

Informativa al Pubblico

III° Pilastro

al 30 settembre 2019

Sommario

| | |
|--|----|
| Premessa | 3 |
| Capitolo 1 – Fondi propri (art. 437 e 492 CRR) | 7 |
| Capitolo 2 – Requisiti di capitale (art. 438 CRR) | 28 |
| Capitolo 3 – Leva finanziaria (art. 451 - 499 CRR) | 36 |

Premessa

Dal 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la disciplina prudenziale per le banche e per le imprese di investimento contenuta nel Regolamento UE n. 575/2013 (cd. CRR - *Capital Requirements Regulation*, contenente riferimenti direttamente applicabili all'interno di ciascuno Stato membro) e nella Direttiva 2013/36/UE (cd. CRD IV - *Capital Requirements Directive*), che hanno trasposto nell'ordinamento dell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria (il cd. *framework* di Basilea 3).

CRR e CRD IV sono integrati da norme tecniche di regolamentazione o attuazione approvate dalla Commissione europea su proposta delle autorità europee di supervisione (norme di secondo livello) nonché dalle disposizioni emanate dalle autorità nazionali e dagli stati membri per il recepimento della disciplina comunitaria. A tale riguardo, con la pubblicazione della Circolare 285/13 "Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche" della Banca d'Italia, sono state recepite nella regolamentazione nazionale le norme della CRD IV e indicate le modalità attuative della disciplina contenuta nel CRR, delineando un quadro normativo in materia di Vigilanza prudenziale integrato con le disposizioni comunitarie di diretta applicazione.

La normativa si basa su tre Pilastri:

- a) il Primo Pilastro attribuisce rilevanza alla misurazione dei rischi e del patrimonio, prevedendo il rispetto di requisiti patrimoniali per fronteggiare le principali tipologie di rischio dell'attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato e operativo); Sono inoltre previsti:
 - l'obbligo di detenere riserve patrimoniali addizionali in funzione di conservazione del capitale e in funzione anticyclica nonché per le istituzioni a rilevanza sistemica;
 - i requisiti ed i sistemi di supervisione del rischio di liquidità, sia in termini di liquidità a breve termine (*Liquidity Coverage Ratio – LCR*) sia di regola di equilibrio strutturale a più lungo termine (*Net Stable Funding Ratio – NSFR*);
 - un coefficiente di leva finanziaria (*Leverage Ratio*), che consiste nel rapporto percentuale tra il patrimonio costituito dal capitale di Classe 1 e l'ammontare totale delle esposizioni non ponderate per cassa e fuori bilancio, senza peraltro che sia fissato per il momento un limite minimo obbligatorio da rispettare;
- b) il Secondo Pilastro richiede agli intermediari, nell'ambito di un robusto sistema di governo societario e di controlli interni, di dotarsi:
 - di una strategia e di un processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale (cd. ICAAP - *Internal Capital Adequacy Assessment Process*), in via attuale e prospettica ed in ipotesi di "stress", a fronte di tutti i rischi rilevanti per l'attività bancaria; e

- di un adeguato sistema di governo e gestione del rischio di liquidità (cd. ILAAP - *Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*).

L'ICAAP e l'ILAAP devono essere coordinati, rispondenti e coerenti con il sistema degli obiettivi di rischio (RAF - *Risk Appetite Framework*) e con il piano di risanamento. All'Organo di Vigilanza è rimessa la supervisione sulle condizioni di stabilità, efficienza, sana e prudente gestione delle banche e la verifica dell'affidabilità e della coerenza dei risultati delle loro valutazioni interne (cd. SREP - *Supervisory Review and Evaluation Process*), al fine di adottare, ove la situazione lo richieda, le opportune misure correttive;

- c) il Terzo Pilastro prevede specifici obblighi di informativa al pubblico riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione, misurazione e controllo.

Per ciò che attiene, in particolare, all'informativa al pubblico (Terzo Pilastro), la materia è disciplinata direttamente:

- i. dal Regolamento UE n. 575/2013, Parte Otto e Parte Dieci, Titolo I, Capo 3;
- ii. dai regolamenti della Commissione europea recanti le norme tecniche di regolamentazione o di attuazione per disciplinare:
 - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti i Fondi propri (ivi inclusi i modelli da utilizzare nel regime transitorio);
 - gli obblighi di informativa in materia di riserve di capitale;
 - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti gli indicatori di importanza sistemica;
 - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti la leva finanziaria.

L'EBA (European Bank Authority) ha inoltre emanato degli orientamenti e linee guida con riferimento:

- alle modalità di applicazione da parte degli enti dei criteri di esclusività e riservatezza in ordine agli obblighi di informativa;
- alla valutazione della necessità di pubblicare con maggiore frequenza l'informativa al pubblico;
- al contenuto dell'informativa avente ad oggetto le attività vincolate e non vincolate.

I citati riferimenti sono integrati:

- dalla Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2 della Circolare 285/13 della Banca d'Italia, Sezione VI, per quanto attinente agli obblighi di informativa e di trasmissione dei dati inerenti le politiche e prassi di remunerazione e incentivazione;
- dalle disposizioni in materia di Governo Societario della Banca d'Italia (di cui alla Circolare 285/13, Titolo IV, Capitolo 1, Sezione VII) sulla cui base devono essere fornite, a

integrazione dei riferimenti in materia di sistemi di governance richieste dall'art. 435 (2) del CRR:

- le informazioni inerenti agli assetti organizzativi e di governo societario;
- l'indicazione motivata della categoria di classificazione in cui è collocata la banca a esito del processo di valutazione di cui alla Sezione 1, par. 4.1;
- specifiche informazioni sulla composizione degli organi e gli incarichi detenuti da ciascun esponente aziendale;
- informazioni sulle politiche di successione eventualmente predisposte.

Sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea del 7 giugno 2019 sono stati pubblicati due provvedimenti rientranti in un pacchetto di misure e norme relative ai requisiti prudenziali di capitale e alle procedure da seguire per le Banche che devono affrontare perdite (c.d. *Banking Package*), approvato dal Parlamento Europeo il 16 aprile 2019. Le nuove regole attengono a diversi aspetti della regolamentazione prudenziale e modificano i Regolamenti e le Direttive ad essa attinenti sia per recepire provvedimenti già emanati sia per introdurre alcune innovazioni.

In particolare, i primi provvedimenti emanati sono i seguenti:

- Direttiva (UE) 2019/878 (c.d. "Capital Requirements Directive V" – "CRD V") del 20 maggio 2019 che modifica la Direttiva UE 2013/36 (CRD IV) e che dovrà essere recepita entro il 28 dicembre 2020;
- Regolamento UE 2019/876 (c.d. "Capital Requirements Regulation II" – "CRR II") del 20 maggio 2019 che, salvo talune eccezioni, si applicherà a decorrere dal 28 giugno 2021 e che modifica il Regolamento UE n. 575/2013 per quanto riguarda il coefficiente di leva finanziaria, il coefficiente netto di finanziamento stabile, i requisiti di fondi propri e passività ammissibili, il rischio di controparte, il rischio di mercato, le esposizioni verso controparti centrali, le esposizioni verso organismi di investimento collettivo, le grandi esposizioni, gli obblighi di segnalazione e informativa e il regolamento UE n. 648/2012.

Il presente documento, denominato "Informativa al pubblico – III Pilastro al 30 settembre 2019", è stato redatto su base consolidata dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca e fornisce l'aggiornamento al 30 settembre 2019 delle informazioni ritenute più rilevanti dal Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca. In particolare, sono illustrate le informazioni di sintesi relative ai "Fondi Propri", "Requisiti di Capitale" e "Leva Finanziaria".

Il documento è reso disponibile mediante pubblicazione sul sito internet al link www.cassacentrale.it, conformemente a quanto previsto dalla normativa di riferimento.

Si precisa, inoltre, che il Gruppo non utilizza metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali basate su modelli interni e, dunque, nel presente documento non viene fornita l'informativa richiesta per gli intermediari che adottano tali sistemi.

Laddove non venga diversamente specificato, tutti gli importi sono da intendersi espressi in migliaia di Euro.

Capitolo 1 – Fondi propri (art. 437 e 492 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Una delle consolidate priorità strategiche del Gruppo Bancario Cooperativo è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali nel rispetto dei vincoli regolamentari e in coerenza con il profilo di rischio assunto. Il patrimonio costituisce, infatti, il primo presidio a fronte dei rischi connessi all'operatività bancaria e il principale parametro di riferimento per le valutazioni condotte dall'autorità di vigilanza e dal mercato sulla solvibilità dell'intermediario. Esso contribuisce positivamente alla formazione del reddito di esercizio, permette di fronteggiare le immobilizzazioni tecniche e finanziarie del Gruppo, accompagna la crescita dimensionale rappresentando un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo.

Il Patrimonio netto di Gruppo è determinato dalla somma del capitale sociale, della riserva sovrapprezzo azioni, delle riserve di utili, degli strumenti di capitale, delle azioni proprie, delle riserve da valutazione e dell'utile di esercizio, per la quota da destinare a riserva. Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, il Gruppo ricorre soprattutto all'autofinanziamento, ovvero al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti annuali: in ottemperanza alle disposizioni normative e statutarie, vengono destinati a riserva legale la quasi totalità degli utili netti di esercizio.

L'aggregato patrimoniale rilevante ai fini di Vigilanza – denominato Fondi propri – viene determinato sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l'applicazione della normativa di bilancio prevista dai principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto dell'articolata disciplina sui Fondi propri contenuta nel Regolamento UE n. 575/13 (CRR) e nei relativi supplementi, nella Direttiva UE n. 36/13 (CRD IV), nelle correlate misure di esecuzione contenute in norme tecniche di regolamentazione o attuazione dell'EBA (RTS – ITS) oggetto di specifici regolamenti delegati della Commissione Europea, nonché nelle istruzioni di Vigilanza.

Il valore dei Fondi Propri deriva dalla somma di componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive sono, conformemente ai requisiti in proposito, definiti dalle norme applicabili, nella piena disponibilità del Gruppo, al fine di poterle utilizzare per fronteggiare il complesso dei requisiti patrimoniali di vigilanza sui rischi.

Il totale dei Fondi Propri, che costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale, è costituito dal capitale di classe 1 (*Tier 1*) e dal capitale di classe 2 (*Tier 2*); a sua volta, il capitale di classe 1 risulta composto dalla somma del capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET 1) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT 1).

I tre predetti aggregati (CET1, AT1 e T2) sono determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. "filtri prudenziali". Con tale espressione si intendono tutti quegli elementi rettificativi (positivi e negativi) del capitale primario di classe 1, introdotti dalle Autorità di Vigilanza al fine di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio.

Il patrimonio così definito, presidio principale dei rischi aziendali secondo le disposizioni di vigilanza prudenziale, rappresenta infatti il miglior riferimento per una efficace gestione, in chiave sia strategica, sia di operatività corrente, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione del Gruppo a tutti i rischi assunti, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti dei depositanti e dei creditori in generale.

La normativa di vigilanza richiede di misurare con l'utilizzo di metodologie interne la complessiva adeguatezza patrimoniale del Gruppo, sia in via attuale, sia in via prospettica e in ipotesi di 'stress' per assicurare che le risorse finanziarie disponibili siano adeguate a coprire tutti i rischi anche in condizioni congiunturali avverse; ciò con riferimento oltre che ai rischi del c.d. 'Primo Pilastro' (rappresentati dai rischi di credito e di controparte - misurati in base alla categoria delle controparti debitrici, alla durata e tipologia delle operazioni e alle garanzie personali e reali ricevute- dai rischi di mercato sul portafoglio di negoziazione e dal rischio operativo), ad ulteriori fattori di rischio - c.d. rischi di 'Secondo Pilastro' - che insistono sull'attività aziendale (quali, ad esempio, il rischio di concentrazione, il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, etc.).

Il presidio dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica è sviluppato quindi in una duplice accezione:

- capitale regolamentare a fronte dei rischi di Pillar 1;
- capitale interno complessivo a fronte dei rischi di Pillar 2, ai fini del processo ICAAP.

Con l'obiettivo di mantenere costantemente adeguata la propria posizione patrimoniale, il Gruppo si è dotato di processi e strumenti per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio assunto, nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale, prospettica e in situazione di 'stress' che tiene conto delle strategie aziendali, degli obiettivi di sviluppo, dell'evoluzione del contesto di riferimento.

Annualmente, nell'ambito del processo di definizione degli obiettivi di budget, viene svolta un'attenta verifica di compatibilità delle proiezioni: in funzione delle dinamiche attese degli aggregati patrimoniali ed economici, se necessario, vengono già in questa fase individuate e attivate le iniziative necessarie ad assicurare l'equilibrio patrimoniale e la disponibilità delle risorse finanziarie coerenti con gli obiettivi strategici e di sviluppo del Gruppo.

La verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio avviene trimestralmente. Gli aspetti oggetto di verifica sono principalmente i 'ratios' rispetto alla struttura finanziaria del Gruppo (impieghi, crediti anomali, immobilizzazioni, totale attivo) e il grado di copertura dei rischi.

Ulteriori, specifiche, analisi ai fini della valutazione preventiva dell'adeguatezza patrimoniale vengono svolte all'occorrenza, in vista di operazioni di carattere straordinario, quali fusioni e acquisizioni, cessioni di attività.

La disciplina di Vigilanza sui Fondi propri (e sui requisiti patrimoniali) è oggetto di un regime transitorio, il quale ha previsto in particolare:

- l'introduzione graduale delle regole di Basilea 3 ("phase-in") di alcune di tali nuove regole lungo un periodo di 4 anni;
- regole di "grandfathering" che consentono la computabilità parziale, con graduale esclusione entro il 2021, dei pregressi strumenti di capitale del patrimonio di base e del patrimonio supplementare che non soddisfano tutti i requisiti prescritti dal citato Regolamento (UE) n. 575/2013 per gli strumenti patrimoniali del CET1, AT1 e T2.

Una parte delle disposizioni che regolano il predetto regime transitorio sono state dettate dalla Banca d'Italia, con la menzionata circolare n. 285/2013, nell'ambito delle opzioni nazionali consentite dal Regolamento (UE) n. 575/2013 alle competenti Autorità di Vigilanza nazionali.

Si rammenta che, dal 1° gennaio 2018, i profitti e le perdite non realizzati derivanti da esposizioni verso Amministrazioni Centrali di Paesi appartenenti all'Unione Europea e classificate contabilmente tra le "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" vengono interamente portati a incremento/decremento del Capitale Primario di classe 1.

Sempre a partire da tale data è entrato in vigore il nuovo principio contabile internazionale IFRS 9 "Strumenti Finanziari" (in sostituzione del precedente IAS 39 "Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione") che rinnova la disciplina in tema di valutazione del portafoglio bancario (*impairment*). Tale principio, superando il concetto di "*Incurred Loss*" del precedente IAS 39, introduce una metodologia di stima delle perdite di tipo atteso (ECL – 'Expected Credit Loss'), assimilabile a quella di derivazione regolamentare di Basilea.

Inoltre, a seguito dell'introduzione dell'IFRS 9, sono state modificate le categorie contabili all'interno delle quali classificare le attività finanziarie, prevedendo che gli strumenti di debito (titoli di debito e crediti) siano classificati in funzione del modello di business adottato dall'entità e delle caratteristiche dei flussi finanziari contrattuali generati dall'attività finanziaria.

Considerato il rilevante impatto dell'applicazione dei nuovi metodi valutativi ai fini di bilancio, il Gruppo ha deciso e comunicato alla Vigilanza di avvalersi della disciplina transitoria introdotta dal nuovo art. 473 bis¹ del CRR.

In relazione alla tematica *impairment*, l'elemento di novità introdotto dall'IFRS 9 è dato dall'adozione di un nuovo modello di *impairment* che stima le rettifiche di valore sulla base delle perdite attese (*Expected Credit Loss Model - ECL*) in luogo di un modello, previsto dallo IAS 39, che stimava le rettifiche di valore sulla base delle perdite già sostenute (*Incurred Loss Model*).

Più in dettaglio tale modello di *impairment* è caratterizzato da una visione prospettica che, in determinate circostanze, può richiedere la rilevazione immediata di tutte le perdite previste nel corso della vita di un credito. In particolare, a differenza dello IAS 39, sarà necessario rilevare, sin da subito e indipendentemente dalla presenza o meno di un cosiddetto *trigger event*, gli ammontari iniziali di perdite attese future sulle proprie attività finanziarie e detta stima dovrà continuamente essere adeguata anche in considerazione del rischio di credito della controparte. Per effettuare tale stima, il modello di *impairment* dovrà considerare non solo dati passati e presenti, ma anche informazioni relative ad eventi futuri.

Questo approccio cd. *forward looking* permette di ridurre l'impatto con cui hanno avuto manifestazione le perdite e consente di appostare le rettifiche su crediti in modo proporzionale all'aumentare dei rischi, evitando di sovraccaricare il conto economico al manifestarsi degli eventi di perdita e riducendo l'effetto pro-ciclico.

Il perimetro di applicazione del nuovo modello di *impairment* si riferisce alle attività finanziarie (crediti e titoli di debito), agli impegni a erogare fondi, alle garanzie e alle attività finanziarie non oggetto di valutazione al *fair value* a conto economico.

Tali disposizioni prevedono la possibilità di attenuare su un arco temporale di 5 anni (dal 2018 al 2022) il potenziale impatto negativo sul Capitale Primario di Classe 1 derivante dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* utilizzando uno specifico filtro prudenziale. In particolare, nel caso di diminuzione del CET1 conseguente alle maggiori rettifiche di valore determinate in applicazione del nuovo modello di *impairment* (ivi incluse quelle inerenti alle esposizioni deteriorate), il Gruppo procede, nel corso del periodo transitorio, a re-includere nel CET1 tale impatto, al netto dell'effetto imposte, nella misura di seguito indicata:

- 95% per l'anno 2018;
- 85% per l'anno 2019;
- 70% per l'anno 2020;
- 50% per l'anno 2021;

¹ Cfr. Regolamento UE 2395/2017 del Parlamento Europeo e del Consiglio Europeo, pubblicato lo scorso 12 dicembre 2017.

- 25% per l'anno 2022.

L'importo che viene re-incluso a fini prudenziali nel CET 1 riguarda:

- l'impatto incrementale conseguente all'applicazione del nuovo modello di *impairment* sulla valutazione delle attività finanziarie, indifferentemente se in *bonis* o deteriorate, alla data di transizione al nuovo principio contabile (componente "statica" del filtro); e
- l'eventuale ulteriore incremento delle rettifiche di valore, inherente alle sole attività finanziarie in *bonis*, rilevato a ciascuna data successiva di riferimento rispetto all'impatto misurato alla data della transizione all'IFRS 9 (componente "dinamica" del filtro).

Di seguito si illustrano gli elementi gli elementi che compongono, rispettivamente, il capitale primario di classe 1, il capitale aggiuntivo di classe 1 e il capitale di classe 2.

Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET 1)

Il Capitale primario di Classe 1, che rappresenta l'insieme delle componenti patrimoniali di qualità più pregiata, è costituito dai seguenti elementi:

- capitale sociale;
- sovrapprezzì di emissione;
- riserve di utili e di capitale;
- riserve da valutazione;
- "filtri prudenziali", quali la riserva di valutazione generata dalle coperture dei flussi di cassa (*cash-flow hedge*), le rettifiche di valore di vigilanza, le posizioni verso la cartolarizzazione soggette a ponderazione al 1250% che il Gruppo ha scelto di dedurre e le plusvalenze/minusvalenze su passività al *fair value* (derivative e non) connesse alle variazioni del proprio merito creditizio. L'obiettivo principale di tali elementi è quello di stabilizzare l'aggregato patrimoniale, attenuandone la potenziale volatilità;
- deduzioni, quali le perdite infrannuali, l'avviamento e le altre attività immateriali, le azioni proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, le partecipazioni significative e non nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenute anche indirettamente e/o sinteticamente, le attività fiscali differite basate sulla redditività futura.

Nella quantificazione degli anzidetti elementi si è tenuto conto anche degli effetti derivanti dal "regime transitorio".

Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT 1)

Gli strumenti di Capitale aggiuntivo di Classe 1 ed i relativi eventuali sovrapprezzi costituiscono gli elementi patrimoniali del Capitale aggiuntivo di Classe 1. Da tali elementi devono essere portati in deduzione gli eventuali strumenti di AT1 propri detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto degli stessi, nonché gli strumenti di capitale aggiuntivo, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del "regime transitorio".

Capitale di Classe 2 (Tier 2 - T2)

Le passività subordinate le cui caratteristiche contrattuali ne consentono l'inquadramento nel T2, inclusi i relativi eventuali sovrapprezzi di emissione, costituiscono gli elementi patrimoniali del Capitale di Classe 2. Da tali elementi devono essere portati in deduzione le eventuali passività subordinate proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, nonché gli strumenti di T2, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del "regime transitorio".

Per l'illustrazione della composizione patrimoniale del Gruppo in essere alla data del 30 settembre 2019 si fa rinvio alla tabella 1.1 della presente Informativa.

I principali effetti contabili della prima applicazione dell'IFRS 9 sono riconducibili sia alla nuova classificazione e misurazione delle attività finanziarie che all'applicazione del nuovo modello di impairment.

Si precisa infine, che in conformità a quanto previsto dal Regolamento UE n. 575/13 all'art. 92 e dalla Circolare 285/2013 della Banca d'Italia, il Gruppo è tenuto al rispetto dei seguenti coefficienti patrimoniali minimi:

- coefficiente di Capitale primario di classe 1 pari al 4,5%;
- coefficiente di Capitale di Classe 1 pari al 6%;
- coefficiente di Fondi propri pari all'8%.

In aggiunta ai coefficienti indicati, a seguito degli esiti del periodico processo di revisione prudenziale (SREP) condotto dall'Autorità di Vigilanza nel rispetto delle Guidelines on common SREP emanate dall'EBA ed ai sensi della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV), le ulteriori richieste di capitale imposte si compongono a "building block" delle seguenti componenti:

- a) **requisiti di capitale vincolanti** cd. "Total SREP Capital Requirement ratio (TSCR)", ossia la somma dei requisiti regolamentari minimi ed il coefficiente aggiuntivo vincolante fissato

dall'Autorità di Vigilanza ad esito dello SREP, requisito non ancora assegnato al Gruppo da parte dell'Autorità di Vigilanza;

- b) **requisito di riserva di conservazione del capitale**² (Capital Conservation Buffer – CCB), che si compone di Capitale Primario di Classe 1 divenuto, a partire dal 1° gennaio 2019, pari al 2,50% delle esposizioni ponderate per il rischio, con un incremento dello 0,625% rispetto all'anno precedente; la somma tra il predetto TSCR ed il requisito di riserva di conservazione del capitale (CCB) costituisce il cd. Overall Capital Requirement ratio (OCR);
- c) **(eventuale) ulteriori richieste di capitale sotto forma di capital guidance** che ci si attende che il Gruppo soddisfi nel continuo al fine di assicurare il rispetto delle misure vincolanti anche in caso di deterioramento del contesto economico e finanziario.

² La Banca d'Italia ha previsto un riallineamento del Capital Conservation Buffer alla disciplina transitoria prevedendo una progressiva imposizione del requisito come di seguito sintetizzato:

- 1,250% dal 1° gennaio 2017 al 31 dicembre 2017;
- 1,875% dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018;
- 2,50% (valore a regime) dal 1° gennaio 2019.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Tabella 1.1– Composizione Patrimoniale

| Componenti | 30/09/2019 | 30/06/2019 |
|---|------------------|------------------|
| A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 -CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali | 6.315.351 | 6.274.919 |
| di cui: strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie | - | - |
| B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-) | (8.850) | (9.397) |
| C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-B) | 6.306.501 | 6.265.522 |
| D. Elementi da dedurre dal CET1 | (140.707) | (110.303) |
| E. Regime transitorio - Impatto su CET1(+/-), inclusi gli interessi di minoranza oggetto di disposizioni transitorie | 492.743 | 493.462 |
| F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D+/-E) | 6.658.538 | 6.648.681 |
| G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio | 5.930 | 5.930 |
| di cui: strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie | - | - |
| H. Elementi da dedurre dall'AT1 | - | - |
| I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-), inclusi gli strumenti emessi da filiazioni e inclusi nell'AT1 Per effetto di disposizioni transitorie | - | - |
| L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I) | 5.930 | 5.930 |
| M. Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio | 26.317 | 30.669 |
| di cui: strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie | 331 | 391 |
| N. Elementi da dedurre dal T2 | (11.372) | (11.132) |
| O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-), inclusi gli strumenti emessi da filiazioni e inclusi nel T2 Per effetto di disposizioni transitorie | - | - |
| P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) (M - N +/- O) | 14.944 | 19.538 |
| Q. Totale fondi propri (F + L + P) | 6.679.412 | 6.674.149 |

Tabella 1.2 – Modello transitorio per la pubblicazione delle informazioni sui Fondi Propri

| Capitale primario di classe 1: strumenti e riserve | | 30/09/2019 |
|---|---|-------------------|
| 1 | Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni | 1.350.317 |
| | - di cui: Strumenti di capitale versati | 1.276.392 |
| 2 | Utili non distribuiti | 5.821.895 |
| 3 | Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (e altre riserve, includere gli utili e le perdite non realizzati ai sensi della disciplina contabile applicabile) | 1.360 |
| 4 | Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484 (3) e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale primario di classe 1 | - |
| 5 | Interessi di minoranza (importo consentito nel capitale primario di classe 1 consolidato) | - |
| 5a | Utili di periodo verificati da persone indipendenti al netto di tutti gli oneri o dividendi prevedibili | 144.487 |
| 6 | Capitale primario di classe 1 (CET1) prima delle rettifiche regolamentari | 7.318.060 |
| Capitale primario di classe 1 (CET1): rettifiche regolamentari | | |
| 7 | Rettifiche di valore supplementari (importo negativo) | (8.805) |
| 8 | Attività immateriali (al netto delle relative passività fiscali) | (101.356) |
| 9 | Rettifiche periodo transitorio IAS 19 e IFRS 9 | 492.743 |
| 10 | Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura, escluse quelle derivanti da differenze temporanee (al netto delle passività fiscali dove siano soddisfatte le condizioni di cui all' articolo 38) | (8.424) |
| 11 | Riserve di valore equo relative agli utili e alle perdite generati dalla copertura dei flussi di cassa | (13) |
| 12 | Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese | - |
| 13 | Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate | - |
| 14 | Utili o perdite su passività valutate al valore equo dovuti all'evoluzione del merito di credito | (32) |
| 14a | Profitti e perdite di fair value (valore equo) derivanti dal rischio di credito proprio dell'ente correlato a derivati passivi | - |
| 15 | Attività dei fondi pensione a prestazioni definite | - |
| 16 | Strumenti propri di capitale primario di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente | (1.002.709) |
| 17 | Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente | - |
| 18 | Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) | - |
| 19 | Strumenti di capitale primario di classe 1 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) | - |
| 20a | Importo dell'esposizione dei seguenti elementi, che possiedono i requisiti per ricevere un fattore di ponderazione del rischio pari al 1250%, quando l'ente opta per la deduzione | - |
| 20b | - di cui: partecipazioni qualificate al di fuori del settore finanziario | - |
| 20c | - di cui: posizioni verso cartolarizzazioni | - |
| 20d | - di cui: operazione con regolamento non contestuale | - |
| 21 | Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo superiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38) | - |
| 22 | Importo eccedente la soglia del 17,65% | - |
| 25a | Perdite relative all'esercizio in corso | - |
| 27 | Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 che superano il capitale aggiuntivo di classe 1 dell'ente | - |

| Capitale primario di classe 1: strumenti e riserve | | 30/09/2019 |
|--|--|-------------------|
| 27a | Altre deduzioni dal capitale primario di classe 1 | (30.926) |
| 28 | Totale delle rettifiche regolamentari al capitale primario di classe 1 (CET1) | (659.522) |
| 29 | Capitale primario di classe 1 (CET1) | 6.658.538 |
| Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): strumenti | | |
| 30 | Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni | 18.000 |
| 33 | Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484 (4) e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale aggiuntivo di classe 1 | - |
| 34 | Capitale di classe 1 ammissibile incluso nel capitale aggiuntivo di classe 1 consolidato (compresi gli interessi di minoranza non inclusi nella riga 5) emesso da filiazioni e detenuto da terzi | - |
| 36 | Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari | 18.000 |
| Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari | | |
| 37 | Strumenti propri di capitale aggiuntivo di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente | (12.070) |
| 38 | Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente | - |
| 39 | Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) | - |
| 40 | Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) | - |
| 42 | Deduzioni ammissibili dal capitale di classe 2 che superano il capitale di classe 2 dell'ente | - |
| 42a | Altre deduzioni dal capitale aggiuntivo di classe 1 | - |
| 43 | Totale delle rettifiche regolamentari al capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) | (12.070) |
| 44 | Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) | 5.930 |
| 45 | Capitale di classe 1 (T1 = CET1 + AT1) | 6.664.468 |
| Capitale di classe 2 (T2): strumenti e accantonamenti | | |
| 46 | Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni | 163.861 |
| 47 | Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484 (5), e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale di classe 2 | 331 |
| 48 | Strumenti di fondi propri ammissibili inclusi nel capitale di classe 2 consolidato (compresi gli interessi di minoranza e strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 non inclusi nella riga 5 o nella riga 34) emessi da filiazioni e detenuti da terzi | - |
| 50 | Rettifiche di valore su crediti | - |
| 51 | Capitale di classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari | 164.192 |
| 52 | Strumenti propri di capitale di classe 2 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente e prestiti subordinati | (137.875) |
| 53 | Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente | - |
| 54 | Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) | - |

| Capitale primario di classe 1: strumenti e riserve | | 30/09/2019 |
|---|---|-------------------|
| 55 | Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (al netto di posizioni corte ammissibili) | (11.372) |
| 55a | Altre deduzioni dal capitale di classe 2 | - |
| 57 | Totale delle rettifiche regolamentari al capitale di classe 2 (T2) | (149.247) |
| 58 | Capitale di classe 2 (T2) | 14.944 |
| 59 | Capitale totale (TC = T1 + T2) | 6.679.412 |
| 60 | Totale delle attività ponderate per il rischio | 34.502.514 |
| Coefficienti e riserve di capitale | | |
| 61 | Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) | 19,30% |
| 62 | Capitale di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) | 19,32% |
| 63 | Capitale totale (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) | 19,36% |
| 64 | Requisito della riserva di capitale specifica dell'ente (requisito relativo al capitale primario di classe 1 a norma dell'articolo 92 (1) (a)), requisiti della riserva di conservazione del capitale, della riserva di capitale antaciclica, della riserva di capitale a fronte del rischio sistemico, della riserva di capitale degli enti a rilevanza sistemica (riserva degli G-SII o O-SII), (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) | 7,00% |
| 65 | - di cui: requisito della riserva di conservazione del capitale | 2,50% |
| 66 | - di cui: requisito della riserva di capitale antaciclica | 0,00% |
| 67 | - di cui: requisito della riserva a fronte del rischio sistemico | 0,00% |
| 67a | - di cui: requisito della riserva di capitale per i <i>global systematically important institutions</i> (G-SII - enti a rilevanza sistemica a livello globale) o per gli <i>other systematically important institutions</i> (O-SII - altri enti a rilevanza sistemica) | 0,00% |
| 68 | Capitale primario di classe 1 disponibile per le riserve di capitale (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) | 12,30% |
| Importi inferiori alle soglie di deduzione (prima ponderazione del rischio) | | |
| 72 | Capitale di soggetti del settore finanziario detenuto direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) | - |
| 73 | Strumenti di capitale primario di classe 1 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 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) | - |
| 75 | Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo inferiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38 (3)) | - |
| Massimali applicabili per l'inclusione di accantonamenti nel capitale di classe 2 | | |
| 76 | Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo standardizzato (prima dell'applicazione del massimale) | - |
| 77 | Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel capitale di classe 2 nel quadro del metodo standardizzato | - |
| Strumenti di capitale soggetti a eliminazione progressiva (applicabile soltanto tra il 1 gennaio 2013 e il 1 gennaio 2022) | | |
| 80 | Attuale massimale sugli strumenti di capitale primario di classe 1 soggetti a eliminazione progressiva | - |
| 81 | Importo escluso dal capitale primario di classe 1 in ragione al massimale (superamento del massimale dopo i rimborси e le scadenze) | - |
| 82 | Attuale massimale sugli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 soggetti a eliminazione progressiva | - |
| 83 | Importo escluso dal capitale aggiuntivo di classe 1 in ragione al massimale (superamento del massimale dopo i rimborси e le scadenze) | - |
| 84 | Attuale massimale sugli strumenti di capitale di classe 2 soggetti a eliminazione progressiva | - |
| 85 | Importo escluso dal capitale di classe 2 in ragione al massimale (superamento del massimale dopo i rimborси e le scadenze) | - |

Tabella 1.3 – Tavola di riconciliazione tra voci di SP prudenziale utilizzate per il calcolo dei Fondi Propri ed i Fondi Propri regolamentari

| Voci del patrimonio netto | 30/09/2019 |
|--|------------------|
| Capitale Sociale | 1.276.392 |
| Sovraprezzo di emissione | 73.926 |
| Riserve | 5.724.911 |
| Strumenti di capitale | 6.000 |
| (Azioni proprie) | (906.414) |
| Riserve da valutazione | 98.344 |
| - Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 43.216 |
| - Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | - |
| - Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 40.119 |
| - Attività materiali | 2.807 |
| - Attività immateriali | - |
| - Copertura di investimenti esteri | - |
| - Copertura dei flussi finanziari | 13 |
| - Strumenti di copertura (elementi non designati) | - |
| - Differenze di cambio | - |
| - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | - |
| - Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio) | - |
| - Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti | (17.057) |
| - Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto | 2.132 |
| - Leggi speciali di rivalutazione | 27.112 |
| - Attività possedute per la vendita | - |
| Utile (Perdita) dell'esercizio (+/-) del gruppo e di terzi | 313.029 |
| Patrimonio di pertinenza di terzi | 34.387 |
| Patrimonio netto | 6.620.575 |
| Dividendi | - |
| Rettifiche per strumenti computabili nell'AT1 o nel T2 e utile di periodo | (305.224) |
| CET1 prima dell'applicazione dei filtri prudenziali, aggiustamenti transitori e deduzioni | 6.315.351 |
| Filtri prudenziali | (8.850) |
| Aggiustamenti transitori | 492.743 |
| Deduzioni | (140.707) |
| CET1 | 6.658.538 |
| Capitale aggiuntivo di classe 1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio | 5.930 |
| Aggiustamenti transitori | - |
| Deduzioni | - |
| AT1 | 5.930 |
| Prestiti subordinati eligibili come strumenti di Tier 2 | 25.986 |
| Aggiustamenti transitori | 331 |
| Deduzioni | (11.372) |
| Tier 2 | 14.944 |
| Fondi propri | 6.679.412 |

Tabella 1.4 – Modello IFRS 9-FL. Confronto dei fondi propri e dei coefficienti patrimoniali e di leva finanziaria degli enti, con e senza l'applicazione delle disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti

| | Componenti | 30/09/2019 | 30/06/2019 |
|--|---|------------|------------|
| Capitale disponibile (importi) | | | |
| 1 | Capitale primario di classe 1 (CET1) | 6.658.538 | 6.648.681 |
| 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 | 6.165.795 | 6.155.219 |
| 3 | Capitale di classe 1 | 6.664.468 | 6.654.611 |
| 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 | 6.171.725 | 6.161.149 |
| 5 | Capitale totale | 6.679.412 | 6.674.149 |
| 6 | Capitale totale come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti | 6.186.669 | 6.180.687 |
| Attività ponderate per il rischio (importi) | | | |
| 7 | Totale delle attività ponderate per il rischio | 34.502.514 | 33.872.064 |
| 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 | 33.908.933 | 33.294.384 |
| Coefficienti patrimoniali | | | |
| 9 | Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) | 19,30% | 19,63% |
| 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 | 18,18% | 18,49% |
| 11 | Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) | 19,32% | 19,65% |
| 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 | 18,20% | 18,51% |
| 13 | Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) | 19,36% | 19,70% |
| 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 | 18,24% | 18,56% |
| Coefficiente di leva finanziaria | | | |
| 15 | Misurazione dell'esposizione totale del coefficiente di leva finanziaria | 76.222.800 | 75.324.092 |
| 16 | Coefficiente di leva finanziaria | 8,74% | 8,83% |
| 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 | 8,10% | 8,18% |

Tabella 1.5 – Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale

| Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale | | | | |
|--|---|-------------------------------|--|---|
| 1 | Emittente | Cassa Centrale Banca S.p.A. | Banche di Credito Cooperativo del Gruppo | Cassa Rurale Rovereto – Banca di Credito Cooperativo Soc. Coop. |
| 2 | Identificativo unico | IT0003404461 | N/A | IT0005238487 |
| 3 | Legislazione applicabile allo strumento | Legge italiana | Legge italiana | Legge italiana |
| Trattamento regolamentare | | | | |
| 4 | Disposizioni transitorie del CRR | Capitale primario di classe 1 | Capitale primario di classe 1 | Capitale aggiuntivo di classe 1 |
| 5 | Disposizioni post transitorie del CRR | Capitale primario di classe 1 | Capitale primario di classe 1 | Capitale aggiuntivo di classe 1 |
| 6 | Ammisibile a livello di singolo ente/ (sub-) consolidamento/ di singolo ente e di (sub-) consolidamento | Singolo ente e consolidamento | Singolo ente e consolidamento | Singolo ente e consolidamento |
| 7 | Tipo di strumento | Azioni ordinarie non quotate | Apporti al capitale sociale | Strumento aggiuntivo di classe |
| 8 | Importo rilevato nel capitale regolamentare (milioni di Euro) | 38 | 238 | 4 |
| 9 | Importo nominale dello strumento (milioni di Euro) | 952 | 324 | 4 |
| 9a | Prezzo di emissione | 52,00 | N/A | 100,00 |
| 9b | Prezzo di rimborso | N/A | N/A | 100,00 |
| 10 | Classificazione contabile | Patrimonio netto | Patrimonio netto | Passività – costo ammortizzato |
| 11 | Data di emissione originaria | 01/10/1989 | N/A | 30/12/2016 |
| 12 | Irredimibile o a scadenza | Irredimibile | Irredimibile | Irredimibile |
| 13 | Data di scadenza originaria | Nessuna scadenza | Nessuna scadenza | N/A |
| 14 | Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto ad approvazione preventiva dell'autorità di vigilanza | No | No | Si |
| 15 | Data del rimborso anticipato facoltativo, data del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso | N/A | N/A | Facoltà di rimborso anticipato alla pari a partire dal 30/12/2021 |
| 16 | Date successive di rimborso anticipato, se del caso | N/A | N/A | N/A |
| Cedole/dividendi | | | | |
| 17 | Dividendi/cedole fissi o variabili | Variabili | Variabili | Variabili |
| 18 | Tasso della cedola ed eventuale indice correlato | N/A | N/A | N/A |
| 19 | Presenza di un meccanismo di "dividend stopper" | No | No | No |
| 20a | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo) | Pienamente discrezionale | Pienamente discrezionale | N/A |
| 20b | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di importo) | Pienamente discrezionale | Parzialmente discrezionale | N/A |
| 21 | Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso | No | No | No |
| 22 | Non cumulativo o cumulativo | Non cumulativo | Non cumulativo | Non cumulativo |
| 23 | Convertible o non convertible | Non convertibile | Non convertibile | Non convertibile |
| 24 | Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione | N/A | N/A | N/A |
| 25 | Se convertibile, in tutto o in parte | N/A | N/A | N/A |
| 26 | Se convertibile, tasso di conversione | N/A | N/A | N/A |
| 27 | Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa | N/A | N/A | N/A |
| 28 | Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile | N/A | N/A | N/A |
| 29 | Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito | N/A | N/A | N/A |
| 30 | Meccanismi di svalutazione (write down) | No | No | No |
| 31 | In caso di meccanismo di svalutazione (write down), evento(i) che la determina(no) | N/A | N/A | N/A |
| 32 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale | N/A | N/A | N/A |
| 33 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea | N/A | N/A | N/A |
| 34 | In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione | N/A | N/A | N/A |
| 35 | Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior)) | N/A | N/A | Junior |
| 36 | Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie | N/A | N/A | No |
| 37 | In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi | N/A | N/A | N/A |

| Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale | | | | |
|--|---|--|---|--|
| 1 | Emittente | Cassa Rurale Vallagarina – Banca di Credito Cooperativo Soc. Coop. | Banca del Gran Sasso d'Italia – Banca di Credito Cooperativo SCPA | Cassa Rurale Vallagarina – Banca di Credito Cooperativo Soc. Coop. |
| 2 | Identificativo unico | IT0005238628 | IT0005177347 | IT0004644156 |
| 3 | Legislazione applicabile allo strumento | Legge italiana | Legge italiana | Legge italiana |
| Trattamento regolamentare | | | | |
| 4 | Disposizioni transitorie del CRR | Capitale aggiuntivo di classe 1 | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 |
| 5 | Disposizioni post transitorie del CRR | Capitale aggiuntivo di classe 1 | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 |
| 6 | Ammissibile a livello di singolo ente/ (sub-) consolidamento/ di singolo ente e di (sub-) consolidamento | Singolo ente e consolidamento | Singolo ente e consolidamento | Singolo ente e consolidamento |
| 7 | Tipo di strumento | Strumento aggiuntivo di classe 1 – art.52 CRR | Strumento di classe 2 – art.63 CRR | Strumento di classe 2 – art.63 CRR |
| 8 | Importo rilevato nel capitale regolamentare (milioni di Euro) | 2 | 0 | 1 |
| 9 | Importo nominale dello strumento (milioni di Euro) | 2 | 1 | 3 |
| 9a | Prezzo di emissione | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 9b | Prezzo di rimborso | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 10 | Classificazione contabile | Passività – costo ammortizzato | Passività – costo ammortizzato | Passività – costo ammortizzato |
| 11 | Data di emissione originaria | 30/12/2016 | 20/06/2016 | 01/10/2010 |
| 12 | Irredimibile o a scadenza | Irredimibile | A scadenza | A scadenza |
| 13 | Data di scadenza originaria | N/A | 20/06/2023 | 01/10/2020 |
| 14 | Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto ad approvazione preventiva dell'autorità di vigilanza | Si | No | No |
| 15 | Data del rimborso anticipato facoltativo, data del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso | Facoltà di rimborso anticipato alla pari a partire dal 30/12/2021 | N/A | N/A |
| 16 | Date successive di rimborso anticipato, se del caso | N/A | N/A | N/A |
| Cedole/dividendi | | | | |
| 17 | Dividendi/cedole fissi o variabili | Variabili | Fissi | Variabili |
| 18 | Tasso della cedola ed eventuale indice correlato | N/A | 6% annuo – 3% semestrale | 2% fisso + 0,5% annuo |
| 19 | Presenza di un meccanismo di "dividend stopper" | No | No | No |
| 20a | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo) | N/A | Obbligatorio | Obbligatorio |
| 20b | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di importo) | N/A | Obbligatorio | Obbligatorio |
| 21 | Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso | No | No | Si |
| 22 | Non cumulativo o cumulativo | Non cumulativi | Non cumulativi | Non cumulativi |
| 23 | Convertibile o non convertibile | Non convertibile | Non convertibile | Non convertibile |
| 24 | Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione | N/A | N/A | N/A |
| 25 | Se convertibile, in tutto o in parte | N/A | N/A | N/A |
| 26 | Se convertibile, tasso di conversione | N/A | N/A | N/A |
| 27 | Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa | N/A | N/A | N/A |
| 28 | Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile | N/A | N/A | N/A |
| 29 | Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito | N/A | N/A | N/A |
| 30 | Meccanismi di svalutazione (write down) | No | No | No |
| 31 | In caso di meccanismo di svalutazione (write down), evento(i) che | N/A | N/A | N/A |
| 32 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale | N/A | N/A | N/A |
| 33 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea | N/A | N/A | N/A |
| 34 | In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione | N/A | N/A | N/A |
| 35 | Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior)) | Senior | Senior | Senior |
| 36 | Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie | No | No | No |
| 37 | In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi | N/A | N/A | N/A |

| Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale | | | | |
|--|---|--|---|--|
| 1 | Emittente | Cassa Rurale Vallagarina – Banca di Credito Cooperativo Soc. Coop. | Cassa Rurale Giudicarie Valsabbia Paganella – BCC | Cassa Rurale Dolomiti di Fassa, Primiero e Belluno - BCC |
| 2 | Identificativo unico | IT0004938178 | IT0005117392 | IT0005149478 |
| 3 | Legislazione applicabile allo strumento | Legge italiana | Legge italiana | Legge italiana |
| Trattamento regolamentare | | | | |
| 4 | Disposizioni transitorie del CRR | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 |
| 5 | Disposizioni post transitorie del CRR | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 |
| 6 | Ammisibile a livello di singolo ente/ (sub-) consolidamento/ di singolo ente e di (sub-) consolidamento | Singolo ente e consolidamento | Singolo ente e consolidamento | Singolo ente e consolidamento |
| 7 | Tipo di strumento | Strumento di classe 2 – art.63 CRR | Strumento di classe 2 – art.63 CRR | Strumento di classe 2 – art.63 CRR |
| 8 | Importo rilevato nel capitale regolamentare (milioni di Euro) | 2 | 5 | 7 |
| 9 | Importo nominale dello strumento (milioni di Euro) | 3 | 7 | 8 |
| 9a | Prezzo di emissione | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 9b | Prezzo di rimborso | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 10 | Classificazione contabile | Passività – costo ammortizzato | Passività – costo ammortizzato | Passività – costo ammortizzato |
| 11 | Data di emissione originaria | 27/06/2013 | 01/06/2015 | 30/12/2015 |
| 12 | Irredimibile o a scadenza | A scadenza | A scadenza | A scadenza |
| 13 | Data di scadenza originaria | 27/06/2023 | 01/06/2023 | 30/12/2023 |
| 14 | Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto ad approvazione preventiva dell'autorità di vigilanza | Si | No | No |
| 15 | Data del rimborso anticipato facoltativo, data del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso | Facoltà di rimborso anticipato alla pari | N/A | N/A |
| 16 | Date successive di rimborso anticipato, se del caso | N/A | N/A | N/A |
| Cedole/dividendi | | | | |
| 17 | Dividendi/cedole fissi o variabili | Fissi | Fissi | Tasso fisso con revisione |
| 18 | Tasso della cedola ed eventuale indice correlato | 3% annuo | 4% annuo | 4% annuo fino al 30/12/2016, poi 1,5% annuo |
| 19 | Presenza di un meccanismo di "dividend stopper" | No | No | No |
| 20a | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo) | Obbligatorio | Obbligatorio | Obbligatorio |
| 20b | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di importo) | Obbligatorio | Obbligatorio | Obbligatorio |
| 21 | Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso | No | No | No |
| 22 | Non cumulativo o cumulativo | Non cumulativi | Non cumulativi | Non cumulativi |
| 23 | Convertibile o non convertibile | Non convertibile | Non convertibile | Non convertibile |
| 24 | Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione | N/A | N/A | N/A |
| 25 | Se convertibile, in tutto o in parte | N/A | N/A | N/A |
| 26 | Se convertibile, tasso di conversione | N/A | N/A | N/A |
| 27 | Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa | N/A | N/A | N/A |
| 28 | Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile | N/A | N/A | N/A |
| 29 | Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito | N/A | N/A | N/A |
| 30 | Meccanismi di svalutazione (write down) | No | No | No |
| 31 | In caso di meccanismo di svalutazione (write down), evento(i) che la | N/A | N/A | N/A |
| 32 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale | N/A | N/A | N/A |
| 33 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea | N/A | N/A | N/A |
| 34 | In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione | N/A | N/A | N/A |
| 35 | Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior)) | Senior | Senior | Senior |
| 36 | Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie | No | No | No |
| 37 | In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi | N/A | N/A | N/A |

| Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale | | | | |
|--|---|---|---|---|
| 1 | Emittente | Cassa Rurale Renon Soc. Coop. Raiffeisenkasse Ritten Gen. | Cassa Rurale Rovereto – Banca di Credito Cooperativo Soc. Coop. | Banca di Credito Cooperativo di Cherasco SCRL |
| 2 | Identificativo unico | IT0005070351 | IT0005090987 | IT0005070427 |
| 3 | Legislazione applicabile allo strumento | Legge italiana | Legge italiana | Legge italiana |
| Trattamento regolamentare | | | | |
| 4 | Disposizioni transitorie del CRR | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 |
| 5 | Disposizioni post transitorie del CRR | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 |
| 6 | Ammisibile a livello di singolo ente/ (sub-) consolidamento/ di singolo ente e di (sub-) consolidamento | Singolo ente e consolidamento | Singolo ente e consolidamento | Singolo ente e consolidamento |
| 7 | Tipo di strumento | Strumento di classe 2 – art.63 CRR | Strumento di classe 2 – art.63 CRR | Strumento di classe 2 – art.63 CRR |
| 8 | Importo rilevato nel capitale regolamentare (milioni di Euro) | 1 | 3 | 1 |
| 9 | Importo nominale dello strumento (milioni di Euro) | 8 | 10 | 4 |
| 9a | Prezzo di emissione | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 9b | Prezzo di rimborso | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 10 | Classificazione contabile | Passività – costo ammortizzato | Passività – costo ammortizzato | Passività – costo ammortizzato |
| 11 | Data di emissione originaria | 23/12/2014 | 01/03/2015 | 09/12/2014 |
| 12 | Irredimibile o a scadenza | A scadenza | A scadenza | A scadenza |
| 13 | Data di scadenza originaria | 23/01/2020 | 01/03/2021 | 09/12/2020 |
| 14 | Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto ad approvazione preventiva dell'autorità di vigilanza | No | No | No |
| 15 | Data del rimborso anticipato facoltativo, data del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso | N/A | N/A | N/A |
| 16 | Date successive di rimborso anticipato, se del caso | N/A | N/A | N/A |
| Cedole/dividendi | | | | |
| 17 | Dividendi/cedole fissi o variabili | Variabili | Fissi | Variabili |
| 18 | Tasso della cedola ed eventuale indice correlato | Euribor 6 mesi Periodicità semestrale | 3,25% annuo – 1,625% semestrale | 1% fisso + step up Periodicità semestrale |
| 19 | Presenza di un meccanismo di "dividend stopper" | No | No | No |
| 20a | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo) | Obbligatorio | Obbligatorio | Obbligatorio |
| 20b | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di importo) | Obbligatorio | Obbligatorio | Obbligatorio |
| 21 | Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso | No | No | Si |
| 22 | Non cumulativo o cumulativo | Non cumulativo | Non cumulativo | Non cumulativo |
| 23 | Convertible o non convertible | Non convertible | Non convertible | Non convertible |
| 24 | Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione | N/A | N/A | N/A |
| 25 | Se convertibile, in tutto o in parte | N/A | N/A | N/A |
| 26 | Se convertibile, tasso di conversione | N/A | N/A | N/A |
| 27 | Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa | N/A | N/A | N/A |
| 28 | Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile | N/A | N/A | N/A |
| 29 | Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito | N/A | N/A | N/A |
| 30 | Meccanismi di svalutazione (write down) | No | No | No |
| 31 | In caso di meccanismo di svalutazione (write down), evento(i) che la | N/A | N/A | N/A |
| 32 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale | N/A | N/A | N/A |
| 33 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea | N/A | N/A | N/A |
| 34 | In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione | N/A | N/A | N/A |
| 35 | Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior)) | Senior | Senior | Senior |
| 36 | Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie | No | No | No |
| 37 | In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi | N/A | N/A | N/A |

| Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale | | | | |
|--|---|--|--|---|
| 1 | Emittente | Banco Marchigiano Credito Cooperativo | Banca di Credito Cooperativo Valdostana – Cooperative de Credit Valdostaine SCRL | Centroveneto Bassano Banca – Credito Cooperativo – Soc. Coop. |
| 2 | Identificativo unico | IT0005124620 | IT0005155053 | IT0005001000 |
| 3 | Legislazione applicabile allo strumento | Legge italiana | Legge italiana | Legge italiana |
| Trattamento regolamentare | | | | |
| 4 | Disposizioni transitorie del CRR | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 |
| 5 | Disposizioni post transitorie del CRR | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 |
| 6 | Ammissibile a livello di singolo ente/ (sub-) consolidamento/ di singolo ente e di (sub-) consolidamento | Singolo ente e consolidamento | Singolo ente e consolidamento | Singolo ente e consolidamento |
| 7 | Tipo di strumento | Strumento di classe 2 – art.63 CRR | Strumento di classe 2 – art.63 CRR | Strumento di classe 2 – art.63 CRR |
| 8 | Importo rilevato nel capitale regolamentare (milioni di Euro) | 0 | 2 | 1 |
| 9 | Importo nominale dello strumento (milioni di Euro) | 1 | 5 | 3 |
| 9a | Prezzo di emissione | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 9b | Prezzo di rimborso | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 10 | Classificazione contabile | Passività – costo ammortizzato | Passività – costo ammortizzato | Passività – costo ammortizzato |
| 11 | Data di emissione originaria | 03/08/2015 | 22/12/2015 | 01/03/2014 |
| 12 | Irredimibile o a scadenza | A scadenza | A scadenza | A scadenza |
| 13 | Data di scadenza originaria | 03/08/2020 | 22/12/2022 | 01/03/2021 |
| 14 | Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto ad approvazione preventiva dell'autorità di vigilanza | No | Si | No |
| 15 | Data del rimborso anticipato facoltativo, data del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso | N/A | Facoltà di rimborso anticipato alla pari, nel caso in cui si verifichi un "evento regolamentare" | N/A |
| 16 | Date successive di rimborso anticipato, se del caso | N/A | N/A | N/A |
| Cedole/dividendi | | | | |
| 17 | Dividendi/cedole fissi o variabili | Variabili | Fissi | Fissi |
| 18 | Tasso della cedola ed eventuale indice correlato | Euribor 6 mesi Periodicità semestrale | 3,1% annuo – 1,55% semestrale | 4% annuo |
| 19 | Presenza di un meccanismo di "dividend stopper" | No | No | No |
| 20a | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo) | Obbligatorio | Obbligatorio | Obbligatorio |
| 20b | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di importo) | Obbligatorio | Obbligatorio | Obbligatorio |
| 21 | Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso | No | No | No |
| 22 | Non cumulativo o cumulativo | Non cumulativi | Non cumulativi | Non cumulativi |
| 23 | Convertibile o non convertibile | Non convertibile | Non convertibile | Non convertibile |
| 24 | Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione | N/A | N/A | N/A |
| 25 | Se convertibile, in tutto o in parte | N/A | N/A | N/A |
| 26 | Se convertibile, tasso di conversione | N/A | N/A | N/A |
| 27 | Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa | N/A | N/A | N/A |
| 28 | Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile | N/A | N/A | N/A |
| 29 | Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito | N/A | N/A | N/A |
| 30 | Meccanismi di svalutazione (write down) | No | No | No |
| 31 | In caso di meccanismo di svalutazione (write down), evento(i) che la | N/A | N/A | N/A |
| 32 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale | N/A | N/A | N/A |
| 33 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea | N/A | N/A | N/A |
| 34 | In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione | N/A | N/A | N/A |
| 35 | Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior)) | Senior | Senior | Senior |
| 36 | Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie | No | No | No |
| 37 | In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi | N/A | N/A | N/A |

| Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale | | | | |
|--|---|--|--|---|
| 1 | Emissore | Centroveneto Bassano Banca – Credito Cooperativo – Soc. Coop. | Banca del Territorio Lombardo – Credito Cooperativo Soc. Coop. | RomagnaBanca Credito Cooperativo Soc. Coop. |
| 2 | Identificativo unico | IT0005104721 | IT0005090805 | IT0004967649 |
| 3 | Legge applicabile allo strumento | Legge italiana | Legge italiana | Legge italiana |
| Trattamento regolamentare | | | | |
| 4 | Disposizioni transitorie del CRR | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 |
| 5 | Disposizioni post transitorie del CRR | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 |
| 6 | Ammisibile a livello di singolo ente / (sub-) consolidamento/ di singolo ente e di (sub-) consolidamento | Singolo ente e consolidamento | Singolo ente e consolidamento | Singolo ente e consolidamento |
| 7 | Tipo di strumento | Strumento di classe 2 – art.63 CRR | Strumento di classe 2 – art.63 CRR | Strumento di classe 2 – art.63 CRR |
| 8 | Importo rilevato nel capitale regolamentare (milioni di Euro) | 1 | 0 | 1 |
| 9 | Importo nominale dello strumento (milioni di Euro) | 7 | 7 | 3 |
| 9a | Prezzo di emissione | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 9b | Prezzo di rimborso | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 10 | Classificazione contabile | Passività – costo ammortizzato | Passività – costo ammortizzato | Passività – costo ammortizzato |
| 11 | Data di emissione originaria | 20/04/2015 | 16/03/2015 | 04/11/2013 |
| 12 | Iridimibile o a scadenza | A scadenza | A scadenza | A scadenza |
| 13 | Data di scadenza originaria | 20/04/2021 | 16/03/2021 | 04/02/2021 |
| 14 | Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto ad approvazione preventiva dell'autorità di vigilanza | Si | No | No |
| 15 | Data del rimborso anticipato facoltativo, data del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso | Facoltà di rimborso anticipato alla pari, nel caso in cui si verifichi un "evento regolamentare" | N/A | N/A |
| 16 | Date successive di rimborso anticipato, se del caso | N/A | N/A | N/A |
| Cedole/dividendi | | | | |
| 17 | Dividendi/cedole fissi o variabili | Fissi | Fissi | Fissi |
| 18 | Tasso della cedola ed eventuale indice correlato | 3% annuo – 1,5% semestrale | 3,75% annuo – 1,875% semestrale | 4,375% annuo – 2,1875% semestrale |
| 19 | Presenza di un meccanismo di "dividend stopper" | No | No | No |
| 20a | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo) | Obbligatorio | Obbligatorio | Obbligatorio |
| 20b | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di importo) | Obbligatorio | Obbligatorio | Obbligatorio |
| 21 | Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso | No | No | No |
| 22 | Non cumulativo o cumulativo | Non cumulativo | Non cumulativo | Non cumulativo |
| 23 | Convertibile o non convertibile | Non convertibile | Non convertibile | Non convertibile |
| 24 | Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione | N/A | N/A | N/A |
| 25 | Se convertibile, in tutto o in parte | N/A | N/A | N/A |
| 26 | Se convertibile, tasso di conversione | N/A | N/A | N/A |
| 27 | Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa | N/A | N/A | N/A |
| 28 | Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile | N/A | N/A | N/A |
| 29 | Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito | N/A | N/A | N/A |
| 30 | Meccanismi di svalutazione (write down) | No | No | No |
| 31 | In caso di meccanismo di svalutazione (write down), evento(i) che la | N/A | N/A | N/A |
| 32 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale | N/A | N/A | N/A |
| 33 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea | N/A | N/A | N/A |
| 34 | In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione | N/A | N/A | N/A |
| 35 | Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior)) | Senior | Senior | Senior |
| 36 | Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie | No | No | No |
| 37 | In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi | N/A | N/A | N/A |

| Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale | | | | |
|--|---|---|---|---|
| 1 | Emissore | Banca di Credito Cooperativo - La Riscossa di Regalbuto | Banca di Credito Cooperativo - La Riscossa di Regalbuto | Banca di Credito Cooperativo - La Riscossa di Regalbuto |
| 2 | Identificativo unico | IT0005056376 | IT0005090284 | IT0005107229 |
| 3 | Legge applicabile allo strumento | Legge italiana | Legge italiana | Legge italiana |
| Trattamento regolamentare | | | | |
| 4 | Disposizioni transitorie del CRR | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 |
| 5 | Disposizioni post transitorie del CRR | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 |
| 6 | Ammisibile a livello di singolo ente/ (sub-) consolidamento/ di singolo ente e di (sub-) consolidamento | Singolo ente e consolidamento | Singolo ente e consolidamento | Singolo ente e consolidamento |
| 7 | Tipo di strumento | Strumento di classe 2 – art.63 CRR | Strumento di classe 2 – art.63 CRR | Strumento di classe 2 – art.63 CRR |
| 8 | Importo rilevato nel capitale regolamentare (milioni di Euro) | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Importo nominale dello strumento (milioni di Euro) | 1 | 1 | 1 |
| 9a | Prezzo di emissione | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 9b | Prezzo di rimborso | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 10 | Classificazione contabile | Passività – costo ammortizzato | Passività – costo ammortizzato | Passività – costo ammortizzato |
| 11 | Data di emissione originaria | 10/10/2014 | 09/03/2015 | 20/05/2015 |
| 12 | Irredimibile o a scadenza | A scadenza | A scadenza | A scadenza |
| 13 | Data di scadenza originaria | 10/10/2020 | 09/03/2021 | 20/05/2022 |
| 14 | Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto ad approvazione preventiva dell'autorità di vigilanza | No | No | No |
| 15 | Data del rimborso anticipato facoltativo, data del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso | N/A | N/A | N/A |
| 16 | Date successive di rimborso anticipato, se del caso | N/A | N/A | N/A |
| Cedole/dividendi | | | | |
| 17 | Dividendi/cedole fissi o variabili | Fissi | Fissi | Variabili |
| 18 | Tasso della cedola ed eventuale indice correlato | 4% annuo – 2% semestrale | 3,4% annuo – 1,7% semestrale | Refi BCE Periodicità semestrale |
| 19 | Presenza di un meccanismo di "dividend stopper" | No | No | No |
| 20a | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo) | Obbligatorio | Obbligatorio | Obbligatorio |
| 20b | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di importo) | Obbligatorio | Obbligatorio | Obbligatorio |
| 21 | Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso | No | No | No |
| 22 | Non cumulativo o cumulativo | Non cumulativo | Non cumulativo | Non cumulativo |
| 23 | Convertibile o non convertibile | Non convertibile | Non convertibile | Non convertibile |
| 24 | Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione | N/A | N/A | N/A |
| 25 | Se convertibile, in tutto o in parte | N/A | N/A | N/A |
| 26 | Se convertibile, tasso di conversione | N/A | N/A | N/A |
| 27 | Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa | N/A | N/A | N/A |
| 28 | Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile | N/A | N/A | N/A |
| 29 | Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito | N/A | N/A | N/A |
| 30 | Meccanismi di svalutazione (write down) | No | No | No |
| 31 | In caso di meccanismo di svalutazione (write down), evento(i) che la | N/A | N/A | N/A |
| 32 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale | N/A | N/A | N/A |
| 33 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea | N/A | N/A | N/A |
| 34 | In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione | N/A | N/A | N/A |
| 35 | Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior)) | Senior | Senior | Senior |
| 36 | Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie | No | No | No |
| 37 | In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi | N/A | N/A | N/A |

| Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale | | | | |
|--|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1 | Emittente | RovigoBanca Credito Cooperativo | RovigoBanca Credito Cooperativo | RovigoBanca Credito Cooperativo |
| 2 | Identificativo unico | IT0004975659 | IT0005068389 | IT0005068603 |
| 3 | Legislazione applicabile allo strumento | Legge italiana | Legge italiana | Legge italiana |
| Trattamento regolamentare | | | | |
| 4 | Disposizioni transitorie del CRR | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 |
| 5 | Disposizioni post transitorie del CRR | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 | Capitale di classe 2 |
| 6 | Ammisibile a livello di singolo ente/ (sub-) consolidamento/ di singolo ente e di (sub-) consolidamento | Singolo ente e consolidamento | Singolo ente e consolidamento | Singolo ente e consolidamento |
| 7 | Tipo di strumento | Strumento di classe 2 – art.63 CRR | Strumento di classe 2 – art.63 CRR | Strumento di classe 2 – art.63 CRR |
| 8 | Importo rilevato nel capitale regolamentare (milioni di Euro) | 1 | 0 | 0 |
| 9 | Importo nominale dello strumento (milioni di Euro) | 8 | 2 | 2 |
| 9a | Prezzo di emissione | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 9b | Prezzo di rimborso | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 10 | Classificazione contabile | Passività – costo ammortizzato | Passività – costo ammortizzato | Passività – costo ammortizzato |
| 11 | Data di emissione originaria | 15/11/2013 | 01/12/2014 | 01/12/2014 |
| 12 | Irridimibile o a scadenza | A scadenza | A scadenza | A scadenza |
| 13 | Data di scadenza originaria | 30/12/2020 | 01/12/2020 | 31/05/2021 |
| 14 | Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto ad approvazione preventiva dell'autorità di vigilanza | No | No | No |
| 15 | Data del rimborso anticipato facoltativo, data del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso | N/A | N/A | N/A |
| 16 | Date successive di rimborso anticipato, se del caso | N/A | N/A | N/A |
| Cedole/dividendi | | | | |
| 17 | Dividendi/cedole fissi o variabili | Fissi | Fissi | Fissi |
| 18 | Tasso della cedola ed eventuale indice correlato | 4,25% annuo – 2,125% semestrale | 3,6% annuo – 1,8% semestrale | 4,25% annuo – 2,125% semestrale |
| 19 | Presenza di un meccanismo di "dividend stopper" | No | No | No |
| 20a | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo) | Obbligatorio | Obbligatorio | Obbligatorio |
| 20b | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di importo) | Obbligatorio | Obbligatorio | Obbligatorio |
| 21 | Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso | No | No | No |
| 22 | Non cumulativo o cumulativo | Non cumulativi | Non cumulativi | Non cumulativi |
| 23 | Convertibile o non convertibile | Non convertibile | Non convertibile | Non convertibile |
| 24 | Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione | N/A | N/A | N/A |
| 25 | Se convertibile, in tutto o in parte | N/A | N/A | N/A |
| 26 | Se convertibile, tasso di conversione | N/A | N/A | N/A |
| 27 | Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa | N/A | N/A | N/A |
| 28 | Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile | N/A | N/A | N/A |
| 29 | Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito | N/A | N/A | N/A |
| 30 | Meccanismi di svalutazione (write down) | No | No | No |
| 31 | In caso di meccanismo di svalutazione (write down), evento(i) che la | N/A | N/A | N/A |
| 32 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale | N/A | N/A | N/A |
| 33 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea | N/A | N/A | N/A |
| 34 | In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione | N/A | N/A | N/A |
| 35 | Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior)) | Senior | Senior | Senior |
| 36 | Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie | No | No | No |
| 37 | In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi | N/A | N/A | N/A |

Capitolo 2 – Requisiti di capitale (art. 438 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

DESCRIZIONE SINTETICA DEL METODO ADOTTATO DALLA BANCA NELLA VALUTAZIONE DELL'ADEGUAZIONE DEL PROPRIO CAPITALE INTERNO PER IL SOSTEGNO DELLE ATTIVITÀ CORRENTI E PROSPETTICHE

Le disposizioni di Vigilanza per le banche emanate dalla Banca d'Italia (circolare 285/13) sottolineano l'importanza del processo aziendale di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*) volto a determinare il capitale complessivo adeguato, in termini attuali e prospettici, a fronteggiare tutti i rischi assunti. Conformemente a quanto previsto dalla quarta direttiva sui requisiti patrimoniali ("Capital Requirements Directive IV" – "CRD IV") nonché ai sensi delle disposizioni contenute nella Circolare 285/13 della Banca d'Italia ("Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche"), viene svolto anche il processo di valutazione interno dell'adeguatezza del governo e della gestione della liquidità (*Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP*). Una soddisfacente adeguatezza patrimoniale, associata ad una sana e prudente gestione della liquidità, sono espressione immediata della capacità del Gruppo di sostenere il proprio sviluppo e la propria continuità di funzionamento anche in ipotesi di scenari avversi e stressati.

L'ICAAP affianca ed integra il processo "tradizionale" di valutazione della congruità tra i Fondi propri e i requisiti patrimoniali obbligatori. Alla visione regolamentare dell'adeguatezza patrimoniale, basata sui *ratio* patrimoniali derivanti dal raffronto tra i Fondi propri e i requisiti prudenziali a fronte dei rischi di Primo Pilastro, si affianca la visione gestionale dell'adeguatezza patrimoniale basata sul raffronto tra le risorse finanziarie che si ritiene possano essere utilizzate a fronte dei rischi assunti e la stima del capitale assorbito da tali rischi. Il processo di auto-valutazione dell'adeguatezza patrimoniale implementato dal Gruppo è finalizzato, pertanto, a determinare il capitale adeguato – per importo e composizione – alla copertura permanente di tutti i rischi ai quali la stessa è o potrebbe essere esposta, anche diversi da quelli per i quali è richiesto il rispetto di precisi requisiti patrimoniali.

Come noto, la Circolare 285/13 della Banca d'Italia, al fine di orientare gli intermediari nella concreta predisposizione dell'ICAAP e nell'identificazione dei requisiti minimi dello stesso che sono oggetto di valutazione nell'ambito dello SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process*), di competenza dello stesso Organo di Vigilanza, fornisce un'interpretazione del principio di proporzionalità che ripartisce le banche in tre Classi, caratterizzate da livelli di complessità operativa decrescente, ai quali si applicano requisiti differenziati in ordine all'ICAAP stesso.

Il Gruppo utilizza le metodologie standardizzate per il calcolo dei requisiti regolamentari e determina il capitale interno complessivo secondo un approccio che la normativa definisce “*building block*” semplificato, che consiste nel sommare ai requisiti regolamentari a fronte dei rischi del Primo Pilastro (o al capitale interno relativo a tali rischi calcolato sulla base di metodologie interne) l’eventuale capitale interno relativo agli altri rischi rilevanti. Per Capitale Interno si intende il capitale a rischio, ovvero il fabbisogno di capitale relativo ad un determinato rischio che il Gruppo ritiene necessario per coprire le perdite eccedenti un dato livello atteso; per capitale interno complessivo si intende il capitale interno riferito a tutti i rischi rilevanti assunti dal Gruppo, incluse le eventuali esigenze di capitale interno dovute a considerazioni di carattere strategico.

L’ICAAP è un processo organizzativo complesso - impenniato su idonei sistemi aziendali di gestione dei rischi e su adeguati meccanismi di governo societario – che richiede il coinvolgimento di una pluralità di strutture e professionalità, e costituisce parte integrante del governo aziendale, contribuendo alla determinazione delle strategie e dell’operatività corrente. In particolare, l’ICAAP è coerente con il RAF (*Risk Appetite Framework*) e con il Piano di Risanamento, integra efficacemente la gestione dei rischi e rileva ai fini della valutazione della sostenibilità delle scelte strategiche:

- le scelte strategiche e operative e gli obiettivi di rischio costituiscono un elemento di *input* del processo;
- le risultanze del processo possono portare ad una modifica della propensione al rischio e degli obiettivi di pianificazione adottati.

Il processo è articolato in specifiche fasi, delle quali sono responsabili funzioni/unità operative diverse.

Il punto di partenza è costituito dall’identificazione di tutti i rischi rilevanti a cui il Gruppo è o potrebbe essere esposto rispetto alla propria operatività, ai mercati di riferimento, nonché ai fattori di contesto derivanti dalla propria natura cooperativa. Responsabile di tale attività è la Funzione Risk Management, la quale esegue un’attività di assessment avvalendosi della collaborazione delle principali funzioni aziendali, attraverso interviste dirette ai responsabili, valutazioni qualitative sulla significatività dei rischi o analisi del grado di rilevanza dei rischi effettuate sulla base dell’impatto potenziale e della probabilità di accadimento. In questa fase vengono identificate le fonti di generazione dei rischi individuati, posizionando gli stessi in capo alle funzioni/unità operative ovvero correlandoli ai processi aziendali.

I rischi identificati sono classificati in due tipologie:

- rischi quantificabili in termini di capitale interno, in relazione ai quali il Gruppo si avvale di apposite metriche di misurazione dell’assorbimento patrimoniale: rischio di credito e

controparte, rischio di CVA, rischio di mercato, rischio operativo, rischio di concentrazione e rischio di tasso di interesse;

- rischi non quantificabili in termini di capitale interno, per i quali – non essendosi ancora affermate metodologie robuste e condivise di determinazione del relativo assorbimento patrimoniale – non viene determinato un buffer di capitale e per i quali – in coerenza con le richiamate Disposizioni di Vigilanza - vengono predisposti sistemi di controllo ed attenuazione adeguati: rischio di liquidità, rischio paese , rischio di trasferimento, rischio base, rischio residuo, rischio di cartolarizzazione rischio di leva finanziaria, rischio strategico, rischio reputazionale, rischio di conflitto di interesse, rischio di non conformità e rischio di riciclaggio e finanziamento al terrorismo.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte dei rischi quantificabili, il Gruppo utilizza le metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali regolamentari per i rischi compresi nel Primo Pilastro e gli algoritmi semplificati proposti dalla normativa (o dalle associazioni nazionali di Categoria) per quelli misurabili del Secondo Pilastro. Più in dettaglio vengono utilizzati:

- il metodo Standardizzato per il rischio di credito;
- il metodo del valore corrente e il metodo integrale per il rischio di controparte;
- il metodo Standardizzato per il rischio di mercato;
- il metodo Base (BIA) per il rischio operativo;
- l'algoritmo del *Granularity Adjustment* per il rischio di concentrazione *single-name*;
- la metodologia di calcolo elaborata dall'ABI per il rischio di concentrazione nella declinazione Geo Settoriale;
- l'algoritmo semplificato regolamentare per il rischio di tasso di interesse in termini di variazione del valore economico.

Per quanto riguarda invece i rischi non quantificabili in termini di capitale interno, come già detto, coerentemente con le indicazioni fornite dalla Banca d'Italia nella citata normativa, il Gruppo ha predisposto adeguati presidi interni di controllo e attenuazione.

Con particolare riferimento al profilo di liquidità il Gruppo redige la sezione ILAAP all'interno del resoconto ICAAP, utilizzando un'articolazione più contenuta rispetto a quella proposta nell'Allegato D della suddetta Circolare. Tale sezione riporta un'analisi complessiva della posizione di liquidità del Gruppo, con riferimento sia al rischio di liquidità di breve termine (entro i 12 mesi) che strutturale (superiore ai 12 mesi), in condizioni di normale operatività e in condizioni di stress.

In particolare, costituisce oggetto di valutazione l'adeguatezza delle risorse finanziarie disponibili a fronte dei rischi di liquidità e *funding*, nonché l'appropriatezza dei processi, presidi e controlli relativi a tali rischi.

Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite prove di *stress* in termini di analisi semplificate di sensibilità riguardo ai principali rischi assunti. Tenuto conto delle indicazioni previste dalla normativa, il Gruppo effettua analisi di sensibilità relativamente al rischio di credito, al rischio di concentrazione sul portafoglio crediti ed al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, avvalendosi delle metodologie semplificate proposte dall'Organo di Vigilanza. I relativi risultati, opportunamente analizzati, conducono ad una miglior valutazione dell'esposizione ai rischi stessi e del grado di vulnerabilità dell'azienda al verificarsi di eventi eccezionali ma plausibili. Nel caso in cui l'analisi dei risultati degli *stress test* evidenzi l'inadeguatezza dei presidi interni posti in essere a fronte dei rischi in questione, viene valutata l'opportunità di adottare appropriate misure organizzative e/o di allocare specifici buffer di capitale interno.

Al fine di valutare la vulnerabilità alle situazioni di liquidità eccezionali ma plausibili, il Gruppo esegue prove di *stress* in termini di analisi di sensitività e/o di scenario. Per formulare una previsione sul comportamento dei propri flussi di cassa in condizioni sfavorevoli vengono utilizzate indicazioni fornite dalle linee guida di Vigilanza eventualmente integrate da ipotesi determinate in base all'esperienza aziendale. I risultati forniscono un supporto per la valutazione dell'adeguatezza dei limiti operativi, la pianificazione e l'avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci, la revisione periodica del piano di emergenza. (eventuale: In particolare, in presenza di prove di *stress* che indichino un'esposizione al rischio di liquidità prossima o superiore a quella corrispondente alla soglia di capacity indicata nel RAF, il piano impone che ne sia data tempestiva comunicazione agli organi deputati a valutare, deliberare/adottare le conseguenti azioni correttive).

Nel processo di determinazione del capitale interno complessivo il Gruppo tiene conto, inoltre, dei rischi connessi con l'operatività verso soggetti collegati, considerando, nei casi di superamento dei limiti prudenziali, le relative eccedenze ad integrazione della misura del capitale interno complessivo.

Più in generale, l'esito della valutazione dei rischi non quantificabili, unitamente alla complessiva autovalutazione del processo ICAAP/ILAAP, è presa in considerazione al fine di corroborare o rivedere gli esiti della valutazione dell'adeguatezza del capitale effettuata: in presenza di rilevanti carenze nel processo ICAAP/ILAAP e/o esposizioni ritenute rilevanti ai rischi difficilmente quantificabili, gli esisti della valutazione su base quantitativa dell'adeguatezza patrimoniale sono opportunamente e prudenzialmente riesaminati.

La determinazione del capitale interno complessivo – inteso, secondo il già cennato approccio “*building block*” semplificato previsto dalla normativa, quale sommatoria dei capitali interni determinati per ciascun rischio quantificabile in termini di assorbimento patrimoniale - viene effettuata con riferimento tanto alla situazione attuale, quanto a quella prospettica. Al fine di uno stringente monitoraggio del livello di esposizione ai rischi, la misurazione del capitale interno

complessivo in chiave attuale viene aggiornata con riferimento alla fine di ciascun trimestre dell'esercizio in corso. Il livello prospettico viene invece rinnovato con cadenza essenzialmente annuale, in sede di predisposizione del resoconto ICAAP e salvo rilevanti variazioni allo scenario di riferimento tali da richiedere un aggiornamento anticipato, tenendo conto della prevedibile evoluzione dei rischi e dell'operatività.

A tal fine il Gruppo:

- utilizza il *budget* annuale dettagliandolo adeguatamente rispetto alle necessità di stima dei rischi;
- individua i parametri che influenzano l'incidenza del rischio, prevedendone la futura evoluzione considerando anche variabili macroeconomiche (andamento del mercato);
- definisce le stime di evoluzione dei fattori di rischio coerenti con i propri scenari economici e strategici;
- verifica le previsioni sulla base della pianificazione pluriennale;
- effettua una stima dell'evoluzione delle voci contabili che costituiscono la dotazione patrimoniale individuata;
- considera inoltre le eventuali esigenze di carattere strategico e gli obiettivi di *ratio target* stabiliti nel RAF.

Al fine di valutare l'adeguatezza patrimoniale, l'importo del fabbisogno di capitale necessario alla copertura dei rischi (capitale interno complessivo) viene confrontato con le risorse patrimoniali disponibili (capitale complessivo), tanto in termini attuali quanto in chiave prospettica. Tenuto anche conto delle proprie specificità normative ed operative, il Gruppo ha identificato il proprio capitale complessivo nell'aggregato di Fondi propri, in quanto quest'ultimo – oltre a rappresentare un archetipo dettato da prassi consolidate e condivise – agevola la dialettica con l'Organo di Vigilanza. In caso di scostamenti tra capitale interno complessivo e capitale complessivo, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo provvede a deliberare le azioni correttive da intraprendere, previa stima degli oneri connessi con il reperimento delle risorse patrimoniali aggiuntive.

Considerato che le disposizioni transitorie previste dal Regolamento UE 2017/2395 determinano un sostanziale differimento su 5 anni dell'impatto, in termini di maggiori rettifiche di valore derivante dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* previsto dall'IFRS 9, vengono rideterminate, in ottica attuale e prospettica e nelle relative ipotesi di *stress*, le misure di rischio regolamentari e del capitale interno complessivo, nonché la dotazione patrimoniale senza l'applicazione del regime

transitorio (cd. *Fully Loaded*). Sulla base delle predette quantificazioni, sono rideterminati i singoli indicatori di adeguatezza patrimoniale senza l'applicazione del regime transitorio³.

La valutazione dell'adeguatezza patrimoniale si basa anche sui seguenti indicatori ritenuti rilevanti nell'ambito del RAF, limitatamente al profilo patrimoniale, ai fini della declinazione della propensione al rischio del Gruppo:

- a) coefficiente di Capitale Primario di Classe 1 (*Common Equity Tier 1 Capital Ratio*);
- b) coefficiente di Capitale di Classe 1 (*Tier 1 Capital Ratio*);
- c) coefficiente di Capitale Totale (*Total Capital Ratio*);

Ai fini della individuazione dei livelli nei quali articolare le soglie RAF e valutare la posizione patrimoniale del Gruppo sono stati presi in considerazione i requisiti patrimoniali obbligatori, nonché quelli aggiuntivi imposti dall'Autorità di Vigilanza ad esito del processo di revisione prudenziale (SREP) delle Banche Affiliate e della Capogruppo, il vincolo esistente di detenzione della riserva addizionale (*capital conservation buffer*) in funzione della conservazione del capitale e gli indirizzi strategici definiti nell'ambito del RAF/RAS e del piano industriale.

La valutazione dell'adeguatezza patrimoniale si fonda sul presupposto che il Gruppo disponga di adeguate risorse patrimoniali al fine di coprire:

- a) gli assorbimenti patrimoniali quantificati a fronte dei rischi di I e di II Pilastro;
- b) gli impatti complessivi delle ipotesi di stress in termini di variazione sia dell'esposizione ai rischi sia delle risorse patrimoniali.

Una volta appurata la capacità di rispettare le soglie di *Risk Capacity*, al fine di valutare l'eventuale necessità di effettuare interventi di rafforzamento patrimoniale, viene verificato il posizionamento dei ratios patrimoniali rispetto alle soglie di *Risk Tolerance* e di *Risk Appetite* definite dal Gruppo: ne consegue poi un giudizio di merito sull'eccedenza patrimoniale.

Le attività di determinazione del livello di esposizione in termini di capitale interno e quelle relative alle prove di stress vengono condotte dalla Funzione *Risk Management*, con il supporto della Funzione Contabilità e Segnalazioni di Vigilanza. La proiezione degli assorbimenti patrimoniali sulla

³ In particolare, il predetto regime transitorio prevede di differire l'impatto patrimoniale derivante dall'applicazione del IFRS 9 applicando le seguenti percentuali di sterilizzazione del medesimo ai fini del CET1:

- 95% dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018;
- 85% dal 1° gennaio 2019 al 31 dicembre 2019;
- 70% dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020;
- 50% dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021;
- 25% dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022.

dimensione temporale prospettica richiede il coinvolgimento anche della Funzione di Pianificazione Strategica e Operativa/Budget e Controllo di Gestione. I sistemi di controllo e attenuazione attivati a presidio dei rischi non quantificabili in termini di capitale interno vengono implementati e gestiti dalla Funzione Risk Management. La stessa, in stretto raccordo con la Funzione Contabilità e Segnalazioni di Vigilanza e, per il lato prospettico, con la Funzione di Pianificazione Strategica e Operativa/Budget e Controllo di Gestione, confronta il capitale interno complessivo (fabbisogno totale) con il capitale complessivo (Fondi propri), allo scopo di valutare l'adeguatezza patrimoniale.

Nello svolgimento delle diverse attività del processo ICAAP, la Funzione Risk Management provvede a fornire periodicamente all'Alta Direzione feed-back informativi sul livello di esposizione ai diversi rischi sul posizionamento rispetto alle soglie di propensione al rischio (*Risk Appetite*), di Early warning e di tolleranza (*Risk Tolerance*) stabilite dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito del proprio *Risk Appetite Framework* e sul grado di adeguatezza del patrimonio. I risultati di tale verifica di posizionamento confluiscono in una reportistica appositamente predisposta per l'invio agli Organi societari, alla Direzione Generale, al Comitato Rischi, alle altre funzioni di Controllo ed alle strutture aziendali interessate. Qualora venga riscontrato il raggiungimento o il superamento del/i limite/i prefissato/i, gli Organi aziendali vengono tempestivamente informati per consentire loro l'individuazione delle iniziative da attivare finalizzate al riequilibrio del profilo patrimoniale.

L'esposizione complessiva ai rischi del Gruppo risulta adeguata rispetto alla dotazione patrimoniale ed al profilo di rischio accettato.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Tabella 2.1 – Adeguatezza patrimoniale

| Categorie/Valori | Importi non ponderati | Importi ponderati / Requisiti |
|--|-----------------------|-------------------------------|
| A. ATTIVITA' DI RISCHIO | | |
| A.1 RISCHIO DI CREDITO E CONTROPARTE | 74.026.220 | 30.794.273 |
| 1. Metodologia Standardizzata | 73.903.146 | 30.650.101 |
| 3. Cartolarizzazioni | 123.074 | 144.171 |
| B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA | | |
| B.1 Rischio di credito e rischio di controparte | | 2.463.542 |
| B.2 Rischio aggiustamento valutazione del merito creditizio - CVA | | 1.551 |
| B.3 Rischio di regolamento | | - |
| B.4 Rischi di mercato | | 7.602 |
| 1. Metodologia Standardizzata | | 7.602 |
| 2. Rischio di concentrazione | | - |
| B.5 Rischio Operativo | | 287.507 |
| 1. Metodo Base | | 287.507 |
| B.6 Altri importi dell'esposizione al rischio | | - |
| TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI | | 2.760.201 |
| C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA | | |
| C.1 Attività di rischio ponderate | | 34.502.514 |
| 1. CET 1 | | 6.658.538 |
| 2. Tier 1 | | 6.664.468 |
| 3. Fondi Propri | | 6.679.412 |
| C.2 CET 1 Ratio | | 19,30% |
| 1. Eccedenza/deficienza di CET1 rispetto alla soglia del 4,5% (PERCENTUALE) | | 14,80% |
| 2. Eccedenza/deficienza di CET1 rispetto alla soglia del 4,5% | | 5.105.925 |
| C.3 Tier 1 Ratio | | 19,32% |
| 1. Eccedenza/deficienza di T1 rispetto alla soglia del 6% (PERCENTUALE) | | 13,32% |
| 2. Eccedenza/deficienza di T1 rispetto alla soglia del 6% | | 4.594.317 |
| C.4 Total Capital Ratio | | 19,36% |
| 1. Eccedenza/deficienza dei fondi propri rispetto alla soglia del 8% (PERCENTUALE) | | 11,36% |
| 2. Eccedenza/deficienza dei fondi propri rispetto alla soglia del 8% | | 3.919.211 |

Capitolo 3 – Leva finanziaria (art. 451 - 499 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Nell'ambito degli obblighi di informativa al pubblico previsti dalle disposizioni di vigilanza prudenziale, a far data dal 1° gennaio 2015 le Banche sono tenute a fornire l'informativa concernente il coefficiente di leva finanziaria (*Leverage Ratio*), in ottemperanza a quanto stabilito dall'art. 451 del CRR e dal correlato Regolamento esecutivo UE n. 200/2016, il quale definisce le norme tecniche di attuazione relativamente alla forma ed al contenuto della predetta informativa.

La previsione dell'indice di leva finanziaria mira a realizzare l'obiettivo di contenere il livello di indebitamento del settore bancario, in special modo nelle fasi espansive del ciclo economico, contribuendo in tal modo a ridurre il rischio di processi di *deleveraging* tipici in situazioni di crisi. Il rischio di una leva finanziaria eccessiva origina, infatti, da un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri (ed in particolare rispetto al patrimonio di qualità primaria) che rende la Banca vulnerabile, richiedendo l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività.

L'imposizione del requisito regolamentare di leva finanziaria (in qualità di requisito patrimoniale obbligatorio di primo pilastro) - originariamente previsto a partire dal 1° gennaio 2018 – è subordinata all'approvazione da parte del Consiglio e del Parlamento Europeo di una specifica proposta legislativa ancora in corso di analisi. Durante il periodo transitorio il Comitato di Basilea testerà un requisito minimo del 3%.

Il Gruppo, dunque, monitora con frequenza trimestrale l'indicatore *Leverage Ratio*, disciplinato dall'art. 429 e segg. del CRR, così come modificati dal Regolamento Delegato UE n. 62/2015, sia a livello consolidato sia a livello individuale.

In particolare, il *Leverage Ratio* è determinato come rapporto percentuale tra il capitale di Classe 1 (Tier 1) e l'esposizione complessiva: quest'ultima è costituita dalla sommatoria di tutte le attività del Gruppo, normalmente conteggiate a valori nominali, comprese le poste fuori bilancio. Le prime proposte del Comitato di Basilea – allo stato attuale non ancora recepite in forma definitiva in sede comunitaria – prevedono, come detto, un rapporto minimo del 3%. Oppure, in termini diversi ma equivalenti, dato il patrimonio di qualità primaria (Tier 1), gli asset complessivi dovrebbero essere contenuti entro un livello massimo pari a 33,33 volte il patrimonio stesso.

Ai fini del predetto calcolo per determinare il valore dell'esposizione complessiva vengono considerate le seguenti forme tecniche: le attività per cassa, le esposizioni fuori bilancio, gli strumenti

derivati, le operazioni SFT ed in particolare i pronti contro termine ed i riporti attivi e passivi. Con riferimento alle attività per cassa sono rilevate le attività ricomprese nel portafoglio bancario e quelle ricomprese nel portafoglio di negoziazione di Vigilanza. Al riguardo, sono rilevate le attività al valore di bilancio prima dell'applicazione delle tecniche di mitigazione del rischio di credito, escludendo le attività dedotte dai Fondi propri. Le attività fuori bilancio (garanzie e impegni) sono rilevate al valore nominale (non riducendo il valore per le rettifiche di valore specifiche su crediti) prima dell'applicazione dei fattori di conversione creditizia e delle tecniche di mitigazione del rischio. Le esposizioni fuori bilancio a rischio basso sono prese in considerazione applicando un fattore minimo del 10% al predetto valore nominale, così come stabilito dal Regolamento Delegato UE n. 62/2015.

Con riferimento agli strumenti derivati, sono distinti quelli soggetti ad accordi di compensazione riconosciuti ai fini delle tecniche di CRM da quelli non soggetti ad accordi di compensazione. Il valore dell'esposizione dei derivati è determinato conformemente all'articolo 429 bis del CRR. In ultimo sono rilevate le operazioni SFT e, in particolare, le operazioni di pronti contro termine e riporti che sono computate nel calcolo della leva finanziaria in base al metodo integrale di trattamento delle garanzie reali finanziarie.

Per presidiare il rischio di leva finanziaria eccessiva il Gruppo ha definito, all'interno del *Risk Appetite Framework*, la soglia di *Risk Capacity* (massimo rischio assumibile, fissato in base alle proposte del Comitato di Basilea sopra richiamate), la soglia di *Risk Appetite* (obiettivo di rischio o propensione al rischio, ovvero il livello di rischio, complessivo e per tipologia, che il Gruppo intende assumere per il perseguimento dei suoi obiettivi strategici) e quella di *Risk Tolerance* (soglia di tolleranza, ovvero la devianza massima dal *Risk Appetite* consentita; la soglia di tolleranza è fissata in modo da assicurare in ogni caso margini sufficienti per operare, anche in condizioni di stress, entro il massimo rischio assumibile). Inoltre, al fine di assicurare una più sollecita attivazione delle funzioni competenti all'approssimarsi dei livelli prestabiliti con le soglie di propensione, il Gruppo ha deciso di predisporre un sistema di *Early Warning* tramite la definizione, per ciascuno degli indicatori prescelti, di una "soglia di attenzione" che anticipi il possibile raggiungimento del livello di tolleranza. Il raggiungimento di tali "soglie di attenzione" può consentire agli Organi competenti (Consiglio di Amministrazione, Direzione Generale) di anticipare la predisposizione delle strategie più opportune indirizzate al contenimento del livello di esposizione al rischio.

Come detto, il Gruppo monitora periodicamente l'esposizione al rischio in esame, confrontando il livello assunto, di tempo in tempo, dall'indicatore con le diverse soglie sopra citate. Inoltre, al fine di effettuare una migliore valutazione dell'esposizione al rischio in esame, sono effettuate prove di stress provvedendo alla rideterminazione dell'indice di *Leverage* previo aggiornamento del valore

delle grandezze che incidono sul calcolo del predetto indicatore desunto, per coerenza, dalle ipotesi di stress applicate nell'ambito del rischio di credito.

Alla data del 30 settembre 2019 il coefficiente di leva finanziaria è risultato pari a 8,74%: tale calcolo ha preso a riferimento i valori del capitale e dell'esposizione risultanti alla predetta data ed inclusivi degli effetti del regime transitorio.

Il medesimo indicatore, calcolato senza tenere conto degli effetti del regime transitorio sulla misura del capitale e su quella del valore delle esposizioni, si attesta invece a 8,10%.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Tabella 3.1 - Informativa armonizzata sul coefficiente di leva finanziaria

| | Esposizione del coefficiente di leva finanziaria (CRR) | 30/09/2019 |
|--|--|-------------------|
| Esposizioni in bilancio (esclusi derivati e SFT) | | |
| 1 | Elementi in bilancio (esclusi derivati, SFT e attività fiduciarie ma comprese le garanzie reali) | 73.070.628 |
| 2 | (Importi delle attività dedotte nella determinazione del capitale di classe 1) | - |
| 3 | Totale Esposizioni in bilancio (escludendo derivati, SFT e attività fiduciarie) (somma delle righe 1 e 2) | 73.070.628 |
| Esposizioni su derivati | | |
| 4 | Costo di sostituzione associato a tutte le operazioni in derivati (al netto del margine di variazione in contante ammissibile) | 8.828 |
| 5 | Maggiorazione per le potenziali esposizioni future associate a tutte le operazioni su derivati (metodo del valore di mercato) | 8.204 |
| UE-5a | Esposizione calcolata in base al metodo dell'esposizione originaria | - |
| 6 | Lordizzazione delle garanzie reali fornite su derivati se dedotte dalle attività in bilancio in base alla disciplina contabile applicabile | - |
| 7 | (Deduzione dei crediti per margini di variazione in contante fornito in operazioni su derivati) | - |
| 8 | (Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente) | - |
| 9 | Importo nozionale effettivo rettificato dei derivati su crediti venduti | - |
| 10 | (Compensazione nozionali effettive rettificate e deduzione delle maggiorazioni per i derivati su crediti venduti) | - |
| 11 | Totale esposizione su derivati (somma delle righe da 4 a 10) | 17.032 |
| Esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli | | |
| 12 | Attività SFT lorde (senza rilevamento della compensazione) previa rettifica per le operazioni contabilizzate come vendita | 307.804 |
| 13 | (Importi compensati risultanti dai debiti e crediti in contante delle attività SFT lorde) | - |
| 14 | Esposizione al rischio di controparte per le attività SFT | 57.090 |
| UE-14a | Deroga per SFT: esposizione al rischio di controparte ai sensi dell'articolo 429ter, paragrafo 4, e dell'articolo 222 del regolamento (UE) n. 575/2013 | - |
| 15 | Esposizioni su operazioni effettuate come agente | - |
| UE-15a | (Componente CCP esentata delle esposizioni su SFT compensate per conto del cliente) | - |
| 16 | Totale Esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli (somma delle righe da 12 a 15a) | 364.894 |
| Altre Esposizioni fuori bilancio | | |
| 17 | Importo nozionale lordo delle esposizioni fuori bilancio | 12.364.556 |

| Esposizione del coefficiente di leva finanziaria (CRR) | | 30/09/2019 |
|---|---|-------------------|
| 18 | (Rettifica per conversione in importi equivalenti di credito) | (9.594.310) |
| 19 | Totale altre Esposizioni fuori bilancio (somma delle righe 17 e 18) | 2.770.246 |
| Esposizioni esentate a norma dell'articolo 429, paragrafi 7 e 14, del regolamento (UE) n. 575/2013 (in e fuori bilancio) | | |
| UE-19a | (Esposizioni infragruppo (su base individuale) esentate a norma dell'articolo 429, paragrafo 7, del regolamento (UE) n. 575/2013) (in e fuori bilancio) | - |
| UE-19b | (Esposizioni esentate a norma dell'articolo 429, paragrafo 14, del regolamento (UE) n. 575/2013) (in e fuori bilancio) | - |
| Capitale e misura dell'esposizione complessiva | | |
| 20 | Capitale di Classe 1 | 6.664.468 |
| 21 | Misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria (somma delle righe 3, 11, 16, 19, EU-19a ed EU-19b) | 76.222.800 |
| Coefficiente di leva finanziaria | | |
| 22 | Coefficiente di leva finanziaria | 8,74% |
| Scelta delle disposizioni transitorie e importo degli elementi fiduciari eliminati | | |
| UE-23 | Scelta delle disposizioni transitorie per la definizione della misura del capitale | Transitorio |
| UE-23 | Importo degli elementi fiduciari eliminati ai sensi dell'articolo 429, paragrafo 11, del regolamento (UE) n. 575/2013) | - |

Tabella 3.2 - Disaggregazione delle esposizioni in bilancio (escluse derivati, SFT e esposizioni esenti)

| | Disaggregazione delle esposizioni in bilancio (escluse derivati, SFT e esposizioni esenti) | Esposizione del coefficiente di leva finanziaria (CRR) |
|-------------|---|---|
| | | 30/09/2019 |
| UE-1 | Totale Esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT ed esposizioni esentate), di cui: | 73.035.389 |
| UE-2 | Esposizioni nel portafoglio di negoziazione | 4.736 |
| UE-3 | Esposizione nel portafoglio bancario, di cui: | 73.030.653 |
| UE-4 | Obbligazioni garantite | 139.005 |
| UE-5 | Esposizioni trattate come emittenti sovrani | 26.927.480 |
| UE-6 | Esposizioni verso amministrazioni regionali, banche multilaterali di sviluppo, organizzazioni internazionali e organismi del settore pubblico non trattati come emittenti sovrani | 104.089 |
| UE-7 | Enti | 1.104.971 |
| UE-8 | Garantite da ipoteche su beni immobili | 16.600.697 |
| UE-9 | Esposizioni al dettaglio | 12.260.107 |
| UE-10 | Imprese | 8.846.247 |
| UE-11 | Esposizioni in stato di default | 2.372.606 |
| UE-12 | Altre esposizioni (ad es. in strumenti di capitale, cartolarizzazioni e altre attività diverse da crediti) | 4.675.450 |

Tabella 3.3 - Riconciliazione tra l'attivo contabile e l'esposizione ai fini del calcolo dell'indice di leva finanziaria

| | Riconciliazione tra l'attivo contabile e l'esposizione ai fini del calcolo dell'indice di leva finanziaria | Importi applicabili |
|----------|---|----------------------------|
| | | 30/09/2019 |
| 1 | Attività totali come da bilancio pubblicato | 72.871.666 |
| 2 | Rettifica per i soggetti consolidati ai fini contabili ma esclusi dall'ambito del consolidamento regolamentare | 1.921 |
| 3 | (Rettifica per le attività fiduciarie contabilizzate in bilancio in base alla disciplina contabile applicabile ma escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'articolo 429, paragrafo 13, del regolamento (UE) n. 575/2013) | - |
| 4 | Rettifica per gli strumenti finanziari derivati | 5.868 |
| 5 | Rettifica per le operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT) | 57.090 |
| 6 | Rettifica per gli elementi fuori bilancio (conversione delle esposizioni fuori bilancio in importi equivalenti di credito) | 2.770.246 |
| EU - 6a | (Rettifica per esposizioni infragruppo escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'articolo 429, paragrafo 7, del regolamento (UE) n. 575/2013) | - |
| EU - 6b | (Rettifica per esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'articolo 429, paragrafo 14, del Regolamento (UE) n. 575/2013) | - |
| 7 | Altre rettifiche | 516.009 |
| 8 | Misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria | 76.222.800 |