo le rettifiche per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati	
29	Valore di fine trimestre delle attività lorde di SFT, dopo le rettifiche per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati	
30	Misura dell'esposizione complessiva (compreso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) comprendente i valori medi della riga 28 delle attività lorde di SFT (dopo la rettifica per le operazioni contabili)	13.948.598 12.256.145
30.1	Misura dell'esposizione complessiva (incluso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) comprendente i valori medi della riga 28 delle attività lorde di SFT (dopo la rettifica per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati)	14.001.824 12.195.768
30a	Misura dell'esposizione complessiva (escluso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) comprendente i valori medi della riga 28 delle attività lorde di SFT (dopo la rettifica per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati)	13.948.598 12.256.145
31	Leverage ratio (including the impact of any applicable temporary exemption of central bank reserves) incorporating mean values from row 28 of gross SFT assets (after adjustment for sale accounting transactions and netted of amounts of associated cash payables and cash receivables) (fully phase in)	5,39% 5,80%
31a	Coefficiente di leva finanziaria (escluso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) comprendente i valori medi della riga 28 delle attività lorde di SFT (dopo la rettifica per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati)	5,39% 5,39%

*Modello EU LR3 - LRSpl: disaggregazione delle esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e esposizioni esentate)*

		a
		<b>Esposizioni del coefficiente di leva finanziaria (CRR)</b>
<b>EU-1</b>	<b>Totale delle esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e esposizioni esentate), di cui</b>	<b>13.283.265</b>
EU-2	Esposizioni nel portafoglio di negoziazione	1.549
EU-3	Esposizioni nel portafoglio bancario, di cui	13.281.717
EU-4	Obbligazioni garantite	532
EU-5	Esposizioni trattate come emittenti sovrani	4.919.211
EU-6	Esposizioni verso amministrazioni regionali, banche multilaterali di sviluppo, organizzazioni internazionali e organismi del settore pubblico non trattati come emittenti sovrani	29.825
EU-7	Esposizioni verso enti	283.976
EU-8	Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili	3.210.520
EU-9	Esposizioni al dettaglio	1.366.590
EU-10	Esposizioni verso imprese	2.053.382
EU-11	Esposizioni in stato di default	196.910
EU-12	Altre esposizioni (ad es. in strumenti di capitale, cartolarizzazioni e altre attività diverse da crediti)	1.220.772



## 14 Sistemi e prassi di remunerazione e incentivazione

### 14.1 Informativa qualitativa

Processo decisionale seguito per definire le politiche di remunerazione comprese, se del caso, le informazioni sulla composizione e sul mandato del “Comitato remunerazioni”, su eventuali consulenti esterni dei cui servizi la banca si è avvalsa e sul ruolo degli organi e delle funzioni interessate

Il Consiglio di Amministrazione riesamina annualmente le Politiche di Remunerazione su proposta della Direzione Generale previo parere del Comitato per la Remunerazione. Nel processo di riesame e di verifica annuale in merito alla loro corretta attuazione e funzionamento, la Direzione Generale coinvolge le funzioni aziendali di Compliance, Risk Management, Internal Audit, Risorse Umane, Pianificazione Strategica, Controllo di Gestione a cui spetta, in coerenza con le responsabilità loro assegnate, prima di tutto il compito di verificare la corretta applicazione dei principi e criteri previsti dalla normativa.

In particolare:

- la funzione di Compliance esamina la coerenza delle Politiche di Remunerazione con gli obiettivi di rispetto delle norme, dello Statuto, nonché del codice etico o altri eventuali standard di condotta applicabili alla Banca, in modo che siano opportunamente contenuti i rischi legali e reputazionali insiti soprattutto nelle relazioni con la Clientela. Pone inoltre in essere controlli al fine di verificare l'assenza di conflitti di interesse;
- la funzione di Risk Management verifica che i sistemi di remunerazione siano adeguatamente corretti per tenere conto di tutti i rischi assunti dalla banca, secondo metodologie coerenti con quelle che la banca adotta per la gestione dei rischi a fini regolamentari e interni;
- il servizio di Pianificazione Strategica si esprime in conseguenza di un significativo cambiamento degli obiettivi strategici della società;
- la funzione Internal Audit verifica, con frequenza annuale, la rispondenza delle prassi di remunerazione alle Politiche di Remunerazione di Banca Popolare dell'Alto Adige e alla normativa di riferimento, portando a conoscenza del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del Comitato per la Remunerazione le evidenze riscontrate e le eventuali anomalie per l'adozione di eventuali misure correttive. Gli esiti della verifica condotta sono portati annualmente a conoscenza dell'Assemblea degli Azionisti;
- la funzione Risorse Umane esamina la coerenza delle politiche di remunerazione con i principi e le politiche di gestione del personale e in merito alla concreta e corretta attuazione a tutti i livelli di quanto previsto nelle politiche di remunerazione;

In merito al processo di determinazione e di controllo delle politiche retributive per l'anno 2021, il Consiglio di Amministrazione, previo esame del Comitato degli amministratori indipendenti, nella seduta del 5 marzo 2021 ha riesaminato il documento delle Politiche di Remunerazione che è stato sottoposto alla propria Assemblea degli Azionisti in data 31 marzo 2021.

Nel processo di approvazione ed attuazione delle Politiche sono fattivamente coinvolti il Comitato Amministratori indipendenti e il Comitato Rischi. Nell'ambito del processo di predisposizione ed aggiornamento delle Politiche di Remunerazione la funzione Risorse Umane ha i seguenti compiti:

- su proposta del Direttore Generale si esprime in ordine alla remunerazione: dell'alta dirigenza della

Banca, intendendosi per tale i componenti della Direzione Generale (Direttore Generale, Vice Direttore Generale) sulla base dei criteri stabiliti dal Consiglio di amministrazione;

- ha compiti consultivi e di proposta in merito alla remunerazione dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo;
- ha compiti consultivi in materia di determinazione dei criteri per la remunerazione del restante "personale più rilevante";
- vigila sulla corretta applicazione delle regole relative alla remunerazione dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo, in stretto raccordo con il Collegio Sindacale;
- vigila che gli incentivi sottesi al sistema di remunerazione e incentivazione siano coerenti con la gestione da parte della banca dei suoi profili di rischio, capitale e liquidità e che i sistemi di remunerazione siano adeguatamente corretti per tenere conto di tutti i rischi assunti dalla banca;
- cura la preparazione della documentazione da sottoporre al Consiglio di amministrazione per le relative decisioni;
- collabora con gli altri comitati interni al consiglio di amministrazione in particolare con il Comitato Rischi;
- assicura il coinvolgimento delle funzioni aziendali competenti nel processo di elaborazione e controllo delle politiche e prassi di remunerazione e incentivazione;
- misura, anche avvalendosi delle informazioni ricevute dalle funzioni aziendali competenti, il raggiungimento degli obiettivi di performance cui sono legati i piani di incentivazione e sull'accertamento delle altre condizioni poste per l'erogazione dei compensi, ivi compreso l'accertamento delle condizioni poste per l'erogazione delle quote differite di remunerazione variabile maturate in esercizi precedenti;
- fornisce adeguato riscontro sull'attività da esso svolta agli organi aziendali, compresa l'assemblea degli azionisti.

Per l'esercizio 2021 la funzione Risorse Umane ha avuto modo di operare concretamente, esprimendosi, tra l'altro, in merito alle seguenti attività e sottoponendo ove necessario all'approvazione del Consiglio di Amministrazione:

- le modalità di attuazione delle "Politiche di Remunerazione" per l'anno 2020;
- la consuntivazione della remunerazione variabile del "personale più rilevante" relativa all'anno 2020;
- l'esame della risposta alle criticità evidenziate nella Relazione di Audit annuale sul Sistema di remunerazione ed incentivazione;
- gli esiti del processo di identificazione del "personale più rilevante" per l'anno 2021;
- l'esame ed approvazione della proposta di variazione delle "Politiche di Remunerazione di Banca Popolare dell'Alto Adige" per l'anno 2021;
- l'esame della proposta di erogazione di compensi per risoluzione consensuale del rapporto di lavoro.

### Modalità attraverso cui è assicurato il collegamento tra la remunerazione e i risultati

Relativamente alle modalità attraverso cui è assicurato il collegamento tra la remunerazione e i risultati, ai fini delle Politiche di Remunerazione si considera remunerazione ogni forma di pagamento o beneficio corrisposto, direttamente o indirettamente, in contanti, strumenti finanziari o beni in natura (*fringe benefits*) in cambio delle prestazioni di lavoro o dei servizi professionali resi dal personale della Banca. La remunerazione è suddivisa in remunerazione fissa e remunerazione variabile.

Per remunerazione fissa si intendono le poste retributive erogate indipendentemente dai risultati del servizio/area/società.

Per remunerazione variabile si intendono, tra l'altro, le poste retributive legate al raggiungimento di obiettivi stabiliti ed erogate sulla base dei risultati effettivamente raggiunti.

Il sistema remunerativo prevede un bilanciamento tra la componente fissa, collegata al ruolo ricoperto e

alle responsabilità assunte, e la parte variabile che mira a premiare i risultati raggiunti.

Il sistema di incentivazione adottato è in linea con le strategie e gli obiettivi di lungo periodo, ed è strutturato per evitare incentivi che possano indurre a violazioni della normativa o ad una eccessiva esposizione a rischi, in coerenza con i livelli di capitale e liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese. In linea generale la remunerazione variabile è ispirata a principi di equità e meritocrazia ed è collegata:

- al contributo dato al grado di raggiungimento degli obiettivi;
- al grado di raggiungimento degli obiettivi assegnati in funzione della mansione, degli incarichi assegnati e della responsabilità;
- al rispetto di parametri di rischio fissati di anno in anno.

La remunerazione variabile è inoltre riconosciuta a condizione che la società chiuda in utile e rispetti i vincoli di rischio fissati ogni anno in conformità alle indicazioni del Consiglio di Amministrazione. Inoltre, se la società raggiunge risultati pari o inferiori rispetto a quanto previsto a budget, è prevista una riduzione della remunerazione variabile a consuntivo.

Ai fini dell'attuazione delle Politiche di Remunerazione alcuni soggetti sono identificati come "personale più rilevante" nella misura in cui la loro attività professionale ha o può avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della Società.

In relazione a quest'ultimo punto, le disposizioni di Banca d'Italia in tema di remunerazione e incentivazione prevedono che per l'identificazione del "personale più rilevante" sia applicato il Regolamento delegato (UE) del 4 marzo 2014, n. 604.

L'identificazione del "personale più rilevante" per l'anno 2021 è stata quindi svolta dal Consiglio di Amministrazione. Tenendo conto degli esiti della valutazione, il Consiglio di Amministrazione ha identificato, nella seduta del 5 marzo 2021, il "personale più rilevante" assicurando la coerenza complessiva del processo di identificazione.

Al termine del processo per l'anno 2021 sono stati identificati, oltre ai componenti del Consiglio stesso ed ai componenti del Collegio sindacale, n. 22 soggetti appartenenti alla categoria del "personale più rilevante".

Per maggiori dettagli sul sistema di remunerazione ed incentivazione si rimanda al documento "Politiche di remunerazione e incentivazione di Gruppo - Struttura, obiettivi e strumenti", approvato dall'Assemblea Ordinaria dei Soci 30.03.2021 e disponibile sul sito internet della Banca all'indirizzo <https://www.volksbank.it/it/corporate-governance/documenti-societari>.

### Caratteristiche di maggior rilievo del sistema di remunerazione, tra cui i criteri utilizzati per la valutazione dei risultati, l'adeguamento ai rischi, le politiche di differimento

La struttura retributiva della Banca prevede per la generalità del personale – con i limiti e le esclusioni di volta in volta indicati nel prosieguo – un pay mix bilanciato, costituito:

- da una componente fissa – determinata sulla base dell'inquadramento contrattuale e del ruolo ricoperto – e che ricompensa il ruolo / la funzione ricoperti e l'ampiezza delle responsabilità e
- da una componente variabile – volta a remunerare la performance, per fattori quali / quantitativi, in termini di contributo al risultato globale Banca e/o di Area funzionale e/o di prestazione individuale.

L'incidenza della componente variabile sulla remunerazione fissa rispetta i limiti più prudenziali di Vigilanza fissate nel limite del rapporto pari a 1:1.

Gli amministratori non esecutivi e il Collegio sindacale percepiscono esclusivamente componenti fisse di remunerazione.

In particolare, a favore degli amministratori della società controllata Voba CB S.r.L non sono previste forme di remunerazione né fissa né variabile. Il Consiglio di Amministrazione della Banca si riserva comunque di introdurre variazioni al sistema, anche nell'eventualità di futuri sviluppi all'interno della

Banca.

Per il personale dipendente, un'equilibrata composizione tra retribuzione fissa e variabile (il corretto pay mix) ottiene di bilanciare la necessità di stabilità e sicurezza del rapporto con l'esigenza di favorire merito e commitment alla creazione di valore sostenibile a medio-lungo termine. La preminenza della componente fissa all'interno della remunerazione complessiva permette di ridurre comportamenti eccessivamente orientati al rischio, scoraggiare iniziative focalizzate sui risultati di breve termine che potrebbero mettere a repentaglio la sostenibilità del progetto imprenditoriale della Banca e consente di modulare la componente variabile fino all'azzeramento della stessa.

La remunerazione variabile delle Funzioni aziendali di controllo prevede particolari garanzie per preservare la loro autonomia e indipendenza. In particolare, per il Personale più rilevante delle Funzioni di controllo la remunerazione variabile è parametrata esclusivamente in base ad indicatori qualitativi ed è indipendente dai risultati conseguiti dalla Banca.

### Indicatori di performance presi come riferimento per la remunerazione variabile, inclusi i piani basati su azioni, opzioni, o altri strumenti finanziari.

Per il Personale più rilevante, esclusi i soggetti espressamente indicati in normativa, sono stati definiti i seguenti indicatori di ingresso al sistema incentivante:

Indicatori di profilo economico finanziario	Utile netto d'esercizio (voce di conto economico 300) al netto delle remunerazioni variabili
Indicatore di solidità patrimoniale	Total Capital Ratio (TCR)
Indicatore di liquidità operativa	Liquidity Coverage Ratio (LCR)
Indicatore di qualità del credito	NPL ratio lordo

Per il personale diverso da quello più rilevante, in conformità ai Contrattati Integrativi aziendali, il meccanismo di accesso al sistema di remunerazione variabile è identificato nei seguenti indicatori:

Indicatori di profilo economico finanziario	Utile netto d'esercizio (voce di conto economico 300) al netto delle remunerazioni variabili
Indicatore di solidità patrimoniale	Total Capital Ratio (TCR)
Indicatore di liquidità operativa	Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Le soglie di attivazione sono riviste di anno in anno e sono state quantificate in maniera più sfidante per la categoria dei soggetti appartenenti al Perimetro del personale più Rilevante.

### Caratteristiche del sistema di stock granting

L'assegnazione gratuita delle azioni del piano di stock grant 2021 è subordinata al raggiungimento degli obiettivi di performance per l'esercizio 2021 nonché al rispetto, per i singoli Periodi del piano, degli indici economico- finanziari, patrimoniali e di liquidità banca, come indicato dalle Politiche di remunerazione. In particolare:

1. Sul piano soggettivo, l'attribuzione al beneficiario è parametrata al valore degli indici di risultato raggiunti in relazione agli obiettivi 2021.

- 
2. La performance è misurata secondo il sistema di verifica applicato alla categoria di Personale più rilevante di appartenenza ed è constatata dal CDA, previo parere del Comitato degli Amministratori indipendenti, ad avvenuta approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2020.
  3. L'Attribuzione potrà avvenire se e solo se, alla fine di ciascun periodo del piano, risulteranno raggiunti gli indici economico-finanziari, patrimoniali e di liquidità della Banca, che costituiscono le "condizioni di accesso" al sistema incentivante.
  4. Le condizioni di accesso al sistema incentivante sono constatate dal CDA, previo parere Comitato Amministratori Indipendenti, ad avvenuta approvazione del bilancio d'esercizio riferito al singolo periodo del piano, come indicato nella tavola sinottica al punto 4 del presente documento.
  5. A queste condizioni, il 50% degli incentivi 2021 è riconosciuto ai destinatari in azioni.
- 

L'importo aggiuntivo a quanto stabilito e dovuto quale il costo dell'eventuale indennità sostitutiva del preavviso nonché alle competenze di fine rapporto (TFR, Ferie, etc.) secondo le previsioni di legge e contrattuali applicabili, è denominato "severance" ed è soggetta alle regole di differimento, erogazione in contanti e correlata a strumenti finanziari, Malus e Claw Back, in linea con quanto previsto per la remunerazione variabile.

### Ragioni sottostanti le scelte dei sistemi di remunerazione variabile e di ogni altra prestazione non monetaria e i principali parametri utilizzati

Le politiche di remunerazione ed il sistema di incentivazione vogliono perseguire i seguenti obiettivi:

- assicurare una eccellente gestione ordinaria;
- attrarre e mantenere i talenti ovvero le professionalità adeguate alle esigenze operative, gestionali e di governance;
- orientare e incentivare i comportamenti "virtuosi";
- agire sulla motivazione e sulle aspettative delle persone;
- contribuire a supportare la realizzazione degli obiettivi strategici di breve e lungo periodo;
- riconoscere e premiare i diversi contributi individuali/di gruppo;
- contribuire alla competitività ed attrattività della Banca nei confronti del mercato del lavoro esterno;
- fidelizzare le persone;

## 14.2 Informativa quantitativa

Le tabelle successive riportano informazioni aggregate per categorie di personale più rilevante e per aree di attività relativamente alla remunerazione fissa e variabile per l'esercizio 2021.

## Modello EU REM1: remunerazione riconosciuta per l'esercizio

		a	b	c	d	
		Organo di amministrazione - funzione di supervisione strategica	Organo di amministrazione - funzione di gestione	Altri membri dell'alta dirigenza	Altri membri del personale più rilevante	
1	Remunerazione fissa	Numero dei membri del personale più rilevante	8	4	5	22
2		Remunerazione fissa complessiva	611	275	1.123	2.308
3		Di cui in contanti	611	275	1.123	2.308
4		(Non applicabile nell'UE)				
EU-4a		Di cui azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	-	-	-
5		Di cui strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-	-
EU-5x		Di cui altri strumenti	-	-	-	-
6		(Non applicabile nell'UE)	-	-	-	-
7		Di cui altre forme	-	-	-	-
8	(Non applicabile nell'UE)	-	-	-	-	
9	Remunerazione variabile	Numero dei membri del personale più rilevante	0	0	0	0
10		Remunerazione variabile complessiva	-	60	404	700
11		Di cui in contanti	-	60	210	700
12		Di cui differita	-	-	97	-
EU-13a		Di cui azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	-	195	-
EU-14a		Di cui differita	-	-	97	-
EU-13b		Di cui strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-	-
EU-14b		Di cui differita	-	-	-	-
EU-14x		Di cui altri strumenti	-	-	-	-
EU-14y		Di cui differita	-	-	-	-
15	Di cui altre forme	-	-	-	-	
16	Di cui differita	-	-	-	-	
17	Remunerazione complessiva (2 + 10)		611	335	1.527	3.008

*Modello EU REM2: pagamenti speciali al personale le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio dell'ente (personale più rilevante)*

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

Per l'anno 2021, come da Regolamento delle Politiche di Remunerazione e Incentivazione non è ammessa alcuna forma di remunerazione variabile garantita. Inoltre la Banca nel corso del 2021 non ha riconosciuto al personale né benefici pensionistici discrezionali né importi pattuiti in vista o in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro o cessazione anticipata della carica (c.d. golden parachute) ad eccezione, in caso di cessazione anticipata del rapporto di lavoro, degli eventuali importi riconosciuti nell'ambito di un accordo per la composizione di una controversia attuale o potenziale, qualunque sia la sede in cui esso viene raggiunto (ad esclusione di compensi il cui ammontare è determinato da una pronuncia giudiziale e arbitrale).

## Modello EU REM3: remunerazione differita

		a	b	c	d	e	f	EU - g	EU - h
	Remunerazione differita e soggetta a mantenimento	Importo complessivo della remunerazione differita riconosciuta per periodi di prestazione precedenti	Di cui importi che maturano nel corso dell'esercizio	Di cui importi che matureranno negli esercizi successivi	Importo della correzione delle performance, effettuata nell'esercizio, sulla remunerazione differita che sarebbe dovuta maturare nel corso dell'esercizio	Importo della correzione delle performance, effettuata nell'esercizio, sulla remunerazione differita che sarebbe dovuta maturare in successivi anni di prestazione	Importo complessivo delle correzioni effettuate nel corso dell'esercizio dovute a correzioni implicite ex post (ossia variazioni di valore della remunerazione differita dovute alle variazioni dei prezzi degli strumenti)	Importo complessivo della remunerazione differita riconosciuta prima dell'esercizio, effettivamente versato nel corso dell'esercizio	Importo complessivo della remunerazione differita riconosciuta per il precedente periodo di prestazione che è stata maturata ma è soggetta a periodi di mantenimento
1	Organo di amministrazione - funzione di supervisione strategica	-	-	-	-	-	-	-	-
2	In contanti	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Altri strumenti	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Altre forme	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Organo di amministrazione - funzione di gestione	13	-	13	-	-	-	7	-
8	In contanti	13	-	13	-	-	-	7	-
9	Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Altri strumenti	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Altre forme	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Altri membri dell'alta dirigenza	90	-	90	-	-	-	40	-
14	In contanti	90	-	90	-	-	-	40	-
15	Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Altri strumenti	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Altre forme	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Altri membri del personale più rilevante	46	-	46	-	-	-	25	-
20	In contanti	46	-	46	-	-	-	25	-
21	Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
22	Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
23	Altri strumenti	-	-	-	-	-	-	-	-
24	Altre forme	-	-	-	-	-	-	-	-
25	Importo totale	149	-	149	-	-	-	72	-



Numero di persone remunerate con 1 milione di euro o più nell'esercizio 2021, per remunerazioni fra 1 e 5 milioni di euro ripartite in fasce di pagamento di 500.000 euro e per remunerazioni pari o superiori a 5 milioni di euro ripartite in fasce di pagamento di 1 milione di euro.

Nessun soggetto in Banca Popolare dell'Alto Adige ha percepito nell'esercizio 2021 una remunerazione complessiva superiore al milione di euro.

Attestazione sulle politiche e gli obblighi di informativa ai sensi della Parte Otto, art. 431 comma 3 del Regolamento Europeo n. 575/2013 del 26 giugno 2013 e successive modifiche ed integrazioni.

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Popolare dell'Alto Adige S.p.A., tenuto anche conto di quanto previsto dall'articolo 431, comma 3, del Regolamento Europeo n. 575/2013 e successive modifiche ed integrazioni,

ATTESTA

che le informazioni fornite ai sensi della Parte Otto sono state redatte in conformità rispetto alla politica formale e ai processi, sistemi e controlli interni.

In nome e per conto del Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

Lukas Ladurner

## Glossario

AFS	Available for Sale. Categoria contabile IAS utilizzata per classificare le attività finanziarie disponibili per la vendita.
ALM	Asset and Liability Management. Complesso delle tecniche e delle procedure per la gestione integrata dell'attivo e del passivo.
AMA	Advanced Measurement Approaches. Metodi avanzati per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo.
Banking book (portafoglio bancario)	Complesso delle posizioni diverse da quelle ricomprese nel portafoglio di negoziazione di Vigilanza.
Basic Indicator Approach (BIA)	Metodo base per il calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo. Il requisito patrimoniale è calcolato applicando un coefficiente regolamentare ad un indicatore del volume di operatività aziendale, individuato nel margine di intermediazione.
Capitale Complessivo	Elementi patrimoniali che si ritiene possano essere utilizzati a copertura del Capitale Interno Complessivo.
Capitale Interno	Capitale a rischio. Fabbisogno di capitale relativo ad un determinato rischio che si ritiene necessario per coprire le perdite eccedenti un dato livello atteso.
Capitale Complessivo	Interno Capitale interno relativo a tutti i rischi rilevanti assunti dalla Banca, incluse le eventuali esigenze di capitale interno dovute a considerazioni di carattere strategico.
CDS	Credit Default Swap: contratto attraverso il quale un soggetto, a fronte del pagamento di un premio, trasferisce ad un altro soggetto il rischio creditizio insito in un prestito o in un titolo, al verificarsi di un determinato evento legato al deterioramento del grado di solvibilità del debitore.
Common Equity Tier 1 ratio	Rapporto tra il capitale primario di classe 1 (CET1) e il totale delle attività a rischio ponderate.
CRM – Credit Risk Mitigation	Tecniche per la mitigazione del rischio di credito (ad es. garanzie personali, garanzie sotto forma di pegni e garanzie sotto forma di ipoteca).
CRM – Customer Relationship Management	Strumento e strategia di business, volto a selezionare e a gestire le relazioni con i Clienti, attuando a tal fine un approccio di tipo integrato che coinvolga persone, reparti, procedure e tecnologie attraverso una cultura aziendale "cliente-centrica" tale da poter supportare gli appropriati processi di raccolta di dati, di azioni marketing, vendite e fornitura di servizi per mezzo di applicazioni, organizzative e tecnologiche, e in grado di veicolare delle efficaci relazioni con la Clientela, stabilendo una comunicazione a due vie anziché solo da azienda a Cliente, così da fidelizzarlo e accrescerne la profittabilità.
CSA	Credit Support Annex. Accordo di collateral per la copertura dell'operatività in derivati OTC.
DIPO	Database Italiano di Perdite Operative.
EAD	Exposure at default. Relativa alle posizioni in o fuori bilancio, è definita come la stima del valore futuro di un'esposizione al momento del default del debitore. Valore richiesto nell'ambito del modello avanzato per la misurazione del rischio di credito.
ECAI	External Credit Assessment Institution. Agenzia specializzata ed accreditata per l'assegnazione di giudizi legati al merito di credito dei Clienti.
EL	Expected Loss: perdita attesa. È la perdita che si manifesta in media entro un intervallo temporale di un anno su ogni esposizione (o pool di esposizioni). Essa è pari al prodotto tra PD di classe (o pool), LGD ed EAD.
Fair Value	Secondo la definizione IAS/IFRS è il corrispettivo al quale un'attività può essere scambiata, o una passività estinta, tra parti consapevoli e disponibili, in una transazione tra terzi indipendenti.
GMRA	Global Market Repurchase Agreement. Accordo di collateral per la copertura dell'operatività in pronti contro termine.
H	Indice di Herfindahl-Hirschman. Indicatore statistico per la misurazione dell'esposizione al rischio di concentrazione.
HFT	Held for Trading. Categoria contabile IAS utilizzata per classificare le attività e passività di negoziazione.
IAS / IFRS	International Accounting Standards / International Financial Reporting Standards. Principi contabili internazionali.
ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process. La disciplina del "Secondo Pilastro" di Basilea 3 richiede alle banche di dotarsi di processi e strumenti per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio, anche diversi da quelli presidiati dal requisito patrimoniale complessivo ("Primo Pilastro"), nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale e prospettica, che tenga conto delle strategie e dell'evoluzione del contesto di riferimento.
ILAAP	Internal Liquidity Adequacy Assessment Process, processo riguardante il sistema di governo e gestione della liquidità
Impairment	Situazione in cui un'attività finanziaria presenta un valore superiore alla stima dell'ammontare recuperabile della stessa.

IRB	Internal Rating Based. Metodo fondato sui rating interni per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito ai sensi del "Primo Pilastro".
KPI	Key Performance Indicator: indicatori aziendali di performance.
KRI	Key Risk Indicator: indicatori aziendali di rischio.
LCR	Liquidity Coverage Ratio. Indicatore che identifica l'ammontare di asset di alta qualità, liquidi e liberi, che una banca deve detenere per far fronte alle uscite di cassa che si possono manifestare in situazioni di stress specifico e sistemico, su un orizzonte temporale molto breve (un mese).
LGD	Loss Given Default. Tasso di perdita in caso di default, ossia il valore atteso (eventualmente condizionato a scenari avversi) del rapporto, espresso in termini percentuali, tra la perdita a causa del default e l'importo dell'esposizione al momento del default (Exposure at Default, EAD).
Maturity Ladder	Scala delle scadenze, che consente di valutare l'equilibrio dei flussi di cassa attesi, attraverso la contrapposizione di attività e passività la cui scadenza è all'interno di ogni singola fascia temporale.
NSFR	Net Stable Funding Ratio. Indicatore che stima gli eventuali squilibri strutturali nella composizione delle attività e passività di bilancio oltre l'orizzonte temporale dell'anno.
OTCR	Over The Counter: mercati la cui negoziazione si svolge fuori dai circuiti borsistici ufficiali.
PD	Probability of default. Probabilità che una controparte in bonis entri in default entro un anno.
Portafoglio negoziazione	di Le posizioni detenute a fini di negoziazione sono quelle intenzionalmente destinate a una successiva dismissione a breve termine e/o assunte allo scopo di beneficiare, nel breve termine, di differenze tra prezzi di acquisto e di vendita, o di altre variazioni di prezzo o di tasso d'interesse. Per posizioni si intendono le posizioni in proprio e le posizioni derivanti da servizi alla Clientela o di supporto agli scambi (marketmaking).
Rating esterno	Valutazione del merito creditizio rilasciata da un'agenzia specializzata.
Recovery Plan	Piano di risanamento che disciplina le misure e i processi che la Banca è chiamata a mettere in atto per il ripristino della propria situazione patrimoniale e finanziaria nel caso in cui si verifichi un significativo deterioramento della stessa
Rischi di Primo Pilastro	Secondo quanto definito dalla Circolare di Banca d'Italia n.285/2013 "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le Banche", Titolo III, Capitolo 1, Allegato A, i rischi di Primo Pilastro comprendono: -Rischio di credito (comprende il rischio di controparte, ossia il rischio che la controparte di un'operazione risulti inadempiente prima del regolamento definitivo dei flussi finanziari di un'operazione); - rischio di mercato; - Rischio operativo.
Rischi di Secondo Pilastro	Secondo quanto definito dalla Circolare di Banca d'Italia n.285/2013 "Disposizioni di vigilanza prudenziale per le Banche", Titolo III, Capitolo 1, Allegato A, I rischi di Secondo Pilastro comprendono: - rischio di concentrazione: rischio derivante da esposizioni verso controparti, incluse le controparti centrali, gruppi di controparti connesse e controparti operanti nel medesimo settore economico, nella medesima regione geografica o che esercitano la stessa attività o trattano la stessa merce, nonché dall'applicazione di tecniche di attenuazione del rischio di credito, compresi, in particolare, i rischi derivanti da esposizioni indirette, come, ad esempio, nei confronti di singoli fornitori di garanzie; - rischio di tasso di interesse derivante da attività diverse dalla - negoziazione: rischio derivante da variazioni potenziali dei tassi di interesse; - rischio di liquidità: il rischio di non essere in grado di fare fronte ai propri impegni di pagamento per l'incapacità sia di reperire fondi sul mercato (funding liquidity risk) sia di smobilizzare i propri attivi (market liquidity risk); - rischio residuo: il rischio che le tecniche riconosciute per l'attenuazione del rischio di credito utilizzate dalla banca risultino meno efficaci del previsto; - rischi derivanti da cartolarizzazioni: rischio che la sostanza economica dell'operazione di cartolarizzazione non sia pienamente rispecchiata nelle decisioni di valutazione e di gestione del rischio; - rischio strategico: il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo o da decisioni aziendali errate, attuazione inadeguata di decisioni, scarsa reattività a variazioni del contesto competitivo; - rischio di reputazione: il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine della banca da parte di Clienti, controparti, azionisti della banca, investitori o autorità di vigilanza.
SFT - (Securities Financing Transactions)	Operazioni pronte contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini.
SREP	Supervisory Review and Evaluation Process. Processo di valutazione dell'ICAAP da parte di Banca

---

	d'Italia.
Tier 1 ratio	Rapporto tra il capitale di classe 1 e il totale delle attività di rischio ponderate.
Total Capital Ratio	Rapporto tra il patrimonio di vigilanza (fondi propri) e il totale delle attività di rischio ponderate.
TSA	Traditional Standardised Approach. Metodo Standardizzato per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo.
VaR (Value at Risk)	Misura della massima perdita potenziale nella quale può incorrere un portafoglio, in un determinato orizzonte temporale e ad un certo intervallo di confidenza.

---