

Banca Agricola
Popolare di Sicilia

Relazioni e Bilanci 2025



Banca Agricola
Popolare di Sicilia

Relazioni e Bilanci 2025

Società Cooperativa per Azioni
Sede Legale e Direzione Generale
Viale Europa, 65 - 97100 Ragusa
Centralino 0932 603111
Iscriz. Registro Imprese Sud - Est Sicilia
C.F. e P.IVA: 00026870881
Albo aziende di credito N. 1330 Codice ABI 5036.9
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
e-mail: info@baps.it pec: baps@pec.baps.it
sito internet: www.baps.it







La Banca Agricola Popolare di Sicilia
ringrazia i Soci e i Clienti, espressione
sana e laboriosa della nostra terra.

Indice

IL GRUPPO SUL TERRITORIO	9
Cariche Sociali della Capogruppo	13
Convocazione Assemblea dei Soci	14
BILANCIO CONSOLIDATO	
Relazione degli Amministratori sulla gestione del gruppo	19
Rendicontazione consolidata di Sostenibilità	37
Relazione della Società di revisione sulla Rendicontazione consolidata di Sostenibilità	137
Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio consolidato	145
Schemi del Bilancio consolidato	153
Nota integrativa consolidata	165
Allegati.	337
Relazione della Società di revisione sul Bilancio consolidato	339
BILANCIO DELL'IMPRESA	
Relazione degli Amministratori sulla Gestione	351
Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio dell'impresa	395
Schemi del Bilancio dell'impresa	409
Nota integrativa	423
Allegati.	599
Relazione della Società di revisione sul Bilancio dell'impresa	613



FILIALI IN SICILIA

RAGUSA
27

AGRIGENTO
13

CALTANISSETTA
3

CATANIA
26

ENNA
2

MESSINA
9

PALERMO
6

SIRACUSA
16

TRAPANI
1

FILIALE DI
MILANO

FILIALE DI
ROMA

105 FILIALI AL SERVIZIO DEL
TERRITORIO

IL GRUPPO SUL TERRITORIO

SEDE LEGALE E DIREZIONE GENERALE

Viale Europa, 65 - 97100 Ragusa - info@baps.it - baps@pec.baps.it

Centralino: 0932 603211

Filiali in provincia di Ragusa

☞	Ragusa Sede	Via Giacomo Matteotti, 84	ragusasede@baps.it	0932 656111
☞ VF	Ragusa 1	Via Archimede, 182	ragusa1@baps.it	0932 670811
☞ VF	Ragusa 2	Viale Europa, 65	ragusa2@baps.it	0932 603211
☞ VF	Ragusa 4	Via Ducezio, 27/b	ragusa4@baps.it	0932 1979311
☞ VF	Ragusa 5	Piazza Duomo, 27	ragusa5@baps.it	0932 1975011
☞ VF	Ragusa 6	Piazza Duca Degli Abruzzi, 15	ragusa6@baps.it	0932 1975111
☞ VF	Acate	Via XX Settembre, 36	acate@baps.it	0932 1767011
☞ VF	Chiaromonte Gulfi	Via Santa Caterina, 12	chiaromonte@baps.it	0932 1970611
☞ VF	Comiso Sede	Piazza Fonte Diana, 10	comisosede@baps.it	0932 1970711
☞ VF	Comiso 1	Corso Ho Chi Min, 38/c	comiso1@baps.it	0932 1769311
☞	Donnalucata	Via Miccichè, 23	donnalucata@baps.it	0932 1976411
☞ VF	Frigintini	Via Gianforma Margione, 50	frigintini@baps.it	0932 1973511
☞ VF	Giarratana	Corso XX Settembre, 24	giarratana@baps.it	0932 1769211
☞ VF	Ispica	Corso Garibaldi, 1	ispica@baps.it	0932 1974511
☞ VF	Modica Sede	Corso Umberto I, 40	modicasede@baps.it	0932 1973411
☞ VF	Modica 1	Via Don Bosco, 35	modica1@baps.it	0932 1973711
☞ VF	Modica 2	Via San Giuliano, 91	modica2@baps.it	0932 1973611
☞ VF	Modica 3	SS 115 Km 335,5 c/o Polo Comm. Modica	modica3@baps.it	0932 1973310
☞ VF	Monterosso Almo	Vico Silva, 6	monterosso@baps.it	0932 1970380
☞	Pedalino	Via SS. Maria del Rosario, 18	pedalino@baps.it	0932 1970430
☞ VF	Pozzallo	Corso Vittorio Veneto, 22	pozzallo@baps.it	0932 1974411
☞ VF	Santa Croce Camerina	Via Roma, 11	santacroce@baps.it	0932 1975211
☞ VF	Scicli Sede	Via Cristoforo Colombo, 131/a	sciclisede@baps.it	0932 1976311
☞ VF	Scicli 1	Viale 1° Maggio, 136	scicli1@baps.it	0932 1976511
☞ VF	Scoglitti	Via Catania, 20/a	scoglitti@baps.it	0932 1977290
☞ VF	Vittoria Sede	Piazza Del Popolo, 38	vittoriasede@baps.it	0932 997111
☞ VF	Vittoria 1	Via Giorgio Amendola, 17	vittoria1@baps.it	0932 1977911

Filiali in provincia di Agrigento

☞ VF	Agrigento	Via San Vito, 3	agrigento@baps.it	0922 23600
☞ VF	Canicatti	Viale Della Vittoria, 53	canicatti@baps.it	0922 832455
☞	Cianciana	Via Vittorio Emanuele, 28	cianciana@baps.it	0922 860305
☞ VF	Favara	Via Roma, 135-139	favara@baps.it	0922 420233
☞ VF	Lampedusa	Via Roma, 50	lampedusa@baps.it	0922 970102
☞	Licata 1	Corso Vittorio Emanuele, 10	licata1@baps.it	0922 860211
☞ VF	Licata 2	Via Palma, 21	licata2@baps.it	0922 891351
☞	Licata 3	Via Rettifilo Garibaldi, 82	licata3@baps.it	0922 804071

☞	Palma di Montechiaro	Via Marconi (Ang. Via Roma)	palmadimontechiaro@baps.it	0922 968012
☞	Porto Empedocle	Via Roma, 56-58	portoempedocle@baps.it	0922 636489
☞	Raffadali	Via Porta Agrigento, 128-130	raffadali@baps.it	0922 30884
☞	Ribera	Corso Umberto I, 31	ribera@baps.it	0925 66911
☞	Sciacca	Piazza Libertà, 1	sciacca@baps.it	0925 24297

Filiali in provincia di Caltanissetta

☞	Caltanissetta	Via Leone XXIII, 101 C-D	caltanissetta@baps.it	0934 561375
☞	Gela 1	Via Generale Cascino, 30	gela1@baps.it	0933 912722
☞ V _F	Gela 2	Via Palazzi, 183-185	gela2@baps.it	0933 822811

Filiali in provincia di Catania

☞ V _F	Catania Sede	Viale XX Settembre, 47	cataniasede@baps.it	095 7194111
☞ V _F	Catania 1	Piazza Aldo Moro, 9	catania1@baps.it	095 5930611
☞ V _F	Catania 3	Via Asiago, 29	catania3@baps.it	095 7223008
☞ V _F	Acireale	Via Francesco Mancini, 6	acireale@baps.it	095 8258611
☞ V _F	Adrano	Via Madonna Delle Grazie, 32	adrano@baps.it	095 7608911
☞ V _F	Belpasso	Via Roma, 252	belpasso@baps.it	095 8368411
☞	Bronte	Corso Umberto I, 323	bronte@baps.it	095 9894420
☞ V _F	Caltagirone	Viale Della Autonomia, 2/a	caltagirone@baps.it	0933 063211
☞ V _F	Grammichele	Corso Cavour, 94	grammichele@baps.it	0933 067511
☞	Licodia Eubea	Corso Umberto I, 141/a	licodia@baps.it	0933 067390
☞ V _F	Mascalucia	Via Roma, 167	mascalucia@baps.it	095 5930711
☞	Mazzarrone	Via Principe Umberto, 141	mazzarrone@baps.it	0933 063020
☞ V _F	Militello In Val di Catania	Via Alcide De Gasperi, 37	militello@baps.it	095 6131290
☞	Mineo	Via Umberto I, 30	mineo@baps.it	0933 067370
☞	Mirabella Imbaccari	Piazza Vespri, 5	mirabella@baps.it	0933 063050
☞ V _F	Misterbianco	Via Giuseppe Garibaldi, 481	misterbianco@baps.it	095 5930511
☞	Nicolosi	Via Etnea, 72	nicolosi@baps.it	095 8368080
☞	Paterno'	Via Vittorio Emanuele, 358	paterno@baps.it	095 8251411
☞	Ramacca	Via Roma, 84	ramacca@baps.it	090 6131300
☞ V _F	Riposto	Corso Italia, 36	riposto@baps.it	095 8730330
☞ V _F	Sant'Agata li Battiati	Corso Umberto, 46	santagata@baps.it	095 5930411
☞ V _F	Santa Venerina	Via Vittorio Emanuele III, 291/b	santavenerina@baps.it	095 8368511
☞ V _F	Scordia	Via Don Luigi Sturzo, sn	scordia@baps.it	095 6131280
☞ V _F	Viagrande	Via Giuseppe Garibaldi, 210	viagrande@baps.it	095 8189570
☞ V _F	Vizzini	Via Vittorio Emanuele, 44	vizzini@baps.it	0933 067380
☞	Zafferana Etnea	Via Giuseppe Garibaldi, 272	zafferana@baps.it	095 8368240

Filiali in provincia di Enna

☞ V _F	Enna	Via Leonardo Da Vinci, 5	enna@baps.it	0935 1980411
☞ V _F	Piazza Armerina	Piazza Senatore Marescalchi, 2-4	piazzaarmerina@baps.it	0935 1960610

Filiali in provincia di Messina

☞ V _F	Messina Sede	Via A. Martino, 98	messinasede@baps.it	090 9437601
☞ V _F	Messina 1	Via Centonze (Ang. Piazza Ludovico Fulci), 1	messina1@baps.it	090 9132511

📍	Messina 2	Via Consolare Pompea, 1703/a	messina2@baps.it	090 9132410
📍	Messina 3	SS 114 Km 6,2 c/o C. Comm. Tremestieri	messina3@baps.it	090 9132400
📍	Ali' Terme	Piazza Nino Prestia, 2	aliterme@baps.it	0942 091660
📍	Capo D'Orlando	Piazza Duca Degli Abruzzi, 8	capodorlando@baps.it	0941 054530
📍	Lipari	Via Marina Garibaldi, 167	lipari@baps.it	090 9132440
📍	Messina Sede	Via A. Martino, 98	messinasede@baps.it	090 9437601
📍	Milazzo	Via Dei Mille, 30	milazzo@baps.it	090 9131110
📍	Taormina	Corso Umberto I, 182	taormina@baps.it	0942 091650

Filiali in provincia di Palermo

📍	Palermo Sede	Via Della Libertà, 39	palermosede@baps.it	091 334410
📍	Palermo 2	Via Giuseppe Alessi, 39	palermo2@baps.it	091 6262789
📍	Palermo 3	Via Messina, 14/20	palermo3@baps.it	091 2515379
📍	Palermo 4	Viale Campania, 23	palermo4@baps.it	091 2525849
📍	Palermo 5	Via Notarbartolo 20/b	palermo5@baps.it	091 2513392
📍	Cefalù	Via Roma, 137-139	cefula@baps.it	0921 070720

Filiali in provincia di Siracusa

📍	Siracusa Sede	Viale S. Panagia (Ang. Via Tica), 18	siracusasede@baps.it	0931 459511
📍	Siracusa 1	Corso Umberto, 102	siracusa1@baps.it	0931 465600
📍	Augusta Sede	Via Principe Umberto, 16	augustasede@baps.it	0931 900111
📍	Augusta 1	Via Giovanni Lavaggi, 143	augusta1@baps.it	0931 511988
📍	Avola	Via Camillo Benso Conte di Cavour, 63	avola@baps.it	0931 1699011
📍	Carlentini	Via Roma, 197	carlentini@baps.it	095 8186411
📍	Cassibile	Via Nazionale, 157	cassibile@baps.it	0931 1692000
📍	Floridia	Via Pietro Nenni, 4/b	flordia@baps.it	0931 1968670
📍	Francofonte	Via Comm. Belfiore (Ang. Via Trapani), 71	francofonte@baps.it	095 8186711
📍	Lentini	Via Vittorio Emanuele III, 58	lentini@baps.it	095 8186811
📍	Melilli	Via Iblea, 16	melilli@baps.it	0931 1985090
📍	Pachino	Piazza Vittorio Emanuele, 33	pachino@baps.it	0931 1964911
📍	Palazzolo Acreide	Viale Dante Alighieri, 2	palazzolo@baps.it	0931 1985080
📍	Priolo Gargallo	Via Castel Lentini, 80	priolo@baps.it	0931 1692211
📍	Rosolini	Via Ferreri (Ang. Via Ispica)	rosolini@baps.it	0931 1964811
📍	Sortino	Piazza Santa Sofia, 2	sortino@baps.it	0931 1985070

Filiali in provincia di Trapani

📍	Trapani	Corso Piersanti Mattarella, n. 60	trapani@baps.it	0923 026170

Filiali in provincia di Milano

📍	Milano	Via Filippo Corridoni, 1	milano@baps.it	02 76419201
📍	Ufficio di consulenza	Via Cesare Battisti, 11	milano@baps.it	02 76419201

Filiali in provincia di Roma

📍	Roma	Via Vittoria Colonna, 8	roma@baps.it	06 68806354

Consiglio di Amministrazione

Presidente

Dott. Arturo Schininà

Vice Presidente

Ing. Antonella Leggio

Consiglieri

Dott. Saverio Continella

Avv. Gioacchino Amato ¹

Dott. Paolo Bonaccorso ¹

Dott. Gaetano Cartia

Dott. Angelo Firrito

Dott.ssa Gaetana Iacono

Avv. Raimondo Maggiore

Dott. Giuseppe Manenti

Dott.ssa Adriana Puglisi ¹

Prof.ssa Eleonora Riva Sanseverino

Prof.ssa Alessia Tricomi ¹

Collegio Sindacale

Presidente

Dott. Giorgio Sangiorgio

Membri effettivi

Dott. Carmelo Frasca

Dott.ssa Maria Ausilia Scapellato

Membri supplenti

Dott. Paolo Battaglia

Dott.ssa Lucia Ciarcià

Collegio dei Probiviri

Presidente

Avv. Carmelo Di Paola

Membro effettivo

Dott.ssa Maria Giuseppa Nicosia

Membri supplenti

Avv. Giovanni Iachella

Avv. Sebastiano Spoto Puleo

Direzione Generale

Amministratore Delegato - Direttore Generale

Dott. Saverio Continella

Vice Direttore Generale

Dott. Marco Canzonieri

Società di revisione

PricewaterhouseCoopers S.P.A.

¹ Consigliere indipendente

ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA 2026

Signori Soci,

l'Assemblea ordinaria dei Soci di Banca Agricola Popolare di Sicilia S.c.p.a. ("Banca") è convocata per il 17 aprile 2026 alle ore 15:30 in prima convocazione, presso la sede sociale della Banca, e, occorrendo, per il 18 aprile 2026, ore 10:00 in seconda convocazione, presso il

Cine Teatro Duemila, Viale Sicilia n. 25, 97100 Ragusa (RG),

con possibilità, ai sensi dell'art. 23, comma 9, dello Statuto sociale, di partecipazione dei Soci anche in collegamento audio-video a distanza presso:

Grand Hotel Villa Itria, Via Aniante n.3, 95029 Viagrande (CT)

Hotel Villa Politi, Via Maria Politi Laudien n.2, 96100 Siracusa (SR)

Hotel Mercure Palermo Centro, Via Mariano Stabile n.112, 90139 Palermo (PA)

Marriott Milan Hotel, Via Giorgio Washington n.66, 20146 Milano (MI)

per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

In parte straordinaria

1. approvazione delle modifiche agli artt. 23, 53 e 54 del vigente Statuto sociale nonché abrogazione della disposizione transitoria, come da progetto di modifica deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 24 febbraio 2026.

In parte ordinaria

Bilancio e distribuzione riserve

1. presentazione del bilancio consolidato e approvazione del progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, corredato della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e della relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione incaricata del controllo contabile, nonché della proposta di destinazione dell'utile netto d'esercizio. Informativa in merito alla rendicontazione consolidata di sostenibilità. Affrancamento della riserva non distribuibile costituita ai sensi dell'art. 26 del D.L. 104/2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. distribuzione straordinaria di riserve disponibili;

Azioni proprie

3. acquisto e disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
4. determinazione del valore di rimborso delle azioni per i casi di scioglimento del rapporto sociale, ai sensi dell'art. 6 dello Statuto sociale;

Politiche di remunerazione

5. informativa annuale sull'attuazione delle politiche di remunerazione 2025 e approvazione delle politiche di remunerazione 2026;

Cariche sociali e determinazione compensi

6. determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 30, comma 1, dello Statuto sociale;

7. nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
8. determinazione del compenso da corrispondere agli Amministratori per l'esercizio 2026;
9. nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del relativo Presidente;
10. determinazione del compenso da corrispondere ai Sindaci per il triennio 2026-2028;
11. nomina dei componenti del Collegio dei Probiviri.

Per ragioni organizzative l'intervento in presenza all'adunanza potrà avere luogo solo previa prenotazione secondo le modalità descritte negli ulteriori dettagli informative pubblicati sul sito internet della Banca (www.baps.it) e comunque entro i limiti di capienza sia per il luogo di svolgimento dell'adunanza, sia per le sedi audio-video collegate. La verifica in ordine alla legittimazione dei Soci avverrà con le stesse modalità presso tutte le sedi.

I Soci che avranno esercitato – in proprio o mediante delega ad altro Socio – il diritto di voto tramite Rappresentante Designato non potranno intervenire in presenza.

La Banca ha individuato, quale Rappresentante Designato legittimato ad intervenire in Assemblea, l'Avv. Edoardo Degl'Incerti Tocci (o suoi eventuali sostituti), con Studio in Reggio Emilia, Via Vittorio Veneto n.5.

La Banca ha intrapreso un percorso per realizzare un'Assemblea dei Soci "climate responsible", fondato sulla misurazione dell'impronta ambientale dell'evento e sulla compensazione delle emissioni non evitabili.

La Banca si riserva di comunicare ogni eventuale variazione o integrazione delle precedenti informazioni e conseguentemente di adottare ogni prescrizione in coerenza con eventuali sopravvenute previsioni legislative e/o regolamentari, emanate anche successivamente alla pubblicazione del presente avviso di convocazione o comunque nell'interesse della Banca e dei Soci.

Banca Agricola Popolare di Sicilia S.c.p.a.
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(dott. Arturo Schininà)

Banca Agricola
Popolare di Sicilia

Relazioni e Bilancio consolidato 2025





Banca Agricola
Popolare di Sicilia

Relazioni e Bilanci 2025

Relazione degli Amministratori sulla gestione del Gruppo



Avvertenza.

Gli importi contenuti nella presente relazione sono espressi in euro; i raffronti in termini percentuali sono riferiti ai dati omogenei di fine 2024; le eventuali eccezioni vengono esplicitate.

Poiché nella relazione (testo e prospetti) gli importi sono arrotondati al milione o alle migliaia, i valori percentuali indicati possono presentare marginali scostamenti rispetto a quelli che risulterebbero dal raffronto fra gli importi espressi in unità di grandezza diverse.

1. COMPOSIZIONE DEL GRUPPO

1.1 Composizione del Gruppo al 31.12.2025

Il Gruppo Bancario è costituito dalla Capogruppo Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA e dalle Società Controllate Immobiliare Agricola Popolare di Sicilia Srl. e M.E.E.T. Mediterranean Ecosystem for Environment & Technologies Srl. La Capogruppo detiene il 100% del capitale sociale delle due Società Controllate.

La Capogruppo detiene anche il 100% della Fondazione “Banca Agricola Popolare di Ragusa”.

GRUPPO BANCARIO BANCA AGRICOLA POPOLARE DI SICILIA



Signore e Signori Soci,

si illustrano di seguito le risultanze patrimoniali ed economiche del Gruppo Banca Agricola Popolare di Sicilia.

2. RISULTATI DELLA GESTIONE DEL GRUPPO

L'utile netto per l'esercizio 2025 del Gruppo equivale a 41,7 milioni di euro, rispetto a 51,1 milioni del precedente esercizio.

La solidità patrimoniale del Gruppo si mantiene elevata al 31 dicembre 2025, risultando pari a 25,8%, notevolmente maggiore rispetto al requisito minimo fissato dalla Vigilanza.

La posizione di liquidità risulta elevata con un indice LCR pari a 218,4%, ampiamente superiore alla soglia regolamentare del 100%, e un indice NSFR pari al 147,7%.

Alla data di riferimento il capitale, interamente sottoscritto e versato, è costituito da n. 27.871.850 azioni ordinarie di nominali euro 57.743.700.

Alla data di chiusura dell'esercizio la Banca deteneva in portafoglio n. 2.329.240 azioni di propria emissione per complessivi euro 34.429.729.

La Capogruppo detiene il 100% del capitale sociale delle due Società Controllate:

- “Immobiliare Agricola Popolare di Sicilia S.r.l.”
- MEET – Mediterranean Ecosystem for Environment & Technologies S.r.l.

Conformemente alle previsioni della Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 (capitolo 2, paragrafo 7, Parte E), la sezione E della Nota Integrativa, a cui si rimanda, contiene le informazioni riguardanti i profili di rischio relativi al rischio di credito, ai rischi di mercato (di tasso di interesse, di prezzo, di cambio), al rischio di liquidità ed ai rischi operativi. Tale informativa si basa su dati gestionali interni, che possono risultare non riconciliabili con quelli contabili riportati in altre parti del bilancio dell'impresa (salvo che non sia espressamente indicato il riferimento al valore di bilancio). Il perimetro di analisi e di gestione dei rischi a livello di Gruppo coincide quasi integralmente con quello della Banca, in quanto i principali vettori di rischio sono quelli tipici dell'attività bancaria svolta dalla Capogruppo, risultando i profili di rischio delle società controllate di entità non materiale.

2.1 Dinamica dei principali aggregati patrimoniali

Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: Crediti

Al 31 dicembre 2025 le Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato (crediti verso banche e verso la clientela), presenti nella voce 40 “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato” dello Stato patrimoniale attivo, evidenziano una consistenza pari a 4.267,5 milioni di euro, in diminuzione del 6,39%, pari a complessivi -291,3 milioni di euro, rispetto al valore di bilancio dello scorso esercizio.

I Crediti verso le controparti bancarie, presenti alla voce 40 a) Crediti verso banche, al netto delle rettifiche di valore ammontano a 202,8 milioni di euro in diminuzione di 18,5 milioni di euro (-8,37%) rispetto a 221,3 milioni riferiti al 31 dicembre 2024.

I Crediti verso controparti clientela, presenti alla voce 40 b) Crediti verso clientela e rappresentati dalle forme tecniche di “finanziamenti” e “titoli di debito”, al netto delle relative rettifiche di valore, ammontano complessivamente a 4.064,7 milioni di euro, in diminuzione del 6,29% (pari a una riduzione di 272,7 milioni di euro), rispetto al valore di bilancio dello scorso esercizio.

Come esposto nella sottostante tabella, i finanziamenti a clientela, al 31 dicembre 2025, risultano pari a 2.932,4 milioni registrando un decremento di 273,1 milioni di euro (-8,52%).

La componente dei crediti verso la clientela riconducibili ai Titoli di debito, detenuti prevalentemente allo scopo di incassare il rendimento (cedole) e valutati quindi al costo ammortizzato (HTC), ammontano a 1.132,3 milioni di euro evidenziando un aumento di 318 migliaia (+0,03%).

Dati espressi in migliaia di euro

B) Crediti verso clientela	2025		2024		Variazioni	
	Importi	comp. %	Importi	comp. %	Importi	comp. %
Finanziamenti	2.932.424	72,14%	3.205.482	73,90%	(273.058)	(8,52%)
Titoli di debito	1.132.278	27,86%	1.131.960	26,10%	318	0,03%
Totale	4.064.702	100,00%	4.337.442	100,00%	(272.740)	(6,29%)

I finanziamenti verso la clientela “in bonis” rappresentano il 99,19% del totale dei crediti verso

clientela, in diminuzione di 251,7 milioni di euro (-7,96%) rispetto al 2024.

I finanziamenti verso la clientela “deteriorati” al netto delle rettifiche per rischio di credito, prevista dal principio contabile IFRS9, la cui incidenza sull’intero portafoglio finanziamenti è scesa allo 0,81% dal precedente 1,41% del 2024, registrano, rispetto al precedente esercizio, una contrazione di 21,4 milioni di euro (-47,24%).

La contrazione dei crediti deteriorati è principalmente dovuta alle operazioni di cessione pro-soluto continuate nel corso dell’esercizio 2025 sul portafoglio di crediti deteriorati a sofferenza e inadempienze probabili.

Dati espressi in migliaia di euro

Finanziamenti	2025		2024		Variazioni	
	Importi	comp. %	Importi	comp. %	Importi	comp. %
Crediti in bonis	2.908.559	99,19%	3.160.254	98,59%	(251.695)	(7,96%)
Crediti deteriorati	23.864	0,81%	45.227	1,41%	(21.363)	(47,24%)
Totale Crediti verso clientela - finanziamenti	2.932.424	100,00%	3.205.482	100,00%	(273.058)	(8,52%)

Qualità del credito: importi, incidenze e tassi di copertura dei crediti deteriorati

Al 31 dicembre 2025 i crediti deteriorati netti (sofferenze, inadempienze probabili, crediti scaduti sconfinati), ammontano complessivamente a 23,9 milioni di euro come valore netto. La diminuzione, rispetto al 31 dicembre 2024, pari a 21,4 milioni di euro (-47,24%) in tabella, è dovuta principalmente alle cessioni operate nel corso dell’esercizio nell’ambito della politica di de-risking della Banca.

Nella tabella a seguire sono sintetizzate le principali componenti (lordo, rettifiche e valori netti) delle esposizioni creditizie in bonis. I valori esposti non includono gli interessi di mora maturati nel tempo sulle esposizioni ed interamente svalutati.

Dati espressi in migliaia di euro

Crediti verso clientela (finanziamenti)	Valore lordo	Svalutazioni	Valore netto
Crediti in stage 1	2.651.525	(8.951)	2.642.575
Crediti in stage 2	278.788	(12.804)	265.985
Totale crediti in bonis	2.930.313	(21.754)	2.908.559
Sofferenze	16.389	(13.754)	2.635
Inadempienze probabili	51.488	(34.530)	16.959
Esposizioni scadute deteriorate	5.753	(1.483)	4.271
Totale crediti deteriorati	73.631	(49.767)	23.864
Totale crediti clientela	3.003.944	(71.521)	2.932.424

I rapporti di copertura, al netto degli interessi di mora, a fine esercizio sono pari a:

- per i crediti in sofferenza, 83,9% (88,8% nel 2024);
- per le inadempienze probabili, 67,1% (55,1% nel 2024);
- per le esposizioni scadute deteriorate, 25,8% (29,2% nel 2024);
- per i crediti in bonis e scaduti non deteriorati, 0,7% (immutato rispetto lo 0,7% nel 2024).

Il rapporto di copertura complessivo sul totale dei crediti deteriorati in quota capitale è pari al 67,6%, rispetto al 60,7% registrato a fine 2024.

L'NPL ratio lordo al 31 dicembre 2025 scende al 2,45% rispetto al 3,49% del periodo precedente; l'NPL ratio netto al 31 dicembre 2025 scende allo 0,81% rispetto all'1,41% del periodo precedente.

Passivo patrimoniale: Raccolta complessiva

Sotto il profilo degli aggregati patrimoniali, seppur in un contesto di mercato di generale riduzione della liquidità, la fiducia espressa dai risparmiatori ha determinato un aumento della raccolta diretta e di quella indiretta.

La raccolta complessiva al 31 dicembre 2025, che comprende la raccolta diretta ed indiretta, ammonta a 7.367,6 milioni di euro, in diminuzione, rispetto al precedente esercizio, di 56,2 milioni di euro (-0,76%) e risulta composta per il 71,29% da raccolta diretta e per il 28,71% da raccolta indiretta.

Dati espressi in migliaia di euro

Composizione	2025		2024		Variazioni	
	Importi	comp. %	Importi	comp. %	Importi	comp. %
Raccolta diretta clienti e banche	5.252.686	71,29%	5.408.026	72,85%	(155.340)	(2,87%)
Raccolta indiretta	2.114.874	28,71%	2.015.709	27,15%	99.165	4,92%
Raccolta complessiva	7.367.560	100,00%	7.423.735	100,00%	(56.174)	(0,76%)

Raccolta diretta

Al 31 dicembre 2025, come rappresentato nella tabella di seguito riportata, le passività finanziarie valutate al costo ammortizzato, comprendenti debiti verso la Clientela e verso le Banche (voce 10 dello stato patrimoniale passivo), ammontano a 5.252,7 milioni di euro, in diminuzione, rispetto a dicembre 2024, di 155,4 milioni di euro (-2,87%).

Dati espressi in migliaia di euro

Composizione	2025		2024		Variazioni	
	Importi	comp. %	Importi	comp. %	Importi	comp. %
Raccolta da banche	121.151	2,31%	174.555	3,23%	(53.404)	(30,59%)
Raccolta da clientela a vista	4.951.989	94,28%	4.892.869	90,47%	59.120	1,21%
Raccolta da clientela a scadenza	179.546	3,42%	340.695	6,30%	(161.149)	(47,30%)
Raccolta diretta clientela	5.131.535	97,69%	5.233.564	96,77%	(102.029)	(1,95%)
Totale Voce 10 passivo	5.252.686	100,00%	5.408.119	100,00%	(155.433)	(2,87%)

Nel dettaglio i debiti verso controparti Banche e Banche Centrali ammontano a 121,1 milioni di euro e riguardano principalmente l'attività di funding, i debiti verso controparti Banche Centrali ammontano a 25 milioni, frutto della partecipazione alle aste settimanali di rifinanziamento principale (c.d. MRO, Main Refinancing Operations). I debiti verso banche, nella forma di operazioni di pronti contro termine, risultano pari ad euro 75,01 milioni (controvalore a pronti delle transazioni). Al 31 dicembre 2025 la raccolta diretta verso la clientela, ammonta a 5.131,6 milioni di euro, in linea con il precedente esercizio (5.233,6). La raccolta verso la clientela a vista è aumentata di 59,1 milioni

di euro (+1,21%). Tale aggregato riguarda le forme tecniche tradizionali (C/C, D/R, pronti contro termine passivi e altre forme tecniche di somme a disposizione della clientela).

La raccolta verso la clientela a scadenza ammonta a 179,5 milioni di euro rispetto a 340,7 milioni di euro in decremento di 161,1 milioni di euro e riguarda le obbligazioni emesse dalla Banca, i “Time deposit” e i Certificati di deposito.

Alla medesima data, inoltre, si rileva che la Banca aveva attuato altre operazioni di pronti contro termine (controparte Euronext Clearing) per 138,2 milioni di euro.

Sussisteva, infine, un’operazione di raccolta a breve termine con controparte MEF per 50,0 milioni di euro. Inoltre, nel 2025 è stata perfezionata un’operazione, in partnership con J.P. Morgan, per la cartolarizzazione di un portafoglio di crediti alle piccole e medie imprese dal valore di 200 milioni di euro. La struttura dell’iniziativa ha consentito alla Banca di mantenere l’esposizione al rischio, senza quindi alcun effetto di derecognition contabile. Nell’ambito dell’operazione, BAPS agisce in qualità di Sub Servicer e Originator, mentre J.P. Morgan agisce nel ruolo di Original Senior Lender e Loan Arranger.

L’operazione è accompagnata da un’ulteriore Advised Credit Line che permetterà a BAPS di realizzare eventuali nuove operazioni con J.P. Morgan, portando l’ammontare complessivo dell’operazione fino a un massimo di 400 milioni di euro.

Voce 10 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Dati espressi in migliaia di euro

Composizione	2025		2024		Variazioni	
	Importi	comp. %	Importi	comp. %	Importi	comp. %
A) Debiti verso banche	121.151	2,31%	174.555	3,23%	(53.404)	(30,59%)
Conti correnti e depositi a vista	4.605.899	87,69%	4.474.440	82,74%	131.459	2,94%
Time Deposit e depositi a scadenza	158.609	3,02%	307.264	5,68%	148.655	(48,38%)
Finanziamenti	188.269	3,58%	362.369	6,70%	174.100	(48,05%)
Debiti per leasing	10.440	0,20%	12.328	0,23%	1.888	(15,31%)
Altri debiti	147.381	2,81%	43.732	1,00%	103.649	237,01%
B) Debiti verso clientela	5.110.598	97,29%	5.200.133	96,15%	89.535	(1,72%)
Obbligazioni proprie	17.178	0,33%	21.151	0,39%	3.973	(18,78%)
Altri titoli (CD)	3.759	0,07%	12.280	0,23%	8.521	(69,39%)
C) Titoli in circolazione	20.937	0,40%	33.431	0,62%	12.494	(37,37%)
Raccolta diretta da clientela (B+C)	5.131.535	97,69%	5.233.564	96,77%	(102.029)	(1,95%)
Totale raccolta (A+B+C)	5.252.686	100,00%	5.408.119	100,00%	(155.433)	(2,87%)

Raccolta Indiretta

La raccolta indiretta ammonta a 2.114,9 milioni di euro, in aumento, rispetto a quanto rilevato a dicembre 2024, di 99,2 milioni di euro (+4,92%).

In particolare, nel corso dell’esercizio si rilevano:

- un incremento della Raccolta Gestita e Assicurativa pari a 129,8 milioni di euro (+9,38%);
- un decremento della Raccolta Amministrata pari a 30,6 milioni di euro (-4,8%).

Composizione	2025		2024		Variazioni	
	Importi	comp.%	Importi	comp.%	Importi	comp.%
Raccolta amministrata	601.506	28,44%	632.096	31,36%	(30.590)	(4,84%)
Raccolta gestita	1.513.368	71,56%	1.383.612	68,64%	129.756	9,38%
- Assicurazioni e Fondi pensione	527.459	24,94%	533.649	26,47%	(6.190)	(1,16%)
- Fondi comuni e Sicav	782.391	36,99%	629.888	31,25%	152.503	24,21%
- Gestioni patrimoniali	203.518	9,62%	220.075	10,92%	(16.557)	(7,52%)
Totale	2.114.874	100,00%	2.015.709	100,00%	99.165	4,92%

Fondi propri e coefficienti di Vigilanza Patrimoniali

Gli indici quantitativi e qualitativi di patrimonializzazione restano sensibilmente al di sopra degli standard richiesti, consentendo alla Banca di essere pienamente conforme alle regole prudenziali:

- il Common Equity Tier 1 Ratio CET 1 Ratio (rapporto tra il Capitale Primario di Classe 1 e il totale delle attività ponderate per il rischio) è pari al 25,6% (21,2% al 2024);
- il Total Capital Ratio TCR (rapporto tra il totale fondi propri e il totale delle attività ponderate per il rischio) è pari al 25,8%.
- Entrambi i coefficienti sono ben superiori rispetto ai minimi regolamentari obbligatori previsti, pari al 14,20% in totale e suddiviso tra:
 - 13,2% come previsto da SREP 2023;
 - 0,97% quota della riserva di capitale aggiuntiva a fronte del rischio sistemico introdotta dalla Banca d'Italia il 26/04/2024 (pari a 1% dal 30/06/2025) e applicata alle sole esposizioni ponderate per il rischio di credito e di controparte verso i residenti in Italia.

Azioni proprie

Alla data di chiusura dell'esercizio la Banca detiene in portafoglio n. 2.329.240 azioni di propria emissione, per un controvalore pari a 34,4 milioni di euro, dedotti dai fondi propri.

Attività finanziarie in titoli

I portafogli di attività finanziarie in titoli detenuti dalla Banca a fine esercizio ammontano, complessivamente, a 2.463,9 milioni di euro, registrando un incremento, pari a 477,7 milioni di euro (+24,05%), rispetto al valore del precedente esercizio.

Dati espressi in migliaia di euro

	2025	2024	Variazioni	
			Val. ass.	%
Titoli valutati al FV con impatto a CE	125.132	184.899	(59.767)	(32,32%)
- di cui HTS	58			
Titoli valutati al FV con impatto sulla redditività complessiva (HTCS)	1.053.617	499.122	554.495	111,09%
Titoli valutati al costo ammortizzato (HTC)	1.285.207	1.302.194	(16.987)	(1,30%)
- titoli valutati al costo ammortizzato di banche	152.930	170.234	(17.304)	(10,16%)
- altri titoli valutati al costo ammortizzato	1.132.278	1.131.960	318	0,03%
Totale portafoglio titoli	2.463.957	1.986.215	477.742	24,05%

La composizione del portafoglio titoli al 31 dicembre 2025 è caratterizzata dalla prevalente esposizione in titoli di debito ed in particolare di titoli emessi dallo Stato (68,82%) per un controvalore pari a 1.355,2 milioni di euro, in decremento rispetto al 31 dicembre 2024 di 16,4 milioni di euro (-1,20%).

La Banca ha effettuato una ristrutturazione di parte del portafoglio titoli di proprietà con l'obiettivo di allineare ai tassi di mercato vigenti il rendimento della porzione di portafoglio titoli attraverso il reinvestimento delle somme derivanti dalle vendite effettuate in chiusura d'esercizio.

Dati espressi in migliaia di euro

Portafoglio titoli di proprietà per controparte emittente	2025		2024		Variazioni	
	Importi	comp. %	Importi	comp. %	Val. ass.	comp. %
Titoli di Stato	1.723.757	69,84%	1.371.619	69,06%	352.138	25,67%
Banche	338.193	13,70%	194.722	9,80%	143.471	73,68%
Società finanziarie	260.548	10,56%	284.257	14,31%	(23.709)	(8,34%)
Società non finanziarie	145.602	5,90%	135.617	6,83%	9.986	7,36%
Totale titoli per principali controparti	2.468.100	100,00%	1.986.215	100,00%	481.886	24,26%

2.2 Andamento reddituale

Nel corso del 2025, l'impegno commerciale e organizzativo nell'ambito del Gruppo ha fatto registrare un risultato netto pari a 41,6 milioni di euro, dimostrazione concreta di una istituzione solida, responsabile e vicina alle esigenze della comunità.

Il conto economico dell'esercizio viene di seguito presentato con commenti sintetici, con rimando alla Parte C "Informazioni sul conto economico consolidato" della nota integrativa consolidata per maggiori dettagli.

Il margine di intermediazione è pari a 209,3 milioni di euro, in aumento di 34,1 milioni di euro (+19,46%) rispetto al 2024, a seguito principalmente della ristrutturazione del portafoglio titoli della Banca. All'interno dell'aggregato, il margine di interesse è pari a 143,2 milioni di euro (+7,4% rispetto al 2024); le commissioni nette ammontano a 64,3 milioni di euro (+20,55% sul 2024).

Dati espressi in migliaia di euro

CONTO ECONOMICO		2025	2024	Variazioni	
				Val. ass.	%
120	Margine di intermediazione	209.338	175.242	34.096	19,46%

Le rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito effettuate sul portafoglio finanziamenti alla clientela sono pari a 17,6 milioni di euro, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente 2024 (-17,98%), con un costante ed attento presidio del rischio di credito.

Dati espressi in migliaia di euro

CONTO ECONOMICO		2025	2024	Variazioni	
				Val. ass.	%
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(17.650)	(21.519)	3.869	(17,98%)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(17.572)	(21.494)	3.922	(18,25%)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(78)	(25)	(53)	215,12%

Il risultato netto della gestione finanziaria è pari a 191,4 milioni di euro, in aumento di 37,8 milioni di euro (+24,6%) rispetto al 2024.

Dati espressi in migliaia di euro

CONTO ECONOMICO		2025	2024	Variazioni	
				Val. ass.	%
150	Risultato netto della gestione finanziaria	191.436	153.638	37.798	24,60%

I Costi operativi sono pari a 131,0 milioni di euro in aumento rispetto ai 118 milioni di euro nel 2024 (+11,04%). Nel dettaglio, le spese amministrative ammontano a 53,4 milioni di euro (-0,7% a/a) mentre le spese relative al personale sono pari a 77,2 milioni di euro (-18,51% a/a). Il cost to income primario, calcolato sul margine primario (margine di interesse e commissioni nette) si attesta al 63,1%, rispetto a 63,2% nel 2024.

Dati espressi in migliaia di euro

Voci del conto economico		2025	2024	Variazioni	
				Val. ass.	%
190.	Spese amministrative:	(130.533)	(148.434)	17.901	(12,06%)
	a) spese per il personale	(77.165)	(94.690)	17.525	(18,51%)
	b) altre spese amministrative	(53.368)	(53.744)	376	(0,70%)
200.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	39	(2.339)	2.378	(101,65%)
	a) impegni e garanzie rilasciate	218	(519)	737	(142,01%)
	b) altri accantonamenti netti	(179)	(1.820)	1.641	(90,15%)
210.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(8.980)	(7.155)	(1.825)	25,50%
220.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.535)	(456)	(1.079)	236,76%
230.	Altri oneri/proventi di gestione	10.000	40.399	(30.399)	(75,25%)
240.	Costi operativi	(131.009)	(117.984)	(13.024)	11,04%

Anche nel corso del 2025 sono state richieste dagli organismi di prevenzione e gestione delle crisi bancarie le contribuzioni economiche annuali ordinarie e straordinarie. Il complessivo apporto di risorse economiche, tra interventi ordinari e straordinari richiesti, ammonta in totale a 0,4 milioni di euro, rispetto a 4,5 milioni di euro dello scorso esercizio.

L'utile netto di esercizio risulta pari a 41,6 milioni di euro (-17,5% rispetto ai 50,5 milioni di euro del 2024).

Dati espressi in migliaia di euro

CONTO ECONOMICO			Variazioni		
			2025	2024	Val. ass.
260.	Utile (Perdita) al lordo delle imposte	60.561	35.108	25.452	72,50%
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio	(18.909)	15.394	(34.303)	(222,83%)
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	41.652	50.503	(8.851)	(17,53%)
300.	Utile (Perdita) d'esercizio	41.652	50.503	(8.851)	(17,53%)

Formazione dell'utile del Gruppo

Dati espressi in migliaia di euro

Utile Banca Agricola Popolare di Sicilia	41.661
Utile Immobiliare Agricola Popolare di Sicilia	-9
Risultato M.E.E.T. Srl	0
Utile di Gruppo	41.652

2.3 Dati di sintesi e indicatori di bilancio

Dati espressi in migliaia di euro

	2025	2024
Impieghi netti a clientela	4.064.702	4.337.442
di cui: finanziamenti a clientela in bonis	2.908.559	3.160.254
di cui: finanziamenti deteriorati (NPL)	23.864	45.227
di cui: titoli (portafoglio HTC)	1.132.278	1.131.960
Rapporto di copertura totale NPE	67,6%	60,70%
NPE ratio (NPE/Impieghi)	0,81%	1,40%
Raccolta da clientela ordinaria	5.131.535	5.233.471
Raccolta indiretta da clientela	2.114.874	2.015.709
Patrimonio netto contabile (prima del riparto utile)	543.571	516.736
Fondi propri (Regime transitorio Phase-in)	563.809	514.569
CET 1 (Fully loaded)	25,5%	21,0%
Utile netto d'esercizio	41.652	50.503

2.4 Raccordo tra il bilancio della Capogruppo e il bilancio consolidato

Dati espressi in migliaia di euro

	Patrimonio netto	Risultato d'esercizio
Saldi della Capogruppo al 31 dicembre 2025	584.843	41.661
Apporto società consolidate	380	(9)
Saldi di Gruppo	585.223	41.652

2.5 Informazioni sull'andamento della gestione delle Società controllate

I Bilanci dell'esercizio 2025 delle Società Controllate sono posti in allegato alla Nota Integrativa del Bilancio d'esercizio della Capogruppo.

Relativamente alla Immobiliare Agricola Popolare di Sicilia Srl, gli schemi di Stato Patrimoniale presentano un totale attivo pari a 8,87 milioni di euro, contro i corrispondenti 8,69 milioni di euro riferiti all'esercizio precedente (-2,06%) ed evidenziano un Patrimonio Netto di 5,38 milioni di euro, in diminuzione di 609 mila euro rispetto al 2024, corrispondenti al riparto della perdita dell'esercizio 2024.

Il bilancio di esercizio si chiude con una perdita di 9 mila euro, derivante da interessi passivi sull'anticipazione in conto corrente e da rettifiche di valore nette su crediti verso clienti.

Infine, la società Benefit denominata M.E.E.T. Srl, (Mediterranean Ecosystem for Environment & Technologies), creata nel 2022 con l'intento di perseguire finalità di beneficio comune ed operare in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori e ambiente presenta, per l'esercizio 2025, un totale attivo pari a 101 mila euro, invariato rispetto al precedente esercizio e chiude l'anno con una perdita di 22,00 euro.

2.6 Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso del 2025 la Banca ha avviato il nuovo Piano d'Impresa 2025/2026 "Futura", strutturato su quattro pilastri strategici – Agilità, Integrazione, Presenza, ESG – e orientato a rafforzare l'efficacia operativa, la qualità del servizio e la capacità di esecuzione lungo l'intera filiera Centro Rete.

Nell'ambito del Pilastro Agilità, nel 2025 sono state avviate iniziative di revisione e semplificazione dei processi interni, finalizzate a ridurre i tempi di risposta e ad aumentare la qualità operativa, attraverso un percorso strutturato in "stanze agile" e "focus group" dedicati ai principali ambiti di processo della Banca.

Di seguito si riporta una sintesi degli interventi del 2025 nei seguenti ambiti: sviluppo business e supporto alla clientela, efficientamento dei processi interni, automazione e incremento controlli, tenendo sempre come assunto quello della centralità della Filiale intesa quale luogo di incontro e di soddisfacimento dei bisogni del cliente.

Si sottolinea, inoltre, che i principali interventi in ambito digitalizzazione, innovazione e valorizzazione dei dati, cybersecurity, sono stati descritti nella Dichiarazione non Finanziaria.

3. SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI E ALTRE INFORMAZIONI

3.1 Sistema dei controlli interni

La Capogruppo ha adottato un Sistema dei Controlli Interni che assicura il rispetto costante dei limiti prudenziali e delle procedure deliberative stabiliti dalla disciplina di vigilanza e persegue obiettivi conformi alla sana e prudente gestione, con soluzioni adeguate alle caratteristiche e alle strategie della Banca e del Gruppo, nel rispetto del principio di proporzionalità, ed efficaci rispetto alle finalità di osservanza della disciplina dell'Autorità di Vigilanza.

Da un punto di vista organizzativo, a livello di Gruppo, le funzioni aziendali di controllo sono in capo alla Capogruppo che, nel quadro dell'attività di direzione e coordinamento del Gruppo, esercita un controllo strategico sull'evoluzione delle diverse aree di attività e dei rischi incombenti sulle attività esercitate; un controllo gestionale volto ad assicurare il mantenimento delle condizioni di equilibrio patrimoniale, finanziario ed economico; un controllo sui singoli processi organizzativi aziendali e sul complessivo sistema dei controlli interni, finalizzato alla verifica della sua completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità.

I controlli di cui innanzi vengono eseguiti attraverso le Funzioni interne della Capogruppo competenti in ragione delle specifiche materie, anche mediante acquisizione di documentazione, verifiche periodiche e visite ispettive. Le Funzioni aziendali di controllo della Capogruppo effettuano le attività di controllo sulle partecipate.

Nella Parte E della Nota Integrativa del Bilancio della Capogruppo sono riportate le informazioni di natura qualitativa e quantitativa sui rischi e sulle politiche di copertura.

3.2 Operazioni atipiche e/o inusuali e/o significative non ricorrenti

Per tali si intendono quelle operazioni che per significatività/rilevanza, natura delle controparti, oggetto della transazione, modalità di determinazione del prezzo di trasferimento e tempistica dell'accadimento (prossimità alla chiusura dell'esercizio) possono dare luogo a dubbi in ordine: alla correttezza/completezza dell'informazione in bilancio, al conflitto d'interesse, alla salvaguardia del patrimonio aziendale, alla tutela degli azionisti.

In tal merito non è stata riscontrata l'esistenza di posizioni o transazioni derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali effettuate con terzi, parti correlate o infragruppo.

Parimenti, si conferma che non sono state effettuate operazioni di carattere ricorrente d'importo significativo.

3.3 Operazioni con Soggetti Collegati

Il Consiglio di Amministrazione della ex Banca Agricola Popolare di Ragusa, in data 21 marzo 2019, previo parere favorevole degli Amministratori Indipendenti e del Collegio Sindacale, ha approvato il "Regolamento di Gruppo in materia di operazioni con soggetti collegati", che definisce, in coerenza con le caratteristiche e le strategie della Banca e con il principio di proporzionalità, gli assetti organizzativi interni idonei ad assicurare il rispetto delle normative prudenziali in materia. Il Regolamento, posto a presidio di possibili situazioni di conflitti d'interesse, disciplina anche

le operazioni che ricadono nell'ambito di applicazione dell'art. 2391 del cod. civ. e dell'art. 136 del Testo Unico Bancario, come modificato dal D.Lgs. 12 maggio 2015, n. 72. Con Delibera del Consiglio di Amministrazione del 18 febbraio 2022, l'Istituto ha ottemperato alle prescrizioni della Banca d'Italia, contenute nel 35° aggiornamento alla Circolare n. 285/2013. Con tale provvedimento, come noto, si era disposto che le Banche si adeguassero ai contenuti del nuovo art. 88 della Direttiva UE 2013/36 (CRD), con cui sono stati introdotti specifici obblighi di documentazione e messa a disposizione delle informazioni in favore delle Autorità di Vigilanza per quanto concerne i prestiti concessi agli esponenti aziendali ed alle parti correlate, nonché un aggiornamento della definizione di "parte correlata".

Da ultimo, a seguito dell'emanazione del DDL c.d. Capitali (L. 21/2024) e delle modifiche intervenute sul TUF, per effetto delle quali la Banca non risulta più nel perimetro di applicazione della disciplina Consob del Regolamento 17221/2010 in materia di Soggetti Collegati, il Consiglio di Amministrazione ha adeguato il Regolamento di Gruppo mediante deliberazione del 19 settembre 2025.

Nell'ambito del Regolamento è individuato il perimetro dei soggetti coinvolti dalla disciplina anzidetta (i Soggetti Collegati) e sono definiti i limiti prudenziali - di carattere quantitativo - per le attività di rischio, correlati all'intensità delle relazioni ed alla rilevanza dei relativi rischi. Le operazioni poste in essere sono distinte in operazioni di maggiore rilevanza, di minore rilevanza ed ordinarie.

A tal proposito, maggiori dettagli in merito alle informazioni sulle transazioni con parti correlate sono illustrati nella Sezione H della Nota Integrativa.

Infine, in conformità alle disposizioni della Circolare 285 ed in applicazione del principio di proporzionalità, la Banca adotta specifici presidi di gestione delle situazioni di conflitto di interessi che possono insorgere in capo al Personale più rilevante, identificato ai sensi delle disposizioni sulle politiche e prassi di remunerazione e incentivazione, in considerazione dell'impatto che la relativa attività ha o può avere sul profilo di rischio della Banca.

3.4 Informativa ai sensi dell'art. 2428, comma 3, numero 6 bis del Codice Civile

Non sono presenti nell'attivo della Capogruppo strumenti finanziari complessi, né crediti o altre posizioni riconducibili a controparti in default, in relazione agli accadimenti che hanno condizionato nel corso degli ultimi anni l'andamento dei mercati finanziari internazionali.

4. EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Il presente progetto del bilancio Consolidato è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in data 18 marzo 2026. In relazione a quanto richiesto dallo IAS 10, nel periodo compreso tra il 31 dicembre 2025 (data di riferimento del bilancio) e la data di approvazione, non si segnalano eventi di rilievo.

Il Gruppo non presenta significativi profili di rischio, così come emerge dai risultati del processo di gestione dei rischi aziendali, descritti dettagliatamente in termini qualitativi e quantitativi

nella “Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura” della presente nota integrativa e nella “Parte F - Informazioni sul patrimonio”.

Come illustrato nella relazione sulla gestione e nella “Sezione 4” della menzionata “Parte E” della Nota Integrativa, il Gruppo non presenta rilevanti rischi di liquidità, anche tenuto conto dell’assenza di esposizioni verso prodotti finanziari complessi o illiquidi.

In relazione ad eventi di natura straordinaria che possono incidere sull’operatività del sistema economico e finanziario, con l’Ordinanza del Capo del Dipartimento della Protezione Civile del 30 gennaio 2026, n. 1180, è stato dichiarato lo stato di emergenza, per la durata di dodici mesi (fino al 26 gennaio 2027), in conseguenza degli eccezionali eventi meteorologici (cd. “Ciclone Harry”) verificatisi a partire dal 18 gennaio 2026 che hanno interessato il territorio della fascia costiera della Regione Calabria, della Regione autonoma della Sardegna e della Regione Sicilia.

Nel periodo intercorrente tra la data di chiusura dell’esercizio e quella di approvazione del presente bilancio si è registrato un deterioramento del contesto geopolitico internazionale, con particolare riferimento all’acuirsi delle tensioni tra Stati Uniti e Iran, sfociate in un conflitto armato nel corso dei primi mesi del 2026. Tali eventi hanno determinato un incremento dell’incertezza sui mercati finanziari internazionali e una maggiore volatilità, anche in considerazione delle possibili ripercussioni sui prezzi delle materie prime energetiche e sull’inflazione globale. Alla data di redazione del presente bilancio, sulla base delle informazioni disponibili e delle analisi effettuate, non si rilevano impatti significativi sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca, né elementi tali da incidere sulla continuità aziendale. Gli eventi sopra descritti, pertanto, non comportano rettifiche ai valori di bilancio, ma sono rappresentati ai sensi dello IAS 10 quali eventi successivi che non richiedono adeguamenti. A decorrere dal 23 febbraio 2026, la Banca d’Italia ha disposto, ai sensi dell’art. 54 del D. Lgs. 385/1993, l’avvio di accertamenti ispettivi presso la Banca. Alla data di redazione del presente bilancio, l’attività ispettiva è tuttora in corso e si sta svolgendo regolarmente. Le strutture aziendali stanno assicurando la massima collaborazione e disponibilità nei confronti dell’Autorità di Vigilanza. Sulla base delle informazioni attualmente disponibili, non si rilevano elementi tali da comportare impatti significativi sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca.

Come illustrato al paragrafo successivo, non sono stati rilevati impatti quantitativamente rilevanti. Infine, non sono state identificate situazioni o circostanze significative non opportunamente presidiate da accantonamenti di bilancio, che indichino la presenza di pericoli imminenti per la continuità aziendale, avuto riguardo ad aspetti finanziari e gestionali o ad altri elementi di rischio quali, a titolo di esempio, contenziosi legali o fiscali o modifiche legislative che possano danneggiare in maniera grave l’azienda.

5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

5.1 Evoluzione prevedibile della gestione

Sulla base dei dati Istat, la crescita del Prodotto Interno Lordo (PIL) italiano nel 2025 si è attestata a +0,5%. Secondo quanto riportato nel Bollettino economico della Banca d’Italia di gennaio 2026, la crescita del PIL è stimata allo 0,6% per cento nel 2026 e allo 0,8% nel 2027, trainata prevalentemente

dalla domanda interna, sebbene le prospettive restino improntate alla cautela, anche alla luce delle tensioni geopolitiche e delle politiche commerciali globali.

Per quanto riguarda la politica monetaria, il Consiglio direttivo della Banca Centrale Europea ha mantenuto invariati i tassi di interesse di riferimento, confermando un orientamento prudente. La BCE ha ribadito che continuerà a seguire un approccio guidato dai dati, adottando le proprie decisioni riunione per riunione, con l'obiettivo di assicurare che l'inflazione si stabilizzi durevolmente sul target del 2% a medio termine, senza vincolarsi a un percorso predefinito dei tassi di interesse.

Con riferimento ai fattori di incertezza legati alle tensioni geopolitiche, all'evoluzione delle politiche commerciali e alla sostenibilità delle finanze pubbliche in alcune economie avanzate, il contesto macroeconomico continua ad essere influenzato da fattori di incertezza: il perdurare del conflitto tra Russia e Ucraina e le tensioni nell'area mediorientale legate ai conflitti tra Israele e Hamas e quello tra Stati Uniti ed Iran rappresentano elementi di potenziale volatilità per i mercati finanziari e per le prospettive di crescita dell'economia globale.

Tali dinamiche possono determinare effetti indiretti sull'attività bancaria attraverso possibili ripercussioni sull'andamento dei prezzi delle materie prime, in particolare energetiche, sulle catene di approvvigionamento e sul clima di fiducia di famiglie e imprese. In tale contesto, la Banca continua a monitorare con attenzione l'evoluzione dello scenario geopolitico e macroeconomico, valutando i potenziali impatti sui propri profili di rischio, con particolare riferimento al rischio di credito, al rischio di mercato e al rischio di liquidità. Alla data di redazione del presente bilancio non si rilevano esposizioni dirette significative verso controparti residenti nei Paesi direttamente interessati dai conflitti; permane tuttavia un possibile impatto indiretto derivante dall'evoluzione del contesto macroeconomico e finanziario internazionale.

Le prospettive restano complessivamente positive ma caratterizzate da rischi orientati al ribasso, connessi in particolare all'evoluzione delle relazioni commerciali internazionali, alla volatilità dei mercati finanziari e all'elevato livello di indebitamento pubblico globale. In questo contesto, la crescita economica mondiale è attesa proseguire a un ritmo moderato nel medio termine, sostenuta dall'innovazione tecnologica e dal graduale miglioramento delle condizioni finanziarie, pur in presenza di un quadro internazionale ancora incerto.

In tale scenario, come illustrato al precedente paragrafo, si inseriscono anche eventi di natura straordinaria che possono incidere sull'operatività del sistema economico e finanziario (a.e. "Ciclone Harry"). L'articolo 10 dell'Ordinanza del Capo del Dipartimento della Protezione Civile del 30 gennaio 2026, n. 1180 ("Sospensione dei mutui") stabilisce che tali eventi costituiscono causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti dell'articolo 1218 del Codice civile. I soggetti titolari di mutui relativi a edifici sgomberati o danneggiati, ovvero destinati allo svolgimento di attività di natura commerciale, economica o agricola nei medesimi immobili, possono richiedere alle banche e agli intermediari finanziari la sospensione del pagamento delle rate fino al ripristino dell'agibilità o abitabilità degli immobili e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza, optando tra la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale. La richiesta di sospensione deve essere corredata da autocertificazione del danno subito ai sensi del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445 e successive modificazioni e integrazioni.

Alla data di redazione del presente bilancio, sulla base delle analisi finora effettuate – tuttora in corso di completamento – non sono stati rilevati impatti quantitativamente rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Istituto.

In tale contesto, la redditività della Banca continuerà ad essere sostenuta dalla diversificazione dei ricavi, nonché dagli impatti derivanti dall'insieme delle misure programmatiche pluriennali previste nel Piano di Impresa 2025-2027 "Futura". In particolare, il Piano di Impresa 2025-2027 "Futura" prevede la prosecuzione delle misure programmatiche già avviate con il Piano Back to Bank con il rafforzamento strutturale della sostenibilità del modello di business ed ulteriori azioni per l'incremento commissionale sul Wealth Management e sui Servizi Assicurativi, sugli impieghi intermediati e sui prodotti caratteristici della banca retail. Per quanto concerne il margine di interesse sono previste varie misure per sostenere la redditività core in uno scenario di crescita moderata e tassi non espansivi.

5.2 Informazioni sui principali rischi ed incertezze e sulla continuità aziendale

Le informazioni sui rischi finanziari, creditizi ed operativi sono dettagliatamente illustrate nella parte E della Nota Integrativa, alla quale si fa rimando.

Il Bilancio al 31 dicembre 2025 è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale: gli Amministratori non ritengono, infatti, siano emersi rischi ed incertezze tali da far sorgere dubbi riguardo alla continuità aziendale nei successivi 12 mesi. Nella valutazione sono stati considerati la dotazione patrimoniale della Banca, che evidenzia un significativo buffer patrimoniale rispetto al requisito minimo fissato dalla Vigilanza per il 2025, la posizione di liquidità e relativo buffer rispetto alla soglia regolamentare, nonché la prevedibile evoluzione della gestione, pur nelle incertezze legate all'attuale situazione di contesto macroeconomico.



Banca Agricola
Popolare di Sicilia

Relazioni e Bilanci 2025

Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità 2025

ai sensi del D. Lgs 125/2024



ESRS 2 - INFORMAZIONI GENERALI	42
BP-1 - Criteri generali per la redazione della dichiarazione sulla sostenibilità	42
BP-2 - Informativa in relazione a circostanze specifiche	42
GOV-1 - Ruolo degli organi di amministrazione, direzione e controllo	44
GOV-2 - Informazioni fornite agli organi di amministrazione, direzione e controllo dell'impresa e questioni di sostenibilità da questi affrontate	48
GOV-3 - Integrazione delle prestazioni di sostenibilità nei sistemi di incentivazione	49
GOV-4 - Dichiarazione sul dovere di diligenza	50
GOV-5 - Gestione del rischio e controlli interni sulla rendicontazione di sostenibilità.	50
SBM-1 - Strategia, modello aziendale e catena del valore	51
SBM-2 - Interessi e opinioni dei portatori di interessi	53
SBM-3 - Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale	53
IRO-1 - Descrizione dei processi per individuare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità rilevanti	57
IRO-2 - Obblighi di informativa degli ESRS oggetto della dichiarazione sulla sostenibilità dell'impresa.	62
MDR-P - Politiche adottate per gestire questioni di sostenibilità rilevanti	70
E1 - CAMBIAMENTI CLIMATICI	71
Informativa ai sensi del Regolamento UE 2020/852 - Tassonomia Europea	71
Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 GOV-3 - Integrazione delle prestazioni in termini di sostenibilità nei sistemi di incentivazione	74
E1-1 - Piano di transizione per la mitigazione dei cambiamenti climatici	74
Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 SBM-3 - Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale	76
Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 IRO-1 - Descrizione dei processi per identificare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità relativi al clima	76
MDR-P E1 - Politiche adottate per gestire questioni di sostenibilità rilevanti	78
E1-2 - Politiche relative alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi	78
MDR-A E1 - Azioni e risorse relative a questioni di sostenibilità rilevanti.	78
E1-3 - Azioni e risorse relative alle politiche in materia di cambiamenti climatici . . .	79

E1-4 - Obiettivi relativi alla mitigazione e all'adattamento ai cambiamenti climatici	79
E1-5 - Consumo di energia e mix energetico	80
E1-6 - Emissioni lorde di GES di ambito 1, 2, 3 ed emissioni totali di GES	80
Indicatori per la Tassonomia ambientale	84
E3 - ACQUE E RISORSE MARINE	108
Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 IRO-1 - Descrizione dei processi per individuare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità rilevanti legati alle acque e alle risorse marine	108
MDR-P E3 - Politiche adottate per gestire questioni di sostenibilità rilevanti	109
S1 - FORZA LAVORO PROPRIA	109
Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 SBM-2 - Interessi e opinioni dei portatori di interessi	109
Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 SBM-3 - Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale	109
S1-1 - Politiche relative alla forza lavoro propria	111
S1-2 - Processi di coinvolgimento della forza lavoro propria e dei rappresentanti dei lavoratori in merito agli impatti	115
S1-3 - Processi per porre rimedio agli impatti negativi e canali che consentono ai lavoratori propri di sollevare preoccupazioni	117
S1-4 - Interventi su impatti rilevanti per la forza lavoro propria e approcci per la gestione dei rischi rilevanti e il perseguimento di opportunità rilevanti in relazione alla forza lavoro propria, nonché efficacia di tali azioni	118
S1-5 - Obiettivi legati alla gestione degli impatti negativi rilevanti, al potenziamento degli impatti positivi e alla gestione dei rischi e delle opportunità rilevanti	120
S1-6 - Caratteristiche dei dipendenti dell'impresa	120
S1-9 - Metriche della diversità - alta dirigenza per genere	121
S1-10 - Salari adeguati	122
S1-13 - Metriche di formazione e sviluppo delle competenze	122
S1-16 - Metriche di remunerazione	123
S1-17 - Incidenti e denunce e gravi impatti e incidenti sui diritti	124
S4 - CONSUMATORI E UTILIZZATORI FINALI	124

Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 SBM-2 - Interessi e opinioni dei portatori di interessi.	124
Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 SBM-3 - Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale	124
MDR-P S4 - Politiche adottate per gestire questioni di sostenibilità rilevanti	125
S4-1 - Politiche connesse ai consumatori e agli utilizzatori finali	125
S4-2 - Processi di coinvolgimento dei consumatori e degli utilizzatori finali in merito agli impatti	126
S4-3 - Processi per porre rimedio agli impatti negativi e canali che consentono ai consumatori e agli utilizzatori finali di esprimere preoccupazioni.	126
S4-4 - Interventi su impatti rilevanti sui consumatori e gli utilizzatori finali, approcci per gestire rischi rilevanti e conseguire opportunità rilevanti in relazione ai consumatori e agli utilizzatori finali, e efficacia di tali azioni	127
S4-5 - Obiettivi legati alla gestione degli impatti rilevanti negativi, al potenziamento degli impatti positivi e alla gestione dei rischi e delle opportunità rilevanti	127
G1 - CONDOTTA DELLE IMPRESE	127
Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 GOV-1 - Ruolo degli organi di amministrazione, direzione e controllo	127
Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 IRO-1 - Descrizione dei processi per identificare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità relativi alla condotta delle imprese	128
MDR-P G1 - Politiche adottate per gestire questioni di sostenibilità rilevanti.	128
G1-1 - Politiche in materia di cultura d'impresa e condotta delle imprese	129
G1-2 - Gestione dei rapporti con i fornitori.	130
G1-3 - Prevenzione e individuazione della corruzione attiva e passiva	131
G1-3 - Prevenzione e individuazione della corruzione attiva e passiva - dettaglio formazione	131
G1-4 - Casi di corruzione attiva o passiva	132
G1-6 - Prassi di pagamento	132
POLITICHE E AZIONI DEL GRUPPO IN AMBITO SOSTENIBILITÀ	134

ESRS 2 - INFORMAZIONI GENERALI

BP-1 - Criteri generali per la redazione della dichiarazione sulla sostenibilità

La presente Rendicontazione consolidata di Sostenibilità, relativa all'esercizio 1° gennaio 2025 – 31 dicembre 2025, è redatta su base consolidata ai sensi della Direttiva (UE) 2022/2464 (CSRD), recepita in Italia con il D.Lgs. 125/2024, del Regolamento Delegato (UE) 2023/2772 (Principi di Rendicontazione ESRS) e del Regolamento UE 2020/852 (Tassonomia).

Il perimetro di rendicontazione coincide con quello del bilancio consolidato del Gruppo così come illustrato nella parte A della Nota Integrativa, Sezione 3 – Area e Metodi di Consolidamento.

I contenuti della Rendicontazione consolidata di Sostenibilità del Gruppo BAPS riflettono gli impatti, i rischi e le opportunità (di seguito anche “IRO”) significativi per il Gruppo, individuati attraverso l'analisi di doppia rilevanza, e riguardano sia le operazioni proprie che i segmenti della catena del valore a monte (upstream) e a valle (downstream). Nello specifico, il segmento “a monte” della catena del valore del Gruppo comprende principalmente i fornitori di primo livello e i partner commerciali (si rimanda al paragrafo “BP-2 Informativa in relazione a circostanze specifiche” per una spiegazione dello sforzo ragionevole applicato). Dall'altro lato, il segmento “a valle” comprende principalmente la clientela composta da famiglie e imprese nonché i partner commerciali.

La divulgazione di informazioni sulla catena del valore al 31 dicembre 2025 comprende metriche quantitative relative alle emissioni indirette di gas a effetto serra (GES o GHG) di Scope 3 e informazioni qualitative su impatti, rischi e opportunità (si rimanda all’“Elenco degli IRO materiali” nella sezione “SBM-3 Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale” e all’“IRO-1 Descrizione dei processi per individuare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità rilevanti”).

Il Gruppo BAPS non si è avvalso dell'opzione di omettere specifiche informazioni connesse a proprietà intellettuale, know-how o a risultati dell'innovazione né si è avvalsa dell'esenzione dalla comunicazione di informazioni riguardanti gli sviluppi imminenti o le questioni oggetto di negoziazione, prevista dagli articoli 19 bis, paragrafo 3, e 29 bis, paragrafo 3, della Direttiva 2013/34/UE.

Al fine di migliorare la lettura della rendicontazione di sostenibilità tenuto conto del corposo numero di tabelle di disclosure richieste dagli ESRS, il Gruppo BAPS ha optato per inserire le stesse in una apposita sezione denominata “Politiche e Azioni del Gruppo in ambito sostenibilità”. Nelle singole sezioni di riferimento sarà specificato in modo puntuale il rinvio.

BP-2 - Informativa in relazione a circostanze specifiche

Le definizioni di orizzonti temporali di breve, medio e lungo periodo adottate ai fini della presente rendicontazione sono le medesime definite dall'ESRS 1, sezione 6.4.

Al fine di garantire l'attendibilità delle informazioni riportate è stato limitato il più possibile il ricorso a stime. Eventuali incertezze nelle stime e nei risultati delle metriche quantitative e degli importi monetari di riferimento sono opportunamente segnalate nei successivi capitoli tematici.

Con riferimento ai dati della catena del valore, a monte e a valle, il Gruppo BAPS rendiconta le

emissioni di GHG di Scope 3 al fine di rispondere agli obblighi di informativa E1-6 “Emissioni lorde di GES di scopo 1, 2, 3 ed emissioni totali di GES”. In particolare, le categorie di emissioni di GHG di Scope 3 oggetto di rendicontazione sono la categoria 1 “Beni e servizi acquistati” e la categoria 15 “Investimenti” in linea con le linee guida del GHG Protocol. Con riferimento alle emissioni di Scope 3 – Categoria 1, si segnala che il Gruppo BAPS ha affinato la metodologia di calcolo, adottando i fattori di emissione Eurostat, in linea con le prassi di settore e con gli orientamenti richiamati nelle Linee Guida ABI per il settore bancario. Al fine di garantire la comparabilità dei dati nel tempo, le emissioni di Scope 3 – Categoria 1 relative all’esercizio 2024 sono state pertanto ricalcolate secondo il nuovo approccio metodologico. Di conseguenza, è stato rivisto anche il calcolo dell’intensità delle emissioni di gas a effetto serra (GES) rispetto ai ricavi netti del 2024. Per la quantificazione delle financed emissions, il Gruppo applica il “Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry della Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)” sviluppato dalla Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), nella versione pubblicata a dicembre 2022 e successivi aggiornamenti. Per maggiori dettagli sulle metodologie di calcolo applicate si rimanda alla sezione E1-6 del presente documento.

Inoltre, sempre con riferimento ai dati della catena del valore, il Gruppo BAPS rendiconta anche i rischi fisici e di transizione associati agli immobili e alle controparti finanziate, nonché le informazioni sulle prestazioni energetiche degli edifici (inclusi quelli posti a garanzia dei prestiti concessi) e i dati richiesti dalla Tassonomia UE. Tali informazioni sono acquisite dalle controparti obbligate ai sensi della normativa al tempo vigente (es. CSRD), le quali pubblicano i rispettivi report di sostenibilità; in alternativa, sono raccolte nell’ambito di singoli progetti finanziati dalla banca con “finalità di utilizzo / uso dei proventi” (“use of proceeds”) nota o, infine, reperite in via massiva tramite info-providers specializzati.

L’accuratezza dei KPI e KRI (indicatori chiave di prestazione e di rischio) dipende in misura significativa dalla composizione della clientela della Banca. Sebbene si riscontri una crescente attenzione rispetto alla rilevanza delle emissioni GHG di Scope 3, la maggior parte delle imprese clienti – in prevalenza piccole e medie imprese – non è ancora in grado di fornire tali informazioni, sia per l’assenza di obblighi normativi di rendicontazione, sia per la complessità metodologica delle stime richieste. Per questo motivo, oltre ai dati trasmessi direttamente dalle controparti, nel presente report sono incluse anche stime elaborate sulla base di dati specifici forniti da info-providers specializzati.

In un’ottica di maggiore trasparenza, laddove possibile, i dati finali relativi alle emissioni di GHG finanziate (Cat. 15 “Investimenti”) vengono distinti e presentati separatamente: da un lato, considerando esclusivamente le emissioni di GHG di Scope 1 e Scope 2 delle controparti finanziate; dall’altro, includendo anche le emissioni di Scope 3 (emissioni totali di GHG - Scope 1+Scope 2+Scope 3), calcolate sull’intera catena del valore della singola azienda o del settore finanziato. Si è consapevoli che quest’ultima tipologia di dato presenti un livello di solidità e attendibilità potenzialmente inferiore.

Ai fini della rendicontazione delle informazioni prospettiche in conformità agli ESRS, agli amministratori è richiesta l’elaborazione di tali informazioni sulla base di ipotesi, descritte nella rendicontazione di sostenibilità, in merito a eventi che potranno accadere in futuro e a possibili future azioni da parte del Gruppo. A causa dell’aleatorietà connessa alla realizzazione di qualsiasi

evento futuro, sia per quanto concerne il concretizzarsi dell'accadimento sia per quanto riguarda la misura e la tempistica della sua manifestazione, gli scostamenti fra i valori consuntivi e le informazioni prospettiche potrebbero essere significativi.

In termini di accuratezza complessiva, le metriche utilizzate per stimare gli impatti e per identificare potenziali rischi, risentono del processo sopra descritto e sono pertanto soggette ad un livello di incertezza nella misurazione. Pertanto, l'informativa fornita dalla Banca in merito alle emissioni di GHG di Scope 3 è soggetta a maggiori limitazioni intrinseche rispetto a quelle di Scope 1 e 2, a causa della scarsa disponibilità e della precisione relativa delle informazioni utilizzate per definire le informazioni sulle emissioni Scope 3, sia di natura quantitativa sia di natura qualitativa, relative alla catena del valore.

Con riferimento a quanto previsto dall'ESRS 2 par. 16 in materia di inclusione mediante rinvio, si riportano di seguito i collegamenti tra la presente Rendicontazione di Sostenibilità e la documentazione di riferimento. In particolare, le informazioni richieste dalla sezione SBM 3 par. 48 d) sono rinviate alla Nota integrativa del Bilancio consolidato, Parte E – Informazioni sui rischi e relative politiche di copertura.

Si precisa che non sono state incluse nel documento ulteriori informazioni rispetto a quanto prescritto dai principi ESRS.

La Banca si è avvalsa di tutte le disposizioni di introduzione graduale degli obblighi di informativa previsti dalla normativa vigente – in particolare dall'Appendice C del Reg. UE 2023/2772 – applicandole integralmente ove ammissibile.

GOV-1 - Ruolo degli organi di amministrazione, direzione e controllo

Con riferimento ai membri esecutivi e non esecutivi degli organi di amministrazione, direzione e controllo della Banca, si segnala che il Consiglio di Amministrazione è composto come segue:

	Numero					UdM
	Uomini	Donne	Altro	Non comunicato	Totale	
Membri del Consiglio di Amministrazione	8	5	-	-	13	Numero
Membri esecutivi	1	-	-	-	1	Numero
Membri non esecutivi	7	5	-	-	12	Numero
di cui indipendenti	2	2	-	-	4	Numero
Membri che rappresentano i dipendenti e gli altri lavoratori	-	-	-	-	-	Numero

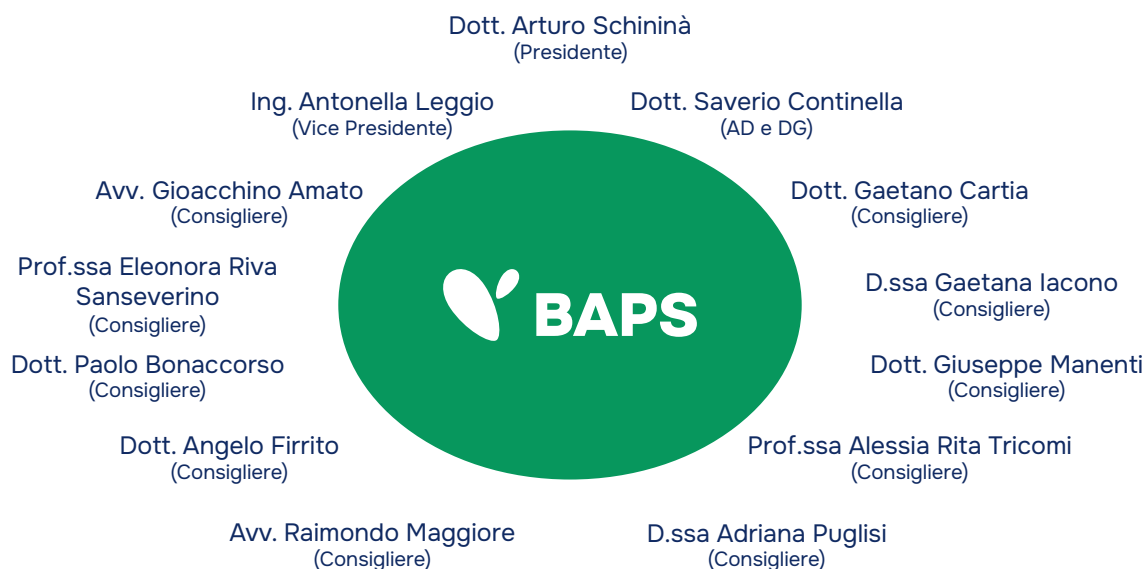
	Uomini	Donne	Altro	Non comunicato	Totale	Percentuale
Membri del Consiglio di Amministrazione	61,54%	38,46%	0,00%	0,00%	100,00%	Percentuale
Membri esecutivi	7,69%	0,00%	0,00%	0,00%	7,69%	Percentuale
Membri non esecutivi	53,85%	38,46%	0,00%	0,00%	92,31%	Percentuale
Membri indipendenti	15,38%	15,38%	0,00%	0,00%	30,77%	Percentuale
Membri che rappresentano i dipendenti e gli altri lavoratori	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Percentuale

Con riferimento al Collegio Sindacale, in ottemperanza a quanto previsto dalla normativa, nessun membro ha facoltà esecutive.

All'interno degli organi di amministrazione, direzione e controllo non vi è alcuna rappresentanza di dipendenti o altri lavoratori.

Consiglio di Amministrazione	Gene-re	Qualifica	Data di prima nomina	Data scadenza mandato	Ultima assemblea conferma incarico	285 Bkit indipendenza	Comitato Rischi e Sostenibilità o ODV	Data di nascita
Schininà Arturo	M	Presidente	28/04/2002	15/04/2026	15/04/2023			21/03/1942
Leggio Antonella	F	Vice Presidente	15/04/2023	15/04/2026	15/04/2023			14/06/1966
Continella Saverio	M	Amministratore Delegato	15/04/2023	15/04/2026	15/04/2023			12/12/1967
Bonaccorso Paolo	M	Consigliere	29/04/2018	15/04/2026	15/04/2023	Indipendente	Comitato Rischi e sostenibilità	24/10/1965
Cartia Gaetano	M	Consigliere	15/04/2023	15/04/2026	15/04/2023		Comitato Rischi e sostenibilità	20/11/1952
Firrito Angelo	M	Consigliere	24/04/2016	15/04/2026	15/04/2023			31/07/1954
Iacono Gaetana	F	Consigliere	24/04/2016	15/04/2026	15/04/2023			17/10/1966
Maggiore Raimondo	M	Consigliere	13/05/2021	15/04/2026	15/04/2023			28/06/1973
Manenti Giuseppe	M	Consigliere	21/04/2013	15/04/2026	15/04/2023		Comitato Rischi e sostenibilità	27/05/1964
Puglisi Adriana	F	Consigliere	30/04/2022	15/04/2026	15/04/2023	Indipendente	Comitato Rischi e sostenibilità	11/02/1953
Tricomi Alessia Rita	F	Consigliere	15/04/2023	15/04/2026	15/04/2023	Indipendente	Comitato Rischi e sostenibilità	27/03/1971
Amato Gioacchino	M	Consigliere	12/04/2025	18/04/2026	12/04/2025	Indipendente		01/05/1975
Riva Sanseverino Eleonora	F	Consigliere	12/04/2025	18/04/2026	12/04/2025	Indipendente		23/06/1971

Collegio Sindacale	Gene-re	Qualifica	Data di prima nomina	Data scadenza mandato	Ultima assemblea conferma incarico	285 Bkit indipendenza	Comitato Rischi e Sostenibilità o ODV	Data di nascita
Sangiorgio Giorgio	M	Presidente	15/04/2023	15/04/2026	15/04/2023		ODV	03/05/1966
Frasca Carmelo	M	Membro effettivo collegio	15/04/2023	15/04/2026	15/04/2023		ODV	13/10/1960
Scapellato Maria Ausilia	F	Membro effettivo collegio	15/04/2023	15/04/2026	15/04/2023		ODV	20/04/1965
Battaglia Paolo	M	Membro supplente collegio	15/04/2023	15/04/2026	15/04/2023			15/10/1965
Ciarcià Lucia	F	Membro supplente collegio	15/04/2023	15/04/2026	15/04/2023			03/05/1990



Top management

Dott. Saverio Continella
(Amministratore Delegato - Direttore Generale)

Dott. Marco Canzonieri
(Vice Direttore Generale)

Collegio sindacale

Dott. Giorgio Sangiorgio
(Presidente)

Dott. Carmelo Frasca
(Membro effettivo)

Dott.ssa Maria Ausilia Scapellato
(Membro effettivo)

Dott. Paolo Battaglia
(Membro supplente)

Dott.ssa Lucia Ciarcia
(Membro supplente)

Le competenze in materia ESG devono consentire a ciascun consigliere di svolgere adeguatamente i propri compiti, con particolare riferimento ai ruoli ricoperti ed alle caratteristiche, dimensionali e operative, della Banca. Al riguardo, va considerato il ruolo, esecutivo o non esecutivo, rivestito all'interno della Banca.

Area di competenza	Amministratori in possesso della relativa professionalità / competenza
Mercati finanziari	54%
Regolamentazione bancaria e finanziaria	81%
Indirizzi e programmazione strategica	81%
Assetti organizzativi e di governo societario	90%
Gestione dei rischi	72%
Sistemi di controllo interno	72%
Attività e prodotti bancari e finanziari	64%
Informativa contabile e finanziaria	72%
Tecnologia informatica	27%
Tematiche socio-ambientali	54%

Con riferimento alle funzioni di Direzione e Controllo, nell'ambito del processo di selezione - in linea con la normativa di settore applicabile - i candidati devono fornire informazioni in merito alla loro professionalità e competenze (c.d. "Fit&Proper"). A tal fine, ogni candidato, in relazione al ruolo per il quale si propone, deve dimostrare di aver esercitato per almeno tre anni specifiche attività nel settore creditizio, finanziario, mobiliare o assicurativo o in settori/materie comunque funzionali e/o attinenti a tali ambiti.

La Banca ha adottato un modello di governance a presidio degli ambiti inerenti alla sostenibilità, inclusi gli IRO (Impatti, Rischi e Opportunità) prediligendo, tra le possibili soluzioni organizzative, l'approccio "ibrido". Tale approccio prevede il coordinamento delle tematiche ambientali, sociali e di governance da parte di una o più strutture dedicate, che hanno il compito di integrare i fattori ESG nelle attività delle altre funzioni.

Il Consiglio di Amministrazione definisce le linee guida e le strategie della Banca, avendo particolare riguardo agli obiettivi di finanza sostenibile e alle modalità di integrazione dei fattori ESG nei processi relativi alle decisioni aziendali, anche in riferimento alla gestione dei rischi. A tal riguardo predispone le misure necessarie ad assicurare un'efficace gestione dell'operatività e dei connessi rischi, definendo politiche e procedure di controllo appropriate, verificando, nel continuo, anche alla luce dei cambiamenti delle condizioni interne ed esterne in cui opera la Banca, la funzionalità, l'efficienza e l'efficacia complessiva del sistema dei controlli interni, provvedendo altresì al suo adeguamento per gestire rischi nuovi ovvero migliorare il controllo di quelli già noti. Al fine di rendere operative le linee guida predisposte dal Consiglio di Amministrazione sono state ampliate le competenze del già costituito Comitato Rischi, di natura endo-consiliare. Lo stesso risulta costituito da tre consiglieri di amministrazione non esecutivi (di cui almeno la maggioranza deve possedere i requisiti di indipendenza) e da due consiglieri di amministrazione non esecutivi con ruolo tecnico-consultivo privi del diritto di voto, attribuendogli specifiche responsabilità in materia di sostenibilità. Il Comitato è stato, quindi, rinominato, nel corso del 2023, "Comitato Rischi e Sostenibilità". Tale Comitato svolge, in tema di sostenibilità, le seguenti funzioni di supporto al Consiglio:

- funzione consultiva / propositiva ai fini dell'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di strategie e politiche in materia di sostenibilità, con particolare riguardo agli obiettivi di medio-lungo periodo e ai target quantitativi del Piano di sostenibilità;
- funzione consultiva/propositiva sugli interventi - strategici e/o di indirizzo - da adottare,

volti alla definizione di metriche e misurazioni dell'impatto ambientale e sociale, in ambito commerciale, creditizio e finanziario;

- supervisione del raggiungimento degli impegni dichiarati in materia di sostenibilità;
- supporto nella definizione di specifici piani di formazione su temi di sostenibilità;
- supervisione delle tematiche rientranti nel quadro progettuale della Rendicontazione di Sostenibilità all'interno della Relazione sulla gestione.

Inoltre, al fine di garantire il raggiungimento degli obiettivi fissati dal Consiglio, è stato istituito il Servizio Sostenibilità in staff all'area del Chief Financial Officer. Esso ha lo scopo di definire e sovrintendere, a livello unitario, la Politica di sostenibilità, garantendo il corretto posizionamento della Banca nelle diverse aree di riferimento della CSR (Corporate Social Responsibility), nonché la declinazione nella normativa interna – Policy, Regolamenti, Circolari – delle prescrizioni di legge relative ai pillar ESG (Environmental, Social e Governance).

Nel definire le strategie del Gruppo, il Consiglio di Amministrazione tiene in considerazione gli obiettivi di sostenibilità integrando i fattori ESG nelle decisioni aziendali (cfr. Piano di allineamento alle aspettative di vigilanza sui rischi climatici e ambientali, il cosiddetto "Piano di azione ESG"). Gli obiettivi vengono monitorati dall'area del Chief Financial Officer che, con cadenza trimestrale, rendiconta al Comitato Rischi e Sostenibilità e al Consiglio di Amministrazione. Altre informative in ambito sostenibilità riguardano le relazioni trimestrali sui rischi (che includono anche i rischi ESG) e le altre relazioni da parte delle funzioni di controllo, congiuntamente a tutti i report ed i flussi informativi che si rendono necessari anche a seguito di modifiche legislative o di nuovi rischi / opportunità emergenti.

GOV-2 - Informazioni fornite agli organi di amministrazione, direzione e controllo dell'impresa e questioni di sostenibilità da questi affrontate

I risultati dell'analisi di doppia rilevanza vengono portati all'attenzione del Comitato Rischi e Sostenibilità e del Consiglio di Amministrazione che li esaminano e li approvano con cadenza almeno annuale. La Banca si impegna a mantenere informati il Consiglio di Amministrazione e il Comitato Rischi e Sostenibilità sull'efficacia delle politiche adottate, delle azioni intraprese, delle metriche analizzate e dei target stabiliti, nonché rispetto al dovere di dovuta diligenza. Tale approccio consente una gestione e una supervisione efficace di queste tematiche a livello di Banca. Alla luce del processo appena descritto, tali organi sono stati informati rispetto agli impatti, i rischi e le opportunità rilevanti, identificati attraverso l'analisi di doppia rilevanza, riportati nella sezione "IRO-2 - Obblighi di informativa degli ESRS oggetto della dichiarazione sulla sostenibilità dell'impresa".

In tale contesto, nel definire le strategie del Gruppo, il Consiglio di Amministrazione tiene in considerazione gli obiettivi di sostenibilità integrando i fattori ESG nelle decisioni aziendali (cfr. Piano di allineamento alle aspettative di vigilanza sui rischi climatici e ambientali, il cosiddetto "Piano di azione ESG"). Gli obiettivi vengono monitorati dall'area CFO che, con cadenza trimestrale, rendiconta al Comitato Rischi e Sostenibilità e al Consiglio di Amministrazione. Altre informative in ambito sostenibilità riguardano le relazioni trimestrali sui rischi (che includono anche i rischi ESG) e le altre relazioni da parte delle funzioni di controllo, congiuntamente a tutti i report ed i

flussi informativi che si rendono necessari anche a seguito di modifiche legislative o di nuovi rischi e opportunità emergenti.

Con riferimento alla reportistica interna, è garantito un sistema strutturato di flussi informativi che assicura agli attori coinvolti la possibilità di intraprendere decisioni consapevoli per la definizione e il monitoraggio delle linee di indirizzo strategico in materia di sostenibilità.

GOV-3 - Integrazione delle prestazioni di sostenibilità nei sistemi di incentivazione

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile della definizione delle Politiche di remunerazione e della loro presentazione all'Assemblea dei Soci per l'approvazione. Inoltre, valuta con cadenza almeno annuale la coerenza e la corretta attuazione delle Politiche stesse, assicurando che il sistema retributivo rimanga allineato agli obiettivi strategici, ai valori aziendali e al profilo di rischio della Banca.

L'Organo preposto alla vigilanza sulle remunerazioni è il Consiglio di Amministrazione, coadiuvato e supportato dal Comitato Nomine e Remunerazioni e dal Comitato Rischi e Sostenibilità.

I compensi del top management sono divulgati, così come previsto dalle norme in tema di politiche di remunerazione, all'interno del Pillar III di Basilea, che viene annualmente pubblicato sul sito istituzionale della Banca. Il costo medio del personale, invece, è indicato all'interno del Bilancio che annualmente viene anch'esso pubblicato sul sito istituzionale della Banca.

La Banca adotta due distinti sistemi di remunerazione variabile: uno rivolto al personale più rilevante e uno dedicato al restante personale, in conformità alla normativa prudenziale vigente.

La retribuzione variabile ha tipicamente l'obiettivo di riconoscere i risultati ottenuti, stabilendo un collegamento diretto tra i compensi e gli obiettivi raggiunti nel breve e nel lungo termine.

Per il personale più rilevante, la componente variabile della remunerazione è concepita per rafforzare l'allineamento tra gli interessi degli azionisti, del vertice aziendale e dei dipendenti. A tal fine vengono adottati criteri di misurazione delle performance che riflettono i risultati effettivamente conseguiti dalla Banca nel suo complesso, dall'unità organizzativa di riferimento e dal singolo individuo. L'approccio è meritocratico e selettivo e considera anche elementi qualitativi e aspetti di conformità normativa.

Per il restante personale non rilevante, il sistema incentivante è orientato a valorizzare il raggiungimento degli obiettivi assegnati e a riconoscere i comportamenti di eccellenza che contribuiscono al loro conseguimento. Tale meccanismo favorisce un maggiore allineamento tra l'attività commerciale e le attività degli uffici di sede centrale e gli obiettivi strategici della Banca.

Le prestazioni sono valutate anche rispetto a obiettivi e/o impatti legati alla sostenibilità riportati nel Piano di Azione FUTURA 2025-2027 o al raggiungimento di alcuni valori target su KPI ESG (es. GAR, Prodotti Eco-banking, etc.).

La remunerazione variabile per il personale non rilevante varia indicativamente tra il 2% e il 16% della RAL, a seconda del ruolo ricoperto. Per il personale più rilevante, la quota variabile può oscillare tra il 20% e il 50% della RAL, sempre in funzione delle responsabilità assegnate. Gli obiettivi di sostenibilità sono inclusi nella remunerazione variabile e incidono tra il 4% e il 18% del totale degli obiettivi previsti dal piano di incentivazione.

GOV-4 - Dichiarazione sul dovere di diligenza

La Banca integra il dovere di diligenza nei processi e nella strategia aziendale, come di seguito rappresentato nel dettaglio.

ELEMENTI FONDAMENTALI DEL DOVERE DI DILIGENZA	Paragrafi nelle dichiarazioni sulla sostenibilità
a) Integrare il dovere di diligenza nella governance, nella strategia e nel modello aziendale	Paragrafo: ESRS 2 SBM-2, pag. 53; ESRS 2 SBM-3, pag. 53; ESRS 2 IRO-1, pag. 57; ESRS S1, pag. 109; ESRS S4, pag. 124; ESRS 2 GOV-2, pag. 48; ESRS 2 GOV-3, pag. 49; ESRS 2 SBM-3, pag. 53; E1.SBM-3, pag. 76; S1.SBM-3, pag. 109.
b) Coinvolgere i portatori di interessi in tutte le fasi fondamentali del dovere di diligenza	Paragrafo: ESRS 2 SBM-2, pag. 53; ESRS 2 GOV-2, pag. 48; ESRS 2 IRO-1, pag. 57; ESRS 2 MDR-P, pag. 70; E1.IRO-1, pag. 76; E3.IRO-1, pag. 108; E1-2, pag. 78; S1-1, pag. 111; G1-1, pag. 129.
c) Individuare e valutare gli impatti negativi	Paragrafo: ESRS 2 IRO-1, pag. 57; E1.IRO-1, pag. 80; ESRS 2 SBM-3, pag. 53; E1.SBM-3, pag. 79; S1.SBM-3, pag. 109.
d) Intervenire per far fronte agli impatti negativi	Paragrafo: ESRS 2 SBM-1, pag. 51; ESRS 2 IRO-1, pag. 57; ESRS 2 MDR-P E1, pag. 78; E1-3, pag. 79; S1-4, pag. 118; G1-4, pag. 132.
e) Monitorare l'efficacia degli interventi e comunicare	Paragrafo: E1-4, pag. 79; S1-5, pag. 120.

GOV-5 - Gestione del rischio e controlli interni sulla rendicontazione di sostenibilità

Il sistema di controllo interno del Gruppo si fonda su un insieme di regole, procedure e strutture organizzative che mirano ad assicurare, tra gli altri, il rispetto delle strategie aziendali, l'efficacia ed efficienza dei processi e la conformità delle operazioni alla normativa applicabile, alle politiche interne e ai codici di condotta adottati.

Con specifico riferimento al reporting di sostenibilità, il sistema di controllo interno è stato progettato e implementato con l'obiettivo di garantire l'integrità, la completezza, l'affidabilità e l'accuratezza dei dati e delle informazioni di sostenibilità oggetto di divulgazione esterna, assicurando al contempo la conformità ai requisiti previsti dalla legge.

In tale ambito, il Gruppo si è dotato di un tool dedicato alla raccolta, al consolidamento e alla predisposizione dei dati e delle informazioni di sostenibilità, integrato nei processi aziendali esistenti. L'adozione di questo strumento contribuisce a rafforzare la qualità, la tracciabilità e la robustezza del processo di rendicontazione, abilitando controlli più efficaci e una maggiore tempestività nella gestione dei flussi informativi.

Il framework in materia di sostenibilità rappresenta quindi l'insieme delle attività e dei presidi che, in coerenza con il contesto normativo e di mercato, consentono al Gruppo di definire e perseguire obiettivi specifici, nonché di:

- fornire agli Organi aziendali uno strumento per l'identificazione e l'attuazione della strategia ESG;
- misurare, monitorare e presidiare i rischi correlati alla rendicontazione di sostenibilità.

Qualora, ad esito di controlli da parte delle funzioni preposte dovessero emergere elementi potenzialmente idonei a incidere sull'affidabilità della rendicontazione di sostenibilità, il Gruppo interviene tempestivamente individuando misure correttive, in un'ottica di miglioramento

continuo e costante aggiornamento del sistema di controllo interno.

Nelle relazioni periodiche da parte delle funzioni di controllo sono illustrate le attività di verifica condotte, gli esiti delle stesse e le eventuali carenze riscontrate.

SBM-1 - Strategia, modello aziendale e catena del valore

Il Piano di Impresa Futura 2025-2027, approvato dal Consiglio di Amministrazione del 18 dicembre 2024, delinea un percorso di crescita sostenibile nel tempo, ponendo al centro la valorizzazione delle persone, il contributo allo sviluppo sociale ed economico del territorio e la riduzione degli impatti ambientali diretti e indiretti, connessi alle attività della Banca.

Già a partire dal 2023 la Banca ha introdotto a catalogo un ampio portafoglio di prodotti creditizi “green” denominati Eco-banking, allineati alla Tassonomia UE.

Queste soluzioni sono progettate per rispondere alle esigenze sia della clientela privata sia delle imprese, e si caratterizzano per condizioni commerciali particolarmente competitive, in particolare in termini di pricing. A titolo esemplificativo, rientrano attualmente nella linea Eco-banking:

Prodotti per i Privati	Prodotti per le Imprese
Eco Living (Acquisto) (mutuo)	Eco Energy Autoconsumo (mutuo)
Eco Living (Ristrutturazione) (chirografario)	Eco Energy Autoconsumo (chirografario)
Efficientamento (chirografario)	Eco Energy Vendita (mutuo)
Eco Moving (chirografario)	Eco Energy Vendita (chirografario)

Nello specifico i prodotti Eco-banking dedicati alla clientela privata sono concepiti per sostenere interventi e scelte di acquisto che contribuiscono all’efficientamento energetico e alla mitigazione del cambiamento climatico lungo la catena del valore. In particolare, tali prodotti si rivolgono a:

- 1) clienti che acquistano abitazioni con alte performance energetiche;
- 2) clienti che effettuano interventi di ristrutturazione che prevedono un miglioramento della classe energetica dell’immobile, tali da garantire una riduzione della domanda di energia primaria pari ad almeno il 30% (equivalente a un miglioramento di almeno 2 classi energetiche);
- 3) clienti che installano impianti di efficientamento energetico (quali impianti fotovoltaici o analoghe soluzioni per la produzione di energia da fonti rinnovabili);
- 4) clienti che acquistano veicoli elettrici, ibridi destinati a ridurre i consumi energetici.

Analogamente ai prodotti destinati ai privati, anche l’offerta rivolta alle imprese è orientata a sostenere investimenti con impatti positivi sulla transizione energetica. I prodotti sono rivolti a imprese che:

- 1) realizzano nuovi impianti e/o interventi di revamping su impianti esistenti per la produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili, destinata in particolare all’autoconsumo;
- 2) operano nel settore della produzione di energia elettrica e intendono realizzare nuovi impianti, rinnovare o acquisire impianti esistenti dedicati alla generazione di energia elettrica da fonti rinnovabili (fotovoltaica, idroelettrica, eolica, biogas).

Inoltre, nel 2025 la Banca ha lanciato il “Conto Corrente BAPS per le Comunità Energetiche Rinnovabili (“CER”)", un conto dedicato alle CER e ai gruppi di auto-consumatori – cittadini, imprese, enti locali e associazioni – progettato per agevolare la gestione finanziaria della comunità,

che offre condizioni agevolate, bonifici online gratuiti e strumenti che supportano la produzione, la condivisione e la valorizzazione dell'energia rinnovabile, in coerenza con gli obiettivi di transizione energetica e sostenibilità della Banca.

Il Gruppo offre i propri prodotti e servizi attraverso le filiali distribuite sulla penisola italiana, di cui la maggior parte sul territorio siciliano. Nel Gruppo trovano impiego 837 dipendenti, tutti operanti in Italia.

Catena del valore



La catena del valore a monte del Gruppo è costituita da fornitori, consulenti, partner strategici e partner commerciali da cui la Banca acquista beni e servizi. Tra questi ultimi, si segnala la partnership IT svolta dal Consorzio Servizi Bancari (CSE), principale fornitore tecnologico, mentre tra i partner commerciali, si segnalano Arca sgr ed Eurizon, per il risparmio, Arca Vita per l'assicurativo, AGOS e IBL, per il consumer finance.

Altro partner Istituzionale di rilievo è il Fondo Europeo per gli Investimenti (Gruppo Banca Europea per gli Investimenti - BEI) con cui la Banca ha stipulato un accordo per erogare finanziamenti mirati che contribuiranno a generare importanti investimenti nell'economia reale.

Le attività proprie del Gruppo coincidono con quelle effettuate all'interno del perimetro del Bilancio consolidato su cui esiste un effettivo controllo operativo diretto da parte della Banca. Il Gruppo Bancario è composto dalla Capogruppo Banca Agricola Popolare di Sicilia S.c.p.A. e dalle controllate Immobiliare Agricola Popolare di Sicilia S.r.l. e M.E.E.T. S.r.l. (Mediterranean Ecosystem for Environment & Technologies), di cui la Capogruppo possiede il 100%.

Le attività a valle della catena del valore comprendono in prevalenza, considerato il business model della banca, impieghi verso famiglie ed imprese, investimenti sui mercati finanziari e prodotti e servizi erogati alla clientela, insieme a tutte le attività ad essi connesse.

SBM-2 - Interessi e opinioni dei portatori di interessi

Le opinioni dei portatori di interesse sono raccolte attraverso diversi fonti e canali dedicati:

- sito internet;
- e-mail;
- survey e indagini ad hoc;
- focus group, riunioni e incontri periodici;

- cantieri di lavoro multidisciplinari;
- Intranet aziendale.

I principali portatori di interessi dell'Istituto includono clienti, dipendenti, fornitori, azionisti, autorità di vigilanza, nonché consulenti ed esperti esterni appartenenti a vari settori, incluso quello accademico. Questi stakeholder vengono coinvolti in funzione delle tematiche affrontate e del contributo informativo che possono offrire.

Il coinvolgimento avviene attraverso una pluralità di strumenti e canali – quali sito internet, e-mail dedicate, survey mirate, focus group, incontri periodici, cantieri di lavoro multidisciplinari e intranet aziendale – con l'obiettivo di raccogliere opinioni, aspettative e riscontri utili a orientare, ove necessario, scelte strategiche o elementi del modello di business. Tali riscontri rappresentano infatti una componente essenziale del dovere di diligenza dell'Istituto e costituiscono un input nel processo di valutazione di doppia rilevanza.

Le opinioni raccolte possono influenzare positivamente la strategia e il modello aziendale: una volta acquisite, le informazioni sono analizzate e integrate, ove appropriato, nella definizione o nell'aggiornamento delle linee strategiche dell'Istituto.

Nell'ambito del Piano d'Impresa 2025-2027, la Banca ha inoltre istituito dei team interni “liquidi”, gruppo di lavoro trasversali che consentono di valorizzare prospettive differenti provenienti da varie funzioni aziendali e, indirettamente, dai diversi stakeholder aziendali. Le risultanze delle analisi svolte dai team interni vengono regolarmente riportate al Comitato Rischi e Sostenibilità - comitato endo-consiliare incaricato di supportare il Consiglio di Amministrazione nella supervisione delle tematiche ESG.

SBM-3 - Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale

L'analisi di doppia rilevanza ha portato all'identificazione di impatti, rischi e opportunità rilevanti per la Banca, come rappresentato nella tabella che segue. Si segnala che, a seguito dell'analisi del contesto interno ed esterno, la Banca ha ritenuto che non fosse necessario ripetere integralmente l'analisi di doppia rilevanza, non essendo emersi elementi trigger tali da richiederne una revisione complessiva. L'Istituto ha tuttavia proceduto ad aggiornare esclusivamente alcune valutazioni relative ai rischi, alle opportunità e agli impatti connessi ai temi della mitigazione e dell'adattamento ai cambiamenti climatici. Tali aggiornamenti non hanno comportato variazioni negli esiti complessivi dell'analisi di doppia rilevanza, che risultano pertanto confermati e in continuità con quelli dell'esercizio precedente.

Per maggiori dettagli sul processo metodologico adottato, si rimanda alla sezione IRO 1 – Descrizione del processo di identificazione e valutazione degli impatti, rischi e opportunità rilevanti.

ESR Tematico	Tema/Sotto-tema	IROs	TIPO	Positivo/Negativo	Attuale Potenziale	Catena del valore	A monte A valle	Orizzonte temporale	DR
ESRS E1	Adattamento ai cambiamenti climatici	Rischi fisici clientela	RISCHIO			Catena del valore	A valle	Lungo Periodo (oltre 5 anni)	E1-2; E1-4; E1-5; E1-6
		Impatto positivo su adattamento connesso ai prodotti e servizi ESG	IMPATTO	Positivo	Potenziale	Catena del valore	A valle	Lungo Periodo (oltre 5 anni)	E1-2; E1-4; E1-5; E1-6
	Mitigazione dei cambiamenti climatici	Impatto negativo su mitigazione connesso alle "emissioni" indirette ("financed")	IMPATTO	Negativo	Potenziale	Catena del valore	A valle	Medio Periodo (fino a 5 anni)	E1-2; E1-4; E1-5; E1-6
		Impatto positivo su mitigazione connesso ai prodotti ESG	IMPATTO	Positivo	Potenziale	Catena del valore	A valle	Lungo Periodo (oltre 5 anni)	E1-2; E1-4; E1-5; E1-6
		Rischi di transizione clientela	RISCHIO			Catena del valore	A valle	Medio Periodo (fino a 5 anni)	E1-2; E1-4; E1-5; E1-6
		Rischi ESG legali, reputazionali, Banca etc.	RISCHIO			Operazioni proprie	Operazioni Proprie	Medio Periodo (fino a 5 anni)	E1-2; E1-4; E1-5; E1-6
		Opportunità Finanziamenti Green & Transizione Energetica	RISCHIO			Catena del valore	A valle	Medio Periodo (fino a 5 anni)	E1-2; E1-4; E1-5; E1-6
	Energia	Opportunità Efficientamento Sedi Aziendali	OPPORTUNITÀ			Operazioni proprie	Operazioni Proprie	Breve periodo	E1-2; E1-4; E1-5; E1-6
ESRS E3	Acque	Impatto negativo su risorse disponibili per elevato consumo idrico delle controparti finanziarie	IMPATTO	Negativo	Potenziale	Catena del valore	A valle	Lungo Periodo (oltre 5 anni)	ESRS 2 IRO-1; MDR-P E3
		Rischio per Consumo Idrico Controparti	RISCHIO			Catena del valore	A valle	Lungo Periodo (oltre 5 anni)	E3-1; E3-3; E3-4
ESRS S1	Forza lavoro propria	Impatto positivo: occupazione sicura in un'area ad alta disoccupazione e a rischio spopolamento	IMPATTO	Positivo	Attuale	Operazioni proprie	Operazioni proprie	Breve periodo	S1-1; S1-2; S1-3; S1-9; S1-10; S1-16
		Impatto positivo: salari adeguati in un'area ad alta disoccupazione	IMPATTO	Positivo	Attuale	Operazioni proprie	Operazioni proprie	Breve periodo	S1-10
		Impatti positivi legati alla partecipazione dei lavoratori	IMPATTO	Positivo	Attuale	Operazioni proprie	Operazioni proprie	Breve periodo	S1-1; S1-2; S1-3;
		Impatti positivi legati a Parità di genere	IMPATTO	Positivo	Attuale	Operazioni proprie	Operazioni proprie	Breve periodo	S1-9
		Opportunità legate a Parità di genere	OPPORTUNITÀ			Operazioni proprie	Operazioni proprie	Breve periodo	s1-1; s1-2; S1-3; S1-4; S1-5; S1-6; S1-9; S1-10; S1-16; S1-17
		Impatti positivi legati a Formazione	IMPATTO	Positivo	Attuale	Operazioni proprie	Operazioni proprie	Breve periodo	S1-1; S1-2
		Opportunità legate a Formazione	OPPORTUNITÀ			Operazioni proprie	Operazioni proprie	Breve periodo	s1-1; s1-2; S1-3; S1-4; S1-5; S1-6; S1-9; S1-10; S1-16; S1-17
		Rischi ICT, Privacy, sui lavoratori	RISCHIO			Operazioni proprie	Operazioni proprie	Breve periodo	s1-1; s1-2; S1-3; S1-4; S1-5; S1-6; S1-9; S1-10; S1-16; S1-17

ESR Tematico	Tema/Sotto-tema	IROs	TIPO	Positivo/Negativo	Attuale Potenziale	Catena del valore	A monte A valle	Orizzonte temporale	DR
ESRS S4	Consumatori e utilizzatori finali	Impatti positivi per servizi finanziari innovativi in aree soggette a "desertificazione" bancaria ed eventi sul territorio	IMPATTO	Positivo	Attuale	Catena del valore	A valle	Medio Periodo (fino a 5 anni)	S4-1; S4-2; S4-3; S4-4; S4-5
		Opportunità di business innovativi alla clientela (digitali e green)	OPPORTUNITÀ			Operazioni proprie	A valle	Medio Periodo (fino a 5 anni)	S4-1; S4-2; S4-3; S4-4; S4-5
		Rischi ICT, di accesso ad informazioni non autorizzate, violazione Privacy, phishing, etc.	RISCHIO			Catena del valore	A valle	Medio Periodo (fino a 5 anni)	S4-1; S4-2; S4-3; S4-4; S4-5
		Opportunità legate ad iniziative Banca verso i consumatori ed il territorio (greentech hub, workshop, formazione, eventi, etc...)	OPPORTUNITÀ			Catena del valore	A valle	Breve periodo	S4-1; S4-2; S4-3; S4-4; S4-5
		Impatti negativi per Violazione Privacy	IMPATTO	Negativo	Attuale	Catena del valore	A valle	Medio Periodo (fino a 5 anni)	S4-1; S4-2; S4-3; S4-4; S4-5
		Rischi connessi a Trasparenza, Greenwashing, legati a prodotti e servizi offerti alla clientela etc..	RISCHIO			Catena del valore	A valle	Medio Periodo (fino a 5 anni)	S4-1; S4-2; S4-3; S4-4; S4-5
ESRS G1	Condotta delle imprese	Opportunità legate alla diffusione di una sana Cultura d'impresa	OPPORTUNITÀ			Operazioni proprie	A valle	Medio Periodo (fino a 5 anni)	G1-1
		Gestione accurata dei Fornitori	IMPATTO	Positivo	Attuale	Operazioni proprie	A monte	Breve Periodo	G1-2; G1-6
		Impatti positivi per adozione di una condotta etica (Codice Etico)	IMPATTO	Positivo	Attuale	Catena del valore	Operazioni proprie	Breve Periodo	G1-3
		Rischi di corruzione attiva e passiva delle controparti affidate ed attività di corretta prevenzione	RISCHIO			Catena del valore	A valle	Breve Periodo	G1-3; G1-4

In generale, i principali impatti negativi potenziali per una banca in ambito sostenibilità si manifestano prevalentemente lungo la catena del valore a valle. In particolare attraverso gli impieghi di risorse economiche (finanziamenti a famiglie e imprese, titoli in portafoglio, servizi finanziari in senso ampio).

Tali impatti possono originarsi qualora le controparti:

- emettano sostanze inquinanti in atmosfera, nel suolo o nelle acque;
- utilizzino in modo improprio o inefficiente risorse naturali, come l'acqua;
- attuino condotte lesive dei diritti umani;
- risultino coinvolte in episodi di corruzione, riciclaggio e altre forme di criminalità finanziaria;
- presentino vulnerabilità legate ai rischi ICT, a perdita di dati o a violazioni della privacy.

Anche sul fronte sociale e governance, attraverso le operazioni proprie e i rapporti con dipendenti, fornitori e comunità locali, potrebbero emergere aree di rischio qualora l'Istituto non adottasse adeguati presidi organizzativi e di controllo.

Per prevenire e mitigare tali impatti e rischi, la Banca adotta quotidianamente misure orientate alla creazione di valore e di benessere sul territorio. Rientrano in questa logica:

- un sistema di governance strutturato e presidi di controllo interno robusti;
- il sostegno a iniziative sociali, programmi di formazione e politiche di inclusione;
- l'introduzione di prodotti e pratiche commerciali sostenibili, progettati e gestiti attraverso risorse umane radicate sul territorio;
- l'operare all'interno di un contesto operativo altamente regolamentato, orientato alla sana e prudente gestione del risparmio e delle risorse finanziarie.

Partendo dai temi ESG, ed in particolare dal tema climatico, la Banca effettua regolarmente una mappatura degli eventi e dei canali di trasmissione attraverso i quali potrebbero manifestarsi i rischi ESG, identificando le aree potenzialmente più esposte.

Gli impatti sono strettamente connessi alla strategia e al modello aziendale, anche per il tramite del Piano Industriale, che traduce la strategia in azioni concrete e misurabili.

I rischi climatici e ambientali (di seguito rischi C&E) riguardano in particolare:

rischio fisico: impatti finanziari derivanti da eventi climatici acuti o cronici, dal degrado ambientale o dalla perdita di biodiversità;

rischio di transizione: impatti legati al mutamento del quadro normativo, all'evoluzione tecnologica, alle preferenze dei consumatori o alla fiducia dei mercati.

Questi rischi possono influire sui principali rischi prudenziali: credito, mercato, operativo e liquidità.

A tal fine la Banca ha delineato un macro-processo di integrazione dei rischi C&E nel più ampio framework di gestione dei rischi, in particolare di natura speculativa di primo pilastro – credito e mercato – e di liquidità nella sua componente a breve. In tale prospettiva aderendo, tra l'altro, anche alle aspettative della Vigilanza la Banca ha sviluppato una mappatura degli eventi e dei relativi canali di trasmissione che potrebbero manifestarsi per effetto dei rischi C&E identificando i rischi che ne risulterebbero potenzialmente interessati.

L'approccio si basa su dati granulari, in particolare su:

- posizione geografica delle controparti;
- emissioni di gas effetto serra.

Queste informazioni consentono di:

- identificare le aziende più vulnerabili alla transizione in tutti i settori;
- alimentare un modello di rischio di credito in grado di stimare le probabilità di default (PD) in diversi scenari climatici, sulla base dei cambiamenti di redditività e leva finanziaria.

La Banca ha individuato nella transizione ritardata lo scenario da utilizzare per la valutazione della materialità del portafoglio creditizio.

Individuato lo scenario, si procede alla valutazione di materialità del rischio climatico, interferendo gli esiti delle analisi sul portafoglio controparti corporate (su un campione significativo di controparti) per restituire una mappa dei rischi che evidenzia il grado di materialità coerente all'evoluzione climatica dello scenario prescelto e la composizione del portafoglio creditizio.

Per il portafoglio degli strumenti finanziari che affluiscono al portafoglio HTS e per i quali la Banca è esposta al rischio di mercato, l'analisi di materialità dei fattori di rischio C&E è circoscritta ai titoli emessi da controparte corporate. I risultati mostrano che – avuto riguardo anche al valore dell'esposizione complessiva del portafoglio HTS – nel breve termine le ricadute dei rischi climatici e ambientali sul rischio di mercato possano ragionevolmente “non avere valenza di materialità”.

Per quanto concerne il rischio di liquidità, la Banca svolge analisi di sensitività, assumendo ipotesi circostanziate nella gestione delle riserve di liquidità e dell'approvvigionamento dei fondi. Anche in questo caso, l'esposizione ai potenziali impatti dei cambiamenti climatici risulta marginale sul profilo a breve termine della liquidità della Banca.

Gli esiti delle analisi quali-quantitative restituiscono per il rischio di credito un livello di significatività medio, coerente con le indicazioni meramente judgemental raccolte dal top

management della Banca già in occasione della precedente rendicontazione (eccezion fatta per il vettore della liquidità per il quale al momento sembra più opportuno indicare la ricaduta dei rischi climatici ed ambientali come non materiale). In estrema sintesi:

- il rischio di credito è il vettore di rischio più significativo cui è esposta la Banca, soprattutto in ottica di medio periodo;
- per il rischio di mercato è riconfermata una limitata materialità su tale vettore.

Questa evidenza ha indotto la Banca a rafforzare le analisi di scenario riferite al rischio di credito effettuate nell'ambito del processo ICAAP, intervenendo sulla compulsione delle PD e delle relative matrici di transizione verso gli stati di default, per apprezzare la resilienza della Banca su un orizzonte inter-periodale, nell'ambito della quale verosimilmente i rischi C&E potrebbero riflettersi in misura maggiore sul profilo del rischio di credito della Banca.

Nel breve periodo, gli effetti finanziari dei rischi C&E sui parametri PD ed LGD, e dunque sull'ECL (Expected Credit Loss) del Gruppo, sono marginali a livello di incremento di ECL. Fermo restando che il Gruppo continuerà nel prossimo futuro ad aggiornare le analisi per la valutazione dei rischi climatici e misurare i relativi impatti, nella predisposizione del Bilancio al 31 dicembre 2025 si è proceduto ad incorporare tali effetti nella determinazione della ECL per il tramite di un overlay specifico. Per maggiori dettagli si rimanda alla Nota integrativa del Bilancio consolidato, Parte E – Informazioni sui rischi e relative politiche di copertura.

La Banca analizza periodicamente i rischi climatici e ambientali per garantire la resilienza del modello di business adottato. Il processo include un'analisi del mercato, approfondimenti settoriali e le valutazioni dei rischi e opportunità nella catena del valore per ciascun settore. Questo approccio mira a fornire una base informativa solida per decisioni strategiche sostenibili.

Basandosi su queste analisi, la Banca orienta la propria strategia per mitigare gli impatti materiali e gestire i rischi della transizione, sfruttando le opportunità di modelli di business sostenibili. Ciò comporta l'evoluzione dell'offerta commerciale, privilegiando il finanziamento di settori con minore esposizione ai rischi ambientali, l'integrazione dei criteri ESG nei processi di credito e investimenti in soluzioni a basso impatto per migliorare le operazioni.

IRO-1 - Descrizione dei processi per individuare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità rilevanti

Il Gruppo ha condotto l'analisi di doppia rilevanza (o "doppia materialità") in linea con le disposizioni dell'ESRS 1, Capitolo 3 - Doppia rilevanza come base per l'informativa sulla sostenibilità e dell'ESRS 2 IRO-1, tenendo conto altresì dei suggerimenti e delle indicazioni riportati nelle Linee Guida EFRAG IG 1 - Materiality Assessment Implementation Guidance. Si precisa che il processo di seguito descritto fa riferimento all'analisi completa effettuata nell'esercizio precedente. A seguito dell'analisi del contesto interno ed esterno, la Banca ha ritenuto che non fosse necessario ripetere integralmente l'analisi di doppia rilevanza, non essendo emersi elementi trigger tali da richiederne una revisione complessiva. Tuttavia, l'Istituto ha provveduto a rettificare esclusivamente alcune valutazioni relative ai rischi, alle opportunità e agli impatti connessi ai temi della mitigazione e dell'adattamento ai cambiamenti climatici. Tali rettifiche – illustrate nel dettaglio più avanti nel documento – non hanno modificato gli esiti finali dell'analisi di doppia rilevanza, che risultano pertanto coerenti e allineati a quelli dell'esercizio precedente.

L'analisi di doppia rilevanza costituisce il processo basilare per orientare il processo di

rendicontazione verso i temi di rilevanza strategica e si aggiunge alla tradizionale analisi finanziaria condotta dalla Banca.

L'analisi di doppia rilevanza si articola in due dimensioni interconnesse:

- la rilevanza d'impatto si fonda sulla prospettiva inside-out e riguarda gli impatti generati dalla Banca sulle persone e sull'ambiente esterno;
- la rilevanza finanziaria è invece guidata dalla prospettiva outside-in, e riguarda quei rischi e quelle opportunità legati ai fattori ESG in grado di generare effetti economico-finanziari rilevanti sulla/per la Banca.

Entrambe le prospettive considerano più orizzonti temporali (breve, medio e lungo periodo) e prendono in esame l'intera catena del valore. Per quanto riguarda gli impatti, la valutazione di rilevanza considera l'entità (quanto è grave o benefico l'impatto), la portata (quanto è diffuso l'impatto) e la probabilità di accadimento nei tre orizzonti temporali presi come riferimento. Per gli impatti negativi si tiene in considerazione anche l'irrimediabilità, ovvero se e in che misura è possibile porre rimedio agli impatti causati.

La "rilevanza finanziaria" valuta i rischi e le opportunità, considerando l'entità degli effetti economico-finanziari da questi generati e la probabilità che si realizzino nei tre orizzonti temporali (breve, medio e lungo).

In particolare, il processo di doppia rilevanza è stato strutturato in tre fasi fondamentali:

- Comprensione del contesto interno ed esterno dell'organizzazione;
- Identificazione degli impatti, rischi e opportunità relativi alle questioni di sostenibilità;
- Valutazione e definizione degli impatti, rischi e opportunità rilevanti.

La Banca ha condotto una valutazione del contesto interno ed esterno, considerando le operazioni proprie e la catena del valore a monte e a valle, al fine di individuare impatti, rischi e opportunità, in relazione alle sue attività di business e ai suoi rapporti commerciali. In particolare, per la comprensione del contesto esterno, si è tenuto conto degli sviluppi del panorama giuridico e normativo di riferimento e sono stati colti ulteriori spunti derivanti dallo studio di articoli e pubblicazioni scientifiche che esplorano le tendenze in materia di sostenibilità con un focus specifico sul settore finanziario.

Le analisi, effettuate con il supporto di tool informatici dedicati, hanno utilizzato un approccio prevalentemente "judgemental" che ha coinvolto figure aziendali esperte in rischi, sostenibilità, bilanci. Al fine di individuare gli impatti, rischi e opportunità, la Banca ha preso in considerazione, come base di partenza, l'elenco delle questioni di sostenibilità contemplate negli ESRS tematici a cui sono stati affiancati ulteriori temi di "potenziale interesse" per il Gruppo. La long list di impatti, rischi e opportunità è stata sottoposta ad un processo di stakeholder engagement, volto a confermare, selezionare o individuare nuovi IRO potenzialmente rilevanti.

Entrando più nel merito del processo seguito, per determinare la rilevanza di impatto (dimensione inside-out), si è tenuto conto degli impatti (positivi o negativi, attuali o potenziali) della Banca sull'ambiente e sulle persone associati a ciascun tema e sotto-tema analizzato, valutandone analiticamente l'entità, la portata e la probabilità di accadimento nel breve, medio e lungo periodo. Per i soli impatti negativi è stata valutata anche la rimediabilità. L'analisi ha incluso, ad esempio, gli impatti indiretti connessi agli impieghi "brown", ed in particolare quelli connessi ai finanziamenti verso controparti con elevate emissioni di gas effetto serra (Scope 3), o gli impatti positivi legati

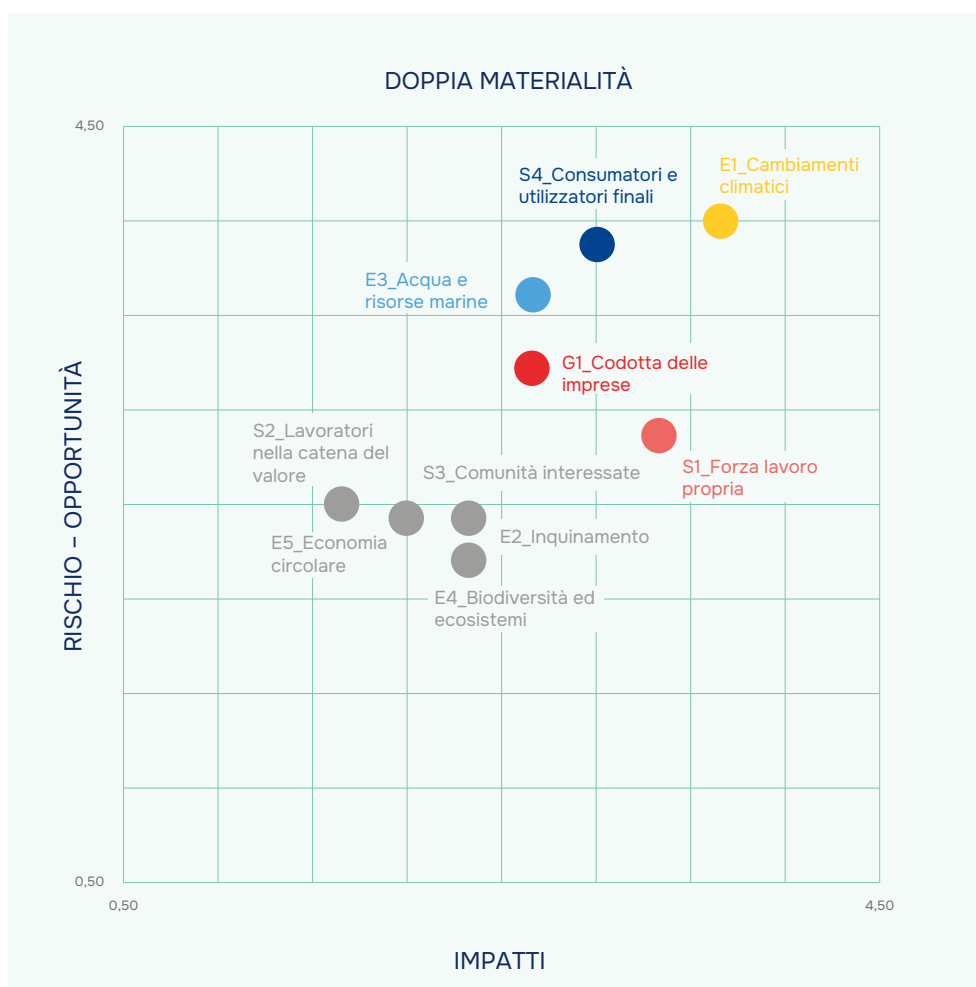
agli impieghi “green” insieme alle numerose iniziative sociali rivolte al territorio, o ancora aspetti connessi alla forza lavoro aziendale, al sistema dei controlli interni e alla governance. Infine, al fine di individuare gli impatti maggiormente rilevanti è stata applicata una determinata soglia di materialità (pari a 2,5, in ottica prudenziale). Quanto alla rilevanza finanziaria, quest’ultima è stata guidata dalla prospettiva outside-in e ha riguardato quei rischi e quelle opportunità legate ai fattori ESG in grado di generare effetti economico-finanziari rilevanti per la Banca. Più specificamente, l’analisi è stata condotta secondo i seguenti step:

- identificazione delle variabili finanziarie rilevanti, sulla base delle analisi quantitative condotte periodicamente dalla Direzione Gestione Rischi (es: analisi dei rischi ESG nell’ambito delle stime di Adeguatezza del Capitale Interno della Banca - Rendiconti ICAAP, Analisi di Stress testing, RAF etc.) e integrando valutazioni di tipo quali-quantitativo sugli IRO associati a singoli temi/ sottotemi in assenza di dati o elaborazioni quantitative;
- allineamento delle scale di rischio già utilizzate dall’Istituto, rendendo coerenti le metriche per la valutazione della doppia rilevanza con i sistemi di classificazione esistenti (ad esempio, l’utilizzo di 5 classi di rischio, da 1 “basso rischio” a 5 “rischio alto”, uniformate alle scale di valutazione dei rischi operativi ed assegnando un valore atteso dell’impatto finanziario e della sua probabilità di accadimento);
- determinazione delle soglie quali-quantitative finali per selezionare i rischi e le opportunità con effetti finanziari maggiormente rilevanti, da condividere con gli stakeholder.

Tale processo ha coinvolto molteplici funzioni aziendali, integrandosi all’interno del framework del sistema di controllo interno, ed è stato approvato dal Comitato Rischi e Sostenibilità.

La valutazione della rilevanza, alla luce del processo sopra delineato, ha consentito di identificare le questioni di sostenibilità rilevanti per il Gruppo.

Per il 2025 sono state confermate le questioni di sostenibilità già oggetto di rendicontazione nel 2024, ed è stato mantenuto invariato il perimetro dei Disclosure Requirement (DR) e dei Data Point (DP) ESRS individuati come materiali nella prima implementazione.



Si segnala inoltre che non sono stati identificati IRO Entity Specific per l'esercizio 2025.

Il nuovo contesto normativo e di mercato contribuisce di fatto ad attenuare, nel breve periodo, gli impatti derivanti dai rischi di transizione, e, contestualmente, pone una crescente attenzione verso i rischi fisici, per diverse circostanze pienamente materializzati e in grado, dunque, di incidere direttamente su attività, garanzie e continuità operativa.

Partendo da tali premesse, e pur mantenendo la struttura metodologica adottata lo scorso anno, la Banca ha aggiornato, nell'ambito della rilevanza finanziaria, la valutazione dei rischi fisici, attribuendo loro un peso maggiore nei processi decisionali e nelle analisi di scenario. Tale scelta riflette l'esigenza di anticipare e mitigare le potenziali vulnerabilità legate ai cambiamenti climatici, bilanciando la riduzione della valutazione d'impatto associata ai rischi di transizione.

Parallelamente, la Banca ha proseguito l'analisi degli impatti positivi (rilevanza d'impatto) generati dai cambiamenti climatici, con particolare attenzione al comparto energetico. Sul fronte delle operazioni interne, sono stati infatti considerati, nell'orizzonte temporale di lungo periodo,

interventi di efficientamento energetico sugli immobili aziendali, tra cui l'installazione di impianti fotovoltaici presso le sedi e il relativo approvvigionamento energetico da fonti rinnovabili al 100%, con effetti attesi in termini di riduzione dell'impronta carbonica e maggiore resilienza agli shock sui prezzi dell'energia.

Inoltre, sono stati valutati gli impatti positivi, sempre in un orizzonte temporale di lungo periodo, riconducibili ai finanziamenti concessi a famiglie e imprese per l'installazione di pannelli fotovoltaici, la produzione di energia rinnovabile, la realizzazione di interventi di efficientamento energetico e l'adozione di soluzioni tecnologiche funzionali all'adattamento ai cambiamenti climatici e alla riduzione dei consumi. Tali iniziative contribuiscono alla mitigazione dei rischi, alla competitività delle imprese, alla riduzione dei costi energetici e alla resilienza del territorio.

Rispetto all'esercizio precedente, le valutazioni dei rischi e delle opportunità legate al topic "Cambiamenti climatici" sono lievemente aumentate, passando da 3,88 a 4. L'incremento riflette una maggiore sensibilità verso il rischio fisico, la cui magnitudo è salita da 4 a 5, mentre quella dei rischi di transizione è scesa da 4 a 3. Sul fronte degli impatti, la portata e l'entità degli impatti positivi connessi agli interventi di efficientamento energetico e ai finanziamenti per iniziative green sono state riviste passando da 2 a 3.

L'elenco dettagliato degli Impatti, Rischi ed Opportunità (IRO) materiali, suddivisi per ciascun tema di sostenibilità, è riportato nella tabella contenuta nel capitolo SBM 3 – Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia ed il modello aziendale.

IRO-2 - Obblighi di informativa degli ESRS oggetto della dichiarazione sulla sostenibilità dell'impresa

Di seguito si riporta una tabella che rappresenta tutti gli obblighi di informativa identificati a seguito dell'analisi di doppia rilevanza e oggetto di rendicontazione nella presente Rendicontazione consolidata di Sostenibilità, suddivisi per sezione e associati ai relativi Impatti, Rischi e Opportunità (IRO).

Tema	IROs	Sottotema	Obbligo di informativa
ESRS E1	Impatto negativo su mitigazione connesso alle "emissioni" indirette ("financed") Impatto positivo su mitigazione connesso ai prodotti, servizi ed iniziative ESG Impatto positivo su adattamento connesso ai prodotti e servizi ESG Rischi di transizione clientela Opportunità Finanziamenti Green & Transizione Energetica Rischi fisici clientela Rischi ESG legali, reputazionali, Banca etc. Opportunità Efficientamento Sedi Aziendali	Mitigazione dei cambiamenti climatici	ESRS 2 GOV-3 Integrazione delle prestazioni in termini di sostenibilità nei sistemi di incentivazione
			E1-1 - Piano di transizione per la mitigazione dei cambiamenti climatici
			ESRS 2 SBM-3 - Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale
			ESRS 2 IRO-1 - Descrizione dei processi per individuare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità rilevanti
			E1-2 Politiche relative alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi
			E1-3 Azioni e risorse relative alle politiche in materia di cambiamenti climatici
			E1-4 Obiettivi relativi alla mitigazione e all'adattamento ai cambiamenti climatici
			E1-5 Consumo di energia e mix energetico
			E1-6 Emissioni lorde di GES di ambito 1, 2, 3 ed emissioni totali di GES
		Adattamento ai cambiamenti climatici	ESRS 2 GOV-3 Integrazione delle prestazioni in termini di sostenibilità nei sistemi di incentivazione
			E1-1 - Piano di transizione per la mitigazione dei cambiamenti climatici
			ESRS 2 SBM-3 - Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale
			ESRS 2 IRO-1 - Descrizione dei processi per individuare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità rilevanti
			E1-2 Politiche relative alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi
			E1-3 Azioni e risorse relative alle politiche in materia di cambiamenti climatici
			E1-4 Obiettivi relativi alla mitigazione e all'adattamento ai cambiamenti climatici
			E1-5 Consumo di energia e mix energetico
			E1-6 Emissioni lorde di GES di ambito 1, 2, 3 ed emissioni totali di GES
		Energia	ESRS 2 GOV-3 Integrazione delle prestazioni in termini di sostenibilità nei sistemi di incentivazione
			E1-1 - Piano di transizione per la mitigazione dei cambiamenti climatici
			ESRS 2 SBM-3 - Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale
			ESRS 2 IRO-1 - Descrizione dei processi per individuare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità rilevanti
			E1-2 Politiche relative alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi
			E1-3 Azioni e risorse relative alle politiche in materia di cambiamenti climatici
ESRS E1	Impatto negativo su risorse disponibili per elevato consumo idrico delle controparti finanziate; Rischio per Consumo Idrico Controparti	Acqua - Consumo idrico	ESRS 2 IRO-1 - Descrizione dei processi per individuare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità rilevanti
			Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 IRO-1 - Descrizione dei processi per individuare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità rilevanti legati alle acque e alle risorse marine
			MDR-P E3 - Politiche adottate per gestire questioni di sostenibilità rilevanti

Tema	IROs	Sottotema	Obbligo di informativa
ESRS S1	Impatto positivo: occupazione sicura in un'area ad alta disoccupazione e a rischio spopolamento Opportunità legate a Formazione Rischi ICT, Privacy, sui lavoratori Opportunità legate a Parità di genere Impatto positivo: salari adeguati in un'area ad alta disoccupazione Impatti positivi legati a Parità di genere Impatti positivi legati a FORMAZIONE	Forza lavoro propria	Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 SBM-2 - Interessi e opinioni dei portatori di interessi
			Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 SBM-3 - Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale
			S1-1 - Politiche relative alla forza lavoro propria
			S1-2 - Processi di coinvolgimento della forza lavoro propria e dei rappresentanti dei lavoratori in merito agli impatti
			S1-3 - Processi per porre rimedio agli impatti negativi e canali che consentono ai lavoratori propri di sollevare preoccupazioni
			S1-4 - Interventi su impatti rilevanti per la forza lavoro propria e approcci per la gestione dei rischi rilevanti e il perseguimento di opportunità rilevanti in relazione alla forza lavoro propria, nonché efficacia di tali azioni
			S1-5 - Obiettivi legati alla gestione degli impatti negativi rilevanti, al potenziamento degli impatti positivi e alla gestione dei rischi e delle opportunità rilevanti
			S1-6 - Caratteristiche dei dipendenti dell'impresa
			S1-9 - Metriche della diversità - alta dirigenza per genere
			S1-10 - Salari adeguati
			S1-13 - Metriche di formazione e sviluppo delle competenze
			S1-16 - Metriche di remunerazione
			S1-17 - Incidenti e denunce e gravi impatti e incidenti sui diritti
ESRS S4	Impatti negativi per Violazione Privacy Impatti positivi per servizi finanziari innovativi in aree soggette a "desertificazione" bancaria ed eventi sul territorio Rischi ICT, di accesso ad informazioni non autorizzate (violazione Privacy, phishing, etc..) Rischi connessi a Trasparenza, Greenwashing, legati a prodotti e servizi offerti alla clientela etc.. Opportunità di business innovativi alla clientela (digitali e green) Opportunità legate ad iniziative Banca verso i consumatori ed il territorio (greentech hub, workshop, formazione, eventi, etc..)	Consumatori e utilizzatori finali	Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 SBM-2 - Interessi e opinioni dei portatori di interessi
			Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 SBM-3 - Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale
			MDR-P S4 - Politiche adottate per gestire questioni di sostenibilità rilevanti
			S4-1 - Politiche connesse ai consumatori e agli utilizzatori finali
			S4-2 - Processi di coinvolgimento dei consumatori e degli utilizzatori finali in merito agli impatti
			S4-3 - Processi per porre rimedio agli impatti negativi e canali che consentono ai consumatori di esprimere preoccupazioni
			S4-4 - Interventi su impatti rilevanti per i consumatori e gli utilizzatori finali e approcci per la mitigazione dei rischi rilevanti e il conseguimento di opportunità rilevanti in relazione ai consumatori e agli utilizzatori finali, nonché efficacia di tali azioni
ESRS G1	Gestione accurata dei Fornitori Opportunità legate alla diffusione di una sana Cultura d'impresa Rischi di corruzione attiva e passiva delle controparti affidate ed attività di corretta prevenzione	Condotta delle imprese	Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 GOV-1 - Ruolo degli organi di amministrazione, direzione e controllo
			Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 IRO-1 - Descrizione dei processi per identificare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità relativi alla condotta delle imprese
			MDR-P G1 - Politiche adottate per gestire questioni di sostenibilità rilevanti
			G1-1 - Politiche in materia di cultura d'impresa e condotta delle imprese
			G1-2 - Gestione dei rapporti con i fornitori
			G1-3 - Prevenzione e individuazione della corruzione attiva e passiva
			G1-4 - Casi di corruzione attiva o passiva
			G1-6 - Prassi di pagamento

Tema	Sottotema	Obbligo Di Informativa
ESRS 2	Informazioni Generali	BP-1 - Criteri generali per la redazione della dichiarazione sulla sostenibilità
		BP-2 - Informativa in relazione a circostanze specifiche
		GOV-1 - Ruolo degli organi di amministrazione, direzione e controllo
		GOV-2 - Informazioni fornite agli organi di amministrazione, direzione e controllo dell'impresa e questioni di sostenibilità da questi affrontate
		GOV-3 - Integrazione delle prestazioni di sostenibilità nei sistemi di incentivazione
		GOV-4 - Dichiarazione sul dovere di diligenza
		GOV-5 - Gestione del rischio e controlli interni sulla rendicontazione di sostenibilità
		SBM-1 - Strategia, modello aziendale e catena del valore
		SBM-2 - Interessi e opinioni dei portatori di interessi
		SBM-3 - Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale
		IRO-1 - Descrizione dei processi per individuare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità rilevanti
		IRO-2 - Obblighi di informativa degli ESRS oggetto della dichiarazione sulla sostenibilità dell'impresa
		MDR-P - Politiche adottate per gestire questioni di sostenibilità rilevanti

Di seguito si riporta una tabella che rappresenta tutti gli elementi d'informazione derivanti da altri atti legislativi dell'UE elencati nell'appendice B del Regolamento Delegato 2023/2772 (ESRS), indicando per ciascuno se l'Istituto lo ha valutato come "rilevante" o "non rilevante".

Come precedentemente indicato, a seguito all'analisi di doppia rilevanza condotta, la Banca rendiconta i requisiti di informativa specifici per argomento, tra cui: Cambiamento climatico (ESRS E1), Acqua e Risorse Marine (ESRS E3), Forza lavoro propria (ESRS S1), Consumatori e gli utilizzatori finali (ESRS S4) e Condotta delle imprese (ESRS G1), oltre ai requisiti di informativa generali (ESRS 2).

Elenco degli elementi d'informazione di cui ai principi trasversali e tematici derivanti da altri atti legislativi dell'UE

Obbligo di informativa ed elemento d'informazione corrispondente	Riferimento SFDR	Riferimento terzo pilastro	Riferimento regolamento sugli indici di riferimento	Riferimento normativa dell'UE sul clima	Materiale / Non Materiale
ESRS 2 GOV-1 Diversità di genere nel consiglio, paragrafo 21, lettera d)		Allegato I, tabella 1, indicatore n. 13	Regolamento delegato (UE) 2020/1816 della Commissione(5), allegato II		Materiale
ESRS 2 GOV-1			Regolamento delegato (UE) 2020/1816 della Commissione, allegato II		Materiale
ESRS 2 GOV-4					
Dichiarazione sul dovere di diligenza, paragrafo 30	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 10				Materiale
ESRS 2 SBM-1		Articolo 449 bis del regolamento (UE) n. 575/2013;			
Coinvolgimento in attività collegate ad attività nel settore dei combustibili fossili, paragrafo 40, lettera d), punto i)	Allegato I, tabella 1, indicatore n. 4	regolamento di esecuzione (UE) 2022/2453 della Commissione(6), tabella 1 – Informazioni qualitative sul rischio ambientale e tabella 2 – Informazioni qualitative sul rischio sociale	Regolamento delegato (UE) 2020/1816 della Commissione, allegato II		Non Materiale

Obbligo di informativa ed elemento d'informazione corrispondente	Riferimento SFDR	Riferimento terzo pilastro	Riferimento regolamento sugli indici di riferimento	Riferimento normativa dell'UE sul clima	Materiale / Non Materiale
ESRS 2 SBM-1					
Coinvolgimento in attività collegate alla produzione di sostanze chimiche, paragrafo 40, lettera d), punto ii)	Allegato I, tabella 2, indicatore n. 9		Regolamento delegato (UE) 2020/1816 della Commissione, allegato II		Non Materiale
ESRS 2 SBM-1					
Partecipazione ad attività connesse ad armi controverse, paragrafo 40, lettera d), punto iii)	Allegato I, tabella 1, indicatore n. 14		Articolo 12, paragrafo 1, del regolamento delegato (UE) 2020/1818(7) e allegato II del regolamento delegato (UE) 2020/1816		Non Materiale
ESRS 2 SBM-1					
Coinvolgimento in attività collegate alla coltivazione e alla produzione di tabacco, paragrafo 40, lettera d), punto iv)			Articolo 12, paragrafo 1, del regolamento delegato (UE) 2020/1818 e allegato II del regolamento delegato (UE) 2020/1816		Non Materiale
ESRS E1-1					
Piano di transizione per conseguire la neutralità climatica entro il 2050, paragrafo 14				Articolo 2, paragrafo 1, del regolamento (UE) 2021/1119	Materiale
ESRS E1-1		Articolo 449 bis			
Imprese escluse dagli indici di riferimento allineati con l'accordo di Parigi, paragrafo 16, lettera g)		del regolamento (UE) n. 575/2013; regolamento di esecuzione (UE) 2022/2453 della Commissione, modello 1: Portafoglio bancario – Indicatori del potenziale rischio di transizione connesso ai cambiamenti climatici: Qualità creditizia delle esposizioni per settore, emissioni e durata residua	Articolo 12, paragrafo 1, lettere a d) a g), e paragrafo 2, del regolamento delegato (UE) 2020/1818		Non Materiale
ESRS E1-4					
Obiettivi di riduzione delle emissioni di GES, paragrafo 34	Allegato I, tabella 1, indicatore n. 5 e allegato I, tabella 2, indicatore n. 5				Materiale
ESRS E1-5 Consumo di energia e mix energetico, paragrafo 37	Allegato I, tabella 1, indicatore n. 5				Materiale
ESRS E1-5					
Intensità energetica associata con attività in settori ad alto impatto climatico, paragrafi da 40 a 43	Allegato I, tabella 1, indicatore n. 6				Materiale

Obbligo di informativa ed elemento d'informazione corrispondente	Riferimento SFDR	Riferimento terzo pilastro	Riferimento regolamento sugli indici di riferimento	Riferimento normativa dell'UE sul clima	Materiale / Non Materiale
ESRS E1-6 Emissioni lorde di ambito 1, 2, 3 ed emissioni totali di GES, paragrafo 44	Allegato I, tabella 1, indicatori nn. 1 e 2	Articolo 449 bis del regolamento (UE) n. 575/2013; regolamento di esecuzione (UE) 2022/2453 della Commissione, modello 1: Portafoglio bancario – Indicatori del potenziale rischio di transizione connesso ai cambiamenti climatici: Qualità creditizia delle esposizioni per settore, emissioni e durata residua	Articolo 5, paragrafo 1, articolo 6 e articolo 8, paragrafo 1, del regolamento delegato (UE) 2020/1818		Materiale
ESRS E1-6 Intensità delle emissioni lorde di GES, paragrafi da 53 a 55	Allegato I, tabella 1, indicatore n. 3	Articolo 449 bis del regolamento (UE) n. 575/2013; regolamento di esecuzione (UE) 2022/2453 della Commissione, modello 3: Portafoglio bancario – Indicatori del potenziale rischio di transizione connesso ai cambiamenti climatici: metriche di allineamento	Articolo 8, paragrafo 1, del regolamento delegato (UE) 2020/1818		Materiale
ESRS E1-7 Assorbimenti di GES e crediti di carbonio, paragrafo 56				Articolo 2, paragrafo 1, del regolamento (UE) 2021/1119	Non Materiale
ESRS E1-9 Esposizione del portafoglio dell'indice di riferimento verso rischi fisici legati al clima, paragrafo 66			Allegato II del regolamento delegato (UE) 2020/1818 e allegato II del regolamento delegato (UE) 2020/1816		Non Materiale
ESRS E1-9 Disaggregazione degli importi monetari per rischio fisico acuto e cronico, paragrafo 66, lettera a)		Articolo 449 bis del regolamento (UE) n. 575/2013; punti 46 e 47 del regolamento di esecuzione (UE) 2022/2453 della Commissione; modello 5: Portafoglio bancario – Indicatori del potenziale rischio fisico connesso ai cambiamenti climatici: esposizioni soggette al rischio fisico			Materiale (n.a.)
ESRS E1-9 Posizione delle attività significative a rischio fisico rilevante, paragrafo 66, lettera c)					Materiale (n.a.)
ESRS E1-9 Ripartizione del valore contabile dei suoi attivi immobiliari per classi di efficienza energetica, paragrafo 67, lettera c)		Articolo 449 bis del regolamento (UE) n. 575/2013; punto 34 del regolamento di esecuzione (UE) 2022/2453 della Commissione; Modello 2: Portafoglio bancario – Indicatori del potenziale rischio di transizione connesso ai cambiamenti climatici: prestiti garantiti da beni immobili – Efficienza energetica delle garanzie reali			Non Materiale
ESRS E1-9 Grado di esposizione del portafoglio a opportunità legate al clima, paragrafo 69			Allegato II del regolamento delegato (UE) 2020/1818		Materiale

Obbligo di informativa ed elemento d'informazione corrispondente	Riferimento SFDR	Riferimento terzo pilastro	Riferimento regolamento sugli indici di riferimento	Riferimento normativa dell'UE sul clima	Materiale / Non Materiale
ESRS E2-4					
Quantità di ciascun inquinante che figura nell'allegato II del regolamento E-PRTR (registro europeo delle emissioni e dei trasferimenti di sostanze inquinanti) emesso nell'aria, nell'acqua e nel suolo, paragrafo 28	Allegato I, tabella 1, indicatore n. 8; allegato I, tabella 2, indicatore n. 2; allegato 1, tabella 2, indicatore n. 1; allegato I, tabella 2, indicatore n. 3				Non Materiale
ESRS E3-1					
Acque e risorse marine, paragrafo 9	Allegato I, tabella 2, indicatore n. 7				Materiale
ESRS E3-1					
Politica dedicata, paragrafo 13	Allegato I, tabella 2, indicatore n. 8				Materiale
ESRS E3-1					
Sostenibilità degli oceani e dei mari paragrafo 14	Allegato I, tabella 2, indicatore n. 12				Non Materiale
ESRS E3-4					
Totale dell'acqua riciclata e riutilizzata, paragrafo 28, lettera c)	Allegato I, tabella 2, indicatore n. 6.2				Non Materiale
ESRS E3-4					
Consumo idrico totale in m3 rispetto ai ricavi netti da operazioni proprie, paragrafo 29	Allegato I, tabella 2, indicatore n. 6.1				Non Materiale
ESRS 2 IRO-1 – E4 paragrafo 16, lettera a), punto i)	Allegato I, tabella 1, indicatore n. 7				Non Materiale
ESRS 2 IRO-1 – E4 paragrafo 16, lettera b)	Allegato I, tabella 2, indicatore n. 10				Non Materiale
ESRS 2 IRO-1 – E4 paragrafo 16, lettera c)	Allegato I, tabella 2, indicatore n. 14				Non Materiale
ESRS E4-2					
Politiche o pratiche agricole/di utilizzo del suolo sostenibili, paragrafo 24, lettera b)	Allegato I, tabella 2, indicatore n. 11				Non Materiale
ESRS E4-2					
Pratiche o politiche di utilizzo del mare/degli oceani sostenibili, paragrafo 24, lettera c)	Allegato I, tabella 2, indicatore n. 12				Non Materiale
ESRS E4-2					
Politiche volte ad affrontare la deforestazione, paragrafo 24, lettera d)	Allegato I, tabella 2, indicatore n. 15				Non Materiale

Obbligo di informativa ed elemento d'informazione corrispondente	Riferimento SFDR	Riferimento terzo pilastro	Riferimento regolamento sugli indici di riferimento	Riferimento normativa dell'UE sul clima	Materiale / Non Materiale
ESRS E5-5 Rifiuti non riciclati, paragrafo 37, lettera d)	Allegato I, tabella 2, indicatore n. 13				Non Materiale
ESRS E5-5 Rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi, paragrafo 39	Allegato I, tabella 1, indicatore n. 9				Non Materiale
ESRS 2 – SBM3 – S1 Rischio di lavoro forzato, paragrafo 14, lettera f)	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 13				Non Materiale
ESRS 2 – SBM3 – S1 Rischio di lavoro minorile, paragrafo 14, lettera g)	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 12				Non Materiale
ESRS S1-1 Impegni politici in materia di diritti umani, paragrafo 20	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 9 e allegato I, tabella 1, indicatore n. 11				Non Materiale
ESRS S1-1 Politiche in materia di dovuta diligenza sulle questioni oggetto delle convenzioni fondamentali da 1 a 8 dell'Organizzazione internazionale del lavoro, paragrafo 21			Regolamento delegato (UE) 2020/1816 della Commissione, allegato II		Materiale
ESRS S1-1 Procedure e misure per prevenire la tratta di esseri umani, paragrafo 22	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 11				Non Materiale
ESRS S1-1 Politica di prevenzione o sistema di gestione degli infortuni sul lavoro, paragrafo 23	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 1				Materiale
ESRS S1-3 Meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce, paragrafo 32, lettera c)	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 5				Materiale
ESRS S1-14 Numero di decessi e numero e tasso di infortuni connessi al lavoro, paragrafo 88, lettere b) e c)	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 2		Regolamento delegato (UE) 2020/1816 della Commissione, allegato II		Non Materiale
ESRS S1-14 Numero di giornate perse a causa di ferite, infortuni, incidenti mortali o malattie, paragrafo 88, lettera e)	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 3				Non Materiale

Obbligo di informativa ed elemento d'informazione corrispondente	Riferimento SFDR	Riferimento terzo pilastro	Riferimento regolamento sugli indici di riferimento	Riferimento normativa dell'UE sul clima	Materiale / Non Materiale
ESRS S1-16					
Divario retributivo di genere non corretto, paragrafo 97, lettera a)	Allegato I, tabella 1, indicatore n. 12		Regolamento delegato (UE) 2020/1816 della Commissione, allegato II		Materiale
ESRS S1-16					
Eccesso di divario retributivo a favore dell'amministratore delegato, paragrafo 97, lettera b)	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 8				Non Materiale
ESRS S1-17					
Incidenti legati alla discriminazione, paragrafo 103, lettera a)	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 7				Non Materiale
ESR S1-17 Mancato rispetto dei principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani e OCSE, paragrafo 104, lettera a)	Allegato I, tabella 1, indicatore n. 10 e allegato I, tabella 3, indicatore n. 14		Allegato II del regolamento delegato (UE) 2020/1816 e articolo 12, paragrafo 1, del regolamento delegato (UE) 2020/1818		Materiale
ESRS 2 SBM-3 – S2					
Grave rischio di lavoro minorile o di lavoro forzato nella catena del lavoro, paragrafo 11, lettera b)	Allegato I, tabella 3, indicatori nn. 12 e 13				Non Materiale
ESRS S2-1					
Impegni politici in materia di diritti umani, paragrafo 17	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 9 e allegato I, tabella 1, indicatore n. 11				Non Materiale
ESRS S2-1 Politiche connesse ai lavoratori nella catena del valore, paragrafo 18	Allegato I, tabella 3, indicatori nn. 11 e 4				Non Materiale
ESRS S2-1 Mancato rispetto dei principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani e delle linee guida dell'OCSE, paragrafo 19	Allegato I, tabella 1, indicatore n. 10		Allegato II del regolamento delegato (UE) 2020/1816 e articolo 12, paragrafo 1, del regolamento delegato (UE) 2020/1818		Materiale
ESRS S2-1					
Politiche in materia di dovuta diligenza sulle questioni oggetto delle convenzioni fondamentali da 1 a 8 dell'Organizzazione internazionale del lavoro, paragrafo 19			Regolamento delegato (UE) 2020/1816 della Commissione, allegato II		Materiale
ESRS S2-4					
Problemi e incidenti in materia di diritti umani nella sua catena del valore a monte e a valle, paragrafo 36	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 14				Non Materiale

Obbligo di informativa ed elemento d'informazione corrispondente	Riferimento SFDR	Riferimento terzo pilastro	Riferimento regolamento sugli indici di riferimento	Riferimento normativa dell'UE sul clima	Materiale / Non Materiale
ESRS S3-1 Impegni politici in materia di diritti umani, paragrafo 16	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 9 e allegato I, tabella 1, indicatore n. 11				Non Materiale
ESRS S3-1 Mancato rispetto dei principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, dei principi dell'OIL o delle linee guida dell'OCSE, paragrafo 17	Allegato I, tabella 1, indicatore n. 10		Allegato II del regolamento delegato (UE) 2020/1816 e articolo 12, paragrafo 1, del regolamento delegato (UE) 2020/1818		Non Materiale
ESRS S3-4 Problemi e incidenti in materia di diritti umani, paragrafo 36	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 14				Non Materiale
ESRS S4-1 Politiche connesse ai consumatori e agli utilizzatori finali, paragrafo 16	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 9 e allegato I, tabella 1, indicatore n. 11				Materiale
ESRS S4-1 Mancato rispetto dei principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani e delle linee guida dell'OCSE, paragrafo 17	Allegato I, tabella 1, indicatore n. 10		Allegato II del regolamento delegato (UE) 2020/1816 e articolo 12, paragrafo 1, del regolamento delegato (UE) 2020/1818		Materiale
ESRS S4-4 Problemi e incidenti in materia di diritti umani, paragrafo 35	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 14				Materiale
ESRS G1-1 Convenzione delle Nazioni Unite contro la corruzione, paragrafo 10, lettera b)	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 15				Materiale
ESRS G1-1 Protezione degli informatori, paragrafo 10, lettera d)	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 6				Materiale
ESRS G1-4 Ammende inflitte per violazioni delle leggi contro la corruzione attiva e passiva, paragrafo 24, lettera a)	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 17		Allegato II del regolamento delegato (UE) 2020/1816		Non Materiale
ESRS G1-4 Norme di lotta alla corruzione attiva e passiva, paragrafo 24, lettera b)	Allegato I, tabella 3, indicatore n. 16				Materiale

MDR-P – Politiche adottate per gestire questioni di sostenibilità rilevanti

Le politiche connesse alle tematiche ESG sono riassunte nella Sezione “Politiche e Azioni del Gruppo in ambito sostenibilità”, a cui si fa rimando.

E1 - CAMBIAMENTI CLIMATICI

La Banca, in tema di cambiamenti climatici, si conforma al quadro normativo di riferimento delineato a livello europeo e successivamente recepito nell'ordinamento nazionale, con particolare riferimento all'Accordo di Parigi, al Piano d'Azione europeo per la crescita sostenibile e alle "Aspettative di Vigilanza sui rischi climatici e ambientali" pubblicate da Banca d'Italia in data 8 aprile 2022.

Informativa ai sensi del Regolamento UE 2020/852 – Tassonomia Europea

Contesto normativo

La Tassonomia UE, introdotta dal Regolamento UE/2020/852 come parte del Piano d'Azione europeo per riorientare i flussi di capitale verso un sistema economico più sostenibile, è un sistema di classificazione volto a stabilire quali attività economiche possano essere considerate sostenibili dal punto di vista ambientale nel contesto comunitario.

Ai sensi del Regolamento, un'attività economica è considerata sostenibile dal punto di vista ambientale ("allineata") solo se possiede caratteristiche specifiche che permettono di contribuire sostanzialmente ad almeno uno dei seguenti obiettivi ambientali:

- Mitigazione del cambiamento climatico;
- Adattamento ai cambiamenti climatici;
- Uso sostenibile e protezione dell'acqua e delle risorse marine;
- Transizione verso un'economia circolare;
- Prevenzione e controllo dell'inquinamento;
- Tutela e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi.

Per essere classificate come allineate le attività ammissibili devono:

- contribuire in modo sostanziale al raggiungimento di almeno uno dei sei obiettivi ambientali;
- non danneggiare significativamente nessuno degli altri obiettivi ambientali ("Do No Significant Harm");
- rispettare i criteri minimi di salvaguardia relativi ai diritti umani e del lavoro, alla corruzione, alla tassazione e alla concorrenza leale.

Il corpo normativo definito dalla Commissione europea è composto da atti delegati contenuti negli allegati tecnici che definiscono le modalità di rendicontazione in termini di KPI e template di rendicontazione, oltre che la lista di settori, attività e criteri di vaglio tecnico per definire le attività economiche ammissibili e allineate. In particolare:

- Regolamento Delegato (UE) 2021/2139 (Regolamento Delegato sul clima), che presenta la lista delle attività economiche ammissibili e i relativi criteri di vaglio tecnico con riferimento ai primi due obiettivi climatici, mitigazione e adattamento al cambiamento climatico (rispettivamente all'Allegato I e all'Allegato II del Regolamento Delegato sul Clima);
- Regolamento Delegato (UE) n. 2021/2178 (Regolamento Delegato sull'Art. 8 o Regolamento Delegato sulla disclosure) contenente le disposizioni in materia di presentazione delle informazioni che le organizzazioni finanziarie e non finanziarie devono comunicare in merito

alla metodologia utilizzata per la disclosure ai sensi della Tassonomia UE. Per gli enti creditizi in particolare, si fa riferimento agli allegati V, VI, XI per la disclosure qualitativa e XII;

- Regolamento Delegato (UE) n. 2023/2485 che modifica il precedente Regolamento Delegato (UE) 2021/2139, fissando criteri di vaglio tecnico supplementari;
- Regolamento Delegato (UE) n. 2023/2486 (Regolamento sui restanti obiettivi ambientali), che integra il Regolamento (UE) n. 2020/852, i relativi criteri di vaglio tecnico e modifica il Regolamento Delegato sull'Art. 8.

Inoltre, con l'adozione del Regolamento Delegato (UE) 2026/73 della Commissione del 4 luglio 2025, il quadro della Tassonomia UE è stato aggiornato introducendo misure di semplificazione dell'informativa sulle attività ecosostenibili.

Il Regolamento modifica, tra gli altri, il Regolamento Delegato (UE) 2021/2178 in materia di disclosure, prevedendo template di rendicontazione semplificati e un approccio maggiormente proporzionato basato sulla rilevanza economica delle attività.

Approccio di BAPS alla rendicontazione della Tassonomia UE

Il Green Asset Ratio (GAR) rappresenta il rapporto tra gli attivi dell'ente creditizio che finanziano attività economiche allineate alla tassonomia (o sono investiti in tali attività) e il totale degli attivi coperti.

A partire dall'esercizio finanziario 2025, la Banca redige la propria informativa sulla Tassonomia UE in conformità al Regolamento delegato (UE) 2026/73, che ha introdotto modifiche ai criteri e ai template di rendicontazione applicabili agli enti creditizi.

Tutti i KPI al 31 dicembre 2025 riflettono la composizione della clientela della Banca, costituita prevalentemente da famiglie e piccole e medie imprese, che al momento non sono soggette agli obblighi informativi previsti dalla CSRD.

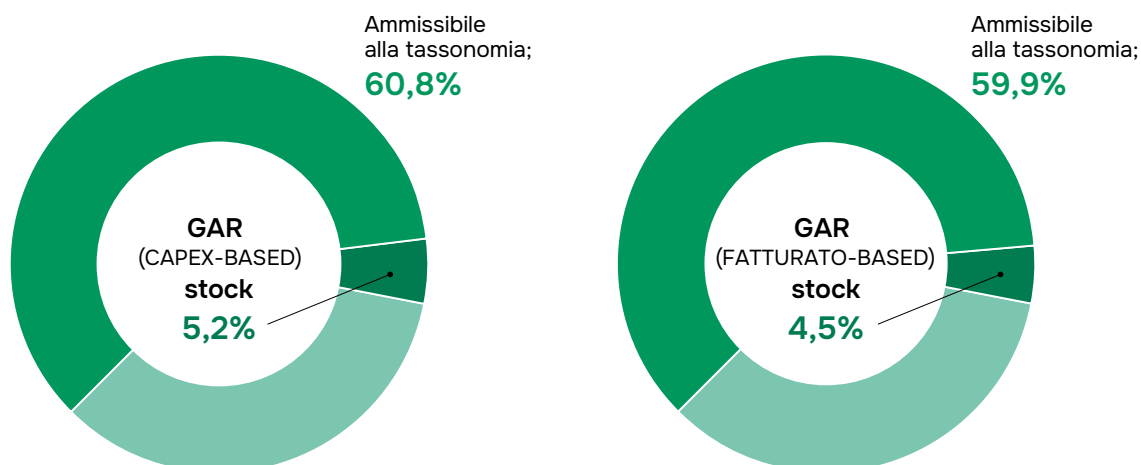
Parallelamente, i nuovi template di rendicontazione valorizzano le esposizioni verso controparti che scelgano di conformarsi volontariamente all'articolo 8 del Regolamento (UE) 2020/852, oppure verso controparti che finanziano attività economiche o attivi per cui siano disponibili informazioni sufficienti a dimostrare la conformità ai criteri tecnici della Tassonomia UE.

La quota di attivi ammissibili alla tassonomia sul totale degli attivi coperti al 31 dicembre 2025 è pari, rispettivamente, al 60,8% (in base al KPI relativo al capex della controparte) e al 59,9% (in base al KPI relativo al fatturato della controparte). Tali valori sono calcolati sulla base delle dichiarazioni delle imprese soggette alla CSRD o che scelgano di conformarsi volontariamente, delle esposizioni verso controparti che finanziano specifiche attività economiche o attivi con informazioni sufficienti a dimostrare la conformità ai criteri tecnici della Tassonomia UE (per finalità di investimento o "use of proceeds" noto), della percentuale di impieghi destinati alle famiglie per l'acquisto di immobili residenziali, ristrutturazioni di edifici o acquisto di veicoli dotati di caratteristiche di sostenibilità previste dagli atti delegati della Tassonomia.

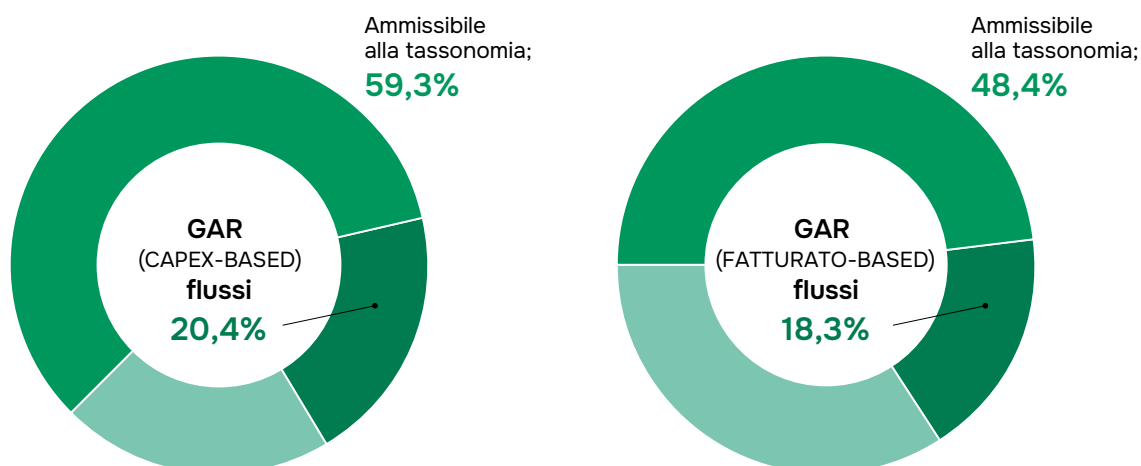
Per quanto riguarda la quota di attivi allineati alla tassonomia, BAPS evidenzia al 31 dicembre 2025 un Green Asset Ratio (GAR) pari a 5,2% (su capex) e 4,5% (su fatturato), entrambi in crescita rispetto all'anno precedente.

Per favorire e accompagnare ulteriormente famiglie e imprese locali nella transizione verso un modello di crescita più sostenibile, in linea con gli obiettivi climatici europei richiamati dal Green Deal, e con l'intento di promuovere le energie rinnovabili, l'efficienza energetica e uno stile di business e mobilità più sostenibile, la Banca include nel proprio catalogo diversi prodotti di credito denominati Eco-banking, che finanziano attività allineate alla Tassonomia europea.

Stock di attivi “ammissibili” e “allineati” alla tassonomia sul totale attivi “coperti”



Flussi di attivi “ammissibili” e “allineati” alla tassonomia sul totale flussi di attivi “coperti”



Quota % basata sui KPI “stock” e “flussi” (relativi a “capex” e “turnover”) comunicati dalle controparti. Sono incluse anche le esposizioni verso controparti che scelgono di conformarsi “volontariamente” agli obblighi dell’articolo 8 del Regolamento (UE) 2020/852 e verso le controparti che finanziano attività economiche o attivi per cui siano disponibili informazioni sufficienti a dimostrare la conformità ai criteri tecnici della Tassonomia europea ai sensi del reg. 2026/73, oltre agli impieghi a famiglie per l’acquisto di immobili residenziali, ristrutturazioni di edifici o acquisto di veicoli con le caratteristiche di ecosostenibilità previste dagli atti delegati della tassonomia.

Quanto alla metodologia di calcolo, si è fatto riferimento ai criteri e ai modelli previsti dal Regolamento Delegato (UE) 2026/73.

Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 GOV-3 - Integrazione delle prestazioni in termini di sostenibilità nei sistemi di incentivazione

Come già esplicitato nel paragrafo GOV-3 - Integrazione delle prestazioni di sostenibilità nei sistemi di incentivazione, la Banca tiene conto di considerazioni inerenti al clima nella remunerazione sia del personale rilevante che del personale non rilevante, essendo collegate al Green Asset Ratio (GAR) della Banca, che esprime la percentuale di attivi eco-sostenibili sul totale attivo coperto, in coerenza con la Tassonomia europea e gli obiettivi climatici dell'Unione. Nello specifico, la percentuale di remunerazione variabile legata al raggiungimento di tali obiettivi oscilla in un range tra il 4% ed il 18% a seconda del ruolo ricoperto nell'Organizzazione.

E1-1 - Piano di transizione per la mitigazione dei cambiamenti climatici

Si è concluso il Piano triennale ESG 2023-2025 di progressivo allineamento alle Aspettative di Vigilanza sui rischi climatici ed ambientali. Il Piano, declinato in cantieri operativi, ha previsto diverse azioni volte a mitigare i rischi connessi ai cambiamenti climatici e ad avviare una progressiva transizione verso un modello più sostenibile. Tale percorso, sviluppato in fasi progettuali progressive, ha rappresentato un processo modulare di allineamento graduale ai requisiti regolamentari.

Si precisa tuttavia che, allo stato attuale, la Banca non dispone di un piano di transizione climatica formalmente definito ai sensi dell'ESRS E1-1, con target quantitativi di riduzione delle emissioni di GHG, tempistiche e allocazione di risorse così come richiesto dallo standard. Tuttavia, la Banca ha implementato negli ultimi anni un percorso strutturato di rafforzamento dei presidi climatici e ambientali, che – pur non configurando un transition plan ai sensi dell'ESRS – rappresenta un framework organizzativo e operativo orientato alla gestione dei rischi C&E e alla progressiva integrazione dei fattori climatici nei processi aziendali.

All'interno del Piano sono state individuate cinque macro-aree di riferimento, i “cantieri ESG”, focalizzate sulle seguenti tematiche:

1. Governance e Organizzazione – definizione dei ruoli e delle responsabilità ESG, rafforzamento della governance climatica, formazione e adeguamento delle politiche di remunerazione.
2. Strategia & Business – integrazione dei rischi C&E nella strategia commerciale, revisione dei processi creditizi e dei servizi di investimento, sviluppo dei prodotti ESG.
3. Risk Management – integrazione dei rischi climatici e ambientali nella mappa dei rischi, realizzazione della mappa degli eventi e dei canali di trasmissione, analisi di materialità climatica, aggiornamento del RAF e conduzione di stress test e sensitivity analysis.
4. Reporting & Disclosure – adeguamento continuo ai requisiti ESRS e alla normativa sulla Tassonomia UE.
5. Data Management – potenziamento dei sistemi di raccolta, qualità e gestione dei dati ESG, inclusi quelli necessari per il monitoraggio dei rischi, delle emissioni e degli indicatori di portafoglio.

A questi si è aggiunto un sesto cantiere dedicato al percorso “Net Zero”, relativo alle operazioni proprie (in particolare sugli immobili aziendali), che prevede interventi di efficientamento energetico, l'incremento della produzione di energia da fonti rinnovabili, la riduzione dei consumi

di risorse e di quelli presenti “a monte” della catena del valore, includendo anche una valutazione dei fornitori in ottica ESG.

Pur non avendo ancora formalizzato obiettivi quantitativi di decarbonizzazione, la Banca monitora costantemente l’allineamento del suo portafoglio impieghi attraverso diversi KPI, tra cui quelli relativi alle financed emissions, alle emissioni di GHG complessive (scope 1,2 e 3), al WACI di portafoglio e, in particolare, al GAR (Green Asset Ratio) sia sul comparto crediti che sul mondo titoli.

Attraverso il monitoraggio di tali indicatori – in particolare quelli che esprimono le percentuali di allineamento alla Tassonomia nei diversi portafogli impieghi analizzati, nonché altri KPI “basati sulla scienza” (ad es. inclusion of SBTi-aligned targets in ambito finanziario o il temperature rise score del portafoglio corporate) – la Banca verifica il progressivo percorso di allineamento del proprio attivo alla traiettoria di contenimento del riscaldamento globale a 1,5 °C, in coerenza con l’Accordo di Parigi.

Le principali leve di decarbonizzazione individuate includono, tra le altre, l’adozione di specifiche policy aziendali, lo sviluppo e la diffusione di prodotti ESG (in particolare i prodotti Eco-banking allineati alla Tassonomia UE), nonché iniziative di consulenza e supporto alle PMI – ad esempio attraverso progetti dedicati come il Greentech Mediterranean Innovation Hub – oltre agli interventi previsti sul piano interno.

L’obiettivo, coerente con le caratteristiche del territorio in cui la Banca opera, è accompagnare le controparti definite “brown” in un percorso di avvicinamento graduale alla sostenibilità da raggiungere nel medio-lungo periodo, favorendo l’adozione di energie rinnovabili, l’efficientamento energetico e modelli di business e di mobilità più sostenibili.

In tale direzione, i prodotti Eco-banking, insieme al conto corrente dedicato alle comunità energetiche, sono stati progettati per finanziare attività allineate alla Tassonomia europea e per accrescere progressivamente la cultura ESG sia all’interno del Gruppo sia presso la clientela, sostenendo e finanziando progetti e iniziative finalizzati alla riduzione delle emissioni di GHG.

Per un elenco (non esaustivo) dei prodotti attualmente in catalogo si rimanda al paragrafo SBM-1 - Strategia, modello aziendale e catena del valore. Le attività finanziate devono soddisfare i criteri di eco-sostenibilità previsti dal Regolamento UE 2020/852, e in particolare: (i) contribuire in modo sostanziale al raggiungimento di uno o più degli obiettivi ambientali di cui all’art. 9; (ii) non arrecare un danno significativo agli altri obiettivi ambientali richiamati (criterio DNSH); (iii) essere svolta nel rispetto delle Garanzie Minime di Salvaguardia; (iv) risultare conformi ai criteri di vaglio tecnico stabiliti dalla Commissione europea.

La Banca opera inoltre in un territorio con caratteristiche peculiari e per questo intende accompagnare la transizione del tessuto imprenditoriale verso un modello economico più sostenibile e resiliente, in particolar modo per quei settori ritenuti eccessivamente energivori o ad alta intensità di GES. Il GAR aziendale è monitorato con continuità nelle sue componenti essenziali ed è inserito nel RAF attraverso specifici KPI; allo stesso indicatore sono collegati anche i sistemi di incentivazione del personale.

Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 SBM-3 - Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale

La Banca ha effettuato un'analisi del portafoglio impieghi finalizzata all'individuazione dei potenziali rischi fisici e di transizione, rispetto ai quali definisce adeguati presidi e gli eventuali fabbisogni di capitale – attuali e prospettici – nell'ambito delle consuete analisi di rischio (ad esempio Rendiconto ICAAP, Politiche di Impairment) con riferimento alla catena del valore a valle. I rischi fisici, sia cronici che acuti, che possono interessare il portafoglio imprese e le famiglie affidate, dipendono dalla localizzazione geografica di uno stabilimento o di un immobile di proprietà e possono generare costi aggiuntivi, interruzioni operative, aumenti della probabilità di default (PD) e della Loss Given Default (LGD).

A tal fine, la Banca ha individuato le potenziali cause in grado di produrre impatti connessi ai rischi climatici e ha aggiornato la propria mappa dei rischi, analizzando i diversi canali di trasmissione attraverso cui tali rischi possono incidere sull'Istituto, riflettendosi sui tradizionali fattori di rischio a cui è esposta la Banca.

Tali rischi, inoltre, possono influire sugli accantonamenti (ad esempio tramite impairment) e, conseguentemente, sui flussi di cassa attuali e prospettici della Banca.

Il processo di identificazione dei rischi C&E, con l'individuazione dei relativi canali di trasmissione e la successiva valutazione degli impatti sul contesto aziendale, consente alla Banca di orientare in modo più consapevole le future scelte strategiche, prevenendo

eventuali implicazioni che tali nuove categorie di rischio – se non adeguatamente individuate, valutate e monitorate – potrebbero avere sul livello di solidità prospettica dell'Istituto.

Per quanto riguarda il rischio di transizione legato ai cambiamenti climatici, l'approccio adottato ai fini della qualificazione del livello di materialità ha richiesto la definizione di scenari probabilistici basati su diverse ipotesi di evoluzione climatica.

Nella valutazione di materialità del portafoglio creditizio sono stati pertanto considerati gli scenari climatici del Climate Change Risk elaborati dal Network for Greening the Financial System (NGFS), con differenti orizzonti temporali di medio-lungo periodo, confrontando gli potenziali impatti potenziali di uno scenario Hot house world con quelli di una transizione ordinata, in termini di variazione della probabilità di default settoriale. Ulteriori ipotesi e stime hanno previsto l'applicazione del framework di stress testing climatico della BCE, al fine di valutare potenziali rischi di portafoglio legati al cambiamento climatico nel breve, medio e lungo periodo.

I risultati di tali analisi vengono messi regolarmente a disposizione delle Autorità di Vigilanza nei consueti Report di Rischio. Le strategie aziendali sono strettamente connesse alle evidenze emerse e aggiornate in ambito ICAAP, RAF, e sono coerentemente rappresentate nell'informativa Pillar III di Basilea.

Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 IRO-1 - Descrizione dei processi per identificare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità relativi al clima

La Banca ha avviato un processo articolato per identificare e valutare impatti, rischi ed opportunità legati al clima, partendo da una mappatura analitica delle attività in portafoglio e dall'individuazione

dei potenziali rischi fisici e di transizione. Tale analisi è condotta sia a livello di singola controparte sia attraverso valutazioni settoriali, con l'ausilio di dati provenienti da info-provider esterni e mediante stime interne.

In particolare, per quanto concerne gli impatti sul cambiamento climatico, la valutazione si basa sul calcolo delle financed emissions del portafoglio, attraverso l'analisi delle operazioni complessive della Banca – con particolare attenzione alle esposizioni “a valle” derivanti da impieghi e investimenti sui mercati finanziari. La valutazione considera l'entità dell'impatto (positivo o negativo), la portata dello stesso, il numero di casi coinvolti e, per i soli impatti negativi, l'eventuale grado di irrimediabilità.

I rischi fisici vengono analizzati applicando al portafoglio esistente uno score di rischio fisico (acuto e cronico) fornito da info-provider esterni. In particolare, per il rischio fisico del portafoglio crediti si utilizzano score geo-settoriali, in grado di misurare l'esposizione del portafoglio a rischi cronici e acuti sulla base della localizzazione delle sedi aziendali o degli immobili posti a garanzia, nonché della resilienza dei settori di appartenenza. Più analiticamente, l'analisi di impatto, funzionale alla valutazione del livello di materialità del rischio fisico, è stata condotta su un campione rappresentativo del portafoglio crediti, così da ottenere una stima significativa dell'esposizione complessiva.

Nell'ambito della business continuity, la Banca effettua inoltre analisi periodiche sui principali siti aziendali, con l'obiettivo di valutare i potenziali rischi operativi che potrebbero compromettere la continuità operativa in caso di fenomeni estremi riconducibili ai rischi fisici. Tale analisi fornisce per i siti aziendali più significativi una stima qualitativa della probabilità di accadimento di un evento estremo, del suo potenziale impatto, del rischio lordo, nonché delle misure di mitigazione adottate, consentendo la determinazione di un rischio netto post-mitigazione (proxy del rischio operativo in termini di business continuity legata a rischi fisici emergenti). Per maggiori dettagli sulla metodologia di analisi adottata e sugli scenari climatici applicati si rimanda al paragrafo precedente.

Ai rischi identificati si affiancano anche opportunità connesse allo sviluppo di nuovi business legati alla mitigazione e all'adattamento al cambiamento climatico, quali: finanziamenti per la transizione green, consulenze in ambito ESG, sostegno finanziario alla definizione di piani con capex allineati alla Tassonomia, acquisto di impianti di produzione di energia da fonti rinnovabili, rinnovo del parco auto e iniziative per l'efficientamento energetico.

Sub-topics/Sub-sub-topics	ESRS	Descr. Impatto	Impatti
Adattamento ai cambiamenti climatici	ESRS E1_Cambiamenti climatici	Impatto positivo su adattamento connesso ai prodotti e servizi ESG	Impatti positivi sull'ambiente e sulle persone connessi ai finanziamenti rivolti a famiglie e imprese per adattarsi ai cambiamenti climatici che possono contribuire ad attenuare i rischi fisici acuti e cronici collegati ai cambiamenti climatici
Mitigazione dei cambiamenti climatici	ESRS E1_Cambiamenti climatici	Impatto negativo su mitigazione connesso alle emissioni indirette ("financed")	Impatti negativi sulla mitigazione in virtù delle emissioni di gas serra "indirette" causate principalmente dalle controparti finanziate dalla Banca
Mitigazione dei cambiamenti climatici	ESRS E1_Cambiamenti climatici	Impatto positivo su mitigazione connesso ai prodotti, servizi ed iniziative ESG	Impatti positivi su persone e ambienti tramite impieghi Eco-banking rivolti a famiglie e imprese per mitigare i cambiamenti climatici

Sub-topics/ Sub-sub-topics	Descrizione del rischio	Rischio / Opportunità	ESRS	ESRS Tematico
Adattamento ai cambiamenti climatici	Rischi fisici clientela	Rischi Fisici (Cronici e Acuti) che impattano sul portafoglio imprese e sulle famiglie affidate dalla Banca	ESRS E1_Cambiamenti climatici	ESRS E1
Mitigazione dei cambiamenti climatici	Rischi di transizione clientela	Rischi di Transizione delle controparti affidate dall'Istituto connessi all'introduzione di nuove norme (carbon tax, target net zero), razionamento del credito, maggiori oneri finanziari, cambiamenti nelle preferenze dei consumatori, diffusione di nuove tecnologie, etc.	ESRS E1_Cambiamenti climatici	ESRS E1
Mitigazione dei cambiamenti climatici	Rischi ESG legali, reputazionali, Banca etc..	Rischi ESG Legali (litigation), Reputazionali, Operativi e di Conformità alle norme in tema climatico	ESRS E1_Cambiamenti climatici	ESRS E1
Mitigazione dei cambiamenti climatici	Opportunità Finanziamenti Green & Transizione Energetica	Opportunità di nuovi business legati agli aspetti connessi alla mitigazione del cambiamento climatico: finanziamenti alla transizione green, consulenze ESG e sostegno finanziario per la redazione di piani con capex	ESRS E1_Cambiamenti climatici	ESRS E1
Energia	Opportunità Efficiamento Sedi Aziendali	Opportunità di ridurre la bolletta che incide sul conto economico della Banca attraverso interventi di efficientamento energetico, l'installazione di impianti di produzione da fonti rinnovabili, con conseguente riduzione dell'impronta carbonica, etc.	ESRS E1_Cambiamenti climatici	ESRS E1

MDR-P E1 - Politiche adottate per gestire questioni di sostenibilità rilevanti

Le politiche connesse alle tematiche ESG sono riassunte nella sezione “Politiche e Azioni del Gruppo in ambito sostenibilità”, a cui si fa rimando per un quadro completo e aggiornato.

E1-2 - Politiche relative alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi

La Policy di Sostenibilità, il Regolamento del Credito, le Policy di Investimento sui mercati finanziari, la Policy di Product Governance e i Regolamenti delle Funzioni di Controllo incorporano aspetti e principi relativi al cambiamento climatico richiamati dagli accordi internazionali, in coerenza con il framework normativo europeo e nazionale. Tali presidi riguardano gli impatti, i rischi e le opportunità connessi alla mitigazione e all'adattamento ai cambiamenti climatici e si traducono nel sostegno allo sviluppo di soluzioni sostenibili – quali l'efficienza energetica, la diffusione delle energie da fonti rinnovabili, l'economia circolare e ulteriori ambiti richiamati dagli obiettivi europei e dagli atti delegati della Tassonomia UE, che rappresenta il riferimento trasversale di tutte le principali politiche attive aziendali in materia di sostenibilità.

Per un elenco esaustivo delle politiche specifiche che richiamano le tematiche relative alla mitigazione e all'adattamento ai cambiamenti climatici si rimanda alla sezione “Politiche e Azioni del Gruppo in ambito sostenibilità”.

MDR-A E1 - Azioni e risorse relative a questioni di sostenibilità rilevanti

Le azioni connesse alle tematiche ESG sono riassunte nella sezione “Politiche e Azioni del Gruppo in ambito sostenibilità”, a cui si fa rimando per un quadro completo e aggiornato.

E1-3 - Azioni e risorse relative alle politiche in materia di cambiamenti climatici

Per un elenco esaustivo delle politiche e delle azioni specifiche che richiamano le tematiche della mitigazione e dell'adattamento ai cambiamenti climatici si rimanda alla sezione "Politiche e Azioni del Gruppo in ambito sostenibilità".

E1-4 - Obiettivi relativi alla mitigazione e all'adattamento ai cambiamenti climatici

Come già detto, la Banca non ha ad oggi formalizzato espliciti obiettivi di riduzione delle emissioni di GES ma tiene in debita considerazione e monitora costantemente diversi KPI collegati alle financed emissions, alle emissioni complessive di GHG (Scope 1, 2 e 3), al WACI, al temperature rise score di portafoglio e, in particolare, al GAR (Green Asset Ratio), sia sul comparto crediti che sul mondo titoli.

Attraverso il monitoraggio di tali indicatori – con particolare attenzione a quelli che misurano le percentuali di allineamento alla Tassonomia europea nei diversi portafogli impieghi analizzati e ad altri KPI "basati sulla scienza" – la Banca verifica il progressivo allineamento del portafoglio impieghi alla traiettoria di contenimento del riscaldamento globale a 1,5 °C, in coerenza con l'Accordo di Parigi.

Il progressivo allineamento del portafoglio crediti alla traiettoria di 1,5 °C dipenderà, inoltre, dallo sviluppo dei prodotti Eco-banking e dalla capacità di finanziare i Piani di transizione (capex) delle controparti. Per il comparto titoli, il livello di allineamento risulta maggiormente evidenziabile anche grazie alla presenza di dati più strutturati.

Il nuovo Piano di Impresa Futura 2025-2027 mira a una crescita sostenibile nel tempo: la valorizzazione delle persone, il contributo allo sviluppo sociale ed economico del territorio e la riduzione degli impatti ambientali diretti e indiretti, costituiscono elementi centrali della strategia aziendale. Il Piano prevede, in particolare, azioni concrete a supporto della green transition, volte sia a prevenire potenziali impatti negativi sia a cogliere le opportunità connesse ai temi ESG, accrescendo al contempo la sostenibilità della Banca nel breve, medio e lungo periodo.

Con specifico riferimento al cambiamento climatico, il Piano di Impresa Futura 2025-2027 prevede i seguenti obiettivi:

CLIMATE CHANGE – IMPATTI DIRETTI

1. Riduzione delle emissioni proprie;
2. Adozione di politiche di compensazione CO₂;
3. Utilizzo di energia proveniente al 100% da fonti rinnovabili e ottimizzazione dei consumi;
4. Rinnovo della mobilità aziendale.

CLIMATE CHANGE – IMPATTI INDIRETTI

1. Avvio del polo Agribusiness e Green Transition;
2. Integrazione dei fattori di rischio ambientale e climatico nei processi creditizi;
3. Graduale riduzione delle emissioni del portafoglio crediti entro il 2027;
4. Disintermediazione dai finanziamenti ad elevata intensità carbonica.

E1-5 - Consumo di energia e mix energetico

Come riportato nel dettaglio nella tabella seguente, il consumo totale di energia nel 2025 è stato pari a **5.430 Mwh**, di cui il **92%** proveniente da fonti rinnovabili.

CONSUMI ENERGETICI	2025	2024	UdM
37. a) Consumo totale di energia da fonti fossili	477	414	MWh
37. b) Consumo totale di energia da fonti nucleari	-	-	MWh
37. c) Consumo totale di energia da fonti rinnovabili	4.983	4.322	MWh
37. c) i. Consumo di combustibili per le fonti rinnovabili, compresa la biomassa (include anche i rifiuti industriali e urbani di origine biologica, il biogas, l'idrogeno rinnovabile, ecc.)	-	-	MWh
37. c) ii. Consumo di energia elettrica, calore, vapore e raffrescamento da fonti rinnovabili, acquistati o acquisiti	4.975	4.322	MWh
37. c) iii. Consumo di energia rinnovabile autoprodotta senza ricorrere a combustibili	7,4	10,8	MWh
RA 34. Quota di fonti rinnovabili sul consumo totale di energia	92%	91%	Percentuale
RA 34. Quota di fonti fossili sul consumo totale di energia	8%	9%	Percentuale
RA 34. Quota di fonti nucleari sul consumo totale di energia	0%	0%	Percentuale
37. Consumo totale di energia	5.430	4.747	MWh

Ai fini della determinazione dei consumi energetici in Mwh sono stati applicati i fattori di conversione DEFRA.

Di seguito la produzione di energia da fonti rinnovabili, pari a 7,4 Mwh.

	Valore	2025	2024	UdM
39. Produzione di energia da fonti non rinnovabili		-	-	MWh
39. Produzione di energia da fonti rinnovabili		7,4	10,8	MWh
Produzione totale di energia da fonti non rinnovabili e rinnovabili		7,4	10,76	MWh

E1-6 - Emissioni lorde di GES di ambito 1, 2, 3 ed emissioni totali di GES

Di seguito si riportano le emissioni lorde significative di GES di Scope 1, 2, e 3 riferite all'anno 2025.

Retrospectiva			
E1-6 Emissioni lorde di GES di ambito 1, 2, 3 ed emissioni totali di GES (48, 49, 51, 52) - Udm	2025	2024	Udm
48.a Emissioni lorde di GES di ambito 1	94,38	64,41	tCO2eq
48.b Percentuale di emissioni di GES di ambito 1 coperta da sistemi regolamentati di scambio di quote di emissioni	0	0	%
49.a Emissioni lorde di GES di ambito 2 – basate sulla posizione	2.168,08	1.923,93	tCO2eq
49.b Emissioni lorde di GES di ambito 2 – basate sul mercato	26,73	70,3	tCO2eq
51 Emissioni indirette lorde totali di GES di ambito 3	347.405,78	397.399,24	tCO2eq
51.1 Beni e servizi acquistati	5.174,71	5.408,10	tCO2eq
51.2 Investimenti*	342.231,07	391.991,14	tCO2eq
52.a Emissioni totali di GES – basate sulla posizione	349.668,24	399.387,58	tCO2eq
52.b Emissioni totali di GES – basate sul mercato	347.526,89	397.533,95	tCO2eq

**La metodologia adottata per la quantificazione delle emissioni di GES associate ai Business Loans (Categoria 15 – Investimenti) prevede l'inclusione delle sole emissioni Scope 1 e Scope 2 della controparte.*

Retrospectiva			Udm
E1-6 Emissioni lorde di GES di ambito 1, 2, 3 ed emissioni totali di GES (48, 49, 51, 52) - Udm	2025	2024	
48.a Emissioni lorde di GES di ambito 1	94,38	64,41	tCO ₂ eq
48.b Percentuale di emissioni di GES di ambito 1 coperta da sistemi regolamentati di scambio di quote di emissioni	0	0	%
49.a Emissioni lorde di GES di ambito 2 - basate sulla posizione	2.168,08	1.923,93	tCO ₂ eq
49.b Emissioni lorde di GES di ambito 2 - basate sul mercato	26,73	70,3	tCO ₂ eq
51 Emissioni indirette lorde totali di GES (ambito 3)	1.992.616,79	1.105.793,28	tCO ₂ eq
51.1 Beni e servizi acquistati	5.174,71	5.408,10	tCO ₂ eq
51.2 Investimenti*	1.987.442,08	1.100.385,18	tCO ₂ eq
52.a Emissioni totali di GES - basate sulla posizione	1.994.879,25	1.107.781,62	tCO ₂ eq
52.b Emissioni totali di GES - basate sul mercato	1.992.737,90	1.105.927,99	tCO ₂ eq

** La metodologia adottata per la quantificazione delle emissioni di gas a effetto serra (GES) associate ai business loans (Categoria 15 – Investimenti) nella tabella sopra indicata prevede l'inclusione integrale delle emissioni Scope 1, Scope 2 e Scope 3 rendicontate dalla controparte o stimate a partire da dati forniti da info provider specializzati per tutti i settori / Ateco. Nel corso del 2025, si è registrato un forte ampliamento dei dati disponibili sullo scope 3 delle controparti finanziate ed un conseguente aumento significativo del dato complessivo di emissioni finanziate.

Emissioni di Scope 1

Nel 2025 le emissioni di Scope 1 della Banca sono state pari a 94,38 tonnellate di CO₂ equivalenti e derivano prevalentemente dal riscaldamento delle sedi aziendali e dalla mobilità della flotta aziendale.

Quantità (tCO ₂ e)	2025	2024
Emissioni derivanti da combustibile da fonti non rinnovabili	94,38	64,41
di cui Carbone		
di cui Benzina	37,70	17,69
di cui GPL	-	-
di cui Gas Naturale	8,76	14,01
di cui Gasolio	47,92	32,71
Totale SCOPE 1	94,38	64,41

Fattori di conversione / emissione				
Sostanza	UdM Partenza	UdM Arrivo	Fattore di conversione / emissione 2024	Source
Carbone	t	tCO ₂ e	2,2621145	DEFRA (Fuels - Coal - Electricity Generation)
Benzina	l	tCO ₂ e	2,0844	DEFRA (Fuels - Petrol - Average Biofuel Blend)
Benzina - Densità	l	t	0,0007502	DEFRA (Fuel Properties - Petrol - Average Biofuel Blend - Density)
Gas Naturale	smc	tCO ₂ e	2,04542	DEFRA (Fuels - Natural Gas)
Gas Naturale - Densità	smc	t	0,000796	DEFRA (Fuel Properties - Natural gas - Density)
Gasolio	l	tCO ₂ e	2,51279	DEFRA (Fuels - Diesel - Average Biofuel Blend)
Gasolio - Densità	l	t	0,0008335	DEFRA (Fuel Properties - Diesel - Average Biofuel Blend - Density)

Emissioni di Scope 2

Nel 2025 le emissioni di Scope 2, che comprendono le emissioni indirette derivanti dall'elettricità acquistata per l'illuminazione e il raffrescamento delle sedi aziendali, sono state pari a 2.168,08 tonnellate di Co2 equivalenti secondo il metodo basato sulla posizione ("location based") e pari a 26,73 secondo il calcolo basato sul mercato ("market based"). Ai fini del calcolo delle emissioni di Scope 2 sono stati applicati i fattori di emissione AIB Residual Mix 2023 per entrambe le metodologie.

Emissioni di Scope 3

Per quanto concerne le emissioni indirette di Scope 3, il Gruppo BAPS rendiconta le seguenti categorie di emissioni:

- Categoria 1 "Purchased Goods and Services" generate dai beni e servizi acquistati dalla Banca;
- Categoria 15 "Investments" generati da prestiti ed investimenti verso famiglie e imprese (financed emissions).

Le altre categorie di emissioni Scope 3 sono state escluse in quanto ritenute non rilevanti e, coerentemente, tale esclusione risulta in linea con l'approccio generalmente adottato dal settore bancario, che concentra la rendicontazione sulle categorie a maggior impatto per gli intermediari finanziari (in particolare la Categoria 15 e, secondariamente, la Categoria 1).

Le emissioni della Categoria 1 "Beni e servizi acquistati" sono state calcolate, in linea con gli orientamenti e le indicazioni del GHG Protocol, sulla base della metodologica "spend-based". Nello specifico, sono state considerate le spese sostenute dalla Banca nel 2025 per l'acquisto di beni e servizi che hanno riguardato in prevalenza Servizi ICT, Consulenze Specialistiche / Direzione Aziendale, Telecomunicazioni, Servizi Legali, Trasporti. A seconda della tipologia di spesa, le emissioni sono state calcolate applicando i fattori di emissione Eurostat, mediante l'utilizzo del "consumption-based accounting tool" pubblicato da Eurostat nel marzo 2022.

Le emissioni della Categoria 15 - "Investimenti" includono le emissioni complessive di GES di Scope 1, 2 e 3 generate dalle controparti finanziate e attribuite all'Istituto mediante specifici attribution factors. Viene inoltre fornita una distinzione tra le financed emissions calcolate sul solo perimetro delle emissioni di Scope 1 e 2 e quelle determinate considerando l'intero perimetro emissivo (Scope 1, 2 e 3).

Ai fini del calcolo, è stata applicata la metodologia del "Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry" della Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), versione dicembre 2022 (e successivi aggiornamenti). Sono state considerate le seguenti categorie di esposizioni:

- "business loan & unlisted equity" per il portafoglio imprese;
- "mortgage" per i mutui retail;
- "sovereign debt" per i titoli di Stato detenuti nel portafoglio di proprietà;
- "listed equity & corporate bond" per i titoli corporate detenuti nel portafoglio di proprietà.

Relativamente al comparto imprese, l'intensità delle emissioni GHG (Scope 1, 2, nonché Scope 1,2 e 3) per euro di utilizzo è stata differenziata per codice ATECO di appartenenza ed è stata calcolata a partire da dati puntuali riferiti alla singola controparte. Ove possibile, i dati emissivi sono stati recuperati direttamente dalla controparte – tramite rapporto diretto o desunti dai report di sostenibilità pubblicati – mentre, in assenza di tali informazioni, si è fatto ricorso a provider specializzati per la stima del dato.

Sulla base dei dati puntuali raccolti per il campione di imprese corporate (limitato nel numero ma significativo in termini di esposizione complessiva), sono stati stimati i valori medi di intensità emissiva per codice ATECO, successivamente applicati all'intero portafoglio imprese in funzione del cluster settoriale.

Tenuto conto delle caratteristiche dei dati disponibili e della natura delle stime, non è stato possibile individuare eventuali componenti di emissioni biogeniche di CO₂ equivalente derivanti dalla combustione o dalla biodegradazione della biomassa lungo la catena del valore.

Relativamente al comparto mutui residenziali sono stati utilizzati dati puntuali relativi ai consumi medi e alle emissioni di carbonio sugli singoli immobili finanziati, riferiti a un campione ristretto in termini di numerosità ma significativo in termini di esposizione complessiva. I valori medi di intensità emissiva ricavati dal campione sono stati proiettati sull'intero portafoglio in perimetro.

Per i titoli quotati si è fatto riferimento ai fattori emissivi messi a disposizione da parte di un primario info-provider del settore, mentre per i titoli di Stato sono stati utilizzati i dati pubblicati nel Rapporto annuale 2024 su "Investimenti sostenibili e i rischi climatici" di Banca d'Italia.

Le emissioni totali di Scope 3 ammontano a circa 347,4 mila tonnellate di CO₂e considerando esclusivamente le emissioni di Scope 1 e 2 delle controparti finanziate. Tale valore sale a circa 2 milioni di tonnellate di CO₂e quando il calcolo include anche le emissioni di Scope 3 delle medesime controparti, ricomprendendo dunque l'intera catena del valore.

Il rapporto tra emissioni lorde di GES di Scope 1,2,3 e i ricavi netti è pari, nel primo caso a 0,00707 (tCO₂eq / euro), nel secondo caso a 0,00706 (tCO₂eq / euro) come di seguito rappresentato:

INTENSITÀ DI GES RISPETTO AI RICAVI NETTI * - metodologia 1	2025	2024
Emissioni totali di GES (location-based) rispetto ai ricavi netti (tCO ₂ eq/euro)	0,00124	0,00153
Emissioni totali di GES (market-based) rispetto ai ricavi netti (tCO ₂ eq/euro)	0,00123	0,00152

INTENSITÀ DI GES RISPETTO AI RICAVI NETTI * - metodologia 2	2025	2024
Emissioni totali di GES (location-based) rispetto ai ricavi netti (tCO ₂ eq/euro)	0,00707	0,00425
Emissioni totali di GES (market-based) rispetto ai ricavi netti (tCO ₂ eq/euro)	0,00706	0,00424

**La prima metodologia applicata per il calcolo dell'intensità di GES rispetto ai ricavi netti considera esclusivamente le emissioni Scope 1 e Scope 2 della controparte. La seconda metodologia, invece, considera le emissioni complessive (Scope 1, Scope 2 e Scope 3) della controparte.*

I Ricavi netti del bilancio consolidato, che ammontano a 282.283 migliaia di euro, hanno preso in considerazione le voci di conto economico 10. interessi attivi e proventi assimilati, 40. commissioni attive, 70. dividendi e proventi simili e 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione.

Indicatori per la Tassonomia ambientale

Per le informazioni qualitative relativamente alla Tassonomia europea si rinvia a quanto illustrato nel paragrafo “Informativa ai sensi del Regolamento UE 2020/852 - Tassonomia Europea”.

Allegato VI

Modello per i KPI degli enti creditizi

Numero del modello	Nome
0	Sintesi dei KPI
1	Attivi per il calcolo del GAR
2	GAR – Informazioni settoriali
3	KPI GAR (stock)
4	KPI GAR (flusso)
5	KPI per le esposizioni fuori bilancio

Raffronto 2024-2025

Sulla base del CapEx	2025			2024		
	Totale esposizioni verso attività allineate alla tassonomia (valuta)	% copertura (sul totale degli attivi) ⁽³⁾	KPI ⁽²⁾	Totale esposizioni verso attività allineate alla tassonomia (valuta)	% copertura (sul totale degli attivi) ⁽³⁾	KPI ⁽²⁾
GAR (stock)	119.067.687	37,6%	5,2%	52.029.536	69,3%	1,2%
GAR (flusso)	80.278.365	63,2%	20,4%	25.287.806	69,3%	7,8%

1. Sulla base del KPI relativo alle spese in conto capitale della controparte.

3. % di attivi coperti dal KPI sul totale degli attivi delle banche.

Modello 0. Sintesi dei KPI che gli enti creditizi devono comunicare ai sensi dell'articolo 8 del regolamento sulla tassonomia - CAPEX

		Totale esposizioni verso attività allineate alla tassonomia (valuta)		KPI ¹ (%)	KPI ² (%)	% copertura (sul totale degli attivi) ³	Esposizioni non valutate (% degli attivi coperti) ⁴	Esposizioni non valutate (% degli attivi coperti) ⁴
		Sulla base del fatturato	Sulla base delle CapEx					
KPI principale	GAR (coefficiente di attivi verdi) per lo stock		119.067.687		5,2%	37,6%		0,0%

		Totale esposizioni verso attività allineate alla tassonomia (valuta)		KPI ¹ (%)	KPI ² (%)	% copertura (sul totale degli attivi) ³	Esposizioni non valutate (% degli attivi coperti) ⁴	Esposizioni non valutate (% degli attivi coperti) ⁴
		Sulla base del fatturato	Sulla base delle CapEx					
KPI aggiuntivi	GAR (flusso)		80.278.365		20,4%	63,2%		0,0%
	Portafoglio di negoziazione							
	Garanzie finanziarie	-	-	-	-	-	-	-
	Attività finanziarie gestite	-	-	-	-	-	-	-
	Ricavi relativi a commissioni e compensi ⁵							

1. Sulla base del KPI relativo al fatturato della controparte.

2. Sulla base del KPI relativo alle spese in conto capitale della controparte.

3. % di attivi coperti dal KPI sul totale degli attivi delle banche.

4. Conformemente all'articolo 7, paragrafo 8, del presente regolamento.

5. Ricavi relativi a commissioni e compensi derivanti da servizi diversi dai prestiti e dalla gestione di attività finanziarie.

Modello 1. Attivi per il calcolo del GAR - CAPEX

Data/periodo di riferimento dell'informativa t												
Stock/flusso milioni EUR		a	b	c	d	e	f	g	h	i		
		Valore contabile [lordo] totale	Di cui ammissibile alla tassonomia	Di cui allineato alla tassonomia	Scomposizione per obiettivo ambientale							
					Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM)	Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA)	Acque e risorse marine (WTR)	Economia circolare (CE)	Inquinamento (PPC)	Biodiversità ed ecosistemi (BIO)		
1	GAR – Attivi coperti sia al numeratore che al denominatore	2.281,8	1.386,9	119,1	119,1	-	-	-	-	-		
2	Prestiti e anticipi, titoli di debito e strumenti rappresentativi di capitale non posseduti per la negoziazione ammissibili nel calcolo del GAR	2.281,8	1.386,9	119,1	119,1	-	-	-	-	-		
3	Imprese finanziarie	304,9	116,5	35,3	35,3	-	-	-	-	-		
4	Prestiti e anticipi	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
5	Titoli di debito, compreso impiego dei proventi	304,9	116,5	35,3	35,3	-	-	-	-	-		
6	Strumenti rappresentativi di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
7	Imprese non finanziarie	96,3	66,7	52,1	52,1	-	-	-	-	-		
8	Prestiti e anticipi	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
9	Titoli di debito, compreso impiego dei proventi	96,3	66,7	52,1	52,1	-	-	-	-	-		
10	Strumenti rappresentativi di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
11	Famiglie	1.845,2	1.179,3	7,2	7,2	-	-	-	-	-		
12	di cui prestiti garantiti da immobili residenziali	1.178,9	1.178,9	6,8	6,8	-		-				
13	di cui prestiti per la ristrutturazione di edifici	0,4	0,4	0,4	0,4	-		-				
14	di cui prestiti per veicoli a motore	-	-	-	-							
15	Finanziamenti a pubbliche amministrazioni locali	10,9	-	-	-	-	-	-	-	-		
16	Finanziamento dell'edilizia residenziale	-	-	-	-	-						
17	Altri finanziamenti a pubbliche amministrazioni locali	10,9	-	-	-	-		-				
18	Garanzie reali ottenute mediante presa di possesso: immobili residenziali e commerciali	-	-	-	-	-		-				
19	Esposizioni incluse su base volontaria (3)	24,4	24,4	24,4	24,4	-	-	-	-	-		
20	Totale attivi GAR	2.281,8										
21	Attivi non inclusi nel calcolo del GAR	3.789,9										
22	Amministrazioni centrali ed emittenti sovranazionali	1.725,1										
23	Esposizioni verso banche centrali	211,9										
24	Portafoglio di negoziazione	-										
25	Imprese ed entità non soggette alla CSRD	1.460,7										
26	PMI e imprese (diverse dalle PMI) non soggette agli obblighi di informativa CSRD	1.450,6										
27	Prestiti e anticipi	1.130,9										
28	di cui prestiti garantiti da immobili commerciali	198,4										
29	di cui prestiti per la ristrutturazione di edifici	-										
30	Titoli di debito	137,2										
31	Strumenti rappresentativi di capitale	182,6										
32	Controparti non UE non soggette agli obblighi di informativa CSRD	10,0										
33	Prestiti e anticipi	-										
34	Titoli di debito	10,0										
35	Strumenti rappresentativi di capitale	-										
36	Derivati	0,1										
37	Prestiti interbancari a vista	3,0										
38	Disponibilità liquide e attivi in contante	76,5										
39	Altre categorie di attivi (ad es. avviamento, merci ecc.)	312,7										
40	Totale attivi	6.071,7										
Esposizioni fuori bilancio (stock) verso imprese soggette agli obblighi di informativa CSRD e pubbliche amministrazioni locali												
41	Garanzie finanziarie	3,1	-	-	-	-	-	-	-	-		
42	Attività finanziarie gestite											
43	Di cui titoli di debito											
44	Di cui strumenti rappresentativi di capitale											

1. Conformemente all'articolo 7, paragrafo 8, lettere a) e b), del regolamento.
2. Conformemente all'articolo 4, paragrafo 1 bis, del regolamento.
3. Conformemente all'articolo 7, paragrafo 3, del regolamento.

Modello 2. GAR – Informazioni settoriali - CAPEX

Data / periodo di riferimento dell'informativa t										
a		b	c	d	e	f	g	h	i	j
Scomposizione per settore – livello NACE a 4 cifre (codice e dicitura) (milioni EUR)		Valore contabile [lordo] totale	Di cui ammissibile alla tassonomia	Di cui allineato alla tassonomia	Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM)	Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA)	Acque e risorse marine (WTR)	Economia circolare (CE)	Inquinamento (PPC)	Biodiversità ed ecosistemi (BIO)
1	64.19_Altre intermediazioni monetarie	295,9	105,5	27,6	27,6	-	-	-	-	-
2	61.1_Attività di telecomunicazioni via cavo	15,4	0,8	0,2	0,2	-	-	-	-	-
3	29.1_Fabbricazione di autoveicoli	13,8	13,4	4,7	4,7	-	-	-	-	-
4*	35.11_Produzione di energia elettrica da fonti non rinnovabili	11,8	9,7	9,3	9,3	-	-	-	-	-
5	35.13_Distribuzione di energia elettrica	9,2	9,2	9,2	9,2	-	-	-	-	-
6	35.12_Trasmissione di energia elettrica	9,1	8,7	8,5	8,5	-	-	-	-	-
7	35.14_Commercio di energia elettrica	5,0	4,5	4,4	4,4	-	-	-	-	-
8**	35.22_Distribuzione di combustibili gassosi mediante condotte	4,4	4,2	4,1	4,1	-	-	-	-	-
9	49.11_Trasporto ferroviario pesante di passeggeri	4,2	4,2	4,2	4,2	-	-	-	-	-
10	52.21_Servizi di supporto al trasporto terrestre	4,2	3,4	3,3	3,3					
11	19.2_Fabbricazione di prodotti derivanti dalla raffinazione del petrolio	4,0	0,5	0,5	0,5					
12	62.1_Programmazione e consulenza informatica	2,8	1,5	0,2	0,2					
* incluse Attività nel settore nucleare		11,8	9,7	9,3	9,3	-	-	-	-	-
** incluse Attività nel settore dei gas fossili		4,4	4,2	4,1	4,1	-	-	-	-	-
Di cui esposizioni non valutate		-	-	-	-	-	-	-	-	-

Modello 3. KPI GAR (stock) - CAPEX

Data/periodo di riferimento dell'informativa t									
Stock/flusso milioni EUR	a	b	c	d	e	f	g	h	
	Ammissibile alla tassonomia	Allineato alla tassonomia	Scomposizione per obiettivo ambientale						
			Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM)	Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA)	Acque e risorse marine (WTR)	Economia circolare (CE)	Inquinamento (PPC)	Biodiversità ed ecosistemi (BIO)	
1 GAR - Attivi coperti sia al numeratore che al denominatore	60,8%	5,2%	5,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
2 Prestiti e anticipi, titoli di debito e strumenti rappresentativi di capitale non posseduti per la negoziazione ammissibili nel calcolo del GAR	60,8%	5,2%	5,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
3 Imprese finanziarie	5,1%	1,5%	1,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
4 Prestiti e anticipi	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
5 Titoli di debito, compreso impiego dei proventi	5,1%	1,5%	1,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
6 Strumenti rappresentativi di capitale	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
7 Imprese non finanziarie	2,9%	2,3%	2,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
8 Prestiti e anticipi	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
9 Titoli di debito, compreso impiego dei proventi	2,9%	2,3%	2,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
10 Strumenti rappresentativi di capitale	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
11 Famiglie	51,7%	0,3%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
12 di cui prestiti garantiti da immobili residenziali	51,7%	0,3%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
13 di cui prestiti per la ristrutturazione di edifici	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
14 di cui prestiti per veicoli a motore	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
15 Finanziamenti a pubbliche amministrazioni locali	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
16 Finanziamento dell'edilizia residenziale	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
17 Altri finanziamenti a pubbliche amministrazioni locali	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
18 Garanzie reali ottenute mediante presa di possesso: immobili residenziali e commerciali	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
19 Esposizioni incluse su base volontaria (2)	1,1%	1,1%	1,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
20 GAR - Totale attivi GAR	60,8%	5,2%	5,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	

1. Conformemente all'articolo 7, paragrafo 8, del regolamento.
2. Conformemente all'articolo 7, paragrafo 3, del regolamento.

Note esplicative

1. L'ente comunica in questo modello i KPI GAR sullo stock di esposizioni calcolati a partire dai dati riportati nel modello 1 sugli attivi coperti.
2. Gli enti creditizi replicano questo modello per le informative basate sul fatturato e sulle spese in conto capitale.

	i	j	k	l	m
	Di cui impiego dei proventi	Di cui di transizione	Di cui di abilitante	Quota allineata alla tassonomia sul totale ammissibile alla tassonomia	Esposizioni non valutate (1)
	3,6%	0,1%	1,2%	1,4%	0,0%
	3,6%	0,1%	1,2%	1,4%	0,0%
	0,8%	0,0%	0,3%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,8%	0,0%	0,3%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	1,4%	0,1%	1,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	1,4%	0,1%	1,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,3%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%
	0,3%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	1,1%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%
	3,6%	0,1%	1,2%	1,4%	0,0%

Modello 4. KPI GAR (flusso) - CAPEX

Data/periodo di riferimento dell'informativa t									
% (sul totale corrispondente degli attivi coperti al denominatore)	a	b	c	d	e	f	g	h	
	Ammissibile alla tassonomia	Allineato alla tassonomia	Scomposizione per obiettivo ambientale						
			Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM)	Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA)	Acque e risorse marine (WTR)	Economia circolare (CE)	Inquinamento (PPC)	Biodiversità ed ecosistemi (BIO)	
1 GAR - Attivi coperti sia al numeratore che al denominatore	59,3%	20,4%	20,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
2 Prestiti e anticipi, titoli di debito e strumenti rappresentativi di capitale non posseduti per la negoziazione ammissibili nel calcolo del GAR	59,3%	20,4%	20,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
3 Imprese finanziarie	17,4%	6,9%	6,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
4 Prestiti e anticipi	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
5 Titoli di debito, compreso impiego dei proventi	17,4%	6,9%	6,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
6 Strumenti rappresentativi di capitale	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
7 Imprese non finanziarie	16,9%	6,4%	6,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
8 Prestiti e anticipi	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
9 Titoli di debito, compreso impiego dei proventi	16,9%	6,4%	6,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
10 Strumenti rappresentativi di capitale	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
11 Famiglie	19,1%	1,2%	1,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
12 di cui prestiti garantiti da immobili residenziali	19,1%	1,2%	1,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
13 di cui prestiti per la ristrutturazione di edifici	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
14 di cui prestiti per veicoli a motore	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
15 Finanziamenti a pubbliche amministrazioni locali	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
16 Finanziamento dell'edilizia residenziale	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
17 Altri finanziamenti a pubbliche amministrazioni locali	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
18 Garanzie reali ottenute mediante presa di possesso: immobili residenziali e commerciali	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
19 Esposizioni incluse su base volontaria (2)	5,8%	5,8%	5,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
20 GAR - Totale attivi GAR	59,3%	20,4%	20,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	

1. Conformemente all'articolo 7, paragrafo 8, del presente regolamento.

2. Conformemente all'articolo 7, paragrafo 3, del presente regolamento.

Note esplicative

1. L'ente comunica in questo modello i KPI GAR sul flusso di nuovi prestiti e anticipi, titoli di debito, strumenti rappresentativi di capitale e garanzie reali recuperate durante l'esercizio finanziario precedente alla data di riferimento dell'informativa, calcolati a partire dai dati riportati nel modello 1 sugli attivi coperti.

2. Gli enti creditizi replicano questo modello per le informative basate sul fatturato e sulle spese in conto capitale.

	i	j	k	l	m
	Di cui impiego dei proventi	Di cui di transizione	Di cui di abilitante	Quota allineata alla tassonomia sul totale ammissibile alla tassonomia	Esposizioni non valutate (1)
	16,0%	0,1%	4,5%	0,0%	0,0%
	16,0%	0,1%	4,5%	0,0%	0,0%
	4,9%	0,0%	0,8%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	4,9%	0,0%	0,8%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	4,0%	0,1%	3,6%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	4,0%	0,1%	3,6%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	1,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	1,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	5,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	16,0%	0,1%	4,5%	0,0%	0,0%

Modello 5. KPI per le esposizioni fuori bilancio - CAPEX

Data/periodo di riferimento dell'informativa t									
% (sul totale corrispondente degli attivi coperti al denominatore)	a	b	c	d	e	f	g	h	
	Ammissibile alla tassonomia	Allineato alla tassonomia	Scomposizione per obiettivo ambientale						
			Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM)	Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA)	Acque e risorse marine (WTR)	Economia circolare (CE)	Inquinamento (PPC)	Biodiversità ed ecosistemi (BIO)	
1 Garanzie finanziarie (KPI relativo alle garanzie finanziarie)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Attività finanziarie gestite (KPI relativo alle attività finanziarie gestite)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. Conformemente all'articolo 7, paragrafo 8, del presente regolamento.

Note esplicative

1. L'ente comunica in questo modello i KPI per le esposizioni fuori bilancio (garanzie finanziarie e attività finanziarie gestite) calcolati a partire dai dati riportati nel modello 1 sugli attivi coperti.
2. Gli enti replicano questo modello per comunicare i KPI relativi allo stock e al flusso per le esposizioni fuori bilancio.
3. Gli enti creditizi replicano questo modello per le informative basate sul fatturato e sulle spese in conto capitale.

	i	j	k	l
	Di cui impiego dei proventi	Di cui di transizione	Di cui di abilitante	Esposizioni non valutate (1)
	-	-	-	-
	-	-	-	-

Modello 0. Sintesi dei KPI che gli enti creditizi devono comunicare ai sensi dell'articolo 8 del regolamento sulla tassonomia - fatturato

Sulla base del fatturato	2025			2024		
	Totale esposizioni verso attività allineate alla tassonomia (valuta)	% copertura (sul totale degli attivi) ⁽³⁾	KPI ⁽²⁾	Totale esposizioni verso attività allineate alla tassonomia (valuta)	% copertura (sul totale degli attivi) ⁽³⁾	KPI ⁽²⁾
GAR (stock)	103.323.121	37,6%	4,5%	37.411.837	69,3%	0,9%
GAR (flusso)	72.303.199	63,2%	18,3%	21.013.351	69,3%	6,5%

1. Sulla base del KPI relativo al fatturato della controparte.

3. % di attivi coperti dal KPI sul totale degli attivi delle banche.

		Totale esposizioni verso attività allineate alla tassonomia (valuta)		KPI ¹ (%)		KPI ² (%)		% copertura (sul totale degli attivi) ³	Esposizioni non valutate (% degli attivi coperti) ⁴	Esposizioni non valutate (% degli attivi coperti) ⁴
		Sulla base del fatturato	Sulla base delle CapEx	Sulla base del fatturato	Sulla base delle CapEx	Sulla base del fatturato	Sulla base delle CapEx			
KPI principale	GAR (coefficiente di attivi verdi) per lo stock	103.323.121		4,5%		37,6%		0%		

		Totale esposizioni verso attività allineate alla tassonomia (valuta)		KPI ¹ (%)		KPI ² (%)		% copertura (sul totale degli attivi) ³	Esposizioni non valutate (% degli attivi coperti) ⁴	Esposizioni non valutate (% degli attivi coperti) ⁴
		Sulla base del fatturato	Sulla base delle CapEx	Sulla base del fatturato	Sulla base delle CapEx	Sulla base del fatturato	Sulla base delle CapEx			
KPI aggiuntivi	GAR (flusso)	72.303.19		18,3%		63,2%		0		
	Portafoglio di negoziazione									
	Garanzie finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Attività finanziarie gestite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Ricavi relativi a commissioni e compensi ⁵									

1. Sulla base del KPI relativo al fatturato della controparte.

2. Sulla base del KPI relativo alle spese in conto capitale della controparte.

3. % di attivi coperti dal KPI sul totale degli attivi delle banche.

4. Conformemente all'articolo 7, paragrafo 8, del presente regolamento.

5. Ricavi relativi a commissioni e compensi derivanti da servizi diversi dai prestiti e dalla gestione di attività finanziarie.

Modello 1. Attivi per il calcolo del GAR - fatturato

Data/periodo di riferimento dell'informativa t										
Stock/flusso milioni EUR	a	b	c	d	e	f	g	h	i	
	Valore contabile [lordo] totale	Di cui ammissibile alla tassonomia	Di cui allineato alla tassonomia	Scomposizione per obiettivo ambientale						
				Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM)	Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA)	Acque e risorse marine (WTR)	Economia circolare (CE)	Inquinamento (PPC)	Biodiversità ed ecosistemi (BIO)	
1 GAR – Attivi coperti sia al numeratore che al denominatore	2.281,8	1.367,7	103,3	103,3	-	-	-	-	-	
2 Prestiti e anticipi, titoli di debito e strumenti rappresentativi di capitale non posseduti per la negoziazione ammissibili nel calcolo del GAR	2.281,8	1.367,7	103,3	103,3	-	-	-	-	-	
3 Imprese finanziarie	304,9	110,8	30,3	30,3	-	-	-	-	-	
4 Prestiti e anticipi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5 Titoli di debito, compreso impiego dei proventi	304,9	110,8	30,3	30,3	-	-	-	-	-	
6 Strumenti rappresentativi di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7 Imprese non finanziarie	96,3	53,2	41,4	41,4	-	-	-	-	-	
8 Prestiti e anticipi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
9 Titoli di debito, compreso impiego dei proventi	96,3	53,2	41,4	41,4	-	-	-	-	-	
10 Strumenti rappresentativi di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11 Famiglie	1.845,2	1.179,3	7,2	7,2	-	-	-	-	-	
12 di cui prestiti garantiti da immobili residenziali	1.178,9	1.178,9	6,8	6,8	-		-			
13 di cui prestiti per la ristrutturazione di edifici	0,4	0,4	0,4	0,4	-		-			
14 di cui prestiti per veicoli a motore	0,04	0,04	-	-						
15 Finanziamenti a pubbliche amministrazioni locali	10,9	-	-	-	-	-	-	-	-	
16 Finanziamento dell'edilizia residenziale	-	-	-	-	-					
17 Altri finanziamenti a pubbliche amministrazioni locali	10,9	-	-	-	-		-			
18 Garanzie reali ottenute mediante presa di possesso: immobili residenziali e commerciali	-	-	-	-	-		-			
19 Esposizioni incluse su base volontaria (3)	24,4	24,4	24,4	24,4	-	-	-	-	-	
20 Totale attivi GAR	2.281,8									
21 Attivi non inclusi nel calcolo del GAR	3.789,9									
22 Amministrazioni centrali ed emittenti sovranazionali	1.725,1									
23 Esposizioni verso banche centrali	211,9									
24 Portafoglio di negoziazione	-									
25 Imprese ed entità non soggette alla CSRD	1.460,7									
26 PMI e imprese (diverse dalle PMI) non soggette agli obblighi di informativa CSRD	1.450,6									
27 Prestiti e anticipi	1.130,9									
28 di cui prestiti garantiti da immobili commerciali	198,4									
29 di cui prestiti per la ristrutturazione di edifici	-									
30 Titoli di debito	137,2									
31 Strumenti rappresentativi di capitale	182,6									
32 Controparti non UE non soggette agli obblighi di informativa CSRD	10,0									
33 Prestiti e anticipi	-									
34 Titoli di debito	10,0									
35 Strumenti rappresentativi di capitale	-									
36 Derivati	0,1									
37 Prestiti interbancari a vista	3,0									
38 Disponibilità liquide e attivi in contante	76,5									
39 Altre categorie di attivi (ad es. avviamento, merci ecc.)	312,7									
40 Totale attivi	6.071,7									
Esposizioni fuori bilancio (stock) verso imprese soggette agli obblighi di informativa CSRD e pubbliche amministrazioni locali										
41 Garanzie finanziarie	3,1	-	-	-	-	-	-	-	-	
42 Attività finanziarie gestite										
43 Di cui titoli di debito										
44 Di cui strumenti rappresentativi di capitale										

1. Conformemente all'articolo 7, paragrafo 8, lettere a) e b), del regolamento.

2. Conformemente all'articolo 4, paragrafo 1 bis, del regolamento.

3. Conformemente all'articolo 7, paragrafo 3, del regolamento.

[illegible]

Modello 2. GAR – Informazioni settoriali - fatturato

Data / periodo di riferimento dell'informativa t										
a		b	c	d	e	f	g	h	i	j
Scomposizione per settore – livello NACE a 4 cifre (codice e dicitura) (milioni EUR)		Valore contabile [lordo] totale	Di cui ammissibile alla tassonomia	Di cui allineato alla tassonomia	Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM)	Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA)	Acque e risorse marine (WTR)	Economia circolare (CE)	Inquinamento (PPC)	Biodiversità ed ecosistemi (BIO)
1	64.19_Altre intermediazioni monetarie	295,9	102,5	26,3	26,3	-	-	-	-	-
2	61.1_Attività di telecomunicazioni via cavo	15,4	0,4	0,1	0,1	-	-	-	-	-
3	29.1_Fabbricazione di autoveicoli	13,8	13,2	2,1	2,1	-	-	-	-	-
4*	35.11_Produzione di energia elettrica da fonti non rinnovabili	11,8	7,0	6,6	6,6	-	-	-	-	-
5	35.13_Distribuzione di energia elettrica	9,2	9,2	9,2	9,2	-	-	-	-	-
6	35.12_Trasmissione di energia elettrica	9,1	7,6	7,5	7,5	-	-	-	-	-
7	35.14_Commercio di energia elettrica	5,0	2,9	2,9	2,9	-	-	-	-	-
8**	35.22_Distribuzione di combustibili gassosi mediante condotte	4,4	3,4	3,4	3,4	-	-	-	-	-
9	49.11_Trasporto ferroviario pesante di passeggeri	4,2	4,2	4,2	4,2	-	-	-	-	-
10	52.21_Servizi di supporto al trasporto terrestre	4,2	0,1	-	-					
11	19.2_Fabbricazione di prodotti derivanti dalla raffinazione del petrolio	4,0	0,2	-	-					
12	62.1_Programmazione e consulenza informatica	2,8	0,1	-	-					
* incluse Attività nel settore nucleare		11,8	7,0	6,6	6,6	-	-	-	-	-
** incluse Attività nel settore dei gas fossili		4,4	3,4	3,4	3,4	-	-	-	-	-
Di cui esposizioni non valutate		-	-	-	-	-	-	-	-	-

Modello 3. KPI GAR (stock) - fatturato

Data/periodo di riferimento dell'informativa t									
Stock/flusso milioni EUR	a	b	c	d	e	f	g	h	
	Ammissibile alla tassonomia	Allineato alla tassonomia	Scomposizione per obiettivo ambientale						
			Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM)	Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA)	Acque e risorse marine (WTR)	Economia circolare (CE)	Inquinamento (PPC)	Biodiversità ed ecosistemi (BIO)	
1 GAR - Attivi coperti sia al numeratore che al denominatore	59,9%	4,5%	4,5%						
2 Prestiti e anticipi, titoli di debito e strumenti rappresentativi di capitale non posseduti per la negoziazione ammissibili nel calcolo del GAR	59,9%	4,5%	4,5%						
3 Imprese finanziarie	4,9%	1,3%	1,3%						
4 Prestiti e anticipi	0,0%	0,0%	0,0%						
5 Titoli di debito, compreso impiego dei proventi	4,9%	1,3%	1,3%						
6 Strumenti rappresentativi di capitale	0,0%	0,0%	0,0%						
7 Imprese non finanziarie	2,3%	1,8%	1,8%						
8 Prestiti e anticipi	0,0%	0,0%	0,0%						
9 Titoli di debito, compreso impiego dei proventi	2,3%	1,8%	1,8%						
10 Strumenti rappresentativi di capitale	0,0%	0,0%	0,0%						
11 Famiglie	51,7%	0,3%	0,3%						
12 di cui prestiti garantiti da immobili residenziali	51,7%	0,3%	0,3%						
13 di cui prestiti per la ristrutturazione di edifici	0,0%	0,0%	0,0%						
14 di cui prestiti per veicoli a motore	0,0%	0,0%	0,0%						
15 Finanziamenti a pubbliche amministrazioni locali	0,0%	0,0%	0,0%						
16 Finanziamento dell'edilizia residenziale	0,0%	0,0%	0,0%						
17 Altri finanziamenti a pubbliche amministrazioni locali	0,0%	0,0%	0,0%						
18 Garanzie reali ottenute mediante presa di possesso: immobili residenziali e commerciali	0,0%	0,0%	0,0%						
19 Esposizioni incluse su base volontaria (2)	1,1%	1,1%	1,1%						
20 GAR - Totale attivi GAR	59,9%	4,5%	4,5%						

1. Conformemente all'articolo 7, paragrafo 8, del regolamento.
2. Conformemente all'articolo 7, paragrafo 3, del regolamento.

Note esplicative

1. L'ente comunica in questo modello i KPI GAR sullo stock di esposizioni calcolati a partire dai dati riportati nel modello 1 sugli attivi coperti.
2. Gli enti creditizi replicano questo modello per le informative basate sul fatturato e sulle spese in conto capitale.

	i	j	k	l	m
	Di cui impiego dei proventi	Di cui di transizione	Di cui di abilitante	Quota allineata alla tassonomia sul totale ammissibile alla tassonomia	Esposizioni non valutate (1)
	3,6%	0,1%	0,6%	0,0%	0,0%
	3,6%	0,1%	0,6%	0,0%	0,0%
	0,8%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,8%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	1,4%	0,1%	0,5%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	1,4%	0,1%	0,5%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	1,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	3,6%	0,1%	0,6%	0,0%	0,0%

Modello 4. KPI GAR (flusso) - fatturato

Data/periodo di riferimento dell'informativa t									
% (sul totale corrispondente degli attivi coperti al denominatore)	a	b	c	d	e	f	g	h	
	Ammissibile alla tassonomia	Allineato alla tassonomia	Scomposizione per obiettivo ambientale						
			Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM)	Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA)	Acque e risorse marine (WTR)	Economia circolare (CE)	Inquinamento (PPC)	Biodiversità ed ecosistemi (BIO)	
1 GAR - Attivi coperti sia al numeratore che al denominatore	48,4%	18,3%	18,3%						
2 Prestiti e anticipi, titoli di debito e strumenti rappresentativi di capitale non posseduti per la negoziazione ammissibili nel calcolo del GAR	48,4%	18,3%	18,3%						
3 Imprese finanziarie	17,0%	6,3%	6,3%						
4 Prestiti e anticipi	0,0%	0,0%	0,0%						
5 Titoli di debito, compreso impiego dei proventi	17,0%	6,3%	6,3%						
6 Strumenti rappresentativi di capitale	0,0%	0,0%	0,0%						
7 Imprese non finanziarie	6,4%	5,0%	5,0%						
8 Prestiti e anticipi	0,0%	0,0%	0,0%						
9 Titoli di debito, compreso impiego dei proventi	6,4%	5,0%	5,0%						
10 Strumenti rappresentativi di capitale	0,0%	0,0%	0,0%						
11 Famiglie	19,1%	1,2%	1,2%						
12 di cui prestiti garantiti da immobili residenziali	19,1%	1,2%	1,2%						
13 di cui prestiti per la ristrutturazione di edifici	0,0%	0,0%	0,0%						
14 di cui prestiti per veicoli a motore	0,0%	0,0%	0,0%						
15 Finanziamenti a pubbliche amministrazioni locali	0,0%	0,0%	0,0%						
16 Finanziamento dell'edilizia residenziale	0,0%	0,0%	0,0%						
17 Altri finanziamenti a pubbliche amministrazioni locali	0,0%	0,0%	0,0%						
18 Garanzie reali ottenute mediante presa di possesso: immobili residenziali e commerciali	0,0%	0,0%	0,0%						
19 Esposizioni incluse su base volontaria (2)	5,8%	5,8%	5,8%						
20 GAR - Totale attivi GAR	48,4%	18,3%	18,3%						

1. Conformemente all'articolo 7, paragrafo 8, del regolamento.

2. Conformemente all'articolo 7, paragrafo 3, del regolamento.

Note esplicative

1. L'ente comunica in questo modello i KPI GAR sul flusso di nuovi prestiti e anticipi, titoli di debito, strumenti rappresentativi di capitale e garanzie reali recuperate durante l'esercizio finanziario precedente alla data di riferimento dell'informativa, calcolati a partire dai dati riportati nel modello 1 sugli attivi coperti.

2. Gli enti creditizi replicano questo modello per le informative basate sul fatturato e sulle spese in conto capitale.

	i	j	k	l	m
	Di cui impiego dei proventi	Di cui di transizione	Di cui di abilitante	Quota allineata alla tassonomia sul totale ammissibile alla tassonomia	Esposizioni non valutate (1)
	16,0%	0,1%	2,2%		
	16,0%	0,1%	2,2%		
	4,9%	0,0%	0,4%		
	0,0%	0,0%	0,0%		
	4,9%	0,0%	0,4%		
	0,0%	0,0%	0,0%		
	4,0%	0,1%	1,8%		
	0,0%	0,0%	0,0%		
	4,0%	0,1%	1,8%		
	0,0%	0,0%	0,0%		
	1,2%	0,0%	0,0%		
	1,2%	0,0%	0,0%		
	0,0%	0,0%	0,0%		
	0,0%	0,0%	0,0%		
	0,0%	0,0%	0,0%		
	0,0%	0,0%	0,0%		
	0,0%	0,0%	0,0%		
	0,0%	0,0%	0,0%		
	0,0%	0,0%	0,0%		
	5,8%	0,0%	0,0%		
	16,0%	0,1%	2,2%		

Modello 5. KPI per le esposizioni fuori bilancio - fatturato

Data/periodo di riferimento dell'informativa t									
% (sul totale corrispondente degli attivi coperti al denominatore)	a	b	c	d	e	f	g	h	
	Ammissibile alla tassonomia	Allineato alla tassonomia	Scomposizione per obiettivo ambientale						
			Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM)	Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA)	Acque e risorse marine (WTR)	Economia circolare (CE)	Inquinamento (PPC)	Biodiversità ed ecosistemi (BIO)	
1 Garanzie finanziarie (KPI relativo alle garanzie finanziarie)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Attività finanziarie gestite (KPI relativo alle attività finanziarie gestite)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. Conformemente all'articolo 7, paragrafo 8, del regolamento.

Note esplicative

1. L'ente comunica in questo modello i KPI per le esposizioni fuori bilancio (garanzie finanziarie e attività finanziarie gestite) calcolati a partire dai dati riportati nel modello 1 sugli attivi coperti.
2. Gli enti replicano questo modello per comunicare i KPI relativi allo stock e al flusso per le esposizioni fuori bilancio.
3. Gli enti creditizi replicano questo modello per le informative basate sul fatturato e sulle spese in conto capitale.

	i	j	k	l
	Di cui impiego dei proventi	Di cui di transizione	Di cui di abilitante	Esposizioni non valutate (1)
	-	-	-	-
	-	-	-	-

E3 - ACQUE E RISORSE MARINE

Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 IRO-1 - Descrizione dei processi per individuare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità rilevanti legati alle acque e alle risorse marine

Impatti rilevanti principali sulla catena del valore “a valle”

La Banca ha analizzato i propri attivi e le proprie attività (own operations) al fine di individuare gli impatti – positivi e negativi, attuali e potenziali – connessi alle acque e alle risorse marine nelle operazioni quotidiane, concentrandosi in particolare sulla catena del valore a valle. Gli impatti idrici diretti generati dalle sedi aziendali sono infatti da considerarsi trascurabili e non significativi. Le analisi si sono dunque concentrate prevalentemente su valutazioni quali-quantitative del portafoglio impieghi, e in particolare, sui settori economici che possono generare potenziali impatti negativi sulle risorse idriche del territorio.

Nel complesso, l'analisi è stata condotta esaminando i temi e sotto-temi relativi al consumo, prelievo e allo scarico di risorse idriche, applicando la metodologia di valutazione quali-quantitativa comune a tutti gli ESRS. Sono emersi impatti indiretti potenzialmente significativi nel medio-lungo termine, soprattutto con riferimento alle attività finanziate presenti in portafoglio riconducibili all'agricoltura, alla zootecnia, alla trasformazione e produzione di prodotti alimentari, all'edilizia o a taluni processi industriali / manifatturieri che, in assenza di pratiche sostenibili, potrebbero influire sui sistemi idrici locali.

Principali rischi sulla catena del valore “a valle”

La Banca ha inoltre analizzato i propri impieghi e investimenti per individuare i potenziali rischi connessi alle acque e alle risorse marine nelle operazioni a valle, svolgendo una valutazione quali-quantitativa del portafoglio crediti per settore di attività/codice Ateco, sulla base dei temi e sotto-temi richiamati dagli ESRS.

Nel complesso l'analisi condotta dalla Banca ha ravvisato dei potenziali rischi fisici nel medio-lungo periodo connessi prevalentemente alle caratteristiche del territorio in cui l'Istituto opera. La Sicilia è infatti tra le aree italiane a più elevato stress idrico (crf. dati ISPRA), circostanza che potrebbe incidere sulla capacità di rimborso delle controparti che dipendono in misura rilevante dalla disponibilità idrica e generare impatti trasversali sulla Banca attraverso diversi canali di trasmissione. Non sono state condotte consultazioni con le comunità interessate.

ESRS-DES	Descr. Impatto	Impatti
ESRS E3_Acqua e Risorse Marine	Impatto negativo su risorse disponibili per elevato consumo idrico delle controparti finanziate	Impatti negativi “indiretti” per consumo idrico da parte delle controparti finanziate dalla Banca (es: imprese agricole, o allagamenti intensivi, etc.)

Sub-topics/Sub-sub-topics	Descrizione del rischio	Rischio / Opportunità
Acque - Consumo idrico	Rischio per Consumo Idrico Controparti	Rischi connessi al consumo idrico da parte dei soggetti affidati “a valle”, in particolare per le controparti che utilizzano grandi quantità di acqua o che sono sensibili alla scarsità di risorse idriche, come l'agricoltura, l'industria agro-alimentare, manifattura, raffinerie, etc.

MDR-P E3 - Politiche adottate per gestire questioni di sostenibilità rilevanti

Al momento non risultano implementate politiche specifiche dedicate a questo ambito, poiché tali aspetti rientrano nelle più generali politiche ESG e nei presidi di analisi del rischio fisico adottati dalla Banca (cfr. sezione “Politiche e Azioni del Gruppo in ambito sostenibilità”).

Nel medio-lungo periodo, tuttavia, tale tematica assumerà un ruolo sempre più rilevante, anche in considerazione del contesto territoriale in cui l’Istituto opera, caratterizzato da elevato stress idrico. Per tale ragione, le questioni di sostenibilità connesse al tema dell’acqua dovranno essere tenute sempre più in debita considerazione nelle future policy aziendali e nell’operatività della Banca, rappresentando al contempo anche una potenziale opportunità di sviluppo.

S1 - FORZA LAVORO PROPRIA

Obbligo di informativa relativo all’ESRS 2 SBM-2 - Interessi e opinioni dei portatori di interessi

BAPS si impegna a garantire condizioni di lavoro eque e sicure per i propri dipendenti e a instaurare una collaborazione costruttiva con gli altri stakeholder. Inoltre, l’Istituto assicura diversità e pari opportunità, indipendentemente da genere, religione e convinzioni personali, razza e origine etnica, disabilità, età, orientamento sessuale o politico. La formazione e lo sviluppo delle competenze dei dipendenti rappresentano un fattore chiave per sostenere il business della Banca e realizzare gli obiettivi strategici delineati nei piani industriali. In quanto organizzazione basata sulla conoscenza, la Banca ritiene che questi fattori siano cruciali per attrarre e trattenere personale qualificato, dotato delle competenze necessarie. Di conseguenza, condizioni di lavoro adeguate, welfare aziendale, parità di trattamento e tutela della privacy costituiscono temi di sostenibilità rilevanti per la propria forza lavoro.

In materia di coinvolgimento dei portatori di interesse interni, la Banca ha inoltre somministrato survey ai dipendenti, al fine di raccogliere opinioni e aspettative e rafforzare il dialogo con l’Istituto.

Obbligo di informativa relativo all’ESRS 2 SBM-3 - Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale

La forza lavoro propria di BAPS è composta sia da lavoratori dipendenti, impiegati direttamente dall’Istituto, sia da lavoratori non dipendenti che prestano la propria attività per la Banca pur non essendone alle dirette dipendenze (ad es. consulenti, lavoratori temporanei o autonomi). Questi ultimi operano nelle stesse sedi dei dipendenti, ma non sono coperti dai contratti collettivi e dalle medesime condizioni previste per il personale direttamente assunto.

Impatti, rischi e opportunità legati alla forza lavoro

Diversità, inclusione e rispetto dei diritti umani rappresentano elementi fondamentali della cultura aziendale del Gruppo e sono pienamente integrati negli obiettivi del Piano Strategico Futura 2025-2027, che orienta la crescita sostenibile di BAPS. In questo contesto, si collocano gli impatti,

i rischi e le opportunità individuati nell'ambito dell'analisi di doppia rilevanza, con riferimento al tema "forza lavoro propria". Gli impatti positivi riguardano principalmente:

- condizioni di lavoro adeguate, garantite dall'applicazione del contratto collettivo nazionale a tutti i dipendenti;
- livelli occupazionali stabili in un territorio caratterizzato da alto tasso di disoccupazione;
- misure a tutela del benessere e della salute e sicurezza;
- una polizza sanitaria gratuita per tutti i dipendenti, estendibile ai familiari a condizioni vantaggiose;
- iniziative di conciliazione vita-lavoro, come la chiusura pomeridiana delle filiali nelle due settimane centrali di agosto e ulteriori chiusure in occasione di festività e ponti.

La Banca favorisce inoltre la valutazione e, ove possibile, l'accoglimento delle istanze di trasferimento, lavoro agile, trasformazione del contratto di lavoro da full time a part time o modifica dell'orario di lavoro, con particolare attenzione alle esigenze personali o familiari delle risorse.

Ulteriori impatti positivi e opportunità riguardano:

- le politiche per la parità di genere (per le quali l'Istituto ha anche conseguito una certificazione esterna);
- la formazione e lo sviluppo delle competenze;
- la centralità delle persone quale leva per l'attrazione e la fidelizzazione di professionalità qualificate.

Tra i rischi sono stati individuati quelli legati ai temi ICT, alla privacy e alla riservatezza dei dati personali dei dipendenti.

Non sono stati rilevati impatti negativi significativi, né attuali né potenziali, con riferimento alla forza lavoro propria.

Gli IRO individuati riguardano l'intera popolazione aziendale: non sono stati identificati gruppi specifici maggiormente esposti, anche in virtù dell'applicazione uniforme del contratto collettivo nazionale (aggiornato con l'accordo del 23/11/2023) e dell'accordo integrativo di secondo livello.

Per maggiori dettagli sugli IRO significativi relativi alla forza lavoro propria, si rimanda alle tabelle riportate di seguito.

ESRS-DES	Descr. Impatto	Impatti	ESRS Tematico
ESRS S1_Forza lavoro propria	Impatto positivo: occupazione sicura in un'area ad alta disoccupazione e a rischio spopolamento	Impatto positivo legato ai posti di lavoro offerti che consentono una occupazione sicura in un territorio difficile con elevata disoccupazione rispetto al resto d'Italia	ESRS S1
ESRS S1_Forza lavoro propria	Impatto positivo: salari adeguati in un'area ad alta disoccupazione	Impatti positivi legati a salari adeguati in un'area del Paese a rischio migrazione e spopolamento	ESRS S1
ESRS S1_Forza lavoro propria	Impatti positivi legati a Parità di genere	Impatti positivi legati a parità di genere e parità di retribuzione per un lavoro di pari valore	ESRS S1
ESRS S1_Forza lavoro propria	Impatti positivi legati a FORMAZIONE	Impatti positivi legati alla continua formazione e sviluppo delle competenze	ESRS S1

Sub-topics/ Sub-sub-topics	Descrizione del rischio	Rischio / Opportunità	ESRS-DES	ESRS Tematico
Parità di trattamento e di opportunità per tutti - Misure contro la violenza e le molestie sul luogo di lavoro	Opportunità legate a Parità di genere	Opportunità legate a Parità di genere e parità di retribuzione per un lavoro di pari valore	ESRS S1_ Forza lavoro propria	ESRS S1
Parità di trattamento e di opportunità per tutti - Formazione e sviluppo delle competenze	Opportunità legate a Formazione	Opportunità legate a Formazione e sviluppo delle competenze	ESRS S1_ Forza lavoro propria	ESRS S1
Altri diritti connessi al lavoro - Riservatezza	Rischi ICT, Privacy, sui lavoratori	Rischi connessi alla mancata riservatezza, rispetto per la privacy, rischi reputazionali	ESRS S1_ Forza lavoro propria	ESRS S1

S1-1 - Politiche relative alla forza lavoro propria

Nel corso del 2025 il Gruppo BAPS ha approvato la Policy di Gestione delle Risorse Umane, con l'obiettivo di disciplinare e formalizzare i principi e gli indirizzi generali attraverso cui il Gruppo intende perseguire i propri obiettivi strategici in materia di gestione del personale. La Policy garantisce che i processi HR siano coerenti con gli obiettivi aziendali, conformi alla normativa vigente e promotori di un impatto positivo sul territorio in termini di occupazione sicura, salari adeguati e benessere complessivo della forza lavoro.

La Politica, inoltre, supporta la creazione di un ambiente di lavoro inclusivo e fondato sulla tutela della salute, della sicurezza e del benessere psico-fisico dei dipendenti.

Sostenibilità

Il Gruppo persegue la crescita sostenibile nel lungo periodo tramite: processi di selezione, gestione, valutazione e formazione che pongono al centro la persona e favoriscono lo sviluppo delle competenze nel tempo; sistemi retributivi responsabili, meritocratici e trasparenti; piani di successione per le figure apicali, a garanzia della continuità aziendale.

Rispetto dei diritti umani

BAPS promuove e tutela i diritti umani nello svolgimento delle proprie attività, in coerenza con gli UN Guiding Principles on Business and Human Rights, le OECD Guidelines for Multinational Enterprises, le convenzioni ILO sui diritti fondamentali nel lavoro.

Parità e inclusione

Il Gruppo si impegna a promuovere un ambiente inclusivo nel quale non vengono effettuate nessuna distinzione o discriminazione basata su fattori quali età, genere, orientamento sessuale, stato civile, religione, lingua, origini etniche o geografiche, disabilità, stato di gravidanza o genitorialità, convinzioni personali, opinioni politiche o appartenenza sindacale. Tale impegno è rafforzato dall'azione di un Sistema di Gestione della Parità di Genere certificato secondo UNI/PdR 125:2022, volto a integrare il principio di gender equality nei processi organizzativi e di gestione delle persone.

Dignità e libertà

Il Gruppo applica il principio di "tolleranza zero" verso comportamenti che possano ledere dignità e libertà delle persone, inclusi molestie o condotte intimidatorie. È operativo un Piano di Prevenzione delle molestie, che comprende misure atte a diffondere la cultura del massimo rispetto della persona, della libertà e della dignità individuale.

Etica e integrità

Ogni dipendente è tenuto a ispirarsi a principi di correttezza, professionalità, tutela del cliente, responsabilità, trasparenza e legalità, come definiti nel Codice Etico, volto a tutelare la reputazione aziendale e prevenire rischi reputazionali e di compliance.

Diligenza

Tutti i comportamenti, ancorché non espressamente considerati dal Codice etico, devono essere ispirati al dovere di diligenza. Eventuali violazioni sono soggette alle sanzioni previste dal codice disciplinare interno, applicate sulla base dei principi di rilevanza e proporzionalità.

Riservatezza e privacy

Il Gruppo promuove elevati standard di riservatezza riguardo alle informazioni aziendali e ai dati dei clienti. Al contempo, il Gruppo garantisce la protezione dei dati personali dei dipendenti nel pieno rispetto della normativa vigente.

Salute e sicurezza

BAPS si impegna a mantenere elevati standard di tutela della salute e sicurezza sul lavoro tramite programmi specifici di prevenzione e formazione, con l'obiettivo di accrescere la consapevolezza dei rischi e promuovere l'adozione di comportamenti responsabili.

Le politiche HR trovano applicazione nei principali processi di gestione del personale, quali: analisi strategica dei fabbisogni, selezione delle risorse, employer branding, onboarding, definizione dei piani formativi, valutazione delle performance, percorsi di carriera, piani di successione, politiche retributive e iniziative di wellbeing.

BAPS elabora annualmente un Piano di Formazione per garantire l'aggiornamento delle competenze tecniche proprie di ogni ruolo e lo sviluppo di competenze trasversali, manageriali e di leadership, differenziati per ruolo, potenziale e prospettive di sviluppo.

La Banca monitora con continuità il clima aziendale attraverso specifiche survey, al fine di misurare il livello di coinvolgimento dei dipendenti e individuare tempestivamente eventuali criticità.

Il Codice Etico adottato dalla Banca include divieti espliciti relativi alla tratta di esseri umani, sfruttamento lavorativo, coercizione e intimidazione, garantendo la libertà dei lavoratori e la possibilità di interrompere volontariamente il rapporto di lavoro senza ritorsioni.

L'impiego di minori sotto l'età legale è vietato; il Gruppo monitora anche la catena di fornitura per ridurre il rischio di lavoro minorile.

La Politica di sicurezza sul lavoro prevede linee guida specifiche per ciascuna funzione e l'adozione di metodologie operative sicure, in conformità con la normativa locale e internazionale.

La Policy sulla parità di genere, aggiornata nel 2024, promuove pari opportunità nell'accesso alle posizioni e alla crescita professionale, basandosi esclusivamente su competenze e merito.

La Politica antidiscriminazione vieta ogni forma di discriminazione basata su razza, etnia, genere, orientamento sessuale, età, disabilità, religione, opinioni politiche o altre caratteristiche.

Dal 2025 è attivo un sistema di segnalazione anonimo per eventuali violazioni. Inoltre, sono state adottate procedure di selezione imparziali e percorsi formativi obbligatori su diversità e inclusione destinati a tutto il personale.

Politiche riguardanti la propria forza lavoro (S1-1)

La Banca considera le proprie risorse come un patrimonio fondamentale e strategico per garantire

una crescita solida, sostenibile e duratura. In tale prospettiva, tutte le politiche e le procedure di gestione delle risorse umane sono orientate alla creazione di valore nel lungo termine e si fondano sui seguenti principi:

- **Sviluppo professionale, meritocrazia e pari opportunità:** la Banca adotta processi strutturati di selezione, gestione, sviluppo di carriera, valutazione delle performance e formazione, volti a promuovere la crescita delle persone secondo criteri di trasparenza, merito ed equità.
- **Equità retributiva e trasparenza:** sono applicati meccanismi retributivi equi e trasparenti, che garantiscono parità di trattamento tra i generi a tutti i livelli organizzativi, incluse le posizioni apicali, più esposte al rischio di gender gap.
- **Tutela della dignità e rispetto della persona:** la Banca promuove un ambiente di lavoro fondato sul rispetto, sulla fiducia reciproca e sulla lealtà. Sono esplicitamente vietati comportamenti intimidatori, ostili, degradanti, umilianti o offensivi.
- **Etica, integrità e correttezza professionale:** la cultura aziendale si basa sui valori di correttezza, professionalità e tutela del cliente. Le risorse sono tenute a svolgere le proprie attività nel rispetto della legalità, della trasparenza, della riservatezza e dei principi etici definiti dalle normative interne.
- **Salute e sicurezza sul lavoro:** la Banca pone costante attenzione al tema della salute e sicurezza sul lavoro attraverso attività informative e formative rivolte a tutti i livelli aziendali, finalizzate ad accrescere la consapevolezza dei rischi e a promuovere comportamenti responsabili.
- **Tutela della privacy e riservatezza dei dati:** nel rispetto della normativa vigente e degli obblighi di riservatezza, la Banca garantisce che i dati relativi ai propri collaboratori siano trattati secondo adeguati standard di sicurezza e siano accessibili esclusivamente ai soggetti autorizzati.

Le politiche relative alla forza di lavoro propria non includono al momento riferimenti espliciti alle tematiche della tratta degli esseri umani, tenuto conto delle caratteristiche e della natura delle attività del Gruppo.

Il rafforzamento in tema di rischi ICT per i dipendenti

Nel corso del periodo di rendicontazione, la Banca ha rafforzato in modo significativo i propri presidi in materia di rischi ICT, con un approccio che integra dimensione tecnologica, fattore umano e cultura aziendale. L'investimento è stato orientato sia alla protezione dei sistemi informativi, sia alla crescita della consapevolezza dei dipendenti. Tra le principali iniziative implementate si evidenziano:

- simulazioni di phishing rivolte a tutto il personale, con l'obiettivo di accrescere la consapevolezza sulla ricezione di queste email, una delle principali vulnerabilità di accesso ai sistemi informativi;
- implementazione di soluzioni IT e presidi di sicurezza per il monitoraggio continuo (24/7) delle minacce interne ed esterne, unitamente a sistemi di risposta immediata agli incidenti di sicurezza;
- analisi dell'infrastruttura IT della Banca volta a identificare eventuali vulnerabilità che potrebbero essere sfruttate da soggetti malintenzionati.

Parallelamente, la Banca ha proseguito il percorso di awareness avviato nel 2023 nei confronti dei propri fornitori critici, così da rafforzare la resilienza dell'intera supply chain.

Le politiche di gestione delle risorse umane sono strettamente coordinate con le altre politiche e con i codici che hanno un impatto sulla gestione del personale. Tra questi, assumono particolare rilievo il Codice Etico, il Codice Disciplinare, le Politiche di remunerazione e incentivazione, la Politica per la Parità di Genere e la Policy di Sostenibilità, tutte approvate dal Consiglio di Amministrazione della Banca e implementate nelle procedure interne aziendali.

Il Codice Etico rappresenta la “carta d’identità” della Banca e raccoglie i valori fondamentali su cui si basa la responsabilità sociale e la corporate governance della Banca. In particolare:

- definisce diritti, doveri e responsabilità della Banca nei confronti di tutti i destinatari del Codice e stabilisce regole di condotta valide per l’operatività quotidiana, nel rispetto delle normative vigenti interne ed esterne;
- stabilisce standard etici e norme comportamentali che orientano i processi decisionali e le attività aziendali.
- richiede al management ed a tutti i soggetti a cui si rivolge comportamenti coerenti con i principi etici del Gruppo, evitando condotte anche solo potenzialmente dissonanti.

Il Codice disciplinare definisce le sanzioni applicabili in caso di infrazione, secondo i principi di rilevanza del comportamento, recidiva e proporzionalità.

Le Politiche di remunerazione e incentivazione, approvate dall’Assemblea dei soci, disciplinano i criteri retributivi del personale, garantendo l’allineamento tra gli interessi degli azionisti, degli stakeholder e del management attraverso una corretta correlazione tra i risultati ottenuti e la sostenibilità. In particolare, rappresentano una leva gestionale per garantire la competitività, l’attrattività e il mantenimento di competenze professionali adeguate alle esigenze della Banca.

L’adozione della Politica per la Parità di Genere, unitamente al Sistema di Gestione per la Parità di Genere, ha consentito alla Banca di ottenere nel 2024 la Certificazione per la Parità di Genere UNI/PdR 125:2022. Il conseguimento della Certificazione rappresenta l’avvio di un percorso di rafforzamento della gender equality, finalizzato a ridurre il divario di genere, e a promuovere l’empowerment femminile.

La Policy di Sostenibilità, infine, definisce le linee guida volte all’integrazione dei fattori ESG nei processi decisionali, organizzativi e strategici della Banca.

Diversità e inclusione

La Banca si impegna a promuovere una cultura basata sulla diversità e sull’inclusione, garantendo pari opportunità di accesso, sviluppo e crescita professionale a tutte le persone. Le iniziative implementate mirano a promuovere l’uguaglianza e la diversità e a fornire pari occasione di crescita e sviluppo, indipendentemente dal genere, età, nazionalità, razza, origine etnica, disabilità, orientamento sessuale, religione e affiliazione politica e/o sindacale.

La Direzione Risorse Umane della Banca monitora costantemente il rispetto di tali principi e promuove l’utilizzo di un linguaggio inclusivo e rispettoso della parità di genere, attraverso l’approvazione di apposite linee guida.

Tali linee guida disciplinano sia la comunicazione interna, rivolta al personale e finalizzata ad assicurare il corretto svolgimento delle attività (nonché il rispetto della Politica per la Parità di Genere), che la comunicazione esterna, rivolta ai clienti dell’organizzazione e alle altre parti interessate.

Impegni politici sui diritti umani

BAPS aderisce ai principali standard internazionali in materia di diritti umani e del lavoro, riconoscendone la centralità per una società equa, sicura e giusta. L'impegno della Banca si fonda su convenzioni, norme e principi internazionalmente riconosciuti, tra cui:

- i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani (UNGPs);
- la Dichiarazione delle Nazioni Unite sui Diritti Fondamentali dei Lavoratori.

La Banca rifiuta qualsiasi forma di violazione dei diritti umani e dei diritti del lavoro e si impegna a tutelare tali diritti nei confronti di dipendenti, clienti, partner e stakeholder. L'approccio adottato prevede: tolleranza zero verso lavoro forzato, lavoro minorile e tratta di esseri umani; applicazione di chiare procedure e policy che permettono di prevenire violazioni lungo tutta la catena del valore; linee guida per garantire il rispetto di standard di salute e sicurezza per i dipendenti, clienti e partner commerciali.

La Banca considera la tutela dei diritti umani e dei diritti dei lavoratori come un processo continuo, integrato nei propri sistemi di governance e nelle politiche operative. In quanto istituto con un forte orientamento relazionale verso dipendenti e clienti, BAPS valuta il proprio livello di esposizione ai rischi legati a violazioni dei diritti umani e del lavoro come basso, pur mantenendo adeguati presidi preventivi e di monitoraggio.

Salute e sicurezza sul lavoro e prevenzione degli infortuni sul lavoro

La Banca garantisce elevati standard di tutela della salute e sicurezza sul lavoro, adottando procedure che rispettano pienamente la normativa vigente e gli obblighi di riservatezza in materia di tutela dei dati personali. In particolare, l'impegno verso la sicurezza si traduce in un approccio strutturato che combina prevenzione, formazione continua e monitoraggio dei rischi, con l'obiettivo di accrescere la consapevolezza dei lavoratori e promuovere comportamenti responsabili.

La Banca pone particolare attenzione alla formazione in ambito sicurezza sul lavoro, attraverso l'erogazione sia dei moduli obbligatori per la formazione generale dei lavoratori e la formazione degli Addetti delle squadre di primo soccorso e antincendio, che attraverso interventi formativi incentrati sull'importanza del benessere psico-fisico dei lavoratori. Inoltre, viene erogata specifica formazione al personale della rete relativamente alle procedure da seguire in caso di rapina e per la gestione dello stress da lavoro correlato.

Al fine di migliorare gli ambienti di lavoro e ridurre al minimo il rischio di infortuni, il Servizio di Prevenzione e Protezione della Banca effettua delle visite periodiche presso le unità organizzative, durante le quali viene contestualmente effettuata attività di informazione e sensibilizzazione.

Nel corso del 2025 si sono verificati in totale 7 infortuni, tutti classificati come infortuni in itinere.

S1-2 - Processi di coinvolgimento della forza lavoro propria e dei rappresentanti dei lavoratori in merito agli impatti

In linea con i precedenti esercizi, la Banca ha avviato numerose iniziative di comunicazione interna orientate al coinvolgimento dei dipendenti, alla promozione della cultura e dei valori aziendali e al supporto dello sviluppo del business.

Il 2025 è stato caratterizzato dall'ingresso in Banca di 46 nuove risorse, un numero particolarmente rilevante per le dimensioni del Gruppo, la cui gestione richiede particolare cura e attenzione. A tal fine, è stato realizzato uno specifico progetto formativo denominato "Innesto - Accogliere e

Ricevere”, volto a favorire l’allineamento delle nuove risorse ai valori di BAPS e allo stesso tempo valorizzare le nuove energie, idee e competenze introdotte.

I cantieri di lavoro rappresentano gruppi interdisciplinari costituiti all’interno della Banca per favorire il confronto e lo scambio di idee e di opinioni relativamente alla realizzazione di specifici progetti. Essi rappresentano dei laboratori manageriali che permettono alle risorse coinvolte di sviluppare nuove competenze, anche su tematiche trasversali al ruolo svolto.

Per valutare il livello di coinvolgimento e di benessere del personale, la Banca utilizza sondaggi interni, tramite i quali raccoglie feedback utili per orientare le decisioni aziendali.

Nel 2025 è stata realizzata un’indagine approfondita dedicata al tema delle pari opportunità, finalizzata a valutare la percezione interna e identificare eventuali ambiti di miglioramento.

Un ruolo centrale nei processi di dialogo con il personale è svolto dalle sessioni plenarie trimestrali organizzate dalla Direzione Generale. Durante tali incontri vengono condivisi i risultati di periodo e illustrati i principali eventi che hanno influenzato l’andamento aziendale. Le plenarie, organizzate a distanza, si concludono con una sessione aperta di domande e risposta, in cui ogni dipendente può intervenire tramite chat per porre domande o esprimere opinioni.

Il sistema di comunicazione interna è inoltre supportato dall’uso di diversi strumenti digitali: software per videoconferenze e videochiamate, messaggistica istantanea, soprattutto per le comunicazioni informali, e la Intranet aziendale, che rappresenta lo spazio ottimale per condividere con tutto il personale news e documentazione interna.

Per favorire la ricerca delle informazioni, delle notizie e della documentazione, la Intranet è organizzata in sezioni tematiche dedicate, tra cui tematiche ESG, Parità di Genere, Brand Identity, Piano di Impresa, Data Hub, Rassegna Stampa.

Tramite la Intranet è inoltre possibile reperire in maniera smart e in versione aggiornata tutte le Policy, i Regolamenti, le circolari e le comunicazioni in vigore.

Il coinvolgimento delle persone passa anche attraverso il processo annuale di valutazione delle performance, che prevede l’ottenimento, da parte di tutti i dipendenti della Banca, entro il mese di aprile, di un giudizio finale sulla prestazione resa nell’anno precedente, elaborata dal proprio diretto Responsabile. Tale momento costituisce un’occasione di confronto diretto per discutere i risultati raggiunti, le motivazioni alla base della valutazione, i fabbisogni formativi e le opportunità di crescita.

Ulteriori momenti di dialogo sono previsti anche nell’ambito del sistema incentivante, tramite la condivisione degli obiettivi assegnati ad inizio anno e il monitoraggio periodico del raggiungimento. La responsabilità di garantire che tali processi di coinvolgimento siano efficaci e producano risultati concreti ricade sulla Direzione Generale e sul Consiglio di Amministrazione. Per tale motivo, nel corso del 2025, è stato avviato un progetto dedicato al Top Management, denominato “Sum Meet”, volto a rafforzare la leadership trasformativa, promuovere una visione condivisa e consolidare la coesione della squadra dirigente. Attraverso strumenti di valutazione, feedback individuali e workshop di gruppo, il progetto mira a sostenere la crescita personale dei dirigenti e, allo stesso tempo, a consolidare la cultura organizzativa.

Infine, la Banca conferma il proprio impegno nel garantire che tutte le voci siano ascoltate, con particolare attenzione alle persone provenienti da contesti marginalizzati o vulnerabili.

S1-3 - Processi per porre rimedio agli impatti negativi e canali che consentono ai lavoratori propri di sollevare preoccupazioni

Per la Banca il dialogo con i dipendenti è un elemento essenziale. Al fine di prevenire e porre rimedio a eventuali impatti negativi, la Banca mette a disposizione dei lavoratori canali dedicati per la segnalazione di eventuali preoccupazioni o criticità. A tale scopo, l'Istituto si è dotato di una Policy di Whistleblowing, approvata dal Consiglio di Amministrazione, per le segnalazioni di comportamenti, atti od omissioni in grado di ledere l'interesse pubblico o l'integrità del Gruppo Bancario. La Policy fornisce al whistleblower chiare indicazioni circa l'oggetto, i contenuti, i destinatari e le modalità di trasmissione delle segnalazioni per le quali, come previsto dalla normativa, deve essere garantito l'anonimato. La segnalazione è un atto di manifestazione di senso civico, etico e di appartenenza, attraverso cui il whistleblower contribuisce alla prevenzione e all'emersione di rischi o situazioni pregiudizievoli per il Gruppo.

Nell'ambito di questa Policy, la Banca prevede specifiche misure di tutela contro qualsiasi forma di ritorsione nei confronti di chi effettua una segnalazione, inclusi i rappresentanti dei lavoratori.

Non è infatti consentita alcuna forma di ritorsione in ragione della segnalazione effettuata.

La Direzione Risorse Umane svolge un ruolo centrale nel mantenere un dialogo continuo e costruttivo con le persone dell'Organizzazione, attraverso colloqui gestionali – effettuati su iniziativa o a richiesta del dipendente – finalizzati a condividere proposte, ad analizzare eventuali esigenze personali e professionali e/o a gestire eventuali segnalazioni.

Le risorse iscritte al sindacato dispongono inoltre di delegati sindacali autorizzati a rappresentare gli interessi dei lavoratori nei confronti della Direzione, ai quali i dipendenti possono rivolgersi per eventuali necessità e/o esigenze.

Come descritto nel paragrafo precedente, i dipendenti della Banca hanno inoltre la possibilità di esprimere preoccupazioni ed esigenze durante il colloquio annuale con il loro Responsabile previsto dal Sistema di valutazione della prestazione.

Nello svolgimento della propria attività lavorativa ogni risorsa è tenuta ad osservare una condotta costantemente informata ai principi di disciplina, di dignità e di moralità, rispettosa delle leggi e dei regolamenti, interni ed esterni, vigenti.

Al fine di prevenire la commissione di illeciti da parte del personale nello svolgimento della propria attività, ogni risorsa è tenuta, sin dall'assunzione, a dichiarare di avere preso visione e di aver compreso il Modello aziendale di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/01 e il Codice Etico, dichiarazione che deve essere rinnovata a ogni aggiornamento. Tutta la documentazione è resa disponibile sulla Intranet aziendale.

Il Modello 231 costituisce un quadro organico di prevenzione, dissuasione e controllo, volto a sviluppare nei soggetti che operano nelle attività sensibili la consapevolezza dei rischi connessi alla possibile commissione di illeciti e a consentire, grazie ai presidi in essere, un intervento tempestivo ed efficace.

Il Codice Etico raccoglie e diffonde i valori fondamentali della Banca, definendo diritti, doveri e responsabilità nei confronti dei destinatari del Codice e stabilendo gli standard etici e comportamentali che devono guidare i processi decisionali e la condotta quotidiana dell'Istituto.

S1-4 - Interventi su impatti rilevanti per la forza lavoro propria e approcci per la gestione dei rischi rilevanti e il perseguimento di opportunità rilevanti in relazione alla forza lavoro propria, nonché efficacia di tali azioni

La Banca ha adottato diverse azioni volte a prevenire potenziali impatti negativi sui propri dipendenti.

In particolare, è stato implementato un articolato programma di formazione continua in materia di salute e sicurezza sul lavoro, che comprende sia i moduli obbligatori sia interventi mirati a rafforzare il benessere psico-fisico dei lavoratori e la consapevolezza dei rischi. Parallelamente, la Banca offre percorsi strutturati di aggiornamento professionale, finalizzati a sostenere la crescita delle competenze e a favorire nuove opportunità di sviluppo di carriera.

A supporto del benessere delle persone, sono state introdotte anche politiche di lavoro flessibile, che consentono ai dipendenti di raggiungere un miglior equilibrio tra vita professionale e personale.

Iniziative e obiettivi riguardanti la propria forza lavoro

Nel 2025 la Banca ha mantenuto la Certificazione per la Parità di Genere UNI/PdR 125:2022, già ottenuta nel 2024, proseguendo così nel proprio percorso strutturato di promozione dell'uguaglianza di genere.

Tale riconoscimento rappresenta infatti il primo tassello di un processo di miglioramento continuo, orientato alla riduzione del divario di genere e alla valorizzazione di un ambiente di lavoro equo e inclusivo, con benefici sia per il benessere del personale sia sul piano etico e reputazionale.

Conformemente a quanto previsto dal Sistema di Gestione per la Parità di Genere (SGPG), nel 2025 il Comitato Guida della Banca si è riunito per attuare le attività individuate nel Piano Strategico Triennale 2025–2027. Tali attività si articolano nelle seguenti aree di intervento:

- **cultura, comunicazione e sensibilizzazione:** attività di formazione, di promozione di un linguaggio neutrale rispetto al genere, previsione di politiche che garantiscano l'equa rappresentanza dei due generi negli eventi e nei convegni cui la Banca partecipa, realizzazione di survey annuali finalizzate a monitorare il tema delle pari opportunità;
- **selezione e assunzione:** prevedere politiche di assunzione e selezione che garantiscano che nelle ricerche di personale a tutti i livelli sia sempre garantita la partecipazione equa di candidati di entrambi i generi e l'adozione di criteri oggettivi di selezione;
- **gestione della carriera:** Prevedere opportunità di formazione e valorizzazione specificatamente rivolte allo sviluppo e al miglioramento delle competenze professionali e di leadership per affrontare gli ostacoli alla carriera riscontrati dal genere meno rappresentato con l'obiettivo di migliorare la percentuale di donne che riportano al vertice, con delega su un budget di spesa, con ruoli di responsabilità;
- **equità retributiva:** prevedere meccanismi che garantiscano l'equità retributiva per medesimo livello di inquadramento e a parità di competenze ed adottare politiche retributive che contribuiscano a ridurre il gap salariale tra i generi;
- **genitorialità e cura:** comunicazioni periodiche per sensibilizzare e incentivare la fruizione dei congedi obbligatori e parentali, anche da parte dei padri e iniziative specifiche per supportare il personale al rientro da un congedo di maternità/paternità;

- **work-life balance:** politiche di gestione delle risorse finalizzate a migliorare la conciliazione dei tempi vita-lavoro, tra le quali flessibilità nell'orario di lavoro, part-time e lavoro agile.

Il processo di certificazione ha inoltre previsto l'analisi di specifici KPI quantitativi e qualitativi, dai quali emerge la necessità di proseguire nel rafforzamento della cultura della parità di genere all'interno dell'organizzazione, con particolare attenzione alle funzioni maggiormente coinvolte nei processi che incidono sull'evoluzione professionale delle donne. In tal modo, la Banca potrà mantenere e migliorare ulteriormente, nel tempo, gli standard richiesti dalla UNI/PdR 125:2022.

Percentuale di donne nell'organizzazione rispetto alla totalità dell'organico rispetto al benchmark dell'industria di riferimento	Benchmark dell'industria di riferimento (Codice ATECO 64.19.10)	2025		2024	
		Uomini	Donne	Uomini	Donne
Percentuale	47,3%	59,5%	40,5%	61,1%	38,9%
Percentuale di donne nell'organizzazione con qualifica di dirigente	Benchmark dell'industria di riferimento (Codice ATECO 64.19.10)	2025		2024	
		Uomini	Donne	Uomini	Donne
Percentuale	20,05%+10pp	88,9%	11,1%	90%	10%
Percentuale di donne nell'organizzazione responsabili di una o più unità organizzative rispetto al totale della popolazione di riferimento	Benchmark UNI/PdR 125:2022	2025		2024	
		Uomini	Donne	Uomini	Donne
Percentuale	40,0%	73,3%	26,7%	75,5%	24,5%
Percentuale di donne presenti nella prima linea di riporto al Vertice	Benchmark dell'industria di riferimento (Codice ATECO 64.19.10)	2025		2024	
		Uomini	Donne	Uomini	Donne
Percentuale	20,05%+10 pp	76,9%	23,1%	76,9%	23,1%
Percentuale di donne presenti nell'organizzazione con delega su un budget di spesa/investimento	Benchmark dell'industria di riferimento (Codice ATECO 64.19.10)	2025		2024	
		Uomini	Donne	Uomini	Donne
Percentuale	20,05%+10 pp	81,8%	18,2%	81,8%	18,2%

Misure e obiettivi riguardanti la remunerazione adeguata della propria forza lavoro

Attraverso l'implementazione delle politiche di remunerazione, la Banca mira ad assicurare l'allineamento tra gli interessi degli azionisti, degli stakeholder, del Management e di tutto il personale. Le politiche retributive sono concepite per garantire a tutte le risorse, a parità di ruolo, responsabilità e impegno, un trattamento economico equo e adeguato, in linea con il mercato di riferimento, rappresentando al contempo uno strumento essenziale per assicurare la presenza di professionalità adatte alle esigenze aziendali.

In conformità allo Statuto, tali politiche sono predisposte dal Consiglio di Amministrazione, con il supporto del Comitato Remunerazioni e del Comitato Rischi e Sostenibilità, e sono sottoposte ogni anno all'approvazione dell'Assemblea dei Soci. È inoltre previsto un riesame annuale per valutare l'adozione di eventuali correttivi necessari a garantire la coerenza del sistema retributivo e incentivante con l'assunzione dei rischi, le strategie, gli obiettivi e i valori della Banca, inclusi quelli connessi alla finanza sostenibile. Particolare attenzione è riservata al rispetto della neutralità di genere.

La Direzione Risorse Umane cura l'organizzazione e il coordinamento del processo di formulazione delle proposte retributive e ne monitora costantemente l'attuazione. Dall'analisi delle retribuzioni medie non emergono differenze sostanziali tra personale femminile e maschile; le lievi variazioni riscontrate derivano da una maggiore presenza di dipendenti di sesso maschile nelle fasce con età

e anzianità più elevate. In alcuni casi, limitati a figure con ruoli chiave, gli scostamenti retributivi sono legati all'esigenza di attrarre o trattenere professionalità con esperienza consolidata. I dati quantitativi sul gender pay gap sono riportati nel paragrafo dedicato alle differenze di stipendio tra i dipendenti della Banca.

Le altre funzioni coinvolte nel processo, ciascuna per il proprio ambito, sono Compliance, Risk Management e Internal Audit.

Per tutto il personale in servizio nel 2025 sono state applicate le previsioni del Contratto Collettivo Nazionale e del contratto aziendale integrativo, ad eccezione del personale oggetto di incorporazione, per il quale la contrattazione di secondo livello si applicherà secondo le previsioni dell'accordo di fusione.

Coerentemente con gli esercizi precedenti, anche nel 2025 è stato adottato un sistema di remunerazione variabile volto a valorizzare il contributo delle risorse al raggiungimento degli obiettivi aziendali, inclusi quelli in ambito ESG. La procedura prevede la definizione individuale degli obiettivi tramite colloquio con il responsabile, il monitoraggio del loro avanzamento e la possibilità di consultare in autonomia il data base dedicato sulla Intranet aziendale.

Ulteriori dettagli sul sistema di remunerazione variabile sono illustrati nel paragrafo "GOV-3 – Integrazione delle prestazioni di sostenibilità nei sistemi di incentivazione".

S1-5 - Obiettivi legati alla gestione degli impatti negativi rilevanti, al potenziamento degli impatti positivi e alla gestione dei rischi e delle opportunità rilevanti

Gli obiettivi aziendali sono definiti annualmente dal Consiglio di Amministrazione. La quantificazione delle risorse da destinare al loro raggiungimento si basa su una combinazione di dati relativi alla performance passata e feedback dei dipendenti, così da individuare le priorità aziendali e fissare obiettivi chiari e misurabili.

Una volta approvati, gli obiettivi aziendali vengono assegnati a ciascuna risorsa tramite apposita comunicazione individuale.

L'andamento degli indicatori aziendali collegati agli obiettivi del personale di rete è pubblicato con cadenza mensile in apposita sezione dedicata della Intranet Aziendale.

S1-6 - Caratteristiche dei dipendenti dell'impresa

Con riferimento alle metodologie e alle ipotesi utilizzate per la compilazione dei dati, la tabella riporta il "numero di persone", dato che fa riferimento alla composizione dell'organico in essere al 31/12/2025.

	2025					2024				
	Donne	Uomini	Altro	Non dichiarato	Totale	Donne	Uomini	Altro	Non dichiarato	Totale
Totale dipendenti	339	498	-	-	837	347	545	-	-	892
Dipendenti a tempo indeterminato	322	489	-	-	811	343	543	-	-	886
Dipendenti a tempo determinato	17	9	-	-	26	4	2	-	-	6
Dipendente a orario variabile	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dipendenti a tempo pieno	319	495	-	-	814	323	538	-	-	861
Dipendenti a tempo parziale	20	3	-	-	23	24	7	-	-	31

Il numero di dipendenti in uscita include tutte le risorse che hanno cessato il proprio rapporto di lavoro, a vario titolo, nel periodo compreso tra il 01/01/2025 e il 31/12/2025. Nel corso del 2025 sono cessate complessivamente 101 risorse: 78 per adesione volontaria ai piani di esodo, 1 per decesso, 2 per quiescenza, 1 per risoluzione consensuale, 2 per licenziamento per giusta causa, 1 per scadenza del contratto e 16 per dimissioni.

Nel 2025 il tasso di turnover complessivo, calcolato rapportando il numero di cessazioni al numero di dipendenti totali in servizio al 31/12/2025, si attesta intorno al 17%.

	2025	2024
Numero di dipendenti	837	892
Cessati dal servizio	101	46
Tasso di avvicendamento dei dipendenti	12,07%	5,16%

S1-9 - Metriche della diversità - alta dirigenza per genere

Di seguito le metriche di diversità con riferimento all'Alta Dirigenza:

	2025		2024	
	Numero	Percentuale	Numero	Percentuale
Donne	4	17,39%	3	15,00%
Uomini	19	82,61%	17	85,00%
Altro	-	0,00%	-	0,00%
Non comunicato	-	0,00%	-	0,00%
Totale dei dipendenti	23	100,00%	20	100,00%

Per Alta Dirigenza si intendono le risorse che ricoprono il ruolo di:

- Amministratore Delegato
- Direttore Generale
- Vice Direttore Generale
- Chief e Deputy Chief
- Responsabili di Direzione (compresi i Responsabili delle Funzioni in Staff)

La Banca applica a tutti i suoi dipendenti quanto previsto relativamente al tema della retribuzione dal contratto nazionale di categoria e dalla contrattazione di secondo livello.

Relativamente alla composizione del Personale per fasce d'età, si evidenzia quanto segue:

Numero	2025				2024			
	< 30 anni	30-50 anni	>50 anni	Totale	< 30 anni	30-50 anni	>50 anni	Totale
Dirigenti	-	-	9	9	0	0	10	10
Quadri	-	93	250	343	0	92	276	368
Impiegati	47	191	247	485	22	215	277	514
Operai	-	-	-	-	0	0	0	0
Totale	47	284	506	837	22	307	563	892
Percentuale	< 30 anni	30-50 anni	>50 anni	Totale	< 30 anni	30-50 anni	>50 anni	Totale
Dirigenti	0,00%	0,00%	1,08%	1,08%	0,00%	0,00%	1,12%	1,12%
Quadri	0,00%	11,11%	29,87%	40,98%	0,00%	10,31%	30,94%	41,26%
Impiegati	5,62%	22,82%	29,51%	57,95%	2,47%	24,10%	31,05%	57,62%
Operai	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Totale	5,62%	33,93%	60,45%	100,00%	2,47%	34,42%	63,12%	100,00%

S1-10 - Salari adeguati

Contratti collettivi

A tutti i dipendenti della Banca si applica quanto previsto dal contratto nazionale di categoria, come rinnovato con l'accordo del 23/11/2023, nonché dall'accordo integrativo aziendale di secondo livello. Per quanto riguarda i dipendenti coinvolti nell'operazione di fusione per incorporazione della Banca Popolare Sant'Angelo in Banca Agricola Popolare di Ragusa, successivamente ridenominata Banca Agricola Popolare di Sicilia, si conferma l'applicazione del CCNL vigente per le rispettive categorie di appartenenza, con continuità in relazione a contribuzione, inquadramento e anzianità maturata. A decorrere dalla data di efficacia della fusione, al personale incorporato è stata inoltre applicata la normativa aziendale di secondo livello, secondo quanto stabilito dall'Accordo di fusione sottoscritto tra BAPR, BPSA e le organizzazioni sindacali al termine della procedura di informazione, consultazione e confronto collettivo prevista dal CCNL.

S1-13 – Metriche di formazione e sviluppo delle competenze

Di seguito si riportano alcune tabelle riepilogative relative alla formazione erogata ai dipendenti del Gruppo.

Ore di Formazione per genere										
Genere	Al 31/12/2025					Al 31/12/2024				
	Ore totali Annue	N. Dipendenti Format in servizio	dip. totali	Ore medie annue di formazione	% dipendenti formati/ totale	Ore totali Annue	N. Dipendenti Format in servizio	dip. totali	Ore medie annue di formazione	% dipendenti formati/ totale
Uomini	31.903	487	498	66	97,8%	28.419	415	425	68	97,6%
Donne	21.763	330	339	66	97,3%	18.730	284	290	66	97,9%
Totale	53.666	817	837	66	97,6%	47.148	699	715	67	97,8%

Ore di Formazione per categorie professionali										
Categoria	Al 31/12/2025					Al 31/12/2024				
	Ore totali Annue	N. Dipendenti Format in servizio	dip. totali	Ore medie annue di formazione	% dipendenti formati/ totale	Ore totali Annue	N. Dipendenti Format in servizio	dip. totali	Ore medie annue di formazione	% dipendenti formati/ totale
Dirigenti	260	8	9	33	88,9%	326	10	10	33	100,0%
Quadri Direttivi	23.998	336	343	71	98,0%	22.621	286	293	79	97,6%
Aree Professionali	29.408	473	485	62	97,5%	24.201	403	412	60	97,8%
Totale	53.666	817	837	66	97,6%	47.148	699	715	67	97,8%

Con riferimento al processo di valutazione delle performance, nel corso del 2025, il 95% dei dipendenti della Banca ha sostenuto almeno un colloquio con il proprio responsabile diretto in occasione della consegna del giudizio di sintesi finale relativo alla prestazione lavorativa anno 2025. Tale processo di valutazione non coinvolge il personale dirigente e i dipendenti che si sono assentati dal servizio per lungo tempo e la cui prestazione lavorativa per l'anno di riferimento non è pertanto valutabile.

I dati inseriti in tabella riguardano il personale in servizio al 31/12/2025, non dirigente, che ha prestato la propria opera nel 2025.

Si tenga presente che, oltre a tale colloquio, obbligatorio e di cui la Banca tiene pertanto evidenza,

altri momenti di confronto e di sviluppo possono essere autonomamente organizzati durante l'anno dai Responsabili delle unità organizzative della Banca.

Genere	Al 31/12/2025				Al 31/12/2024			
	Numero di dipendenti che hanno partecipato alle revisioni periodiche	Numero di dipendenti	Numero di dipendenti oggetto di revisioni periodiche	Percentuale dipendenti che hanno partecipato alle revisioni periodiche	Numero di dipendenti che hanno partecipato alle revisioni periodiche	Numero di dipendenti	Numero di dipendenti oggetto di revisioni periodiche	Percentuale dipendenti che hanno partecipato alle revisioni periodiche
Uomini	441	490	468	94%	503	545	536	94%
Donne	299	338	314	95%	323	347	346	93%
Totale	740	828	782	95%	826	892	882	94%

Ruolo	Al 31/12/2025				Al 31/12/2024			
	Numero di dipendenti che hanno partecipato alle revisioni periodiche	Numero di dipendenti	Numero di dipendenti oggetto di revisioni periodiche	Percentuale dipendenti che hanno partecipato alle revisioni periodiche	Numero di dipendenti che hanno partecipato alle revisioni periodiche	Numero di dipendenti	Numero di dipendenti oggetto di revisioni periodiche	Percentuale dipendenti che hanno partecipato alle revisioni periodiche
Quadri	301	343	331	91%	338	368	368	92%
Impiegati	439	485	451	97%	488	514	514	95%
Totale	740	828	782	95%	826	882	882	94%

S1-16 – Metriche di remunerazione

Le politiche retributive della Banca sono progettate per garantire che tutte le risorse ricevano a parità di ruolo, responsabilità ed impegno una remunerazione equa e adeguata, conforme al mercato di riferimento e idonea a trattenere le figure professionali di elevata competenza.

La Direzione Risorse Umane ha il compito di monitorare l'equità retributiva, prestando particolare attenzione al tema della neutralità di genere.

Il mantenimento della Certificazione UNI/PdR 125:2022, insieme ai vincoli previsti a livello comunitario, richiede un'attenta analisi del gender pay gap, finalizzata a individuare eventuali azioni correttive qualora emergano delle differenze significative a parità di ruolo e livello di inquadramento. I dati riportati nelle tabelle sottostanti si riferiscono alla retribuzione annuale lorda (voci fisse tabellari da CCNL), con esclusione di eventuali bonus.

Retribuzione Media (valori in migliaia di euro)	2025			2024		
	Donne	Uomini	Rapporto	Donne	Uomini	Rapporto
Totale	50	60	0,83	50	58	0,86

Retribuzione Media per categoria professionale (valori in migliaia di euro)	2025			2024		
	Donne	Uomini	Rapporto	Donne	Uomini	Rapporto
Quadri direttivi	62	69	0,90	61	67	0,91
Aree Professionali	44	46	0,96	44	45	0,98

Rapporto tra la retribuzione totale annua della persona che riceve la massima retribuzione e la retribuzione totale annuale media di tutti i dipendenti esclusa la suddetta persona	13

S1-17 – Incidenti e denunce e gravi impatti e incidenti sui diritti

Non si registrano incidenti o denunce, né gravi impatti o violazioni dei diritti umani e non risultano sanzioni collegate. Per il 2025 non emergono evidenze o segnalazioni relative a casi di discriminazione o molestie, né ammende o provvedimenti sanzionatori. Inoltre, nel corso dell'anno non sono state ricevute segnalazioni tramite il canale di whistleblowing.

L'impresa ha sviluppato un processo interno per indagare su tutti gli eventuali incidenti legati alla condotta aziendale, compresi i casi di corruzione secondo quanto descritto nel paragrafo precedente.

S4 - CONSUMATORI E UTILIZZATORI FINALI

Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 SBM-2 - Interessi e opinioni dei portatori di interessi

La Banca acquisisce costantemente informazioni da utenti e utilizzatori finali tramite i diversi canali di relazione messi a disposizione della clientela. Sulla base delle informazioni raccolte l'Istituto orienta la strategia e il modello di business aziendale.

La Banca dispone dal 2019 di una Policy sulla protezione dei dati, in linea con il Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati (GDPR), garantendo alla clientela trasparenza nell'utilizzo delle informazioni personali.

Inoltre, tutta la modulistica informativa disponibile presso le sedi della Banca è impostata secondo criteri di massima trasparenza, al fine di consentire ai consumatori di comprendere in modo immediato l'offerta di prodotti e servizi, anche con riferimento ai relativi impatti ambientali.

Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 SBM-3 - Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale

Ai sensi dell'ESRS 2, rientrano nell'ambito dell'informativa anche i consumatori e/o gli utilizzatori finali che possono subire impatti rilevanti dall'operatività della Banca, inclusi quelli connessi ai prodotti o servizi erogati.

In tale categoria, rientrano principalmente famiglie e imprese, quali utilizzatori finali dell'offerta commerciale dell'Istituto.

Gli impatti e i rischi rilevanti possono derivare da:

- operazioni proprie, connesse alla commercializzazione e gestione di prodotti e servizi erogati dalla Banca;
- catena del valore, in particolare la gestione di clienti (a valle) e fornitori (a monte).

Famiglie ed Imprese possono essere esposte a rischi quali sovraindebitamento o assunzione di rischi finanziari non coerenti con il profilo di rischio di ciascun cliente.

Per mitigare tali impatti e rischi, la Banca adotta una comunicazione chiara e trasparente sull'offerta commerciale, nonché pratiche tipiche dell'attività bancaria volta alla misurazione del merito creditizio della clientela e del profilo di rischio nella gestione del risparmio.

Inoltre, i prodotti e servizi offerti, che prevedono l'analisi dei dati dell'utente finalizzati alla personalizzazione dei contenuti, sono oggetto di valutazioni specifiche dei rischi legati alla privacy.

La regolamentazione interna dedicata consente di mitigare tali rischi e di garantire agli utenti un adeguato controllo delle proprie impostazioni di protezione dei dati.

La Banca opera nel pieno rispetto delle normative sulla trasparenza, garantendo una comunicazione corretta ed esaustiva nelle fasi di presentazione e sottoscrizione dei prodotti e dei servizi offerti. In particolare, i prodotti di credito al consumo sono progettati con avvertenze chiare sulle condizioni contrattuali, con attenzione specifica ai clienti finanziariamente più vulnerabili.

Accanto alle misure di mitigazione, la Banca può generare potenziali impatti positivi tramite l'offerta di prodotti e servizi innovativi, digitali e sostenibili (finanziamenti, servizi di investimento, consulenza, etc.) e iniziative rivolte alla comunità di riferimento, come il greentech hub, il supporto ad eventi sociali, la partecipazione a convegni e le attività di sponsorizzazione.

Tali iniziative favoriscono una maggiore conoscenza e accessibilità alle opportunità finanziarie nei territori serviti dalla Banca, incluse le aree marginali, contribuendo a contrastare la desertificazione bancaria. Infine, nel pieno rispetto della normativa vigente, la Banca utilizza specifiche analisi per identificare caratteristiche che possano segnalare una maggiore esposizione al rischio da parte degli utilizzatori finali.

ESRS_DES	Descr. Impatto	Impatti	ESRS Tematico
ESRS S4_ Consumatori e utilizzatori finali	Impatti negativi per Violazione Privacy	Potenziali impatti negativi sulla Riservatezza delle informazioni della clientela	ESRS S4
ESRS S4_ Consumatori e utilizzatori finali	Impatti positivi per servizi finanziari innovativi in aree soggette a "desertificazione" bancaria ed eventi sul territorio	Potenziali impatti positivi grazie all'accesso a prodotti e servizi innovativi e sostenibili e pratiche responsabili	ESRS S4

Sub-topics/Sub-sub-topics	Descrizione del rischio	Rischio / Opportunità
Parità di trattamento e di opportunità per tutti - Misure contro la violenza e le molestie sul luogo di lavoro	Opportunità legate a Parità di genere	Opportunità legate a Parità di genere e parità di retribuzione per un lavoro di pari valore
Parità di trattamento e di opportunità per tutti - Formazione e sviluppo delle competenze	Opportunità legate a Formazione	Opportunità legate a Formazione e sviluppo delle competenze
Altri diritti connessi al lavoro - Riservatezza	Rischi ICT, Privacy, sui lavoratori	Rischi connessi alla mancata Riservatezza, rispetto per la privacy, rischi reputazionali

MDR-P S4 - Politiche adottate per gestire questioni di sostenibilità rilevanti

Per un elenco esaustivo delle Politiche specifiche che richiamano le tematiche relative alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi si veda la Sezione "Politiche e Azioni del Gruppo in ambito sostenibilità".

S4-1 - Politiche connesse ai consumatori e agli utilizzatori finali

Le politiche per gestire gli impatti, i rischi e le opportunità relative ai consumatori e agli utilizzatori finali sono progettate per promuovere la sostenibilità, garantire il benessere di tutti i clienti e rispondere in modo adeguato alle questioni sociali ed etiche legate ai servizi finanziari.

La Banca assicura che tutte le comunicazioni e i prodotti finanziari siano chiari, trasparenti e facilmente comprensibili per i consumatori, fornendo informazioni complete su costi, commissioni, rischi e condizioni contrattuali.

La protezione dei dati dei clienti è assicurata attraverso il rispetto della normativa sulla privacy, incluso il GDPR, prevenendo utilizzi impropri delle informazioni raccolte. In quest'ottica la Banca valuta anche i rischi derivanti dall'analisi dei dati a fini di personalizzazione dei servizi.

In ambito creditizio, la Banca monitora i rischi dei clienti, promuovendo pratiche di credito responsabile e sostenibile basate sulla valutazione della capacità di rimborso delle controparti e sulla considerazione di eventuali rischi ESG.

A tutela dei consumatori, la Banca garantisce la piena conformità alle normative sulla trasparenza e sulla correttezza informativa, progettando in particolare i prodotti di credito al consumo con avvertenze chiare e comprensibili, soprattutto per i clienti potenzialmente più vulnerabili.

La Banca individua e sviluppa opportunità per migliorare la propria offerta, tra cui prodotti e servizi innovativi, digitali e sostenibili – come i prestiti Eco-banking – e soluzioni che favoriscono un accesso più agevole ai servizi da parte di tutta la clientela. In tale prospettiva, l'Istituto realizza anche iniziative di formazione sui temi dell'educazione finanziaria e della sostenibilità, rivolte a clienti, studenti e cittadini, attraverso workshop, incontri scolastici, convegni, campagne informative e attività volte al coinvolgimento dei giovani, tra cui hackathon e progetti territoriali.

La Banca dispone inoltre di un Codice Etico e di specifiche policy aziendali finalizzate a prevenire impatti negativi sui diritti umani dei consumatori e degli utilizzatori finali. Per comprendere meglio le esigenze della clientela, l'Istituto conduce periodicamente sondaggi e raccoglie feedback, intervenendo in modo tempestivo per risolvere eventuali criticità segnalate.

È attivo un sistema di gestione dei reclami, che permette ai consumatori di segnalare violazioni dei propri diritti – ad esempio pratiche commerciali ingannevoli o problematiche legate alla privacy. La Banca ritiene infatti che la creazione di valore sia strettamente connessa alla capacità di integrare i principi ESG nelle scelte strategiche, nella gestione dei rischi e nell'offerta di prodotti e servizi.

Il valore della responsabilità guida tutte le attività dell'Istituto, che opera:

- secondo principi di sana e prudente gestione;
- nel rispetto delle leggi e dei regolamenti, adottando comportamenti ispirati a correttezza e lealtà;
- tutelando reputazione e patrimonio aziendale;
- ricercando la compatibilità tra iniziativa economica ed esigenze ambientali.

S4-2 - Processi di coinvolgimento dei consumatori e degli utilizzatori finali in merito agli impatti

La Banca organizza ricerche ed interviste con la propria clientela per valutare il grado di soddisfazione, includendo aspetti legati a impatti ambientali e sociali dei prodotti e servizi offerti. La Banca organizza periodicamente incontri, workshop, seminari, convegni che orientano decisioni o attività per la gestione degli impatti rilevanti (effettivi e potenziali) sulla clientela.

S4-3 - Processi per porre rimedio agli impatti negativi e canali che consentono ai consumatori e agli utilizzatori finali di esprimere preoccupazioni

La normativa interna prevede procedure specifiche per la gestione e la pronta risoluzione dei reclami presentati dalla clientela. I clienti possono rivolgersi alle filiali, contattare il numero verde indicato sul sito della Banca oppure utilizzare i canali telematici messi a disposizione sull'Home Banking. La

relativa modulistica è disponibile sul sito web aziendale nella sezione ‘Assistenza Clienti’ o presso le filiali.

La Banca mette inoltre a disposizione diversi canali (sito internet, e-mail dedicata, numero verde, filiali e gestori) attraverso cui raccoglie le segnalazioni della clientela. L'esistenza dei canali di comunicazione è adeguatamente comunicata presso le filiali della Banca e sul sito istituzionale.

Ogni segnalazione viene analizzata e categorizzata in base alla gravità e al tipo di impatto, monitorando i tempi medi di risposta e il tasso di risoluzione. La Banca ha adottato una regolamentazione interna per garantire che la clientela che utilizza canali di comunicazione sia protetta da qualsiasi forma di ritorsione.

A tal riguardo, la Banca ha approvato la Policy per la segnalazione di comportamenti, atti od omissioni in grado di ledere l'interesse pubblico o l'integrità delle aziende del Gruppo (c.d. Policy Whistleblowing), che descrive nel dettaglio le procedure operative a presidio della corretta ed efficiente gestione delle segnalazioni.

S4-4 - Interventi su impatti rilevanti sui consumatori e gli utilizzatori finali, approcci per gestire rischi rilevanti e conseguire opportunità rilevanti in relazione ai consumatori e agli utilizzatori finali, e efficacia di tali azioni

Oltre all'adozione dei presidi, di cui al paragrafo precedente, la Banca non ha sviluppato un piano di azione per prevenire, mitigare e porre rimedio agli impatti rilevanti negativi e/o conseguire impatti rilevanti positivi sui consumatori e/o sugli utilizzatori finali.

S4-5 - Obiettivi legati alla gestione degli impatti rilevanti negativi, al potenziamento degli impatti positivi e alla gestione dei rischi e delle opportunità rilevanti

La Banca non ha fissato obiettivi legati alla gestione degli impatti rilevanti negativi, al potenziamento degli impatti positivi e alla gestione dei rischi e delle opportunità rilevanti connessi al tema “Consumatori e utilizzatori finali”.

G1 - CONDOTTA DELLE IMPRESE

Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 GOV-1 - Ruolo degli organi di amministrazione, direzione e controllo

Gli organi di amministrazione, direzione e controllo svolgono un ruolo centrale nella definizione e nell'attuazione delle politiche aziendali riguardanti la condotta dell'impresa. In particolare:

- Supervisione strategica: gli organi definiscono le politiche e le strategie aziendali per garantire che l'impresa operi in modo etico e responsabile.
- Monitoraggio delle prestazioni: controllano che le attività operative siano condotte in conformità con le normative, i principi etici e gli standard internazionali.
- Gestione dei rischi: identificano e mitigano i rischi legati alla condotta aziendale, come quelli legati alla corruzione, discriminazione o pratiche scorrette.
- Responsabilità verso gli stakeholder: si assicurano che le azioni dell'impresa riflettano un

equilibrio tra gli interessi economici, sociali e ambientali.

In tal senso,

- il Consiglio di Amministrazione approva le linee guida in materia di condotta responsabile e supervisiona l'implementazione delle politiche etiche da parte della dirigenza;
- il Comitato Etico monitora i casi di violazione del Codice di Condotta e raccomanda misure correttive;
- gli organi di controllo interno effettuano verifiche per garantire la conformità alle normative in materia di anticorruzione e rispetto dei diritti umani.

Il Consiglio di Amministrazione include membri con competenze specifiche in etica aziendale e sostenibilità, acquisite attraverso una formazione accreditata e l'esperienza in ruoli di governance in altre organizzazioni.

Annualmente, i membri partecipano a workshop obbligatori sulle normative anticorruzione e sulle migliori pratiche di trasparenza.

Obbligo di informativa relativo all'ESRS 2 IRO-1 - Descrizione dei processi per identificare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità relativi alla condotta delle imprese

La Banca sviluppa il suo modello di business prevalentemente nel territorio della Regione Siciliana. In tale contesto, la Banca effettua costantemente analisi sui potenziali rischi ambientali, sociali di governance con particolare riferimento ai temi di condotta delle aziende, declinati in processi strutturati all'interno dell'ampia regolamentazione interna.

Di seguito un riepilogo sintetico dei principali IRO connessi alla tematica in oggetto:

ESRS	Descr. Impatto	Impatti	ESRS TEMATICO	TEMA	SOTTO-TEMA
ESRS G1_Condotta delle imprese	Gestione accurata dei Fornitori	Impatti positivi per Gestione dei rapporti con i fornitori	ESRS G1	Condotta delle imprese	Gestione dei rapporti con i fornitori, comprese le prassi di pagamento

Per un elenco esaustivo delle Politiche specifiche che richiamano le tematiche relative alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi si veda la Sezione Politiche e Azioni del Gruppo in ambito sostenibilità.

MDR-P G1 - Politiche adottate per gestire questioni di sostenibilità rilevanti

Sub-topics/Sub-sub-topics	Descrizione del rischio	Rischio / Opportunità
Cultura d'impresa	Opportunità legate alla diffusione di una sana Cultura d'impresa	Opportunità legate alla diffusione di una sana Cultura d'impresa
Corruzione attiva e passiva	Rischi di corruzione attiva e passiva delle controparti affidate ed attività di corretta prevenzione	Rischi di corruzione attiva e passiva delle controparti affidate ed attività di corretta prevenzione

G1-1 - Politiche in materia di cultura d'impresa e condotta delle imprese

Cultura d'impresa

La cultura d'impresa è un aspetto fondamentale per il successo a lungo termine di tutte le imprese, poiché influisce sulla reputazione, sull'efficienza operativa, sul comportamento dei dipendenti e sulla gestione delle relazioni con i clienti e le altre parti interessate.

La Banca stabilisce, sviluppa, promuove e valuta la propria cultura d'impresa seguendo una serie di azioni e strategie integrate che mirano a creare un ambiente di lavoro coerente con i suoi valori, la sua missione e gli obiettivi a lungo termine.

La Banca si propone di dar valore ai propri soci ed ai propri clienti, ponendo attenzione nella relazione con gli stessi, curandone i bisogni e offrendo prodotti adatti alle loro esigenze specifiche. La Banca ha nella propria missione lo sviluppo del territorio e la valorizzazione delle migliori energie sociali, economiche e morali ivi presenti. Si propone di supportare le iniziative imprenditoriali del territorio e di creare valore e innovazione per le persone, per le imprese e le comunità di tutti i paesi in cui la Banca opera, di costruire un futuro al servizio di uno sviluppo sostenibile a favore dell'ambiente, delle giovani generazioni e di una società realmente inclusiva.

Condotta delle Imprese

La Banca ha adottato un Codice Etico che raccoglie e divulga in un unico testo i valori fondamentali dell'Istituto, posti per il rispetto dei principi della corporate governance e della responsabilità sociale. Il Codice etico, definito approvato dal Consiglio di Amministrazione, in termini sistematici:

- enuncia l'insieme dei diritti, doveri e responsabilità della Banca rispetto ai Destinatari del Codice Etico; è pertanto una direttiva le cui regole di condotta devono essere tenute presenti nella quotidianità del lavoro e che presuppone, in primis, il rispetto delle leggi e dei regolamenti vigenti, anche interni alla Banca;

- si propone di fissare standard etici di riferimento e norme comportamentali a cui orientare i processi decisionali aziendali e la condotta della Banca;

- richiede al management ed a tutti i soggetti cui si rivolge comportamenti coerenti, cioè azioni che non risultino, anche solo nello spirito, dissonanti rispetto ai principi etici aziendali.

Il Codice Etico ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001 è parte integrante del Modello di prevenzione dei reati previsti dal D.Lgs. 8 giugno 2001, n.231 e contenente i principi cui deve essere improntata l'attività svolta da ogni esponente aziendale. Inoltre, la Banca richiede ai soggetti con cui intrattiene rapporti di partnership e collaborazione professionale una condotta in linea con i principi indicati.

La Banca si è dotata anche di un apposito canale di segnalazione "whistleblowing" che consente ai dipendenti, ma anche a soggetti terzi, di segnalare (anche in modo anonimo) violazioni di cui siano venuti a conoscenza nell'ambito del proprio contesto lavorativo. Questo sistema è cruciale per garantire che eventuali violazioni vengano portate all'attenzione dei responsabili senza che chi segnala subisca ritorsioni. A marzo del 2016, la Banca ha, a tal riguardo, approvato la Policy per la segnalazione di comportamenti, atti od omissioni in grado di ledere l'interesse pubblico o l'integrità delle aziende del Gruppo (c.d. Policy Whistleblowing), che è stata poi aggiornata nel 2023 in forza delle modifiche introdotte in materia dal D. Lgs. 34/2023. Contestualmente, sempre nel 2023, la Banca si è dotata di un canale di segnalazione accessibile a tutti, previa registrazione,

direttamente dal sito internet della Banca (quindi accessibile non soltanto ai dipendenti, come era invece il precedente applicativo). Di ciò è stata data apposita comunicazione a tutti i dipendenti. La normativa in questione garantisce che nessun lavoratore potrà subire conseguenze negative per aver segnalato comportamenti illeciti. L'informatore ha diritto alla protezione della sua identità, e qualora dovessero sorgere problemi sul posto di lavoro, la Banca si impegna a garantire che nessun atto di ritorsione (come il licenziamento o la degradazione) venga intrapreso contro l'informatore. Inoltre, ogni segnalazione viene esaminata dall'Organismo di Vigilanza (l'ente cui la Banca ha affidato la gestione del canale di segnalazione interna) e l'informatore viene regolarmente informato sullo stato della segnalazione, proteggendo il suo anonimato.

La Banca attualmente non dispone di una politica dedicata in materia di anticorruzione. Tuttavia, presta attenzione al tema, come è possibile evincere dal Codice Etico adottato dalla Banca. Si rimanda al paragrafo "G1-3 - Prevenzione e individuazione della corruzione attiva e passiva".

L'impresa ha sviluppato un processo interno per indagare su tutti gli eventuali incidenti legati alla condotta aziendale, compresi i casi di corruzione secondo quanto descritto nel paragrafo precedente. Per mitigare i rischi, sono stati introdotti programmi di formazione obbligatori per tutti i dipendenti delle funzioni a rischio. I moduli di formazione includono contenuti differenziati: sessioni di base per i nuovi dipendenti e approfondimenti specialistici per i manager, con focus su pratiche anticorruzione e gestione etica delle operazioni.

Le funzioni all'interno della Banca che sono maggiormente a rischio di corruzione attiva e passiva sono quelle che trattano con funzionari pubblici, hanno a che fare con regali, coinvolgimento di terzi, donazioni e sponsorizzazioni, attività delle Risorse Umane, attività di fusione e acquisizione, consulenze.

G1-2 - Gestione dei rapporti con i fornitori

In tema di rapporti con i fornitori, i contratti della Banca contengono clausole chiare sui termini di pagamento, specificando le scadenze e le modalità di pagamento. I termini di pagamento sono adeguati alle capacità di ciascun fornitore, tenendo conto della loro struttura finanziaria e delle prassi del settore. Tutti i pagamenti vengono effettuati con strumenti che garantiscono la riduzione dei tempi di valuta e la tracciabilità degli stessi.

La ricezione delle fatture passive, accentrata presso il Servizio Contabilità Generale, avviene secondo la modalità di fatturazione prevista nel relativo ordine/contratto. In caso di coerenza, di presenza della necessaria documentazione e di assenza di errori contabili o informativi sulla fattura, la fattura è autorizzata tempestivamente dal Centro di costo e dal Responsabile di spesa; con l'autorizzazione avvenuta, la Procedura Fornitori propone in automatico la fattura per il pagamento, che è confermato infine dal Servizio Contabilità Generale. L'autorizzazione delle fatture passive è eseguita dalle figure delegate secondo la vigente Struttura dei Poteri Delegati.

Nell'ambito della propria attività, la Banca distingue i propri fornitori di beni e servizi a seconda che si tratti di forniture ordinarie o di forniture rientranti nell'ambito delle cosiddette "esternalizzazioni rilevanti".

Nel primo caso la Banca ha provveduto a verificare rispetto ai suoi fornitori storici la presenza al loro interno di Codici di condotta che consentano di indirizzare secondo criteri etici la loro attività. Nel secondo caso, invece, la Banca si è dotata di apposita regolamentazione interna, emanata a dicembre 2020, che disciplina le modalità di individuazione del fornitore, le verifiche su di esso condotte dalle funzioni interne di controllo, nonché le modalità di conduzione del rapporto di

fornitura. In virtù dell'attenzione che la Banca pone sulle tematiche ESG, i potenziali fornitori sono valutati anche sulla base dello score ESG di ciascuna controparte, calcolato internamente o acquisito da provider esterno.

In coerenza con la normativa interna e con l'iter avviato nel precedente esercizio, anche nel corso del 2025 la Banca ha sottoposto i principali fornitori a Due Diligence ESG, ad esito della quale è stato assegnato uno scoring interno ESG a ciascuna controparte. Al fine di integrare tale scoring ESG all'interno del processo valutativo del fornitore, allo stesso è stato assegnato un peso che oscilla tra il 10% e il 40%.

G1-3 - Prevenzione e individuazione della corruzione attiva e passiva

La corruzione è definita come l'abuso del potere affidato per ottenere un guadagno personale. La corruzione può quindi assumere numerose forme, quali conflitti di interesse, tangenti, estorsione e/o collusione, finalizzate a indurre qualcuno ad agire illegalmente o in violazione dei propri doveri. La prevenzione e la gestione della corruzione sono attuate sia per proteggere la reputazione aziendale che per garantire la conformità con le leggi e le normative nazionali ed internazionali. La Banca adotta procedure robuste per prevenire la corruzione e affrontarla in modo efficace quando si verifica. Le procedure di prevenzione e gestione della corruzione si articolano su più livelli, tra cui politiche interne, controlli, formazione e segnalazione.

La Banca adotta un Codice Etico che stabilisce i principi fondamentali di integrità, trasparenza e correttezza. Il Codice descrive chiaramente i comportamenti vietati, incluse le pratiche corruttive, e stabilisce le aspettative relative alla condotta dei dipendenti, dei dirigenti e dei partner.

Una delle misure chiave per prevenire la corruzione è monitorare attentamente tutte le transazioni finanziarie, specialmente quelle con paesi ad alto rischio di corruzione o con partner sospetti. Le transazioni devono essere tracciabili e giustificate da documentazione adeguata.

La Banca svolge Due Diligence approfondite su clienti, fornitori, partner e controparti per valutare i rischi di corruzione associati.

La Banca organizza sessioni di formazione obbligatorie per tutti i dipendenti, in cui vengono trattate le leggi e le politiche anticorruzione, con particolare attenzione alla compliance e all'importanza dell'integrità aziendale.

La Banca non dispone, al momento, di una politica anticorruzione e anti-concussione specificamente dedicata. Le tutele in materia sono pertanto ricomprese nel più ampio quadro del Codice di Condotta e delle norme interne applicabili. Tutti i dipendenti sono tenuti al rispetto della normativa vigente e delle linee guida interne; eventuali violazioni possono comportare responsabilità disciplinari.

Qualsiasi episodio riconducibile a fenomeni di corruzione o concussione deve essere prontamente segnalato. I dipendenti possono effettuare segnalazioni anche tramite il sistema interno per la segnalazione di irregolarità (Whistleblowing).

G1-3 - Prevenzione e individuazione della corruzione attiva e passiva - dettaglio formazione

Per mitigare i rischi, la Banca ha introdotto programmi di formazione continua obbligatori per tutti i dipendenti. I moduli di formazione includono contenuti differenziati: moduli base per i dipendenti neoassunti, sessioni di aggiornamento per tutto il personale finalizzate a diffondere la conoscenza

dei presidi di mitigazione dei rischi adottati dalla Banca, con focus specifici per le risorse che ricoprono ruoli di responsabilità.

In particolare, nel corso del 2025, si è concluso il Piano formativo “La conoscenza della normativa per l’efficace mitigazione del rischio”, avviato nel 2024, che ha posto particolare attenzione ai temi relativi a Privacy, Antiriciclaggio, Responsabilità amministrativa degli enti, Conflitti di interessi, Trasparenza bancaria. Il Piano conferma il tradizionale impegno dell’Istituto nel rafforzare la risk culture a tutti i livelli organizzativi con l’obiettivo primario di garantire una progressiva riduzione dei rischi operativi e delle inefficienze gestionali, a tutela della solidità aziendale e della qualità del servizio prestato alla clientela.

Dipendenti	Numero
N.dirigenti al 31/12/2025	9
Di cui destinatari di formazione in ambito di lotta alla corruzione attiva e passiva	3
Altri dipendenti al 31/12/2025	828
Di cui destinatari di formazione in ambito di lotta alla corruzione attiva e passiva	450
OADC	14
Di cui destinatari di formazione in ambito di lotta alla corruzione attiva e passiva	14
Modalita' di erogazione	aula sincrona a distanza /on line
Frequenza di erogazione	annuale
Temi trattati	durata in ore
Orm formazione rischi operativi	2,5
I conflitti di interesse - fba	1,5
Responsabilita' amministrativa degli enti ed i presidi fba	2,5
Trasparenza bancaria - fba	3

La percentuale di strutture/funzioni aziendali coperte da tale programma sul totale delle funzioni a rischio è pari al 100%, in linea con il dato dello scorso anno.

Il valore complessivo di ore di formazione erogata (data dal n. persone coinvolte * numero di ore erogate) è pari a 1.560,5 (450 risorse + 3 dirigenti). Nel 2024 le ore erogate sulla tematica sono state pari a 2.876, a 514 risorse.

G1-4 - Casi di corruzione attiva o passiva

Non sono stati riscontrati casi di corruzione attiva o passiva, né di condanne in tale ambito.

G1-6 - Prassi di pagamento

I tempi medi di pagamento delle fatture ai fornitori sono pari a n.37 gg. Il dato al 2025 risulta essere inferiore a quello del 2024, pari a n.42 gg. I fornitori che non hanno ricevuto le somme pattuite nei tempi previsti risultano essere ,in termini percentuali, pari al 39%, rispetto al 49% ottenuto nel corso del 2024.

La metodologia utilizzata per il calcolo dei giorni di pagamento è la seguente: “calcolo della media dei giorni tra data documento e data pagamento”. Quindi, il tempo medio di pagamento è calcolabile come:

$$\frac{\text{numero totale delle fatture registrate}}{\sum (\text{data pagamento} - \text{data documento})}$$

I termini di pagamento standard sono previsti dai singoli contratti di fornitura e generalmente risultano essere di 30 giorni. I fornitori che non hanno ricevuto le somme pattuite nei tempi previsti risultano essere in termini percentuali pari al 39%. La percentuale è stata calcolata come:

$$\frac{\text{numero totale delle fatture pagate in ritardo}}{\text{numero totale delle fatture registrate}}$$

Non sono presenti procedimenti giudiziari attualmente pendenti dovuti a ritardi di pagamento.

POLITICHE E AZIONI DEL GRUPPO IN AMBITO SOSTENIBILITÀ

Politica	Elementi chiave	Responsabile attuazione	Disponibile sul sito	Tematiche ESG
Codice Etico	Enuncia l'insieme dei diritti, doveri e responsabilità della Banca rispetto ai Destinatari del Codice Etico; fissa gli standard etici di riferimento e norme comportamentali a cui orientare i processi decisionali aziendali e la condotta della Banca; richiede comportamenti coerenti, cioè azioni che non risultino, anche solo nello spirito, dissonanti rispetto ai principi etici aziendali.	Consiglio di Amministrazione	SI	G1, S1, S4
Policy di Sostenibilità	Diffondere, promuovere e sviluppare la cultura della sostenibilità all'interno della Banca; supportare l'adozione da parte della Banca di comportamenti virtuosi in ambito ESG; supportare il processo di definizione delle scelte strategiche e di mitigazione dei rischi in materia di sostenibilità; incrementare il livello di engagement degli stakeholder attraverso l'impegno della Banca in merito alle politiche e al raggiungimento dei risultati cosiddetti "materiali"; definire ruoli e responsabilità degli attori coinvolti.	Consiglio di Amministrazione	NO	ESRS 2-E1-S1-S4-G1
Regolamento del Credito	Disciplina in modo puntuale le politiche di gestione del rischio di credito	Consiglio di Amministrazione	NO	E1
Policy sull'integrazione dei fattori ESG nelle scelte di investimento del portafoglio titoli di proprietà	Delinea i termini e le metriche di cui le figure delegate dovranno tener conto nelle scelte di investimento del portafoglio proprietà, anche al fine di contribuire al miglioramento del GAR aggregato della Banca.	Consiglio di Amministrazione	NO	E1
Policy di Product Governance (Policy per il governo dei prodotti finanziari e dei prodotti assicurativi)	Definisce i presidi interni che la Banca deve adottare per valorizzare le nuove regole in materia di product governance (Direttiva 2014/65/UE sui mercati degli strumenti finanziari c.d. "MiFID II", Direttiva 2016/97/UE sulla distribuzione assicurativa c.d. "IDD"). La policy inoltre contiene una apposita sezione volta a definire taluni presidi che la Banca intende adottare al fine di tenere conto dei fattori e rischi di sostenibilità nella prestazione del servizio di consulenza.	Consiglio di Amministrazione	NO	E1
Regolamento della Funzione di Compliance (Gestione del rischio di non conformità)	Definisce il ruolo, le responsabilità e le modalità operative per lo svolgimento delle attività finalizzate alla gestione del rischio di non conformità alle norme della Banca Agricola Popolare di Sicilia.	Consiglio di Amministrazione	NO	E1, G1
Regolamento Internal Audit	Definisce il quadro normativo (esterno e interno) entro cui il Servizio Internal Audit svolge le proprie attività, il mandato del Servizio, in coerenza con quanto previsto dalla normativa di vigilanza, dagli standard nazionali e internazionali della professione e con quanto stabilito dagli Organi Aziendali della Capogruppo, le fasi che costituiscono il processo di Internal Auditing, l'organizzazione interna del Servizio, con riferimento alle modalità operative per lo svolgimento delle attività, l'approccio metodologico e gli strumenti adottati dal Servizio, in coerenza con gli standard nazionali e internazionali della professione.	Consiglio di Amministrazione	NO	E1, G1
Regolamento Antiriciclaggio	Definisce, all'interno della Funzione Antiriciclaggio, ruoli, responsabilità e modalità operative per la gestione del rischio di riciclaggio e finanziamento del terrorismo, in coerenza con le previsioni normative e regolamentari ed in ottemperanza alle disposizioni vigenti.	Consiglio di Amministrazione	NO	E1, G1
ICAAP, RAF & Risk Management Documents	Tali documenti definiscono il quadro di riferimento per la gestione dei rischi ed il Risk Appetite, includendo le stime di capitale interno per far fronte a rischi attuali e prospettici anche in scenari di stress.	Consiglio di Amministrazione	NO	E1, G1
Policy di Pianificazione Strategica	Fissa i principi e le linee applicative che sovrintendono ai Processi di Pianificazione ed adempie alle previsioni statutarie e ai requisiti della disciplina prudenziale, secondo cui spettano all'Organo con funzione di supervisione strategica la definizione e l'approvazione: • del modello di business, avendo consapevolezza dei rischi associati a tale modello e comprensione delle modalità di loro rilevazione, valutazione e mitigazione; • degli indirizzi strategici, provvedendo altresì al loro riesame periodico per assicurarne l'efficacia alla luce dell'evoluzione aziendale e del contesto di mercato.	Consiglio di Amministrazione	NO	E1

Politica	Elementi chiave	Responsabile attuazione	Disponibile sul sito	Tematiche ESG
Outlook Settoriale e Prodotti ESG	L'outlook settoriale è proposto dalla Direzione Controllo Rischi, raccolto il parere del Comitato Crediti in Bonis, al Comitato endoconsiliare Rischi e Sostenibilità ed include indicazioni di natura quantitativa sulla Probabilità di Default per ogni singolo codice ATECO. Tali analisi, volte ad orientare l'evoluzione della rischiosità portafoglio creditizio, tengono conto anche di cluster specifici di operazioni creditizie rivolte esclusivamente a finanziarie attività che possono supportare la clientela nel processo di transizione verso un sistema economico compatibile con i paradigmi ESG (es: prodotti eco-banking)	Direzione Controllo Rischi	NO	E1
Regolamento del Consiglio di Amministrazione	Disciplina le modalità di funzionamento e le competenze del Consiglio di Amministrazione della Banca Agricola Popolare di Sicilia, nel rispetto delle norme di legge e di quelle statutarie, nonché alla luce dei principi e delle regole stabiliti dalla normativa di riferimento e dalle disposizioni di Vigilanza pro tempore vigenti.	Consiglio di Amministrazione	NO	E1, G1
Regolamento del Comitato Nomine e Remunerazioni	Disciplina la composizione e il funzionamento del "Comitato Nomine e Remunerazioni", endo-consiliare, della Banca, individuandone le competenze e le funzioni, nel rispetto delle norme di legge e di quelle statutarie, nonché alla luce dei principi e delle regole stabiliti dalla normativa di riferimento e dalle Disposizioni di Vigilanza pro tempore vigenti.	Consiglio di Amministrazione	NO	E1, G1, S1
Regolamento del Comitato Rischi e Sostenibilità	Disciplina il funzionamento del "Comitato Rischi e Sostenibilità", endo-consiliare, della Banca, individuandone la costituzione, il ruolo e le funzioni, nel rispetto delle norme di legge e di quelle statutarie, nonché alla luce dei principi e delle regole stabiliti dalla normativa di riferimento e dalle disposizioni di vigilanza pro tempore vigenti	Consiglio di Amministrazione	NO	E1, G1, S1
Progetto di governo societario	Il Progetto di Governo Societario illustra le scelte compiute per assicurare sistemi di gestione e controllo efficaci ed efficienti, dando conto degli assetti organizzativi adottati. Esso indica anche le motivazioni alla base della scelta del modello di amministrazione e controllo della Banca, nonché degli assetti statutari e di organizzazione interna.	Consiglio di Amministrazione	NO	G1
Policy Whistleblowing	Fornisce al whistleblower chiare indicazioni circa l'oggetto, i contenuti, i destinatari e le modalità di trasmissione delle segnalazioni, nonché di rappresentare le forme di tutela che gli vengono garantite con la normativa in esame.	Consiglio di Amministrazione	NO	G1, S1
Policy Parità di Genere	Vengono meglio dettagliate le politiche che la Banca ha deciso di adottare in materia di parità di genere relative ai temi del Piano Strategico: cultura, comunicazione e sensibilizzazione; selezione ed assunzione (recruitment); gestione della carriera; equità salariale; genitorialità, cura; conciliazione dei tempi vita-lavoro (work-life balance); attività di prevenzione di ogni forma di abuso fisico, verbale, digitale (molestia) sui luoghi di lavoro.	Consiglio di Amministrazione	NO	S1
Policy ICT	Definisce le procedure operative per l'acquisizione, lo sviluppo e la manutenzione dei sistemi ICT. Al fine di garantire la conformità alle normative cogenti, il documento fa riferimento alla Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 (Parte Prima - Titolo IV - Capitolo 4 - Sezione IV bis - "La gestione dei progetti e dei cambiamenti ICT") e EBA Orientamenti sulla gestione dei rischi relativi alle tecnologie dell'informazione e della comunicazione (Information and Communication Technology - ICT) e di sicurezza (sezione 1.6.2).	Consiglio di Amministrazione	NO	G1, S1
Regolamento interno del processo di procurement	Regolamento interno per la gestione delle spese correnti, che comprende un modulo di valutazione ESG dei fornitori	Servizio Cost Management	NO	G1
Policy per la gestione dei Reclami	La Policy ha l'obiettivo di regolamentare il processo di gestione delle contestazioni della Clientela, individuando i principali flussi informativi fra la struttura incaricata di trattare le segnalazioni e le altre strutture aziendali coinvolte, nonché di definire i principali compiti attribuiti alle funzioni responsabili dei controlli	Consiglio di Amministrazione	NO	G1, S4
Policy sulla protezione dei dati personali (Privacy - GDPR)	Scopo della Policy è quello di fornire il quadro relativo all'attuazione del GDPR all'interno della Banca, nonché indicazioni in merito alla disciplina del Trattamento dei Dati Personali (come di seguito definito) relativi a Dipendenti, Collaboratori, Clienti, Fornitori ed altri soggetti eventualmente interessati	Consiglio di Amministrazione	NO	S1, S4
Regolamento del Sistema dei Controlli Interni	Il Regolamento ha l'obiettivo di definire le linee guida del Sistema dei Controlli Interni attraverso la declinazione dei principi di riferimento e la definizione delle responsabilità degli Organi e delle funzioni aziendali che partecipano, a vario titolo, al Sistema dei Controlli Interni integrato ed al processo di gestione dei rischi	Consiglio di Amministrazione	NO	G1

Azione	Elementi chiave	Ambito	Orizzonte temporale	Tematiche ESG
Governance ESG	La Banca ha istituito un Servizio Sostenibilità (attualmente collocato all'interno dell'area CFO) ed un Comitato Endo-Consiliare Rischi e Sostenibilità, dando avvio a diverse attività con impatti economici, ambientali e sociali (diretti ed indiretti) sul territorio partendo dalla Governance.	Operazioni proprie e Catena del valore	Medio e lungo termine	G1
Piano di Azione sui rischi climatici	È stato definito un Piano di azione triennale di allineamento alle aspettative di vigilanza sui rischi climatici ed ambientali, che si è posto l'obiettivo di accrescere i presidi sui rischi "ESG" cogliendo, al contempo, le tante opportunità legate alla doppia transizione (verde e digitale). Il piano, suddiviso in cantieri, è intervenuto sulla governance aziendale, aggiornando i processi organizzativi ed il sistema dei controlli interni, definendo ruoli e responsabilità in ambito sostenibilità, su strategia e business model, gestione dei rischi e dei dati, anche ai fini della corretta disclosure. Interventi prospettici riguardano anche i consumi (elettrici) interni ed il rapporto con i fornitori a monte.	Operazioni proprie e Catena del valore	Breve termine	ESRS 2 - E1
Formazione	Si sono avviati percorsi di formazione rivolti a tutto il personale ed induction agli organi di vertici sulle tematiche ESG.	Operazioni proprie	Medio e lungo termine	G1, S1
KPI, KRI ESG	Si sono iniziati ad analizzare nuovi KPI (indicatori di prestazione) e KRI (indicatori di rischio) accanto a quelli "tradizionali", accrescendo il numero e la qualità delle informazioni da rendicontare periodicamente agli stakeholders: tra questi, il GAR "Green Asset Ratio", che rappresenta la percentuale di attivi verdi sul totale impieghi coperti in portafoglio, a cui, a partire dal prossimo report di sostenibilità, si aggiungerà anche l'ampia e dettagliata disclosure prevista dagli standard ESRS.	Operazioni proprie	Medio e lungo termine	ESRS2 - E1
Disclosure ESG	Si è data rinnovata, maggiore enfasi alla rendicontazione ESG	Operazioni proprie, Catena del valore, Stakeholders vari	Medio e lungo termine	ESRS 2-E1-S1-S4-G1
Prodotti sostenibili	Al fine di stimolare ed accompagnare famiglie ed imprese locali nel percorso di transizione verso un modello di crescita più sostenibile, in coerenza con gli obiettivi climatici europei richiamati dal Green Deal, con l'intento di promuovere le energie rinnovabili, l'efficienza energetica ed un modello di business e di mobilità più sostenibile sono stati lanciati i nuovi prodotti di credito "eco-banking" che finanziano attività "allineate alla tassonomia europea".	Operazioni proprie, Catena del valore, Stakeholders vari	Medio e lungo termine	ESRS2 - E1
Finanza sostenibile ed educazione finanziaria di consumatori ed utenti di servizi finanziari	La Banca ha adottato politiche ed iniziative per supportare iniziative nel campo della finanza sostenibile partecipando a incontri, workshop e corsi di formazione coinvolgendo clienti e stakeholder, consumatori ed utilizzatori finali.	Operazioni proprie, Catena del valore, Stakeholders vari	Medio e lungo termine	ESRS2 - E1 - S4
Percorso di implementazione delle politiche di parità di genere	Nel corso del 2024 il CDA ha approvato una specifica Policy e deliberato di adottare un Sistema di Gestione per la Parità di Genere (SGPG) conforme alla UNI/PdR 125:2022, quale valido strumento per assicurare la parità di genere in termini di presenza e crescita professionale delle donne, valorizzando la cultura inclusiva e l'attivazione di processi in grado di sviluppare l'empowerment femminile. Come previsto dal sistema di gestione, la Banca ha costituito e nominato i membri del Comitato Guida e approvato un Piano Strategico triennale di attività finalizzate a dare concreta attuazione alle politiche per la Parità di Genere.	Operazioni proprie e Catena del valore	Medio e lungo termine	G1, S1

Al momento, le azioni sopra riportate non dispongono di un budget specifico assegnato.



Relazione della società di revisione indipendente sull'esame limitato della rendicontazione consolidata di sostenibilità ai sensi dell'articolo 14-bis del DLgs 39/2010

Ai Soci di

Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA

Conclusioni

Ai sensi degli articoli 8 e 18, comma 1, del DLgs 125/2024 (il "Decreto"), siamo stati incaricati di effettuare l'esame limitato ("limited assurance engagement") della rendicontazione consolidata di sostenibilità del gruppo Banca Agricola Popolare di Sicilia (il "Gruppo") relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 predisposta ai sensi dell'articolo 4 del Decreto, presentata nella specifica sezione della relazione consolidata sulla gestione.

Sulla base del lavoro svolto, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che:

- la rendicontazione consolidata di sostenibilità del gruppo Banca Agricola Popolare di Sicilia relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 non sia stata redatta, in tutti gli aspetti significativi, in conformità ai principi di rendicontazione adottati dalla Commissione Europea ai sensi della Direttiva (UE) 2013/34/UE ("European Sustainability Reporting Standards" anche "ESRS");
- le informazioni contenute nei paragrafi "Informativa ai sensi del Regolamento UE 2020/852 - Tassonomia Europea" e "Indicatori per la Tassonomia ambientale" della rendicontazione consolidata di sostenibilità non siano state redatte, in tutti gli aspetti significativi, in conformità all'articolo 8 del Regolamento (UE) 852/2020 (il "Regolamento Tassonomia").

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: Milano 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240, Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Ginna 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Beccati 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2462811 - **Genova** 16121 Piazza Piccopietra 9 Tel. 010 29541 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35136 Via Venezia 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marfessè Ugo 80 Tel. 091 369737 - **Parma** 43121 Via Pisacane 18 Tel. 0521 215911 - **Perugia** 05127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Sardegna** 09122 Via Santa Maria 11 Tel. 071 556771 - **Torino** 10122 Viale della Costituzione 33 Tel. 011 5481 237004 - **Trapani** 91100 Viale Felloni 90 Tel. 0432 898911 - **Udine** 33100 Via Pascolle 43 Tel. 0432 35789 - **Varese** 21100 Via Abbuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 214C Tel. 045 8260001.

www.pwc.com/it



Elementi alla base delle conclusioni

Abbiamo svolto l'incarico di esame limitato in conformità al Principio di Attestazione della Rendicontazione di Sostenibilità - SSAE (Italia). Le procedure svolte in tale tipologia di incarico variano per natura e tempistica rispetto a quelle necessarie per lo svolgimento di un incarico finalizzato ad acquisire un livello di sicurezza ragionevole e sono altresì meno estese. Conseguentemente, il livello di sicurezza ottenuto in un incarico di esame limitato è sostanzialmente inferiore rispetto al livello di sicurezza che sarebbe stato ottenuto se fosse stato svolto un incarico finalizzato ad acquisire un livello di sicurezza ragionevole. Le nostre responsabilità ai sensi di tale Principio sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità della società di revisione per l'attestazione sulla rendicontazione consolidata di sostenibilità" della presente relazione.

Siamo indipendenti in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili all'incarico di attestazione della rendicontazione consolidata di sostenibilità nell'ordinamento italiano.

La nostra società di revisione applica il Principio internazionale sulla gestione della qualità (ISQM Italia) 1 in base al quale è tenuta a configurare, mettere in atto e rendere operativo un sistema di gestione della qualità che includa direttive o procedure sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Riteniamo di aver acquisito evidenze sufficienti e appropriate su cui basare le nostre conclusioni.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale di Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA per la rendicontazione consolidata di sostenibilità

Gli amministratori sono responsabili per lo sviluppo e l'implementazione delle procedure attuate per individuare le informazioni incluse nella rendicontazione consolidata di sostenibilità in conformità a quanto richiesto dagli ESRS (il "processo di valutazione della rilevanza") e per la descrizione di tali procedure nel paragrafo "IRO-1 - Descrizione dei processi per individuare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità rilevanti" della rendicontazione consolidata di sostenibilità.

Gli amministratori sono inoltre responsabili per la redazione della rendicontazione consolidata di sostenibilità, che contiene le informazioni identificate mediante il processo di valutazione della rilevanza, in conformità a quanto richiesto dall'articolo 4 del Decreto, inclusa:



- la conformità agli ESRS;
- la conformità all'articolo 8 del Regolamento Tassonomia delle informazioni contenute nei paragrafi "Informativa ai sensi del Regolamento UE 2020/852 - Tassonomia Europea" e "Indicatori per la Tassonomia ambientale".

Tale responsabilità comporta la configurazione, la messa in atto e il mantenimento, nei termini previsti dalla legge, di quella parte del controllo interno ritenuta necessaria dagli amministratori al fine di consentire la redazione di una rendicontazione consolidata di sostenibilità in conformità a quanto richiesto dall'articolo 4 del Decreto, che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Tale responsabilità comporta altresì la selezione e l'applicazione di metodi appropriati per elaborare le informazioni nonché l'elaborazione di ipotesi e stime in merito a specifiche informazioni di sostenibilità che siano ragionevoli nelle circostanze.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sull'osservanza delle disposizioni stabilite nel Decreto.

Limitazioni intrinseche nella redazione della rendicontazione consolidata di sostenibilità

Come indicato nel paragrafo "BP-2 - Informativa in relazione a circostanze specifiche" della "Sezione ESRS 2 - Informazioni Generali":

- ai fini della rendicontazione delle informazioni prospettiche in conformità agli ESRS, agli amministratori è richiesta l'elaborazione di tali informazioni sulla base di ipotesi, descritte nella rendicontazione consolidata di sostenibilità, in merito a eventi che potranno accadere in futuro e a possibili future azioni da parte del Gruppo. A causa dell'aleatorietà connessa alla realizzazione di qualsiasi evento futuro, sia per quanto concerne il concretizzarsi dell'accadimento sia per quanto riguarda la misura e la tempistica della sua manifestazione, gli scostamenti fra i valori consuntivi e le informazioni prospettiche potrebbero essere significativi;
- l'informativa fornita dal Gruppo in merito alle emissioni di Scope 3 è soggetta a maggiori limitazioni intrinseche rispetto a quelle Scope 1 e 2, a causa della scarsa disponibilità e della precisione relativa delle informazioni utilizzate per definire le informazioni sulle emissioni Scope 3, sia di natura quantitativa sia di natura qualitativa, relative alla catena del valore.



Responsabilità della società di revisione per l'attestazione sulla rendicontazione consolidata di sostenibilità

I nostri obiettivi sono pianificare e svolgere procedure al fine di acquisire un livello di sicurezza limitato che la rendicontazione consolidata di sostenibilità non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, ed emettere una relazione contenente le nostre conclusioni. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni degli utilizzatori prese sulla base della rendicontazione consolidata di sostenibilità.

Nell'ambito dell'incarico finalizzato ad acquisire un livello di sicurezza limitato in conformità al Principio di Attestazione della Rendicontazione di Sostenibilità - SSAE (Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata dell'incarico.

Le nostre responsabilità includono:

- la considerazione dei rischi per identificare l'informativa nella quale è probabile che si verifichi un errore significativo, sia dovuto a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali;
- la definizione e lo svolgimento di procedure per verificare l'informativa nella quale è probabile che si verifichi un errore significativo. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- la direzione, la supervisione e lo svolgimento dell'esame limitato della rendicontazione consolidata di sostenibilità e l'assunzione della piena responsabilità delle conclusioni sulla rendicontazione consolidata di sostenibilità.



Riepilogo del lavoro svolto

Un incarico finalizzato ad acquisire un livello di sicurezza limitato comporta lo svolgimento di procedure per ottenere evidenze quale base per la formulazione delle nostre conclusioni.

Le procedure svolte si sono basate sul nostro giudizio professionale e hanno compreso colloqui, prevalentemente con il personale di Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA responsabile per la predisposizione delle informazioni presentate nella rendicontazione consolidata di sostenibilità, nonché analisi di documenti, ricalcoli e altre procedure volte all'acquisizione di evidenze ritenute utili.

Abbiamo svolto le seguenti principali procedure:

- comprensione del modello di business, delle strategie del Gruppo e del contesto in cui opera con riferimento alle questioni di sostenibilità;
- comprensione dei processi che sottendono alla generazione, rilevazione e gestione delle informazioni qualitative e quantitative incluse nella rendicontazione consolidata di sostenibilità;
- comprensione del processo posto in essere dal Gruppo per l'identificazione e la valutazione degli impatti, rischi e opportunità rilevanti, in base al principio di doppia rilevanza, in relazione alle questioni di sostenibilità e, sulla base delle informazioni ivi acquisite, svolgimento di considerazioni in merito a eventuali elementi contraddittori emersi che possano evidenziare l'esistenza di questioni di sostenibilità non considerate dal Gruppo nel processo di valutazione della rilevanza;
- identificazione dell'informativa nella quale è probabile che si verifichi un errore significativo;
- definizione e svolgimento delle procedure, basate sul nostro giudizio professionale, per rispondere ai rischi di errore significativi identificati;
- comprensione del processo posto in essere dal Gruppo per identificare le esposizioni ammissibili e determinarne la quota allineata in base alle previsioni del Regolamento Tassonomia, e verifica della relativa informativa inclusa nella rendicontazione consolidata di sostenibilità;
- riscontro delle informazioni riportate nella rendicontazione consolidata di sostenibilità con le informazioni contenute nel bilancio consolidato ai sensi del quadro sull'informativa finanziaria

5 di 6



applicabile o con i dati contabili utilizzati per la redazione del bilancio stesso o con i dati gestionali di natura contabile;

- verifica della struttura e della presentazione dell'informativa inclusa nella rendicontazione consolidata di sostenibilità in conformità con gli ESRS;
- ottenimento della lettera di attestazione.

Roma, 2 aprile 2026

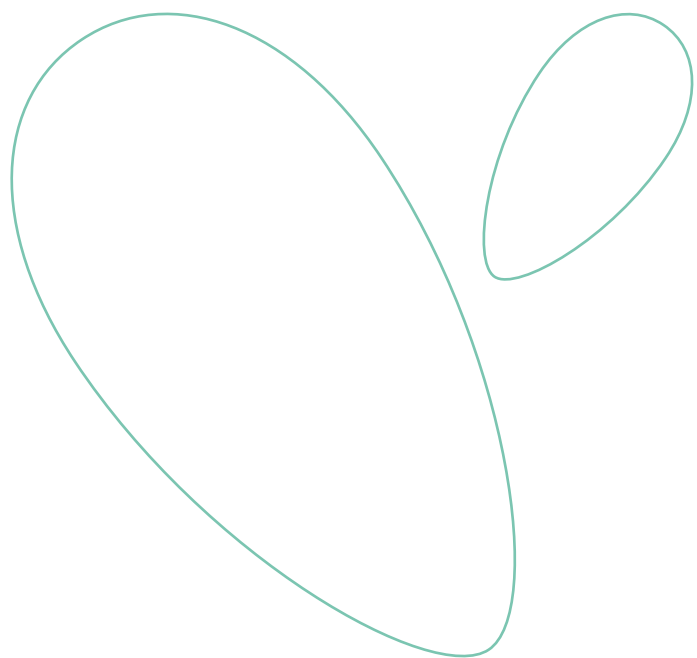
PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Lorenzo Bellilli'.

Lorenzo Bellilli

(Revisore legale)

Firmato digitalmente da:
Lorenzo Bellilli
Data: 02/04/2026 16:16:53



Banca Agricola
Popolare di Sicilia

Relazioni e Bilanci 2025

Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio consolidato



BANCA AGRICOLA POPOLARE DI SICILIA S.C.P.A.**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CONSOLIDATO**

Chiuso al 31 dicembre 2025

Signori Soci della Capogruppo,

Il Collegio Sindacale ha esaminato il progetto Bilancio consolidato del Gruppo Bancario Banca Agricola Popolare di Sicilia relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, che chiude con un utile netto di 41,7 milioni di euro, in diminuzione di 8,9 milioni di euro rispetto al dato dell'esercizio 2024 (51,1 milioni di euro), pari al -17,53%. Il Bilancio Consolidato del Gruppo Bancario BAPS chiuso al 31.12.2025, che sottoponiamo alla Vostra attenzione, è stato redatto in conformità alle norme dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, nonché secondo le disposizioni del D.Lgs. n.38/05 e della circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22.12.2005 e successivi aggiornamenti.

Si evidenziano i seguenti valori di sintesi:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO				
(Valori euro/1000)	31/12/2025	31/12/2024	var. ass.	var. %
Attività	6.071.655	6.216.371	(144.716)	(2,33%)
Passività	5.486.432	5.649.132	(162.700)	(2,88%)
Capitale sociale e riserve	578.001	558.990	19.011	3,40%
- Azioni proprie	(34.430)	(42.254)	7.824	(18,52%)
Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	-	-	-	
- Utile d'esercizio consolidato	41.652	50.503	(8.851)	(17,53%)

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO				
(Valori in euro/1000)	31/12/2025	31/12/2024	var. ass.	var. %
Margine di interesse	143.253	133.382	9.871	7,40%
Commissioni nette	64.351	53.380	10.971	20,55%
Margine di intermediazione	209.338	175.242	34.096	19,46%
Risultato netto della gestione finanziaria	191.436	153.638	37.798	24,60%
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	191.436	153.638	37.798	24,60%
Costi operativi	-131.009	-117.984	-13.025	11,04%
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	60.561	35.109	25.452	72,49%
- Imposte sul reddito dell'esercizio	-18.909	15.394	-34.303	-222,83%
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi				
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	41.652	50.503	-8.851	-17,53%

Il Bilancio Consolidato mantiene una elevata solidità patrimoniale del Gruppo al 31 dicembre 2025 pari a 585.223 milioni di euro, con un "Total Capital Ratio" pari a 25,8%, notevolmente maggiore rispetto al requisito minimo fissato dalla Vigilanza.

Alla data del 31.12.2025 il capitale della Banca, interamente sottoscritto e versato, è costituito

da n. 27.871.850 azioni ordinarie di nominali euro 57.743.700, con azioni di propria emissione in portafoglio n. 2.329.240 per complessivi euro 34.429.729.

Gli indicatori chiave di patrimonializzazione, “CET1” e “TCR”, consentono al Gruppo Bancario BAPS di rispettare le regole prudenziali, restando al di sopra dei minimi regolamentari richiesti dalla Vigilanza (complessivamente 13,70%, di cui 1,00% quale riserva di capitale aggiuntiva introdotta dal 30.06.2025, con provvedimento di Banca D'Italia del 26/04/2024:

- il Common Equity Tier 1 ‘CET1’ (rapporto tra il Capitale Primario di Classe 1 e il totale delle attività ponderate per il rischio RWA) è pari al 25,6% (21,2% al 2024).
- Il Total Capital Ratio ‘TCR’ (rapporto tra il totale fondi propri e il totale delle attività ponderate per il rischio) è pari al 25,8%.

La posizione di liquidità risulta elevata con un indice LCR pari a 218,4%, ampiamente superiore alla soglia regolamentare del 100%, e un indice NSFR pari al 147,7%.

Dai controlli effettuati, diamo atto che il Bilancio Consolidato corrisponde alle risultanze contabili della Capogruppo ed ai dati di bilancio trasmessi dalle società incluse nel consolidamento.

Il contenuto e la struttura del bilancio, nonché i principi di consolidamento ed i criteri di valutazione delle varie componenti patrimoniali e reddituali delle società incluse nel consolidamento, risultano conformi a quelli della Capogruppo e sono condivisi dal Collegio.

La Capogruppo detiene il 100% del capitale sociale delle due Società Controllate:

- “Immobiliare Agricola Popolare di Sicilia S.r.l.”
- MEET – Mediterranean Ecosystem for Environment & Technologies S.r.l.

Il Collegio ha preso atto che in data 11 febbraio 2026 il Consiglio di Amministrazione di BAPS ha deliberato, tra l'altro, sull'approvazione dei Prospetti Contabili Individuali e Consolidati al 31.12.2025, i cui dati sono stati segnalati in pari data agli Organi di Vigilanza.

La Società Immobiliare Agricola Popolare di Sicilia S.r.l. presenta un attivo di bilancio di Euro 8.869.254 vs Euro 8.689.828 del precedente esercizio, un patrimonio netto di Euro 5.379.883 vs Euro 5.388.868 del precedente esercizio e un risultato netto di Euro – 8.985 vs Euro – 608.654 del precedente esercizio.

La Società MEET – Mediterranean Ecosystem for Environment & Technologies S.r.l., non risulta ancora attiva e presenta un attivo di bilancio di Euro 101.378 vs Euro 101.320 del precedente esercizio, un patrimonio netto di Euro 100.024 vs Euro 100.046 del precedente esercizio e un risultato netto di Euro – 22 vs Euro 29 del precedente esercizio.

La Banca Capogruppo è unico socio fondatore nella Fondazione “BANCA AGRICOLA POPOLARE DI RAGUSA”. Nel corso del corrente esercizio, e precisamente in data 30 settembre 2025, ai sensi dell'art.2504 bis c.c. si è concluso l'iter dell'operazione di fusione per incorporazione della Fondazione “ANGELO E NICOLO' CURELLA” nella Fondazione “CESARE E DORIS ZIPELLI”, e la contestuale ridenominazione in Fondazione “BANCA AGRICOLA POPOLARE DI RAGUSA”, con l'avvenuta iscrizione nel registro delle Persone giuridiche tenuto presso la Prefettura di Ragusa.

La Società di revisione contabile “PricewaterhouseCoopers S.p.A. (PWC)”, ha rilasciato in data 2 aprile 2026 la «Relazione di revisione» di cui all’art. 14 del Decreto legislativo n. 39/2010 e all’art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014, il cui contenuto rispetta, nella forma, nelle attestazioni e nell’informativa fornita le disposizioni previste dal Decreto legislativo n. 136/2015.

Nella relazione di revisione contabile sul bilancio consolidato sono riportati i principi di revisione applicati e gli aspetti chiave della revisione, sulla regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.

Non sono emersi aspetti significativi che abbiano richiesto la segnalazione agli Organi di governance e agli Organi di controllo, non sono contenuti rilievi e/o richiami di informativa.

La Relazione attesta altresì che nel corso dell’attività di revisione non sono stati rilevati casi di non conformità e non evidenza criticità in ordine all’appropriatezza dei principi contabili adottati dalla Banca e dal Gruppo.

Il Collegio sindacale, per quanto attiene la Relazione sulla Gestione approvata dal Consiglio di amministrazione in data 18 marzo 2026, attesta che la stessa è redatta nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente.

Il Collegio sindacale prende atto che la Capogruppo Banca Agricola Popolare di Sicilia, in ottemperanza alla direttiva (UE) 2022/2464, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), a partire dall’esercizio in corso al 31 dicembre 2024, ha incluso la Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità del Gruppo Banca Agricola Popolare di Sicilia nella Relazione sulla gestione consolidata al 31.12.2025, in luogo del precedente Integrated Report predisposto secondo gli standard GRI. La Rendicontazione è redatta in conformità con la direttiva UE Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD); nella predisposizione della Rendicontazione è stata condotta un’analisi approfondita della doppia materialità per identificare le questioni ESG più urgenti e rilevanti per il business del Gruppo bancario di riferimento e per gli stakeholder, fornendo le informazioni sulle performance di sostenibilità in allineamento con gli European Sustainability Reporting Standard (ESRS).

Il Collegio sindacale ha vigilato sulla presenza di strutture idonee a consentire la predisposizione della Rendicontazione di Sostenibilità, rispettosa della normativa di riferimento e degli standard ESRS e sul ruolo dell’organo di amministrazione affinché, nella definizione delle strategie del gruppo, persegua il successo sostenibile.

Il Collegio sindacale ha vigilato sull’adempimento dell’incarico di revisore della sostenibilità a un soggetto che abbia i requisiti previsti dalla legge e sul processo di formazione del reporting di sostenibilità ed ha incontrato il Revisore legale incaricato dell’attestazione della Rendicontazione di Sostenibilità, con il quale ha intrattenuto un confronto informativo sulla pianificazione delle relative attività, sul sistema di controllo interno e sui controlli svolti in vista del rilascio della revisione limitata, anche in relazione alla presenza nel reporting di tutte le informazioni obbligatorie.

Il Collegio sindacale ha vigilato altresì sul rispetto degli obblighi di pubblicità del reporting di sostenibilità.

La Società di Revisione (PWC), ha svolto le procedure oltre che sulla Relazione sulla gestione del bilancio consolidato, anche sulla specifica sezione inclusiva della rendicontazione di sostenibilità, finalizzate, così come previsto dal Decreto, all’art. 14, comma 2, lettere e) ed e-ter), a esprimere un

giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio e una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

Il Collegio sindacale ha verificato la Rendicontazione di Sostenibilità al 31.12.2025, redatta su base consolidata ai sensi della Direttiva (UE) 2022/2464 (CSRD), recepita in Italia con il D.Lgs. 125/2024, risulta conforme ai principi di rendicontazione European Sustainability Reporting Standards ("ESRS") emanati con il Regolamento Delegato (UE) 2023/2772 e conforme al Regolamento UE 2020/852 (Tassonomia).

La Società di Revisione (PWC) ha rilasciato l'attestazione sulla Rendicontazione di Sostenibilità, oggetto di incarico separato, attenendosi al Principio di Attestazione della Rendicontazione di Sostenibilità ("SSAE Italia"), nella forma di limited assurance.

Considerazioni conclusive

Signori Soci,

a seguito dell'attività di vigilanza svolta dal Collegio Sindacale non sono emersi fatti censurabili, omissioni o irregolarità da segnalare nella presente Relazione.

Il Collegio, sulla base dei controlli effettuati, ritiene che la relazione sulla gestione del Gruppo sia corretta e risulti coerente con il Bilancio Consolidato chiuso al 31.12.2025 del Gruppo BAPS.

Ragusa, 2 aprile 2026

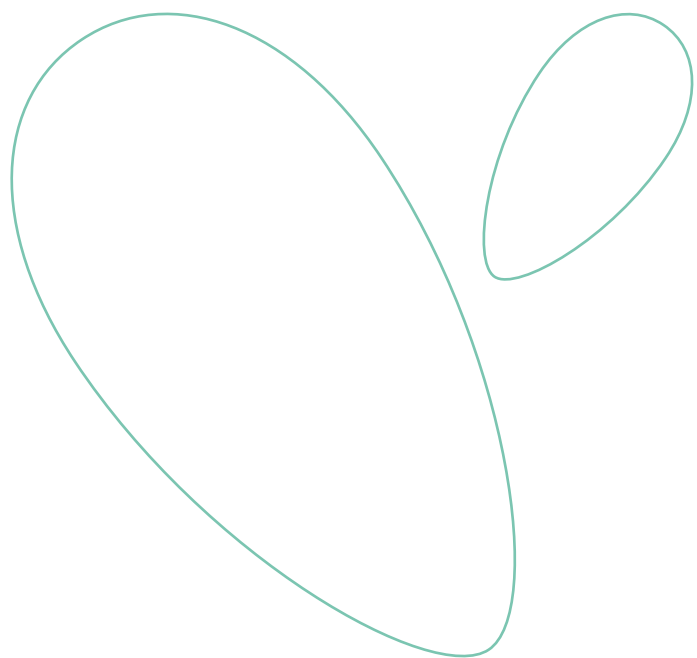
IL COLLEGIO SINDACALE

Giorgio Sangiorgio Presidente

Maria Ausilia Scapellato Sindaco effettivo

Carmelo Frasca Sindaco effettivo







Banca Agricola
Popolare di Sicilia

Relazioni e Bilanci 2025

Schemi del Bilancio Consolidato



Stato Patrimoniale Consolidato

Dati espressi in migliaia di euro

Voci dell'attivo

Voci dell'attivo		2025	2024
10.	Cassa e disponibilità liquide	233.839	560.821
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	129.278	184.899
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	283	36.396
	b) attività finanziarie designate al fair value	-	-
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	128.994	148.503
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.053.617	499.122
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.267.506	4.558.770
	a) crediti verso banche	202.805	221.329
	b) crediti verso clientela	4.064.702	4.337.442
50.	Derivati di copertura	76	-
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
70.	Partecipazioni	-	-
80.	Attività assicurative	-	-
	a) contratti di assicurazione emessi che costituiscono attività	-	-
	b) cessioni in riassicurazione che costituiscono attività	-	-
90.	Attività materiali	78.276	78.855
100.	Attività immateriali	8.728	9.919
	di cui	-	-
	- avviamento	-	-
110.	Attività fiscali*	98.249	109.388
	a) correnti*	35.215	27.362
	b) anticipate	63.034	82.026
120.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
130.	Altre attività*	202.085	214.597
Totale dell'attivo		6.071.655	6.216.371

* I dati comparativi relativi all'esercizio precedente sono stati opportunamente riclassificati al fine di garantire la comparabilità con quelli dell'esercizio corrente, come meglio specificato nella parte A di nota integrativa.

Voci del passivo e del patrimonio netto

Voci del passivo e del patrimonio netto		2025	2024
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par.8 lett.g)	5.252.686	5.408.027
	a) debiti verso banche	121.151	174.555
	b) debiti verso la clientela	5.110.598	5.200.040
	c) titoli in circolazione	20.937	33.431
20.	Passività finanziarie di negoziazione	303	578
40.	Derivati di copertura	8	505
60.	Passività fiscali	14.055	11.406
	a) correnti	9.041	769
	b) differite	5.014	10.637
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
80.	Altre passività	197.860	173.885
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	3.360	10.060
100.	Fondi per rischi e oneri	18.159	44.671
	a) impegni e garanzie rilasciate	1.315	1.417
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi per rischi e oneri	16.845	43.254
110.	Passività assicurative	-	-
	a) contratti di assicurazione emessi che costituiscono passività	-	-
	b) cessioni in riassicurazione che costituiscono passività	-	-
120.	Riserve da valutazione	24.636	15.596
130.	Azioni rimborsabili	-	-
140.	Strumenti di capitale	-	-
150.	Riserve	262.228	252.245
160.	Sovrapprezzi di emissione	233.393	233.405
170.	Capitale	57.744	57.744
180.	Azioni proprie (-)	(34.430)	(42.254)
190.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	-	-
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	41.652	50.503
Totale del passivo e del patrimonio netto		6.071.655	6.216.371

Conto economico consolidato

Voci del conto economico		2025	2024
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	186.830	192.205
	di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	181.474	188.715
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(43.577)	(58.822)
30.	Margine di interesse	143.253	133.382
40.	Commissioni attive	84.403	58.116
50.	Commissioni passive	(20.052)	(4.736)
60.	Commissioni nette	64.351	53.380
70.	Dividendi e proventi simili	6.317	4.934
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	4.732	5.450
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(82)	5
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(4.813)	(16.401)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(4.805)	(7.868)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(11)	(8.536)
	c) passività finanziarie	2	3
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(4.420)	(5.508)
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-	-
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(4.420)	(5.508)
120.	Margine di intermediazione	209.338	175.242
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(17.650)	(21.519)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(17.572)	(21.494)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(78)	(25)
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(252)	(85)
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	191.436	153.638
180.	Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	191.436	153.638
190.	Spese amministrative:	(130.533)	(148.434)
	a) spese per il personale	(77.165)	(94.690)
	b) altre spese amministrative	(53.368)	(53.744)
200.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	39	(2.339)
	a) impegni e garanzie rilasciate	218	(519)
	b) altri accantonamenti netti	(179)	(1.820)
210.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(8.980)	(7.155)
220.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.535)	(456)
230.	Altri oneri/proventi di gestione	10.000	40.399
240.	Costi operativi	(131.009)	(117.984)
280.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	133	(545)
290.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	60.561	35.108
300.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(18.909)	15.394
310.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	41.652	50.503
330.	Utile (Perdita) d'esercizio	41.652	50.503
350.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	41.652	50.503

Prospetto della redditività complessiva consolidata

Voci	2025	2024
10. Utile (Perdita) d'esercizio	41.652	50.503
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	6.711	1.313
20. Titoli di capitale designati al FV con impatto sulla redditività complessiva	6.762	1.412
70. Piani a benefici definiti	(51)	(98)
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	2.330	11.849
120. Differenze di cambio	331	304
150. Attività finanziarie (diverse dai Titoli di capitale) valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva	1.998	11.545
200. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	9.041	13.163
210. Redditività complessiva (10+200)	50.692	63.665
230. Redditività consolidata complessiva di pertinenza della Capogruppo	50.692	63.665

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato

	Esistenze al 31.12.2023	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2024	Allocazione risultato esercizio precedente		
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve
Capitale:	57.744	-	57.744	-	-	-
a) azioni ordinarie	57.744	-	57.744	-	-	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	233.475	-	233.475	-	-	(70)
Riserve:	256.441	-	256.441	21.134	-	(15.330)
a) di utili	230.857	-	230.857	-	-	(530)
b) altre	25.584	-	25.584	21.134	-	(14.799)
Riserve da valutazione	2.433	-	2.433	-	-	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	(64.220)	-	(64.220)	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	30.069	-	30.069	(21.121)	(8.948)	-
Patrimonio netto del gruppo	515.941	-	515.941	13	(8.948)	(15.399)
Patrimonio netto di terzi	-	-	-	-	-	-

	Esistenze al 31.12.2024	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2025	Allocazione risultato esercizio precedente		
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve
Capitale:	57.744	-	57.744	-	-	-
a) azioni ordinarie	57.744	-	57.744	-	-	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	233.405	-	233.405	-	-	(13)
Riserve:	252.245	-	252.245	35.503	-	(25.520)
a) di utili	220.327	-	220.327	10.222	-	(19.316)
b) altre	31.918	-	31.918	25.280	-	(6.204)
Riserve da valutazione	15.596	-	15.596	-	-	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	(42.254)	-	(42.254)	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	50.503	-	50.503	(35.503)	(15.000)	-
Patrimonio netto del gruppo	567.239	-	567.239	-	(15.000)	(25.532)
Patrimonio netto di terzi	-	-	-	-	-	-

Variazioni dell'esercizio								Redditività complessiva esercizio 2024	Patrimonio netto al 31.12.2024	Patrimonio netto di terzi al 31.12.2024
Operazioni sul patrimonio netto										
Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Variazioni interessenze partecipative				
-	-	-	-	-	-	-	-	-	57.744	-
		-	-	-	-	-	-	-	57.744	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	233.405	-
-		(10.000)	-	-	-	-	-	-	252.245	-
-		(10.000)	-	-	-	-	-	-	220.327	-
-	-	-	-	-	-	-	-		31.918	-
-	-	-	-	-	-	-	-	13.163	15.596	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	21.966	-	-	-	-	-	-	-	(42.254)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	50.503	50.503	-
-	21.966	(10.000)	-	-	-	-	-	63.666	567.239	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Variazioni dell'esercizio								Redditività complessiva esercizio 2025	Patrimonio netto al 31.12.2025	Patrimonio netto di terzi al 31.12.2025
Operazioni sul patrimonio netto										
Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Variazioni interessenze partecipative				
-	-	-	-	-	-	-	-	57.744	-	
		-	-	-	-	-	-	57.744	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		-	-	-	-	-	-	233.393	-	
-	5.000	(5.000)	-	-	-	-	-	262.228	-	
-	5.000	(5.000)	-	-	-	-	-	211.233	-	
-			-	-	-	-	-	50.995	-	
-	-	-	-	-	-	-	9.041	9.041	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	7.824	-	-	-	-	-	-	(34.430)	-	
-	-	-	-	-	-	-	41.652	41.652	-	
-	12.824	(5.000)	-	-	-	-	50.692	585.223	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

Rendiconto finanziario consolidato - Metodo diretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	31.12.2025	31.12.2024
1. Gestione	74.349	75.636
- interessi attivi incassati (+)	184.691	189.740
- interessi passivi pagati (-)	(43.577)	(58.822)
- dividendi e proventi simili (+)	6.317	4.934
- commissioni nette (+/-)	64.351	53.380
- spese per il personale (-)	(77.165)	(60.641)
- altri costi (-)	(63.883)	(61.355)
- altri ricavi (+)	10.000	8.401
- imposte e tasse (-)	(6.386)	-
- costi/ricavi relativi alle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(228.160)	(376.396)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	36.112	(10.130)
- altre attività valutate obbligatoriamente al fair value	19.509	(43.624)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(554.495)	136.876
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	253.613	(388.294)
- altre attività	17.100	(71.224)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(133.231)	743.859
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(155.340)	699.467
- passività finanziarie di negoziazione	(275)	520
- passività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre passività	22.384	43.871
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(287.042)	443.099
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	512	1.854
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività materiali	512	1.854
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da	(18.631)	(4.241)
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività materiali	(9.078)	4.169
- acquisti di attività immateriali	(9.554)	72
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(18.119)	(2.387)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	(6.820)	(2.169)
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(15.000)	(8.948)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(21.820)	(11.117)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(326.981)	429.595

LEGENDA: (+) generata; (-) assorbita

Riconciliazione

Voci di bilancio	Importo	
	31.12.2025	31.12.2024
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	560.821	131.225
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(326.981)	429.595
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	233.839	560.821

Di seguito si forniscono le informazioni richieste dal paragrafo 44 B dello IAS 7 al fine di valutare le variazioni delle passività derivanti da attività di finanziamento, siano esse variazioni derivanti dai flussi finanziari o variazioni non in disponibilità liquide.

A. Attività operativa - 3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	31.12.2025	31.12.2024
a) variazioni derivanti dai flussi finanziari da attività di finanziamento	(155.340)	699.467
b) variazioni derivanti dall'ottenimento o dalla perdita del controllo di controllate o di altre aziende	-	-
c) variazioni del fair value	-	-
d) altre variazioni	22.384	43.871
LIQUIDITA' GENERATA/ASSORBITA DALLE PASSIVITA' FINANZIARIE	(132.956)	743.338

Banca Agricola
Popolare di Sicilia

Relazioni e Bilanci 2025

Nota integrativa consolidata



NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

Parte A - Politiche contabili

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato

Parte C - Informazioni sul conto economico consolidato

Parte D - Redditività consolidata complessiva

Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

Parte F - Informazioni sul patrimonio consolidato

Parte G - Operazioni di aggregazione aziendale riguardanti imprese o rami d'azienda

Parte H - Operazioni con parti correlate

Parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

Parte L - Informativa di settore

Parte M - Informativa sul Leasing

Legenda riferita a sigle esposte nelle tabelle:

FV: fair value (valore equo)

FV*: fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

VN: valore nominale o nozionale

Q: quotati

NQ: non quotati

X: fattispecie non applicabile

PARTE A - POLITICHE CONTABILI

A.1 - PARTE GENERALE

Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Sezione 2 - Principi generali di redazione

Sezione 3 - Area e metodi di consolidamento

Sezione 4 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Sezione 5 - Altri aspetti

A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

1 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto al conto economico

2 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

3 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

4 - Operazioni di copertura

5 - Partecipazioni

6 - Attività materiali

7 - Attività immateriali

8 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione

9 - Fiscalità corrente e differita

10 - Fondi per rischi ed oneri

11 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

12 - Passività finanziarie di negoziazione

13 - Passività finanziarie valutate al fair value

14 - Attività e passività assicurative

15 - Operazioni in valuta

16 - Altre informazioni

A.3 - INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

A.4 - INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

A.5 - INFORMATIVA SUL C.D. "DAY ONE PROFIT/LOSS"

A.1 - PARTE GENERALE

Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il bilancio consolidato del Gruppo bancario Banca Agricola Popolare di Sicilia per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 è redatto in applicazione dei principi contabili internazionali (International Accounting Standards - IAS e International Financial Reporting Standards - IFRS) emanati dall'International Accounting Standards Board – IASB, omologati dalla Commissione Europea e adottati dall'Unione Europea, attualmente in vigore, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. 136/2015.. Nella sua predisposizione, se necessario, si è fatto altresì riferimento alle seguenti fonti interpretative:

- Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements emanato dallo IASB;
- Practice Statement: Management Commentary, emanato dallo IASB l'8 dicembre 2010;
- Implementation Guidance, Basis for Conclusions ed altri documenti interpretativi degli IAS/IFRS emanati dallo IASB o dall'IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee);
- documenti predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) e dall'Associazione Bancaria Italiana (ABI).

Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il bilancio consolidato è costituito dallo stato patrimoniale consolidato, dal conto economico consolidato, dal prospetto della redditività complessiva consolidato, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato e dalla presente nota integrativa consolidata; è corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione del Gruppo bancario.

Il bilancio consolidato è stato predisposto sulla base di quanto previsto dalla Circolare 262/2005, emanata dalla Banca d'Italia con Provvedimento del 22 dicembre 2005, "Il bilancio bancario, schemi e regole di compilazione", e successivi aggiornamenti.

Si è tenuto conto delle disposizioni del Codice Civile, dettate dalla riforma del diritto societario (D.Lgs. n.5 e n.6 del 17 gennaio 2003, e successive modifiche, come da D.Lgs. n.310 del 28 dicembre 2004).

Nella redazione, si è tenuto conto inoltre, per quanto applicabile, dei documenti di tipo interpretativo e di supporto all'applicazione dei principi contabili in relazione agli impatti da Covid-19, emanati dagli organismi regolamentari e di vigilanza italiani e dagli standard setter.

I principi generali su cui si fonda la redazione del bilancio consolidato sono in sintesi i seguenti, come previsto dallo IAS 1:

- Continuità aziendale: si ricorda che nel rispetto delle indicazioni fornite nell'ambito del Documento n. 2 del 6 febbraio 2009 emanato congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap avente per oggetto "informazioni da fornire nella relazione finanziaria sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzioni di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime", la Banca ha la ragionevole aspettativa di continuare con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile ed ha, pertanto, redatto il bilancio nel presupposto della continuità aziendale.
- Competenza economica: i costi e i ricavi vengono rilevati in base alla maturazione economica e secondo criteri di correlazione, a prescindere dal momento del loro regolamento monetario.

- Coerenza e uniformità di presentazione: la presentazione e la classificazione delle voci vengono mantenute costanti nel tempo allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni, salvo diverse specifiche indicazioni richieste da nuovi Principi contabili o loro Interpretazioni, ovvero qualora si manifesti la necessità, in termini di significatività ed affidabilità, di rendere più appropriata la rappresentazione dei valori. Nel bilancio al 31 dicembre 2025, al fine di migliorare la comparabilità delle informazioni con l'esercizio corrente, è stata effettuata una riclassifica di talune poste patrimoniali, con particolare riferimento alla riallocazione di importi dalla voce "100 a) Attività fiscali correnti" alla voce "120 Altre attività". Se un criterio di presentazione o classificazione viene modificato, si danno indicazioni sulla natura e i motivi della variazione e delle voci interessate; il nuovo criterio, quando possibile, viene applicato in modo retroattivo, riclassificando i dati dell'esercizio precedente. I dati comparativi relativi all'esercizio precedente sono stati, pertanto, opportunamente riclassificati al fine di garantire la comparabilità con quelli dell'esercizio corrente. Tale riclassifica, effettuata esclusivamente ai fini espositivi, non ha comportato effetti sul risultato economico né sul patrimonio netto della Banca.
- Rilevanza e aggregazione di voci: ogni classe rilevante di voci, ancorché simili, viene esposta in bilancio in modo distinto. Gli elementi di natura o destinazione diversi possono essere aggregati solo se l'informazione è irrilevante.
- Compensazione: le attività e le passività, i proventi e i costi non devono essere compensati se non espressamente richiesto o consentito da un Principio o una Interpretazione, ovvero dalle regole di Banca d'Italia per la predisposizione degli schemi di bilancio.
- Informativa comparativa: le informazioni comparative sono fornite per il periodo precedente per tutti i dati esposti in bilancio, salvo diverse disposizioni previste da un Principio o una Interpretazione. I dati comparativi possono essere opportunamente rielaborati e riesposti, al fine di garantire un'omogenea comparabilità delle informazioni. Ai fini della corretta interpretazione dei dati comparativi, si evidenzia che i valori di conto economico dell'esercizio 2025, posti a confronto con quelli dell'esercizio 2024, risentono della disomogeneità del perimetro di riferimento. In data 30 novembre 2024 è avvenuta la fusione tra Banca Agricola Popolare di Ragusa (incorporante) e Banca Popolare Sant'Angelo (incorporata) quindi il bilancio 2024 della nuova entità Banca Agricola Popolare di Sicilia riflette per undici dodicesimi i risultati della ex BAPR e per un dodicesimo quelli della nuova entità BAPS.

Nella presente nota integrativa e suoi allegati, sono riportate informazioni aggiuntive, anche non espressamente richieste dalle disposizioni di legge, che sono ritenute utili per fornire una rappresentazione completa, veritiera e corretta della situazione aziendale.

Nello stato patrimoniale e nel conto economico non sono indicati i conti che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio né per quello precedente.

In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del D.Lgs n. 38 del 28 febbraio 2005, il bilancio è redatto utilizzando l'euro come moneta di conto.

Inoltre, in coerenza a quanto indicato dalla Circolare n. 262/2005 gli schemi dell'impresa sono redatti in unità di euro mentre le altre sezioni in migliaia di euro. L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti.

Sezione 3 - Area e metodi di consolidamento

Il bilancio consolidato comprende il bilancio della Capogruppo Banca Agricola Popolare di Sicilia e delle controllate Immobiliare Agricola Popolare di Sicilia Srl e MEET Srl.

I bilanci delle Società sono stati consolidati con il metodo integrale, che consiste nell'acquisizione "linea per linea" degli aggregati di stato patrimoniale e di conto economico delle società controllate. Dopo l'assegnazione ai terzi, a voce propria, delle quote di loro pertinenza del patrimonio e del risultato economico, il valore delle partecipazioni viene annullato in contropartita al valore residuo del patrimonio delle controllate.

Le differenze rivenienti dalle suddette operazioni, se positive, sono rilevate, dopo l'eventuale imputazione ad elementi dell'attivo o del passivo delle controllate, come avviamento nella voce "Immobilizzazioni immateriali" alla data di primo consolidamento, se negative sono imputate al conto economico. Le attività, le passività, i proventi ed oneri e le altre operazioni infragruppo sono integralmente eliminati.

Si specifica che nel caso del Gruppo Bancario non vi sono parti terze in quanto le società appartenenti sono controllate al 100% da BAPS.

1. Partecipazioni in società controllate in via esclusiva

Denominazioni imprese	Sede	Tipo di rapporto	Rapporto di partecipazione		Disponibilità voti %
			Impresa partecipante	Quota %	
A. Imprese					
A.1 Consolidate integralmente					
1. Immobiliare Agricola Popolare di Sicilia Srl	Ragusa - Viale Europa, 65	1	Banca Agricola Popolare di Sicilia S.C.p.A	100,00	100,00
2. M.E.E.T. Srl	Ragusa - Viale Europa, 65	1		100,00	100,00

Tipo di rapporto 1: "maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria"

2. Valutazioni e assunzioni significative per determinare l'area di consolidamento

Ai fini della determinazione dell'area di consolidamento, la Banca applica i criteri previsti dagli IFRS 10 e IFRS 12, valutando l'esistenza del controllo su entità partecipate sulla base della propria esposizione a rendimenti variabili e della capacità di influenzarli mediante l'esercizio del potere decisionale.

La Banca detiene una società veicolo (SPV), la quale, tuttavia, non rientra nel perimetro di consolidamento in quanto la Banca non esercita su di essa il controllo ai sensi dell'IFRS 10: pur detenendo una partecipazione, la Banca non ha la capacità di determinare le decisioni strategiche rilevanti né è esposta a rendimenti variabili significativi.

Le valutazioni e le assunzioni adottate sono state effettuate tenendo conto di tutti gli elementi rilevanti, inclusi diritti di voto, accordi contrattuali e diritti potenziali, e non hanno richiesto esercizio di giudizio professionale significativo oltre quanto ordinariamente previsto per l'identificazione del controllo.

4. Restrizioni significative

Nell'ambito dell'area di consolidamento del Gruppo non sono presenti restrizioni significative così come previsto dall'IFRS 12.

5. Altre informazioni

Criteri e principi di consolidamento

I criteri adottati per la redazione del bilancio consolidato sono i seguenti:

- in occasione del primo consolidamento, il valore di carico delle partecipazioni in società consolidate integralmente o proporzionalmente è annullato a fronte del patrimonio netto delle società stesse (ovvero delle quote di patrimonio netto che le partecipazioni stesse rappresentano). La contabilizzazione degli acquisti nelle società avviene in base al “metodo dell’acquisto” come definito dall’IFRS 3, ossia con rilevazione di attività, passività e passività potenziali delle imprese acquisite al fair value alla data di acquisizione, cioè dal momento in cui si ottiene l’effettivo controllo della società acquisita. Pertanto, i risultati economici di una controllata acquisita nel corso del periodo di riferimento sono inclusi nel bilancio consolidato a partire dalla data della sua acquisizione. Parimenti, i risultati economici di una controllata ceduta sono inclusi nel bilancio consolidato fino alla data in cui il controllo è cessato;
- le eventuali eccedenze del valore di carico delle partecipazioni di cui al punto precedente rispetto alla corrispondente frazione di patrimonio netto, adeguato con l’effetto del fair value delle attività o passività, se positive sono rilevate quali avviamento nella voce “Attività immateriali”, se negative sono imputate a conto economico;
- eventuali acquisti di ulteriori quote partecipative successive all’acquisizione del controllo non sono disciplinati specificatamente dall’IFRS 3; seguendo la miglior prassi, le eventuali differenze positive o negative, come sopra determinate, che vengono a sorgere a seguito di tali acquisti successivi sono imputate direttamente a patrimonio;
- con periodicità annuale (od ogni volta che vi sia evidenza di perdita di valore) viene verificata l’adeguatezza del valore dell’avviamento (c.d. impairment test). A tal fine viene identificata l’unità generatrice di flussi finanziari cui attribuire l’avviamento. L’ammontare dell’eventuale riduzione di valore è dato dall’eventuale differenza negativa tra il valore di iscrizione dell’avviamento ed il suo valore di recupero, determinato come il maggiore tra il fair value dell’unità generatrice di flussi finanziari, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d’uso. Le conseguenti rettifiche di valore vengono rilevate a conto economico;
- gli elementi di attivo, passivo e conto economico vengono integralmente acquisiti “linea per linea”;
- le partite debitorie e creditorie, le operazioni fuori bilancio nonché i proventi e gli oneri ed i profitti e le perdite, traenti origine da rapporti tra società oggetto di consolidamento, sono tra di loro elisi;
- le quote di patrimonio netto e di utile di periodo di pertinenza dei “terzi” azionisti delle società consolidate, sono incluse in apposite voci, rispettivamente, del passivo di stato patrimoniale e del conto economico; nel caso del Gruppo BAPS al momento non sono presenti parti terze in quanto le società consolidate, sono controllate al 100% da BAPS.
- per il consolidamento delle società con metodo integrale sono stati utilizzati i bilanci predisposti e approvati dalle singole società, eventualmente resi conformi ai principi contabili internazionali seguiti nella predisposizione della situazione consolidata;
- il valore di libro delle partecipazioni rilevanti, detenute dalla capogruppo, o da altre società del gruppo, afferenti società consolidate con il metodo del patrimonio netto, è raffrontato con

la pertinente quota di patrimonio delle partecipate. L'eventuale eccedenza del valore di libro risultante in prima applicazione al bilancio consolidato - è inclusa nel valore contabile della partecipata. Le variazioni nel valore patrimoniale, intervenute negli anni successivi a quello di prima applicazione, sono iscritte a voce 240 del conto economico consolidato ("utili e perdite delle partecipazioni") nella misura in cui le variazioni stesse siano riferibili a utili o perdite delle partecipate, e direttamente a Patrimonio Netto per la parte residua;

- se esistono evidenze che il valore di una partecipazione rilevante possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento. Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata nel conto economico.

Sezione 4 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Il presente progetto di bilancio consolidato è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo Banca Agricola Popolare di Sicilia in data 18 marzo 2026. In relazione a quanto richiesto dallo IAS 10, nel periodo compreso tra il 31 dicembre 2025 (data di riferimento del bilancio) e la data di approvazione, si segnala la crisi internazionale derivante dal perdurare del conflitto tra Russia e Ucraina e le tensioni nell'area mediorientale legate ai conflitti tra Israele e Hamas e tra Stati Uniti ed Iran. Come illustrato nel paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione" della Relazione sulla gestione, in tale scenario si inseriscono anche eventi di natura straordinaria che possono incidere sull'operatività del sistema economico e finanziario (a.e. eccezionali eventi meteorologici verificatisi a partire dal 18 gennaio 2026, c.d. "Ciclone Harry").

Inoltre, nel corso del 2026 la Banca ha ricevuto gli esiti del processo SREP da parte dell'Autorità di Vigilanza, che hanno determinato un aggiornamento dei requisiti patrimoniali complessivi. Trattandosi di evento successivo alla chiusura dell'esercizio che non riflette condizioni esistenti alla data di bilancio, non si è proceduto ad alcun adeguamento dei valori al 31 dicembre 2025; sono tuttavia fornite le informazioni di natura qualitativa sugli effetti attesi.

In tale contesto, sulla base delle analisi finora effettuate, il Gruppo non presenta significativi profili di rischio, così come emerge dai risultati del processo di gestione dei rischi aziendali, descritti dettagliatamente in termini qualitativi e quantitativi nella "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" della presente nota integrativa, e dalla adeguatezza patrimoniale (cfr. "Parte F – Informazioni sul patrimonio").

Infine, non sono state identificate situazioni o circostanze significative non opportunamente presidiate da accantonamenti di bilancio, che indichino la presenza di pericoli imminenti per la continuità aziendale, avuto riguardo ad aspetti finanziari e gestionali o ad altri elementi di rischio quali, a titolo di esempio, contenziosi legali o fiscali o modifiche legislative che possano danneggiare in maniera grave il Gruppo.

Sezione 5 - Altri aspetti

Opzione per il consolidato fiscale nazionale

A partire dall'esercizio 2005, la Capogruppo ha esercitato l'opzione per il regime del "consolidato fiscale nazionale", disciplinato dagli artt.117-129 del TUIR ed introdotto dal D.Lgs. 344/2003 e successive modifiche.

Esso consiste in un regime opzionale, vincolante per tre anni, in virtù del quale le società aderenti subordinate trasferiscono, ai soli effetti fiscali, il proprio risultato economico alla controllante, in capo alla quale è determinato un unico reddito imponibile o un'unica perdita fiscale.

Gli effetti del consolidato fiscale trovano manifestazione nella voce "Altre attività - crediti verso società del gruppo per consolidato fiscale" come contropartita contabile della voce "Passività fiscali correnti" per gli accantonamenti IRES effettuati dalle consolidate al lordo delle ritenute e degli acconti versati.

La voce "Altre passività - debiti verso società del gruppo per consolidato fiscale" rappresenta la contropartita contabile della voce "Attività fiscali correnti" per gli acconti IRES versati e ritenute subite dalle società rientranti nel consolidato fiscale che hanno trasferito tali importi alla consolidante.

Informativa su erogazioni pubbliche di cui all'art. 1, comma 125 della Legge 4 agosto 2017, n. 124 ("Legge annuale per il mercato e la concorrenza")

Si deve premettere che la Legge n. 124 del 4 agosto 2017 "Legge annuale per il mercato e la concorrenza" (di seguito anche Legge n. 124/2017) ha introdotto all'art. 1, commi da 125 a 129, alcune misure finalizzate ad assicurare la trasparenza nel sistema delle erogazioni pubbliche. In particolare, tale legge prevede, che le imprese debbano fornire anche nella Nota integrativa del bilancio, e nell'eventuale Nota integrativa consolidata, informazioni relative a "sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere" (di seguito per brevità "erogazioni pubbliche") ricevuti dalle pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti indicati dalla citata legge. L'inosservanza dell'obbligo di pubblicazione comporta una sanzione amministrativa pari all'1% degli importi ricevuti con un minimo di euro 2.000. Al fine di evitare l'accumulo di informazioni non rilevanti, è previsto che l'obbligo di pubblicazione non sussista qualora l'importo delle erogazioni pubbliche ricevute sia inferiore alla soglia di euro 10.000 da un medesimo soggetto. Dall'agosto 2017 è attivo il Registro nazionale degli aiuti di Stato presso la Direzione generale per gli incentivi alle imprese del Ministero dello sviluppo economico, in cui devono essere pubblicati gli aiuti di Stato e gli aiuti de minimis a favore di ciascuna impresa, da parte dei soggetti che concedono o gestiscono gli aiuti medesimi. Per gli aiuti individuali a favore delle società del Gruppo BAPS, si fa quindi rinvio alla sezione "Trasparenza del Registro", il cui accesso è pubblicamente disponibile. Ciò premesso, in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017, n. 124, si evidenzia che la Capogruppo, nel corso dell'esercizio 2025, ha incassato euro 300 mila, a titolo di "Regolamento per i fondi interprofessionali per la formazione continua per la concessione di aiuti di stato esentati ai sensi del regolamento CE n.651/2014 e in regime de minimis ai sensi del regolamento CE n.1407/2013"..

Revisione legale

Il bilancio consolidato, per il periodo 2020/2028, è sottoposto a revisione legale da parte della Società PricewaterhouseCoopers S.p.A., come deliberato dall'assemblea dei soci del 27 giugno 2020.

Adozione dei nuovi principi contabili e interpretazioni emessi dallo IASB

Ai sensi dell'articolo 4 del Decreto Legislativo n. 38 del 28 febbraio 2005, il Gruppo redige il proprio bilancio in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e adottati dall'Unione Europea, incluse le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC), come stabilito dal

Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

Di seguito si riportano i principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS Accounting Standards emessi dallo IASB e omologati dall'UE da adottare obbligatoriamente a partire dai bilanci degli esercizi che iniziano dal 1° gennaio 2025 e per i quali non si riscontrano aspetti di particolare rilevanza per il Gruppo:

- In data 15 agosto 2023 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato “Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability” che fornisce criteri più chiari per stabilire se una valuta è convertibile e indicazioni per la stima del tasso di cambio appropriato quando la conversione non è possibile.

Di seguito si segnalano i principi IAS/IFRS e relative interpretazioni IFRIC applicabili ai bilanci degli esercizi che iniziano dopo il 1° gennaio 2026:

- In data 30 maggio 2024 lo IASB ha pubblicato il documento “Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments—Amendments to IFRS 9 and IFRS 7”. Il documento fornisce dei chiarimenti su alcuni aspetti emersi dalla post-implementation review dell'IFRS 9, tra cui il trattamento contabile delle attività finanziarie i cui rendimenti variano al raggiungimento di obiettivi ESG (p.e. green bonds). Tali chiarimenti forniscono indicazioni sulla classificazione delle attività finanziarie con rendimenti variabili e legati ad obiettivi ambientali, sociali e di governance aziendale (ESG) ed i criteri da utilizzare per l'assessment del SPPI test. Con queste modifiche, lo IASB ha inoltre introdotto ulteriori requisiti di informativa riguardo in particolare ad investimenti in strumenti di capitale designati a FVOCI.
- In data 18 dicembre 2024 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato “Contracts Referencing Nature-dependent Electricity – Amendment to IFRS 9 and IFRS 7”. Il documento ha l'obiettivo di supportare le entità nel rendicontare gli effetti finanziari dei contratti di acquisto di elettricità prodotta da fonti rinnovabili (spesso strutturati come Power Purchase Agreements). In particolare, gli emendamenti riguardano l'applicazione dei requisiti di “own use” ed i relativi criteri di contabilizzazione.
- In data 18 luglio 2024 lo IASB ha pubblicato un documento denominato “Annual Improvements Volume 11”. Il documento include chiarimenti, semplificazioni, correzioni e cambiamenti volti a migliorare la coerenza di diversi IFRS Accounting Standards (modifiche all'IFRS 1, all'IFRS 7, all'IFRS 9, all'IFRS 10 e allo IAS 7).

Si riportano, infine, i principi IAS/IFRS e relative interpretazioni IFRIC non ancora omologati dall'UE alla data di riferimento:

- In data 9 aprile 2024 lo IASB ha pubblicato un nuovo principio IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements che sostituirà il principio IAS 1 Presentation of Financial Statements. Il nuovo principio si pone l'obiettivo di migliorare la presentazione degli schemi di bilancio, con particolare riferimento allo schema del conto economico. Tra le principali modifiche vi è la classificazione di costi e ricavi in tre nuove categorie (sezione operativa, sezione investimento e sezione finanziaria), oltre alle categorie già presenti nello schema di conto economico;
- In data 13 novembre 2025 lo IASB ha pubblicato un documento denominato “Translation to a Hyperinflationary Presentation Currency – Amendment to IAS 21” che chiarisce le procedure di conversione per un'entità la cui valuta di presentazione è quella di un'economia iperinflazionata.

A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Principi contabili

Di seguito sono descritti i principi contabili che sono stati adottati con riferimento alle principali voci patrimoniali dell'attivo e del passivo per la redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025.

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

Criteri di classificazione

In questa voce sono comprese le attività finanziarie non classificate nel portafoglio attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e nel portafoglio attività finanziarie valutate al costo ammortizzato.

Sono incluse, in particolare:

- Le attività finanziarie detenute per la negoziazione, ovvero quelle gestite con lo scopo precipuo di realizzare i flussi attesi mediante la vendita, sia perché acquisite al fine di cederle a breve, sia perché parte integrante di un portafoglio di strumenti finanziari gestiti in modo congiunto e caratterizzato da una strategia consolidata volta al conseguimento di utili nel breve periodo. E' ricompreso anche il valore positivo degli strumenti derivati diversi da quelli designati come efficaci strumenti di copertura. I derivati sono strumenti finanziari o altri contratti aventi tutte e tre le seguenti caratteristiche:
 - a) il loro valore cambia in conseguenza della variazione di un determinato tasso di interesse, del prezzo di uno strumento finanziario, del prezzo di una merce, di un determinato tasso di cambio, di un indice di prezzi o tassi, di un rating di credito o di un indice di credito o di altre variabili prestabilite (sottostante), a condizione che, nel caso di variabile non finanziaria, questa non sia specifica di una delle parti contrattuali;
 - b) non richiedono un investimento netto iniziale o lo richiedono in misura minore di quello necessario per altri tipi di contratto da cui ci si aspetterebbe una risposta simile alle variazioni dei fattori di mercato;
 - c) saranno regolati ad una data futura.

Relativamente ai contratti derivati incorporati in strumenti finanziari complessi, se il contratto primario costituisce un'attività finanziaria rientrante nell'ambito di applicazione dell'IFRS 9, non è previsto lo scorporo del derivato dallo strumento finanziario ospitante, ma la valutazione dell'intero contratto ibrido. In caso contrario, invece, (per esempio se si tratta di una passività finanziaria) vi è obbligo di scorporo del derivato dal contratto primario solo se, congiuntamente, le caratteristiche economiche ed i rischi del derivato incorporato non sono strettamente correlati alle caratteristiche economiche e ai rischi del contratto primario, uno strumento separato con le stesse condizioni del derivato incorporato soddisferebbe la definizione di derivato e, infine, il contratto ibrido cui appartiene non è valutato al fair value con imputazione delle variazioni di valore al conto economico.

- Le attività finanziarie designate al fair value, cioè le attività finanziarie così definite al momento della rilevazione iniziale. È possibile designare irrevocabilmente all'iscrizione un'attività finanziaria come valutata al fair value con impatto a conto economico se, e solo se, in tal modo si elimina o riduce in modo significativo un'incoerenza valutativa; la Banca attualmente non fa ricorso a questa facoltà.

- Le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value, ossia le attività finanziarie, diverse da quelle indicate nei due punti precedenti, che non soddisfano i requisiti per la valutazione al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Trattasi di attività finanziarie non detenute all'interno di un modello di business il cui obiettivo è la raccolta dei flussi finanziari contrattuali (HTC) o il cui obiettivo è conseguito sia attraverso la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita (HTC&S), o che, pur rientrando nei sopra citati business model, non superano il cosiddetto SPPI test, in quanto presentano termini contrattuali che non prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti di interessi sul capitale da restituire.

In questa sottovoce sono pertanto inclusi sia i titoli di debito, i finanziamenti e le quote di OICR che non superano il test SPPI, sia gli strumenti di capitale, non qualificabili come di controllo, collegamento e controllo congiunto, per i quali non si sia optato, in sede di rilevazione iniziale, per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva (cosiddetta “opzione OCI”).

Criteri d'iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento, se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (titoli di debito, titoli di capitale, quote di OICR), altrimenti alla data di contrattazione (derivati) o di erogazione (finanziamenti). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento, gli utili e le perdite rilevati tra la data di contrattazione e quella di bilancio sono imputati a conto economico.

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico sono contabilizzate inizialmente al fair value, che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato, senza considerare i relativi costi o proventi di transazione imputati direttamente a conto economico.

Qualora l'iscrizione avvenisse nei rari casi ammessi di riclassifica da altra categoria di attività finanziarie, vengono applicate le regole seguenti. La riclassificazione viene applicata prospetticamente e, pertanto, utili, perdite o interessi rilevati in precedenza non vengono rideterminati.

Nel caso di riclassifica dalla categoria di valutazione al costo ammortizzato, il fair value dell'attività viene valutato alla data di riclassificazione. La differenza tra il precedente costo ammortizzato e il fair value è rilevata nell'utile (perdita) d'esercizio.

Nel caso di riclassifica dalla categoria valutata al fair value imputato nelle altre componenti di conto economico complessivo, l'attività continua a essere valutata al fair value e l'utile (perdita) cumulato è riclassificato dal patrimonio netto all'utile (perdita) d'esercizio.

Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla loro iscrizione iniziale, le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico sono valutate in base al fair value alla data di riferimento. Nel caso in cui il fair value di un'attività finanziaria (in particolare di un derivato) diventi negativo, tale attività è contabilizzata come passività finanziaria. Il fair value è determinato secondo i criteri esposti al successivo punto A.4 – “INFORMATIVA SUL FAIR VALUE”.

Per gli strumenti di capitale non negoziati in mercati attivi non è consentito il mantenimento al costo, ma viene stimato un fair value attraverso il ricorso a modelli, più o meno semplici in funzione della rilevanza della partecipazione.

Gli utili e le perdite realizzati sulla cessione o sul rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del fair value rispetto al costo di acquisto, determinato sulla base del costo

medio ponderato, sono rilevate al conto economico del periodo nel quale emergono, alla voce 80 “Risultato netto dell’attività di negoziazione” per le attività finanziarie detenute per la negoziazione e alla voce 110 “Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico” per le altre attività finanziarie.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando, con la cessione, vengono sostanzialmente trasferiti tutti i rischi ed i benefici ad esse connessi.

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

Criteri di classificazione

In tale voce sono incluse le attività finanziarie che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- l’attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business il cui obiettivo è conseguire sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita (HTCS);
- i termini contrattuali superano il test SPPI, in quanto prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati solamente da pagamenti del capitale e dell’interesse sul capitale da restituire.

Il Business Model “Held to Collect and Sell” è stato identificato come il più adatto a realizzare l’obiettivo della Banca di incassare i flussi cedolari e, in caso di opportunità di mercato, realizzare la vendita. Oltre ai titoli di debito, sono inclusi gli strumenti di capitale, non detenuti per la negoziazione e non qualificabili di controllo esclusivo, collegamento e controllo congiunto, per i quali al momento della rilevazione iniziale è stata esercitata l’opzione per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva (cosiddetta opzione OCI). Tipicamente si tratta di partecipazioni in società strumentali all’attività della Banca o detenute in un’ottica di supporto allo sviluppo del territorio di riferimento.

Criteri di iscrizione

Le attività incluse in questa voce sono iscritte alla data di regolamento.

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono contabilizzate inizialmente al costo, inteso come il fair value dello strumento finanziario, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili.

Qualora l’iscrizione avvenisse a seguito dei rari casi di riclassifica (per cambiamento del modello di business) da altra categoria di attività finanziarie, vengono applicate le regole seguenti.

La riclassificazione viene applicata prospetticamente e, pertanto, utili, perdite o interessi rilevati in precedenza non vengono rideterminati. Nel caso di riclassifica dalla categoria della valutazione al costo ammortizzato, il fair value d’iscrizione è valutato alla data della riclassificazione. La differenza tra il precedente costo ammortizzato e il fair value è rilevata nelle altre componenti di conto economico complessivo. Il tasso di interesse effettivo e la valutazione delle perdite attese non sono rettificati.

Nel caso di riclassifica dalla categoria del fair value rilevato nell’utile (perdita) dell’esercizio, l’attività continua a essere valutata al fair value. Il tasso di interesse effettivo è determinato in base al fair value dell’attività alla data di riclassificazione e quest’ultima è considerata la data di rilevazione iniziale ai fini del processo di impairment.

Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla loro iscrizione iniziale, le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono valutate al fair value. Il fair value è determinato secondo i criteri esposti al successivo punto A.4 – “INFORMATIVA SUL FAIR VALUE”.

Per gli strumenti di capitale non negoziati in mercati attivi non è più consentito, come prevedeva lo IAS 39, il mantenimento al costo, ma viene comunque stimato un fair value attraverso il ricorso a modelli, più o meno semplici in funzione della rilevanza della partecipazione.

I proventi e gli oneri derivanti da variazioni del fair value sono rilevati, al netto del relativo effetto fiscale, in un'apposita riserva di patrimonio netto nella Voce 120 “Riserve da valutazione” del passivo che, all'atto della cancellazione dell'attività finanziaria, viene imputata a conto economico per i titoli di debito e nelle riserve di utili per i titoli di capitale, senza transito dal conto economico. Relativamente ai titoli di debito, gli interessi calcolati con il metodo del tasso d'interesse effettivo, che tiene conto dell'ammortamento sia dei costi di transazione sia delle differenze tra il costo e il valore di rimborso, sono capitalizzati e rilevati in contropartita al conto economico.

Per i titoli di capitale, non essendo più soggetti ad impairment, l'unica componente oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi.

Per i titoli di debito, invece, oltre all'eventuale effetto cambio, a ogni data di riferimento del bilancio viene calcolato, come previsto dall'IFRS 9, un fondo a copertura delle perdite attese, determinato in modo differente in funzione del fatto che le attività presentino o meno un incremento significativo del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale. In merito agli aspetti generali relativi al processo di determinazione delle perdite attese, è possibile fare riferimento al successivo punto 3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato.

Il fondo risultante alla data di riferimento non viene portato in riduzione del valore contabile dello strumento finanziario, che deve essere esposto al suo fair value, ma incorporato dalle altre componenti di conto economico complessivo. La variazione rispetto al fondo presente alla data di bilancio precedente viene imputata a conto economico nella voce 130 “Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito”.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono cancellate quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività finanziaria è estinto, o laddove siano trasferiti in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici connessi alla detenzione di quella determinata attività. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse.

3 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Criteri di classificazione

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

- l'attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari previsti contrattualmente (HTC);
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria superano il test SPPI in quanto prevedono,

a determinate date, flussi finanziari rappresentati solamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sul capitale da restituire.

In particolare, rientrano nella presente voce gli impieghi a banche e a clientela e i titoli di debito. Sono inclusi anche i crediti verso Banche Centrali diversi dai depositi a vista (per es. la riserva obbligatoria) già ricompresi nella voce "Cassa e disponibilità liquide". Nella categoria in esame sono ricompresi, inoltre, i crediti di funzionamento relativi alla fornitura di servizi finanziari, come definiti nel Testo Unico Bancario e nel Testo Unico della Finanza.

Nell'ambito del business model "Held to collect", ove gli strumenti sono detenuti al precipuo scopo di incassarne i flussi contrattuali sino alla loro naturale scadenza, la Banca ha definito le soglie di frequenza e significatività che occorre rispettare, con riferimento alle vendite effettuate in un determinato periodo temporale, al fine di non inficiare il "senso economico" intrinsecamente connesso all'adozione del suddetto Business Model. Precisamente, le vendite effettuate con timing antecedente la scadenza sono ammissibili nel modello HTC purché effettuate entro i tre mesi antecedenti la scadenza dello strumento finanziario. Ciò premesso, per l'individuazione delle soglie di frequenza e significatività delle vendite ammesse in HTC, si è fatto riferimento a soluzioni adottate dal sistema bancario nazionale e nel dettaglio:

- una soglia di frequenza pari a 25 gg di negoziazione in un anno, con un massimo di 3 giorni consecutivi a trimestre; nessuna limitazione è posta sul numero di operazioni eseguibili in una giornata;
- una soglia di significatività connessa alla somma del valore nominale delle ultime quattro vendite del trimestre, escludendo dal computo la somma del valore nominale dei titoli venduti nell'ultimo trimestre per deterioramento del merito di credito. Il valore risultante andrà diviso per la giacenza media del comparto nell'ultimo trimestre; il rapporto non dovrà eccedere il valore del 10%.

Criteri di iscrizione

I titoli di debito sono iscritti alla data di regolamento, i crediti solo quando la Banca diviene parte del contratto di finanziamento. Ciò significa che il credito deve essere incondizionato e che il creditore acquisisce un diritto al pagamento delle somme contrattualmente pattuite.

Nel caso in cui la data di sottoscrizione del contratto di credito incondizionato e quella di erogazione non siano coincidenti, si provvede ad iscrivere un impegno ad erogare fondi che sarà oggetto di chiusura in sede di effettiva erogazione delle somme.

L'iscrizione iniziale avviene sulla base del relativo fair value, che corrisponde normalmente all'ammontare erogato o pagato, comprensivo dei costi/proventi accessori direttamente riconducibili alla singola attività finanziaria e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte del debitore o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Nel caso in cui il fair value risulti inferiore all'ammontare erogato o regolato, a causa del minor tasso di interesse applicato rispetto a quello di mercato o a quello normalmente praticato per strumenti con caratteristiche simili, la rilevazione iniziale è effettuata per un importo pari ai futuri flussi di cassa scontati a un tasso di mercato. L'eventuale differenza tra la rilevazione iniziale e l'ammontare erogato/regolato è rilevata nel conto economico al momento dell'iscrizione iniziale, a condizione

che il fair value sia determinato sulla base di prezzi o parametri osservabili sul mercato.

Qualora l'iscrizione avvenga a seguito di riclassifica da altra categoria di attività finanziaria, vengono applicate le regole seguenti.

La riclassificazione viene applicata prospetticamente e, pertanto, utili, perdite o interessi rilevati in precedenza non vengono rideterminati.

Nel caso di riclassifica dalla categoria del fair value rilevato nell'utile (perdita) di esercizio, il fair value dell'attività finanziaria alla data della riclassificazione diventa il nuovo valore contabile lordo. Il tasso di interesse effettivo è determinato in base al fair value alla data della riclassifica e quest'ultima è considerata la data di rilevazione iniziale ai fini del processo di impairment.

Nel caso di riclassifica dalla categoria valutata al fair value con impatto sulla redditività complessiva, l'attività è riclassificata al suo fair value alla data di riclassificazione. Tuttavia, l'utile (perdita) precedentemente rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo è eliminato dal patrimonio netto in contropartita di una rettifica del fair value dell'attività finanziaria alla data di riclassifica.

Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

In seguito alla rilevazione iniziale, le attività diverse da quelle a revoca sono iscritte al costo ammortizzato utilizzando il tasso di interesse effettivo. Il costo ammortizzato è pari al valore iniziale al netto di eventuali rimborsi di capitale, aumentato o diminuito delle rettifiche e delle riprese di valore e dell'ammortamento della differenza tra importo erogato ed importo rimborsabile alla scadenza.

Il tasso d'interesse effettivo è il tasso che attualizza il flusso dei pagamenti futuri, stimati per la durata attesa dello strumento finanziario, in modo da ottenere esattamente il valore contabile netto all'atto della rilevazione iniziale, che comprende sia i costi che i proventi di transazione direttamente attribuibili. Gli interessi attivi vengono calcolati applicando il tasso d'interesse effettivo al valore contabile lordo dell'attività finanziaria per le attività in bonis e al costo ammortizzato per le attività deteriorate.

Il metodo del costo ammortizzato non è applicato alle attività senza una scadenza definita o a revoca, che sono valorizzate al costo.

A ciascuna data di riferimento del bilancio, viene rilevato un fondo a copertura delle perdite attese per rischio di credito, sia sui crediti verso clientela e banche, sia sui titoli di debito.

L'importo del fondo riflette:

- a) un importo obiettivo e ponderato in base alle probabilità determinato valutando una gamma di possibili risultati;
- b) il valore temporale del denaro;
- c) informazioni ragionevoli e dimostrabili disponibili senza eccessivi costi o sforzi alla data di riferimento del bilancio su eventi passati, condizioni attuali e previsioni delle condizioni economiche future.

La perdita su crediti è pari alla differenza tra il valore attuale dei flussi finanziari contrattuali e quello dei flussi finanziari attesi.

Il valore attuale viene calcolato utilizzando il tasso di interesse effettivo determinato al momento della rilevazione iniziale. Se lo strumento finanziario ha un tasso di interesse variabile viene utilizzato il tasso corrente d'interesse effettivo.

Il fondo viene portato in riduzione del valore contabile di carico dell'attività finanziaria e la differenza rispetto al fondo presente alla data di bilancio precedente viene registrata a conto economico nella voce 130 "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito".

Qualora in un periodo successivo l'ammontare della rettifica di valore diminuisca e tale decremento sia oggettivamente riconducibile ad un evento manifestatosi in seguito alla determinazione della svalutazione, come un miglioramento del merito di credito del debitore, la rettifica di valore rilevata in precedenza è eliminata o ridotta attraverso l'iscrizione in conto economico di una ripresa di valore. La ripresa di valore non può superare in ogni caso il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo, corrispondenti agli interessi maturati nell'esercizio sulla base dell'originario tasso di interesse effettivo (precedentemente utilizzato per calcolare le rettifiche di valore) sono rilevati ad ogni data di bilancio alla Voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati".

Individuazione delle esposizioni deteriorate

A ciascuna data di riferimento del bilancio viene effettuata una ricognizione al fine di individuare quelle attività che mostrano oggettive evidenze di una possibile perdita di valore. Nel caso tali evidenze sussistano, lo strumento è considerato deteriorato e confluisce nello stage 3.

Costituiscono prove che l'attività finanziaria è deteriorata i dati osservabili relativi ai seguenti eventi:

- significative difficoltà finanziarie dell'emittente o del debitore;
- violazioni del contratto, quali un inadempimento o una scadenza non rispettata;
- concessioni, per ragioni economiche o contrattuali relative alle difficoltà finanziarie del debitore, di facilitazioni, che altrimenti la Banca non avrebbe preso in considerazione;
- probabilità di fallimento o di ristrutturazione finanziaria del debitore;
- scomparsa di un mercato attivo di quell'attività finanziaria, dovuta a difficoltà finanziarie;
- l'acquisto o la creazione dell'attività finanziaria con grossi sconti che riflettono le perdite su crediti sostenute.

E' possibile che il deterioramento delle attività finanziarie sia dovuto all'effetto combinato dei diversi eventi.

I crediti deteriorati oggetto di una valutazione analitica sono rappresentati dalle seguenti categorie di rischio, come definite secondo le vigenti segnalazioni di Vigilanza emanate da Banca d'Italia (Circolare 272/2008, Avvertenze Generali, B, 2) Qualità del credito), in coerenza con gli ITS (Implementing Technical Standards) dell'EBA:

Sofferenze: esposizioni verso soggetti dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla Banca;

Inadempienze probabili: esposizioni per cassa e fuori bilancio, che non presentano le condizioni per la classificazione a sofferenza, per le quali la Banca ritiene improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione della garanzia, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie; **Esposizioni scadute:** esposizioni verso soggetti non classificati nelle precedenti categorie di rischio che, alla data di chiusura del periodo, presentano crediti scaduti o sconfinati in via continuativa da oltre 90 giorni.

Attività finanziarie performing

Per i crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di impairment cioè i crediti in bonis e i crediti non garantiti nei confronti di soggetti residenti in “Paesi a rischio” sono sottoposti a valutazione collettiva, per stimarne la componente di rischio implicito.

Tale valutazione viene effettuata per singolo rapporto utilizzando, come base, rispettivamente i parametri di probabilità di default (Probability of default- PD) e perdita in caso di insolvenza (Loss Given Default - LGD) generati dal modello di Rating Interno in parola. Ad ogni data di chiusura del bilancio e delle situazioni infrannuali, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziato con riferimento all'intero portafoglio dei crediti in bonis alla medesima data.

L'IFRS 9 prevede in particolare:

- l'applicazione di una visione prospettica (e non più retrospettiva) nel calcolo delle perdite attese;
- la distinzione delle attività finanziarie non deteriorate in due comparti (detti stage).

Tale differenziazione non è connessa al livello assoluto di rischio, ma all'incremento dello stesso rispetto all'iscrizione iniziale, al fine di rilevare le perdite in modo tempestivo, senza attendere il deterioramento o il default. Per le attività che non presentano un incremento significativo del rischio di credito (stage 1), viene rilevata una rettifica di valore pari alle perdite attese nei 12 mesi successivi alla data di riferimento del bilancio. Per le attività che presentano un incremento significativo del rischio di credito (stage 2), vengono invece rilevate perdite attese lungo l'intera vita residua, a prescindere dal fatto che l'attività abbia subito una variazione di pricing per rispecchiare un aumento del rischio di credito. Nel determinare se sia necessario rilevare le perdite attese lungo tutta la vita del credito, occorre prendere in considerazione informazioni ragionevoli e dimostrabili che siano disponibili senza eccessivi costi o sforzi.

Si esplicano di seguito i parametri utilizzati per determinare il passaggio da Stadio 1 a Stadio 2:

- posizione sconfinante da almeno 30 giorni (a prescindere dall'ammontare della linea di fido sconfinante);
- posizione che ha registrato una variazione al ribasso di almeno tre notch di rating (con esclusione delle posizioni che partono da una soglia di rating tripla A e che rimangono, pertanto, nell'investment grade);
- posizioni che alla data di riferimento risultassero a “sofferenza con il sistema”;
- posizione forborne performing.

La qualità del portafoglio crediti è presidiata nel continuo, anche per mezzo di politiche di accantonamento cautelative.

Per quanto concerne l'utilizzo di modelli interni per la misurazione e la gestione del rischio di credito, si specifica che la Banca, aderendo ad un progetto sviluppato all'interno del proprio Centro Consortile, adotta a partire dal 2015, un modello di Rating Interno per la svalutazione collettiva dei crediti performing.

Il modello di rating interno in uso è stato sottoposto ad una complessa attività di “rimodulazione/aggiornamento”, per tenere conto del nuovo principio contabile IFRS 9, entrato in vigore a partire dal 1° gennaio 2018.

Il modello di rating interno in uso è stato sottoposto ad una complessa attività di “rimodulazione/aggiornamento”, in coerenza a quanto richiesto dal principio contabile IFRS 9.

Per la stima forward looking dei parametri Lifetime PD ed LGD sono stati inoltre integrati gli effetti delle previsioni macroeconomiche rivenienti dall'applicazione di specifici Modelli Satellite. Al di sotto di determinate soglie di utilizzo, il modello di rating viene utilizzato anche per la stima di perdita "statistica" sui crediti non performing.

Attività finanziarie deteriorate

Nella categoria sono classificati tutti i crediti per i quali sia oggettivamente rilevabile un'evidenza di perdita di valore, misurata dalla differenza tra il valore di carico ed il valore attuale dei futuri flussi di cassa stimati, scontati al tasso di interesse effettivo originario del rapporto.

I crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri. I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia. Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa.

Conformemente al dettato normativo, le attività finanziarie deteriorate sono ripartite nelle categorie delle sofferenze, delle inadempienze probabili e delle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate. Le esposizioni oggetto di concessioni (forborne exposures) sono "trasversali" rispetto alle categorie precedentemente indicate.

Il portafoglio crediti è periodicamente sottoposto a ricognizione al fine di individuare i crediti che, per effetto di eventi verificatisi dopo la prima iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore. Rientrano fra i crediti che mostrano oggettive evidenze di possibile deterioramento, quelli ai quali è attribuito lo status di sofferenza, incaglio, scaduto e ristrutturato. I criteri di classificazione nelle diverse categorie di merito creditizio rispondono alla normativa prevista dalla Banca d'Italia (coerente con le regole IAS/IFRS) e sono descritti, unitamente alle procedure e alle metodologie utilizzate, nella Parte E - Sezione I della presente nota integrativa. Detti crediti deteriorati (definiti anche crediti in default o non performing) sono oggetto di valutazione analitica e l'eventuale rettifica di valore è pari alla differenza tra il valore contabile al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale dei futuri flussi di cassa previsti, calcolato al tasso di interesse effettivo originario. Il tasso effettivo originario di ciascun credito rimane invariato nel tempo, ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto che abbia comportato una variazione del tasso contrattuale, anche qualora il rapporto divenga, di fatto, infruttifero di interessi contrattuali. I flussi di cassa attinenti a recuperi previsti nel breve termine (dodici mesi) non sono attualizzati. Il presunto valore di realizzo utilizzato per la determinazione dei flussi di cassa è stimato tenuto conto di elementi quali:

- il valore attribuibile, in sede di recupero forzoso, a eventuali garanzie immobiliari sulla base di relazioni di stima interne o esterne o di altri elementi disponibili (detti valori di stima vengono ridotti sulla base di percentuali standard differenziate per tipologie di immobili e localizzazione territoriale), tenuto conto della presenza di altri creditori ipotecari di grado superiore;
- la presenza di garanzie sussidiarie;
- il possibile esito di azioni esecutive;

- altri elementi disponibili in merito alla capacità di rispondenza del debitore principale e dei suoi eventuali garanti;
- il tempo atteso di recupero stimabile sulla base di dati storici e statistici.

Sono incluse tra i crediti deteriorati anche le posizioni scadute e/o sconfinanti in via continuativa da oltre 90 o 180 giorni sopra la soglia di rilevanza, in relazione a quanto disposto da Banca d'Italia. Ai fini della determinazione delle rettifiche da apportare ai valori di bilancio dei crediti si procede, tenendo conto del diverso livello di deterioramento, alla valutazione analitica o collettiva, come di seguito riportato.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico nella voce 130 "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento". La componente della rettifica riconducibile all'attualizzazione dei flussi finanziari viene rilasciata per competenza secondo il meccanismo del tasso di interesse effettivo ed imputata tra le riprese di valore.

Qualora la qualità del credito deteriorato risulti migliorata a tal punto che esiste una ragionevole certezza del recupero tempestivo del capitale e degli interessi, il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa.

La ripresa di valore è iscritta nel conto economico e non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono cancellate dal bilancio quando si verifica il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse.

Un'altra ipotesi di cancellazione è legata alla modifica dei flussi finanziari contrattuali: quando tale modifica è significativa, infatti, la stessa comporta l'eliminazione contabile (derecognition) dell'attività finanziaria esistente e la contestuale rilevazione di una nuova attività finanziaria modificata. Viceversa, nel caso di modifica non rilevante, non vi è derecognition, ma la Banca rileva una variazione del valore lordo dell'attività finanziaria, in aumento o in diminuzione, per un importo pari alla differenza fra i valori attuali calcolati prima e dopo la modifica con lo stesso tasso di attualizzazione originario, con contropartita il conto economico.

4 - Operazioni di copertura

Criteri di classificazione

Un'operazione di copertura o hedging si realizza mediante l'acquisto o la vendita di uno o più contratti derivati, che possono essere di diverso tipo (contratti a termine, future, swap o opzioni) e il cui valore dipende dallo stesso rischio che influenza il valore della posizione da coprire, oppure da uno correlato. Un eventuale aumento o diminuzione del valore dell'attività da coprire potrà essere in tutto o in parte compensato da una diminuzione o da un aumento del valore del contratto derivato correlato.

Per operazione di copertura si intende, quindi, la designazione di uno strumento finanziario atto a neutralizzare, in tutto o in parte, l'effetto economico derivante da una variazione di fair value o dei flussi finanziari dello strumento coperto.

Criteri di iscrizione

Il Gruppo si è avvalso della facoltà, prevista dall'IFRS 9, di continuare ad applicare, relativamente alle operazioni di copertura, le regole previste dallo IAS 39 anche dopo l'introduzione del principio contabile IFRS 9.

La contabilizzazione dei derivati come strumenti di copertura è consentita solo in particolari condizioni, ossia quando la relazione di copertura è:

- chiaramente definita e documentata;
- misurabile;
- attualmente efficace.

Gli strumenti finanziari derivati designati come copertura sono inizialmente iscritti al loro fair value. Le principali tipologie di rischio che le operazioni di copertura sono finalizzate a neutralizzare sono le seguenti:

- copertura di “fair value”: con l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione del fair value di una voce di bilancio;
- copertura di flussi finanziari (anche “cash flow hedge”) con l'obiettivo di coprire l'esposizione alle variazioni dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari poste di bilancio.

Gli strumenti principalmente utilizzati per la copertura sono i contratti derivati e strumenti finanziari non derivati, per la sola copertura del rischio cambio.

Gli strumenti derivati di copertura sono classificati nello Stato patrimoniale, rispettivamente alla voce 50 “Derivati di copertura” dell'attivo, o 40 “Derivati di copertura” del passivo, a seconda che alla data di riferimento del bilancio o situazioni contabili infrannuali presentino un fair value positivo o negativo.

Criteri di valutazione

I derivati di copertura sono iscritti e misurati al loro fair value. Il Gruppo verifica, lungo tutta la durata dello strumento finanziario che la copertura del derivato sia efficace nel compensare i cambiamenti del fair value o dei flussi di cassa dell'elemento coperto.

Una copertura è considerata efficace se, sia all'inizio che durante la sua vita, i cambiamenti del fair value o dei flussi di cassa dell'elemento coperto sono compensati dai cambiamenti del fair value del derivato di copertura.

La normativa richiede che venga verificato lo stato della copertura in termini di efficacia della stessa, per lo meno ogni volta che la Banca predisponga il bilancio. L'efficacia della copertura discende in primo luogo dalla misura in cui le variazioni di fair value dello strumento coperto siano compensate da quello dello strumento di copertura. In particolare, ad ogni data di valutazione del legame di copertura posto in essere, la Banca deve effettuare due tipologie di test per garantire la bontà della copertura sia al momento di creazione del legame, sia in ottica prospettica:

- il test di efficacia retrospettivo che evidenzia l'effettivo grado di efficacia della copertura in un determinato periodo ossia misura quanto i risultati effettivi si siano discostati dalla copertura perfetta. Se i risultati rientrano nel range 80 - 125%, si potrà proseguire nell'applicazione delle

- regole di hedge accounting; in caso contrario la relazione di copertura dovrà essere smontata;
- il test di efficacia prospettico è il test che giustifica l'applicazione delle regole di hedge accounting, in quanto dimostra l'efficacia attesa della copertura durante la vita della stessa e consente di proseguire nell'applicazione delle suddette regole.

Criteri di cancellazione

La contabilizzazione delle operazioni di copertura viene interrotta e cancellata con le principali casistiche di seguito rappresentate:

- a) la copertura effettuata tramite il derivato cessa o non è più altamente efficace;
- b) l'elemento coperto è stato ceduto oppure rimborsato;
- c) l'operazione di copertura è stata risolta anticipatamente;
- d) alla scadenza del derivato oppure se quest'ultimo viene venduto, estinto o esercitato.

Se non viene confermata l'efficacia della copertura, la quota del contratto derivato non più di copertura viene riclassificata tra gli strumenti di negoziazione.

Se l'interruzione della relazione di copertura è dovuta alla cessione o all'estinzione dello strumento di copertura, l'elemento coperto cessa di essere tale e torna a essere valutato secondo i criteri del portafoglio di appartenenza.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'allocazione delle componenti reddituali nelle voci di conto economico avviene con le seguenti modalità:

- i differenziali maturati sugli strumenti derivati di copertura del rischio di tasso di interesse sono contabilizzati nella voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati", se il differenziale è positivo, o nella voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati" se è negativo;
- le variazioni di fair value positive o negative, riferite alla valutazione degli strumenti derivati di copertura e delle posizioni oggetto di copertura di fair value hedge, sono registrate nella voce 90 "Risultato netto dell'attività di copertura";
- le variazioni di fair value positive o negative originate dalla valutazione degli strumenti derivati di copertura di cash flow hedge, per la parte efficace, vengono allocate in un'apposita riserva di valutazione di patrimonio netto al netto dell'effetto fiscale differito. Per la parte inefficace, tali risultanze vengono contabilizzate a conto economico nella voce 90 "Risultato netto dell'attività di copertura".

5 - Partecipazioni

Al 31 dicembre 2025 il Gruppo non deteneva attività della specie.

6 - Attività materiali

Criteri di classificazione

Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili strumentali, gli investimenti immobiliari, gli impianti tecnici, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Si tratta di attività materiali che si ritiene di utilizzare per più di un periodo e che sono detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi, per essere affittate a terzi, o per scopi amministrativi.

Vengono classificati tra le attività materiali anche i diritti d'uso acquisiti con i contratti di locazione e relativi all'utilizzo di un'attività materiale, oltre alle migliorie e alle spese incrementative che vengono sostenute su beni di proprietà e diritti di utilizzo di attività materiali rivenienti da contratti di locazione ("leasing").

Criteri di iscrizione

Le immobilizzazioni materiali sono inizialmente iscritte al costo, che comprende, oltre al prezzo di acquisto, tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene. La Banca individua i contratti di locazione rientranti nel perimetro ex IFRS 16, definiti come i contratti che, in cambio di un corrispettivo, trasferiscono all'utilizzatore il diritto di utilizzo di un'attività e tutti i rischi e i benefici derivanti dalla proprietà del bene.

La Banca ha stabilito di non applicare il nuovo principio ai contratti con durata (lease term) complessiva inferiore o uguale ai 12 mesi ed ai contratti con valore del bene sottostante, quando nuovo, inferiore o uguale a 5.000 euro ("low value"). In questo caso, i canoni relativi a tali contratti sono rilevati come costo – analogamente a quanto fatto in passato - con un criterio a quote costanti per la durata della locazione o secondo un altro criterio sistematico se più rappresentativo del modo in cui il locatario percepisce i benefici.

La durata del contratto di locazione è determinata dal periodo non annullabile durante il quale la Banca ha il diritto di utilizzare l'attività sottostante, considerando anche: (i) i periodi coperti dall'opzione di proroga della locazione, se il locatario ha la ragionevole certezza di esercitare l'opzione; e (ii) i periodi coperti dall'opzione di risoluzione del contratto, se il locatario ha la ragionevole certezza di non esercitare l'opzione.

Con specifico riferimento alle locazioni immobiliari, la Banca ha deciso di considerare per tutti i nuovi contratti solo il primo periodo di rinnovo come ragionevolmente certo, a meno che non ci siano clausole contrattuali particolari, fatti o circostanze, che portino a considerare rinnovi aggiuntivi o a determinare la fine della locazione. In coerenza con la scelta effettuata per i contratti immobiliari, con riferimento alle altre tipologie di locazione, qualora sia prevista nel contratto la clausola di rinnovo, la Banca ha deciso di valutare la ragionevole certezza di esercitare l'opzione prendendo in considerazione sia i requisiti dello Standard, sia la strategia riguardante i singoli contratti.

Al momento della decorrenza del contratto di locazione, il locatario rileva:

- un'attività consistente nel diritto di utilizzo del bene sottostante al contratto di locazione. L'attività è rilevata al costo, comprensivo di passività finanziaria per la locazione, pagamenti per la locazione corrisposti precedentemente o alla data di decorrenza della locazione (al netto degli incentivi per la locazione già incassati), costi diretti iniziali ed eventuali costi (stimati) per lo smantellamento o il ripristino dell'attività sottostante alla locazione;
- una passività finanziaria pari al valore attuale dei pagamenti dovuti per la locazione. I pagamenti dovuti per la locazione devono essere attualizzati utilizzando il tasso di interesse implicito della locazione, se è possibile determinarlo facilmente. Se non è possibile, il locatario deve utilizzare il suo tasso di finanziamento marginale.

Si precisa, inoltre, che la Banca ha valutato di non separare le componenti di servizio da quelle della locazione e contabilizzare di conseguenza l'intero contratto come locazione, in quanto le componenti di servizio non sono significative.

Le spese di manutenzione straordinaria, che comportano un incremento dei benefici economici

futuri, vengono imputate ad incremento del valore dei cespiti, mentre gli altri costi di manutenzione ordinaria sono rilevati a conto economico. Gli oneri finanziari sono contabilizzati secondo il trattamento contabile di riferimento previsto dallo IAS 23.

Le migliorie e le spese incrementative, dalle quali si attendono benefici futuri, sostenute su beni di terzi sono iscritte nella categoria di Attività materiali più attinente all'incremento, a condizione che le stesse siano dotate di autonoma identificabilità e separabilità; altrimenti, si rilevano ad incremento del diritto d'uso, se si tratta di contratti rientranti nel perimetro ex IFRS 16, oppure nella voce "Altre attività".

Criteri di valutazione

Le immobilizzazioni materiali, inclusi gli immobili non strumentali, sono valutate al costo, al netto di eventuali ammortamenti e perdite di valore.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate lungo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti, ad eccezione:

- dei terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto hanno vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizie di esperti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra";
- del patrimonio artistico, in quanto la vita utile di un'opera d'arte non può essere stimata ed il suo valore è normalmente destinato ad aumentare nel tempo.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, se esiste qualche indicazione che dimostri che un'attività possa aver subito una perdita di valore, si procede al confronto tra il valore di carico del cespite ed il suo valore di recupero, pari al più elevato tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite.

Eventuali rettifiche di valore vengono rilevate a conto economico.

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si dà luogo ad una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

Criteri di cancellazione

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

Il diritto d'uso derivante dai contratti di locazione viene cancellato alla loro naturale scadenza o in caso di estinzione anticipata del contratto.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Sia gli ammortamenti, calcolati "pro rata temporis", che eventuali rettifiche o riprese di valore per deterioramento vengono rilevate a conto economico nella voce "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali".

Gli utili o le perdite da cessione sono invece rilevati nella voce "Utili (perdite) da cessione di investimenti".

7 - Attività immateriali

Criteri di classificazione

Le attività immateriali sono quelle attività non monetarie, identificabili, prive di consistenza fisica, dalle quali è prevedibile che possano affluire benefici economici futuri.

Le caratteristiche necessarie per soddisfare la definizione di attività immateriali sono:

- identificabilità;
- controllo della risorsa in oggetto;
- esistenza di prevedibili benefici economici futuri.

In assenza di una delle suddette caratteristiche, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta.

L'avviamento è rappresentato dall'eccedenza del costo di acquisto di una partecipazione rispetto al fair value, alla data di acquisto, dei beni e degli altri elementi patrimoniali acquisiti.

Le altre attività immateriali sono iscritte come tali se sono identificabili e trovano origine in diritti legali o contrattuali.

Criteri di iscrizione

Un'attività immateriale può essere iscritta come avviamento quando la differenza positiva tra il fair value degli elementi patrimoniali acquisiti e il costo di acquisto della partecipazione (comprensivo degli oneri accessori) sia rappresentativo delle capacità reddituali future della partecipazione (goodwill). Qualora tale differenza risulti negativa (badwill) o nell'ipotesi in cui il goodwill non trovi capacità reddituali future della partecipata, la differenza stessa viene iscritta direttamente a conto economico.

Le altre attività immateriali sono inizialmente rilevate nel bilancio consolidato al costo, rappresentato dal prezzo di acquisto e da qualunque costo diretto sostenuto per predisporre l'utilizzo dell'attività.

Criteri di valutazione

Con periodicità annuale (od ogni volta che vi sia evidenza di perdita di valore) viene effettuato un test di verifica dell'adeguatezza del valore dell'avviamento. A tal fine viene identificata l'unità generatrice di flussi finanziari cui attribuire l'avviamento (cash generating unit). L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore di iscrizione dell'avviamento ed il suo valore di recupero, se inferiore. Detto valore di recupero è pari al più elevato tra il fair value dell'unità generatrice di flussi finanziari, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso. Le conseguenti rettifiche di valore vengono rilevate a conto economico e non esiste la possibilità che vengano successivamente riprese.

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

Criteri di cancellazione

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Sia gli ammortamenti che le eventuali rettifiche o riprese di valore per deterioramento di attività immateriali, diverse dall'avviamento, vengono rilevate a conto economico nella voce "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali".

Gli utili o le perdite da cessione sono invece rilevati nella voce "Utili (perdite) da cessione di investimenti". Le rettifiche di valore dell'avviamento sono iscritte nella voce "Rettifiche di valore dell'avviamento".

8 - Attività non correnti in via di dismissione

Al 31 dicembre 2025 il Gruppo non deteneva attività della specie.

9 - Fiscalità corrente e differita

Criteri di classificazione

Le poste della fiscalità corrente includono gli acconti versati (attività correnti) e debiti da assolvere (passività correnti) per imposte sul reddito di competenza del periodo.

Le poste della fiscalità differita rappresentano, invece, imposte sul reddito recuperabili in periodi futuri per differenze temporanee deducibili (attività differite) e imposte sul reddito pagabili in periodi futuri per differenze temporanee tassabili (passività differite).

Criteri di iscrizione

Sono rilevati gli effetti relativi alle imposte correnti e differite calcolate nel rispetto della legislazione fiscale nazionale in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione nel bilancio consolidato dei costi e ricavi che le hanno generate, applicando le aliquote di imposta vigenti.

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate o accreditate direttamente a patrimonio netto. L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare, la fiscalità corrente accoglie il saldo netto tra le passività correnti dell'esercizio e le attività fiscali correnti nei confronti dell'Amministrazione Finanziaria rappresentate dagli acconti e dagli altri crediti d'imposta per ritenute d'acconto subite o per crediti d'imposta per i quali si è chiesto il rimborso alle Autorità Fiscali competenti. In tale ambito rimangono iscritti anche i crediti d'imposta ceduti in garanzia di propri debiti.

Le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee - senza limiti temporali - tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali applicando il cosiddetto balance sheet liability method. Le attività per imposte anticipate vengono iscritte nel bilancio consolidato nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità della società interessata o del complesso delle società aderenti, per effetto dell'esercizio dell'opzione relativa al "Consolidato fiscale", di generare con continuità redditi imponibili positivi.

Criteri di valutazione

Le entità del Gruppo rilevano gli effetti relativi alle imposte correnti e differite applicando rispettivamente le aliquote di imposta vigenti e le aliquote fiscali teoriche in vigore al momento della loro "inversione".

La consistenza delle passività fiscali viene inoltre adeguata per fare fronte agli oneri che potrebbero derivare da accertamenti già notificati o comunque da contenziosi in essere con le autorità fiscali.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le attività e le passività fiscali sono di norma imputate a conto economico, alla voce “Imposte sul reddito dell’esercizio dell’operatività corrente”. Fanno eccezione quelle derivanti da operazioni imputabili direttamente al patrimonio netto, che devono conseguentemente rapportarsi alla medesima voce, ovvero quelle derivanti da operazioni di aggregazione societaria, che rientrano nel computo del valore dell’avviamento.

10 - Fondi per rischi ed oneri

Criteri di classificazione

In questa voce sono inclusi i fondi per rischi ed oneri trattati dallo IAS 37.

Criteri di iscrizione

I Fondi per rischi ed oneri sono passività di ammontare o scadenza incerti, rilevati nel bilancio consolidato quando ricorrono le seguenti contestuali condizioni:

- esiste un’obbligazione attuale alla data di riferimento del bilancio consolidato, che deriva da un evento passato; l’obbligazione deve essere di tipo legale (trova origine da un contratto, normativa o altra disposizione di legge) o implicita (nasce nel momento in cui l’impresa genera nei confronti di terzi l’aspettativa che vengano assolti gli impegni anche se non rientranti nella casistica delle obbligazioni legali);
- è probabile che si verifichi un’uscita finanziaria;
- è possibile effettuare una stima attendibile dell’ammontare dell’obbligazione.

Nel caso in cui esista un’obbligazione di tipo legale o implicita alla data di riferimento del bilancio consolidato, che derivi da un evento passato, ed una conseguente uscita finanziaria sia ritenuta possibile, è fornita adeguata informativa nelle note al bilancio consolidato.

Criteri di valutazione

Laddove l’elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato “free risk”. L’accantonamento è rilevato a conto economico.

11 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Criteri di classificazione

I “Debiti verso banche”, i “Debiti verso clientela” e i “Titoli in circolazione” ricomprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela, nonché la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito, titoli obbligazionari in circolazione e assegni circolari emessi, al netto degli eventuali riacquisti, non classificate tra le Passività finanziarie valutate al fair value. Nella voce “Debiti verso clientela” sono incluse le passività finanziarie pari al valore attuale dei pagamenti dovuti per il leasing così come previsto dall’IFRS 16 e come precedentemente dettagliato in seno ai criteri di iscrizione e valutazione delle “Attività Materiali” nella presente sezione.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all’atto della ricezione delle somme raccolte o della emissione dei titoli di debito.

La prima iscrizione è effettuata sulla base del fair value delle passività, normalmente pari all’ammontare incassato od al prezzo di emissione, rettificato degli eventuali costi e proventi

aggiuntivi, direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Il fair value delle passività finanziarie eventualmente emesse a condizioni inferiori a quelle di mercato, è oggetto di apposita stima e la differenza rispetto al valore di mercato è imputata direttamente a conto economico.

Gli strumenti di debito composti, collegati a strumenti azionari, valute estere, strumenti di credito o indici, sono considerati strumenti strutturati. Se lo strumento non viene classificato tra le Passività finanziarie valutate al fair value, il derivato incorporato è separato dal contratto primario e rappresenta un “derivato” a sé stante qualora i criteri per la separazione siano rispettati. Il derivato incorporato è iscritto al suo fair value, mentre al contratto primario viene attribuito il valore corrispondente alla differenza tra l’importo complessivo incassato ed il fair value del derivato incorporato.

Gli strumenti convertibili in un numero fisso di azioni proprie comportano il riconoscimento, alla data di emissione, di una passività finanziaria e di una componente del patrimonio netto. In particolare, alla componente di patrimonio netto è attribuito il valore residuo risultante dopo aver dedotto, dal valore complessivo dello strumento, il valore determinato distintamente per una passività finanziaria senza clausola di conversione, avente gli stessi flussi finanziari.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie vengono valutate al costo ammortizzato. Fanno eccezione le passività a vista e a breve termine (durata fino a 12 mesi), ove il fattore temporale risulta trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato ed i cui costi eventualmente imputati sono attribuiti a conto economico.

Eventuali derivati impliciti scorporati vengono valutati al fair value e le relative variazioni sono iscritte a conto economico.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate contabilmente dal bilancio consolidato quando risultano scadute o estinte.

La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi.

La differenza tra il valore contabile della passività e l’ammontare pagato per riacquistarla viene registrata a conto economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto a conto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi e relativi oneri assimilati sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di conto economico relative agli interessi.

La differenza tra il valore contabile della passività e l’ammontare pagato per acquistarla viene registrata a conto economico nella voce “Utili (Perdite) da cessione/riacquisto di: c) passività finanziarie”.

12 - Passività finanziarie di negoziazione

Criteri di classificazione

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie, qualunque sia la loro forma tecnica (titoli di debito, finanziamenti ecc.), classificate nel portafoglio di negoziazione.

Nel caso di derivati rientranti in un accordo di compensazione che siano oggetto di chiusura anticipata, il saldo netto accertato dalle parti va rilevato, se positivo, fra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (voce 40 dell'attivo dello stato patrimoniale) e, se negativo, fra le passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (voce 10 del passivo dello stato patrimoniale).

Criteri di iscrizione

Le passività finanziarie appartenenti a tale categoria sono iscritte alla data di sottoscrizione o alla data di emissione ad un valore pari al fair value dello strumento, senza considerare eventuali costi o proventi di transazione direttamente attribuibili agli strumenti stessi.

Criteri di valutazione

Gli strumenti finanziari in oggetto sono valutate al fair value durante la vita dell'operazione.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono oggetto di cancellazione in caso di estinzione anche anticipata, modifiche significative nelle condizioni contrattuali che determinano una variazione del valore attuale al di sopra delle soglie previste dal principio o in caso di riacquisto. Nei casi in cui la cancellazione avvenga a seguito di modifica contrattuale o di riacquisto la differenza tra il valore contabile della passività e l'ammontare derivante dalla modifica o pagato per acquistarla viene registrato in conto economico all'interno della voce "80. Risultato netto dell'attività di negoziazione". Nel caso di riacquisto il successivo ricollocaimento/vendita da parte dell'emittente è considerato come una nuova emissione che non genera alcun effetto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del fair value di strumenti appartenenti al Portafoglio di negoziazione sono iscritti in conto economico nella voce "80. Risultato netto dell'attività di negoziazione".

14 - Operazioni in valuta

Criteri di classificazione

Sono costituite da tutte le attività e passività denominate in valute diverse dall'euro.

Criteri di iscrizione

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

Criteri di valutazione

Ad ogni chiusura del bilancio consolidato o di situazione infrannuale, le poste in valuta estera vengono valorizzate come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data dell'operazione;

- le poste non monetarie valutate al fair value sono convertite utilizzando i tassi di cambio in essere alla data di chiusura.

Criteri di cancellazione

Si applicano i criteri indicati per le voci del bilancio consolidato corrispondenti. Il tasso di cambio utilizzato è quello alla data di estinzione.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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

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

15 - Attività e passività assicurative

Al 31 dicembre 2025 le entità del Gruppo non detenevano attività e passività della specie.

16 - Altre informazioni

Cassa e disponibilità liquide

La voce comprende le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere. La voce comprende le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere ed i depositi liberi presso la Banca Centrale del Paese in cui il Gruppo opera con proprie società o filiali o presso la Banca Centrale Europea. La voce è iscritta per il valore facciale. Per le divise estere il valore facciale viene convertito in euro al cambio di chiusura della data di fine esercizio. A partire dal Bilancio al 31 dicembre 2021, come da 7° aggiornamento della Circolare 262 della Banca d'Italia, nella voce "Cassa e disponibilità liquide" sono rilevati tutti i crediti a vista, nelle forme tecniche di conto corrente e deposito, verso le banche e le Banche Centrali.

Trattamento di fine rapporto del personale

A seguito della entrata in vigore della Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007), il T.F.R. maturato fino al 31 dicembre 2006 a favore del personale dipendente si configura come piano a prestazione definita, ancorché la prestazione sia già completamente maturata. In conseguenza di ciò, si rende necessario un ricalcolo attuariale del valore del debito ad ogni data successiva al 31 dicembre 2006.

Criteri di classificazione

I benefici per i dipendenti, oltre ai benefici a breve termine, quali ad esempio salari e stipendi, sono relativi a:

- benefici successivi al rapporto di lavoro;
- altri benefici a lungo termine.

I benefici per i dipendenti successivi al rapporto di lavoro sono a loro volta suddivisi tra quelli basati su programmi a contribuzione definita e quelli su programmi a benefici definiti, a seconda delle prestazioni previste:

- i programmi a contribuzione definita sono piani di benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro, in base ai quali sono versati dei contributi fissi, senza che vi sia un’obbligazione legale o implicita a pagare ulteriori contributi, se non sussistono attività sufficienti ad onorare tutti i benefici;
- i programmi a benefici definiti sono piani per benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro diversi dai piani a contribuzione definita.

In tale contesto, in base alla legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007):

- Il TFR maturando dal 1° gennaio 2007 si configura come un piano a contribuzione definita, che non necessita di calcolo attuariale;
- Il TFR maturato alla data indicata al punto precedente, permane invece come piano a prestazione definita, ancorché la prestazione sia già completamente maturata. In conseguenza di ciò, si rende necessario un ricalcolo attuariale del valore del debito ad ogni data successiva al 31 dicembre 2006.

Gli altri benefici a lungo termine sono benefici per i dipendenti che non sono dovuti interamente entro i dodici mesi successivi al termine dell’esercizio in cui i dipendenti hanno prestato la loro attività.

Criteri di iscrizione e valutazione

Il valore di un’obbligazione a benefici definiti è pari al valore attuale dei pagamenti futuri, previsti come necessari per estinguere l’obbligazione derivante dall’attività lavorativa svolta dal dipendente nell’esercizio corrente ed in quelli precedenti.

Tale valore attuale è determinato utilizzando il “Metodo della proiezione unitaria del credito”.

I benefici per i dipendenti rientranti tra gli altri benefici a lungo termine, quali quelli derivanti da premi di anzianità che sono erogati al raggiungimento di una predefinita anzianità di servizio, sono iscritti in base alla valutazione alla data del bilancio consolidato della passività assunta, determinata utilizzando il “Metodo della proiezione unitaria del credito”.

Il Fondo TFR viene rilevato tra le passività nella corrispondente voce, mentre gli altri benefici successivi al rapporto di lavoro ed i benefici a lungo termine diversi vengono rilevati tra i Fondi rischi e oneri.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I componenti reddituali (actuarial gains & losses) relativi ai piani a benefici definiti successivi al rapporto di lavoro e agli altri benefici a lungo termine sono rilevati in apposite riserve patrimoniali, così come previsto dallo IAS 19 revised adottato con Reg. UE 475/2012.

Azioni proprie

Le eventuali azioni proprie presenti in portafoglio sono contabilizzate, con segno negativo, alla voce “Azioni proprie”, al prezzo di acquisto. Gli utili o le perdite derivanti dalla loro successiva vendita sono rilevati come movimenti del patrimonio netto, alla voce “Sovrapprezzi di emissione”.

Costi per migliorie e spese incrementative su beni di terzi

I costi della specie sono stati allocati alla voce “Altre attività”, non ricorrendo i presupposti per essere iscritti tra le “Attività immateriali”, come previsto dalla normativa di Banca d’Italia.

I relativi ammortamenti sono stati ricondotti alla voce “Altri oneri/proventi di gestione”.

Accantonamenti per garanzie rilasciate e impegni

Gli accantonamenti su base analitica e collettiva, relativi alla stima dei possibili esborsi connessi al rischio di credito relativo alle garanzie ed impegni, determinati applicando i medesimi criteri precedentemente esposti con riferimento ai crediti, sono appostati tra i Fondi rischi e oneri, come previsto dalle Istruzioni della Banca d'Italia.

Riconoscimento dei ricavi e dei costi

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

In particolare:

- gli interessi corrispettivi sono riconosciuti pro rata temporis sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel corso dell'esercizio in cui si realizza l'effettivo incasso;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati;
- i ricavi derivanti dalla vendita di strumenti finanziari, determinati dalla differenza tra il corrispettivo pagato o incassato della transazione ed il fair value dello strumento, vengono riconosciuti a conto economico in sede di rilevazione dell'operazione se il fair value è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato.

Qualora questi valori non siano agevolmente riscontrabili o essi presentino una ridotta liquidità, lo strumento finanziario viene iscritto per un importo pari al prezzo della transazione, depurato del margine commerciale; la differenza rispetto al fair value affluisce al conto economico lungo la durata dell'operazione attraverso una progressiva riduzione, nel modello valutativo, del fattore correttivo connesso con la ridotta liquidità dello strumento;

- gli utili e perdite derivanti dalla negoziazione di strumenti finanziari sono riconosciuti a conto economico al momento del perfezionamento della vendita, sulla base della differenza tra il corrispettivo pagato o incassato ed il valore di iscrizione degli strumenti stessi;
- i ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita, a meno che sia stata mantenuta la maggior parte dei rischi e benefici connessi con l'attività.

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

Le commissioni attive e gli altri proventi di gestione sono rilevate a conto economico in funzione del grado di adempimento dell'obbligazione contenuta nel contratto secondo quanto disposto dal principio contabile IFRS15: "Ricavi provenienti da contratti con i clienti".

In particolare:

- qualora l’obbligazione sia adempiuta in un determinato momento (“point in time”), il relativo ricavo è rilevato a conto economico al momento della prestazione del servizio;
- qualora l’obbligazione sia adempiuta nel corso del tempo, il ricavo connesso viene registrato a conto economico di modo da riflettere il grado di adempimento dell’obbligazione stessa.

Contributo straordinario per affrancamento riserva extraprofitti

La Legge. n. 199 del 30 dicembre 2025 (“Legge di bilancio 2026”) ha modificato - con il comma 68 dell’art. 1 - l’articolo 26 del D.L. 10 agosto 2023, n. 104, convertito, con modificazioni, dalla n. 136 della legge 9 ottobre 2023. Nel dettaglio il nuovo regime introdotto prevede che, a partire dall’esercizio avente inizio successivamente al 1° gennaio 2028, nel caso di distribuzione di utili, inclusi gli acconti sui dividendi, o di riserve, indipendentemente dalla delibera assembleare, si presume prioritariamente distribuita la riserva di cui al comma 5-bis, vale a dire la riserva costituita, in sede di approvazione del bilancio relativo all’esercizio 2023 utilizzando l’opzione prevista dalla norma quale modalità per soddisfare l’obbligazione prevista in via alternativa al pagamento dell’imposta straordinaria allora introdotta a carico delle banche (c.d. “Riserva 2023”).

Il comma 69 dell’art. 1 della Legge di Bilancio 2026 ha invece introdotto la previsione per cui, fino all’esercizio in corso al 31 dicembre 2028, la “Riserva 2023” può essere assoggettata ad un contributo straordinario da applicarsi alla suddetta riserva indipendentemente “dalla natura delle poste che hanno contribuito alla sua formazione e dalle relative modalità di costituzione”. Il successivo comma 70 prevede che il contributo straordinario sia determinato nella misura del 27,5 per cento della riserva esistente al termine dell’esercizio in corso al 31 dicembre 2025 o del 33 per cento della riserva esistente al termine dell’esercizio successivo; il comma 72 dispone, altresì, nel caso di versamento del contributo, la disapplicazione delle disposizioni di cui all’articolo 26, comma 5-bis, ultimo periodo, del D.L. 10 agosto 2023, n. 104 sul vincolo di indistribuibilità della riserva.

Sulla base del testo della norma appare, quindi, evidente l’intendimento del legislatore di prevedere la tassazione di una posta patrimoniale a prescindere dalla origine della stessa, con ciò determinandosi una netta cesura con l’imposta straordinaria introdotta nel 2023 assolta, peraltro, in via definitiva con l’adempimento dell’obbligazione di fare precedentemente descritta.

Si ricorda che la riserva della specie iscritta nel bilancio della Banca al 31 dicembre 2025 ammonta a complessivi euro 16.651.326,18.

Dal punto di vista strettamente contabile, a seguito degli approfondimenti e delle analisi condotte a livello di sistema bancario considerate le specificità della normativa in oggetto, si è ritenuto che la contropartita della passività relativa al contributo straordinario fosse da identificare in una posta di patrimonio netto e che la passività relativa al contributo straordinario fosse da rilevare nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2025.

In particolare, poiché il pagamento del contributo straordinario rappresenta una facoltà che ciascuna banca può assumere autonomamente, sono state ritenute non applicabili le previsioni dell’IFRIC 21, così come, non trattandosi di una imposta sul reddito secondo le categorie proprie di IAS 12, anche tale principio non è stato ritenuto applicabile.

In assenza di principi contabili IAS/IFRS direttamente applicabili si è fatto, quindi, riferimento alle previsioni dello IAS 8 per definire la modalità contabile da utilizzare nella fattispecie ricercando, nei principi contabili IAS/IFRS che regolamentano fattispecie analoghe, un trattamento da applicare in

via analogica.

In particolare, alla luce delle caratteristiche del meccanismo normativo sopra descritte, sono state identificate disposizioni applicabili in via analogica nello IAS 12 e in particolare nel paragrafo 61A che richiede di rilevare la fiscalità in coerenza con il criterio di rilevazione della posta di riferimento da cui la fiscalità origina.

Nel caso di specie, poiché il contributo straordinario insiste su una posta di natura patrimoniale è stata identificata conseguentemente nel patrimonio netto la contropartita contabile dell'iscrizione della passività.

Per quanto riguarda, invece, la competenza del contributo, si evidenzia come la Legge di Bilancio 2026 sia stata approvata in data 30 dicembre 2025 e, pertanto, la stessa era da ritenersi "substantially enacted" alla data di chiusura dell'esercizio 2025.

Ne consegue che la passività derivante dal contributo straordinario è stata considerata già esistente nel 2025 e conseguentemente, rilevata nel presente bilancio per un ammontare pari a euro 4.579.114.70 alla luce della decisione assunta dall'organo amministrativo in data 11 febbraio 2026 di procedere al pagamento del contributo nel 2026 nella misura del 27,5% della Riserva 2023.

L'ammontare in oggetto è stato rilevato in dare nella voce "140 - Altre riserve" in contropartita della voce "80 - Altre Passività".

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio consolidato

Nell'ambito della redazione del bilancio consolidato, la Banca ha dovuto effettuare valutazioni e stime per l'applicazione dei principi contabili che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica.

Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte della direzione aziendale sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del fair value degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio; in particolare l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del fair value degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la valutazione della congruità delle attività immateriali;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi relativi alle iniziative di ricambio generazionale;
- la determinazione dei fondi per rischi e oneri;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- la quantificazione del fair value degli immobili;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.
- le previsioni relative all'applicazione del principio contabile IFRS 16, in particolare le fattispecie relative a:

- immobili,
- attrezzature tecniche,
- macchinari hardware,
- veicoli aziendali.

Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sulla base della stima del reddito corrente. I debiti e i crediti tributari per imposte correnti sono rilevati al valore che si prevede di pagare/recuperare alle/dalle autorità fiscali applicando le normative fiscali vigenti, o sostanzialmente approvate, alla data di chiusura del periodo e le aliquote stimate su base annua.

I principali fattori sono oggetto di stime da parte del Gruppo, relativamente alle fattispecie sopra indicate, possono ad esempio essere considerati:

- per la determinazione del fair value degli strumenti finanziari non quotati su mercati attivi, qualora sia necessario l'utilizzo di parametri non desumibili dal mercato, le principali stime riguardano principalmente lo sviluppo dei flussi finanziari futuri eventualmente condizionati a eventi futuri;
- per l'allocazione nei tre stadi di rischio creditizio previsti dall'IFRS 9 di crediti e titoli di debito classificati tra le Attività finanziarie al costo ammortizzato e le Attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva ed il calcolo delle relative perdite attese, le principali stime riguardano la determinazione dei parametri di significativo incremento del rischio di credito e l'inclusione di fattori forward looking, anche di tipo macroeconomico, per la determinazione di PD e LGD;
- per la determinazione delle stime dei flussi di cassa futuri connessi ai crediti deteriorati, sono presi in considerazione alcuni elementi come i tempi di recupero attesi, il presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie nonché i costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia;
- per la determinazione del fair value degli immobili si effettuano attraverso consulenti qualificati e indipendenti, apposite perizie da parte di società qualificate ed indipendenti;
- per la quantificazione dei fondi di quiescenza viene stimato, attraverso una società di consulenza esterna, il valore attuale delle obbligazioni, tenuto conto dei flussi, opportunamente attualizzati, derivanti dalle analisi storico statistiche, e della curva demografica;
- per la quantificazione dei fondi per rischi e oneri vengono stimati, ove possibile, l'ammontare dei versamenti che si reputano necessari per l'adempimento delle obbligazioni, tenuto conto delle tempistiche probabili di chiusura dell'evento;
- per la determinazione delle poste relative alla fiscalità differita è stimata la probabilità di un futuro effettivo sostenimento di imposte (differenze temporanee tassabili) in relazione alla presumibile redditività futura della Banca.

Operazioni di aggregazione aziendale

Al 31 dicembre 2025 non sono avvenute operazioni della specie.

A.3 - INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Le tabelle della presente sezione non sono state compilate poichè, nel 2025, non sono stati effettuati trasferimenti di attività finanziarie tra portafogli.

A.4 - INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

Informativa di natura qualitativa

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

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

Gli strumenti finanziari che non sono quotati in mercati attivi devono essere classificati nei livelli 2 o 3. La classificazione nel livello 2 piuttosto che nel livello 3 è determinata in base all'osservabilità sui mercati degli input significativi utilizzati ai fini della determinazione del fair value. Uno strumento finanziario deve essere classificato nella sua interezza in un unico livello; quando, ai fini della valutazione di uno strumento, sono utilizzati input appartenenti a livelli diversi, allo strumento oggetto di valutazione viene attribuito il livello al quale appartiene l'input significativo di livello più basso.

Uno strumento è classificato nel livello 2 se tutti gli input significativi sono osservabili sul mercato, direttamente o indirettamente. Un input è osservabile quando riflette le stesse assunzioni utilizzate dai partecipanti al mercato, basate su dati di mercato forniti da fonti indipendenti rispetto al valutatore (tecniche valutative basate su parametri di mercato "Mark to model").

Gli input di livello 2 sono i seguenti:

- prezzi quotati su mercati attivi per attività o passività similari;
- prezzi quotati per lo strumento in analisi o per strumenti simili su mercati non attivi, vale a dire mercati in cui:
 - ci sono poche transazioni;
 - i prezzi non sono correnti o variano in modo sostanziale nel tempo e tra i diversi market makers;
 - poca informazione è resa pubblica;
 - input di mercato osservabili (ad es.: tassi di interesse o curve di rendimento osservabili sui diversi buckets, volatilità, curve di credito, etc.);
 - input che derivano principalmente da dati di mercato osservabili la cui relazione è avvalorata da parametri tra cui la correlazione.

Nei casi in cui le informazioni di mercato relative ai prezzi dello strumento oggetto di valutazione risultino scarse o assenti alla data di valutazione, la tecnica di valutazione utilizzata (Mark to model) è ritenuta essere prevalentemente basata su dati non osservabili di mercato (livello 3).

Sono classificati nel livello 3 tutti gli strumenti finanziari non quotati in un mercato attivo quando:

- pur disponendo di dati osservabili, si rendono necessari aggiustamenti significativi sugli stessi basati su dati non osservabili;
- la stima si basa su assunzioni interne alla Banca circa i futuri cash flow e l'aggiustamento per il rischio della curva di sconto.

Con riferimento alle tecniche valutative "Mark to model", esse sono raggruppabili in 4 macro categorie:

- Recent Transactions: nel caso in cui esistano transazioni recenti sullo strumento oggetto di valutazione e tali transazioni siano avvenute in normali condizioni di mercato. Sotto queste condizioni, tali prezzi costituiscono la migliore stima del fair value;

- Comparable Approach: nel caso in cui il prezzo di riferimento del titolo è rilevato mediante quello, eventualmente rettificato, di strumenti similari presente anche in mercati non attivi;
- Discounted cashflow techniques: nel caso in cui il prezzo di riferimento del titolo è determinato mediante l'attualizzazione dei flussi di cassa attesi dello strumento;
- Metodo Patrimoniale: nel caso in cui il prezzo di riferimento del titolo è determinato in base al valore degli asset della società.

In ultimo, qualora non sia possibile applicare una delle precedenti metodologie, occorrerà, in via residuale, richiedere una valutazione (stima / perizia) ad uno o più soggetti terzi indipendenti.

A.4.3 Gerarchia del fair value

La gerarchia del fair value, introdotta dallo IASB attraverso l'emendamento all'IFRS 7 "Informazioni integrative" del marzo 2009, deve essere applicata a tutti gli strumenti finanziari per i quali la valutazione al fair value è rilevata nello stato patrimoniale.

Il fair value è definito come il corrispettivo al quale un'attività potrebbe essere scambiata, o una passività estinta, in una libera transazione fra parti consapevoli e indipendenti.

Per gli strumenti finanziari il fair value viene determinato, nel caso di strumenti quotati su mercati attivi, attraverso l'utilizzo di prezzi acquisiti dai mercati finanziari, oppure, per gli altri strumenti finanziari, mediante l'utilizzo di prezzi quotati per strumenti similari o di modelli valutativi interni. La classificazione degli strumenti finanziari in tre diversi livelli riflette l'oggettività e l'osservabilità degli input utilizzati nell'effettuare le valutazioni.

Di seguito sono indicate le modalità di classificazione degli strumenti finanziari nei tre livelli della gerarchia del fair value.

Livello 1

In tale livello devono essere classificati gli strumenti finanziari valutati utilizzando, senza apportare aggiustamenti, prezzi quotati in mercati attivi per strumenti identici a quelli oggetto di valutazione. Uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo quando:

- a) i prezzi quotati sono prontamente e regolarmente disponibili in un listino di borsa oppure tramite un operatore, un intermediario, una società di settore o attraverso servizi di quotazione, enti autorizzati o autorità di regolamentazione;
- b) i prezzi quotati rappresentano operazioni di mercato effettive che avvengono regolarmente in normali contrattazioni.

Se i prezzi quotati soddisfano tali requisiti, essi rappresentano la migliore stima del fair value e devono essere obbligatoriamente utilizzati per la valutazione dello strumento finanziario (valutazione strumenti finanziari al "Mark to market").

Il concetto di mercato attivo è proprio del singolo strumento finanziario oggetto di valutazione e non del mercato di quotazione; di conseguenza la circostanza che uno strumento finanziario sia quotato in un mercato regolamentato non è di per sé condizione sufficiente perché tale strumento possa essere definito come quotato in un mercato attivo.

Livelli 2 e 3

Gli strumenti finanziari che non sono quotati in mercati attivi devono essere classificati nei livelli 2 o 3.

La classificazione nel livello 2 piuttosto che nel livello 3 è determinata in base all'osservabilità sui

mercati degli input significativi utilizzati ai fini della determinazione del fair value. Uno strumento finanziario deve essere classificato nella sua interezza in un unico livello; quando, ai fini della valutazione di uno strumento, sono utilizzati input appartenenti a livelli diversi, allo strumento oggetto di valutazione viene attribuito il livello al quale appartiene l'input significativo di livello più basso.

Uno strumento è classificato nel livello 2 se tutti gli input significativi sono osservabili sul mercato, direttamente o indirettamente. Un input è osservabile quando riflette le stesse assunzioni utilizzate dai partecipanti al mercato, basate su dati di mercato forniti da fonti indipendenti rispetto al valutatore (tecniche valutative basate su parametri di mercato "Mark to model").

Gli input di livello 2 sono i seguenti:

- prezzi quotati su mercati attivi per attività o passività similari;
- prezzi quotati per lo strumento in analisi o per strumenti simili su mercati non attivi, vale a dire mercati in cui:
 - ci sono poche transazioni;
 - i prezzi non sono correnti o variano in modo sostanziale nel tempo e tra i diversi market makers;
 - poca informazione è resa pubblica;
 - input di mercato osservabili (ad es.: tassi di interesse o curve di rendimento osservabili sui diversi buckets, volatilità, curve di credito, etc.);
 - input che derivano principalmente da dati di mercato osservabili la cui relazione è avvalorata da parametri tra cui la correlazione.

Nei casi in cui le informazioni di mercato relative ai prezzi dello strumento oggetto di valutazione risultino scarse o assenti alla data di valutazione, la tecnica di valutazione utilizzata (Mark to model) è ritenuta essere prevalentemente basata su dati non osservabili di mercato (livello 3).

Sono classificati nel livello 3 tutti gli strumenti finanziari non quotati in un mercato attivo quando:

- pur disponendo di dati osservabili, si rendono necessari aggiustamenti significativi sugli stessi basati su dati non osservabili;
- la stima si basa su assunzioni interne alla Banca circa i futuri cash flow e l'aggiustamento per il rischio della curva di sconto.

Con riferimento alle tecniche valutative "Mark to model", esse sono raggruppabili in 4 macro categorie:

- Recent Transactions: nel caso in cui esistano transazioni recenti sullo strumento oggetto di valutazione e tali transazioni siano avvenute in normali condizioni di mercato. Sotto queste condizioni, tali prezzi costituiscono la migliore stima del fair value.
- Comparable Approach: nel caso in cui il prezzo di riferimento del titolo è rilevato mediante quello, eventualmente rettificato, di strumenti simili presente anche in mercati non attivi.
- Discounted cashflow techniques: nel caso in cui il prezzo di riferimento del titolo è determinato mediante l'attualizzazione dei flussi di cassa attesi dello strumento.
- Metodo Patrimoniale: nel caso in cui il prezzo di riferimento del titolo è determinato in base al valore degli asset della società.

In ultimo, qualora non sia possibile applicare una delle precedenti metodologie, occorrerà, in via residuale, richiedere una valutazione (stima/perizia) ad uno o più soggetti terzi indipendenti.

Informativa di natura quantitativa

A.4.5 Gerarchia del fair value

A.4.5.1 Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

ATTIVITÀ /PASSIVITÀ MISURATE AL FAIR VALUE	Totale 2025			Totale 2024		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	114		129.164	36.227	32.621	116.051
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	114		170	36.227		169
b) attività finanziarie designate al fair value						
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value			128.994		32.621	115.882
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	991.838		61.779	444.110		55.011
3. Derivati di copertura		76				
4. Attività materiali			16.628			1.812
5. Attività immateriali						9.298
Totale	991.951	76	207.571	480.337	32.621	182.173
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	225	21	57	545	33	
2. Passività finanziarie designate al fair value						
3. Derivati di copertura		8			505	
Totale	225	29	57	545	538	

A.4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

Attività finanziarie valutate al fair value								
	Totale	di cui: a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	di cui: b) Attività finanziarie designate al fair value	di cui: c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
1. Esistenze iniziali	116.051	169	-	115.882	55.011	-	14.185	9.298
2. Aumenti	28.809	1	-	28.808	7.937	-	2.596	-
2.1 Acquisti	25.725	-	-	25.725	1.677	-	2.596	-
2.2 Profitti imputati a:	2.772	-	-	2.772	6.260	-	-	-
2.2.1 Conto Economico	2.773	1	-	2.772	-	-	-	-
di cui: plusvalenze	2.756	1	-	2.755	-	-	-	-
2.2.2 Patrimonio netto	-	X	X	X	6.260	-	-	-
2.3 Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre variazioni in aumento	310	-	-	310	-	-	-	-
3. Diminuzioni	15.696	-	-	15.696	1.170	-	153	9.298
3.1 Vendite	420	-	-	420	1.170	-	-	-
3.2 Rimborsi	6.127	-	-	6.127	-	-	-	-
3.3 Perdite imputate a:	9.149	-	-	9.149	-	-	137	-
3.3.1 Conto Economico	9.149	-	-	9.149	-	-	137	-
di cui: minusvalenze	9.122	-	-	9.122	-	-	-	-
3.3.2 Patrimonio netto	-	-	-	-	-	-	-	-
3.4 Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5 Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	16	9.298
4. Rimanenze finali	129.164	170	-	128.994	61.778	-	16.628	-

A.4.5.3 Variazioni annue delle passività finanziarie valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

	Passività finanziarie		Derivati di copertura
	detenute per la negoziazione	designate al fair value	
1. Esistenze iniziali			
2. Aumenti	57	-	-
2.1. Emissioni			
2.2. Perdite imputate a:	-	-	-
2.2.1. Conto Economico			
- di cui minusvalenze			
2.2.2. Patrimonio netto	x		
2.3. Trasferimenti da altri livelli			
2.4. Altre variazioni in aumento	57		
3. Diminuzioni	-	-	-
3.1. Rimborsi			
3.2. Riacquisti			
3.3. Profitti imputati a:	-	-	-
3.3.1. Conto Economico			
- di cui plusvalenze			
3.3.2. Patrimonio netto	x		
3.4. Trasferimenti ad altri livelli			
3.5. Altre variazioni in diminuzione			
4. Rimanenze finali	57	-	-

A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

	Totale 2025				Totale 2024			
	V.b.	Livello 1	Livello 2	Livello 3	V.b.	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.267.506	1.176.452		3.257.466	4.558.770	1.187.878	10.800	3.607.504
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento								
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
Totale	4.267.506	1.176.452		3.257.466	4.558.770	1.187.878	10.800	3.607.504
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.252.686			5.252.469	5.407.027			5.407.882
2. Passività associate ad attività in via di dismissione								
Totale	5.252.686			5.252.469	480.337			5.407.882

A.5 INFORMATIVA SUL C.D. “DAY ONE PROFIT/LOSS”

Le entità incluse nel bilancio consolidato non hanno conseguito “day one profit/loss” da strumenti finanziari secondo quanto stabilito dal paragrafo 28 dell’IFRS 7 e da altri paragrafi IAS/IFRS ad esso collegabili.

Parte B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO

Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 2025	Totale 2024
a) Cassa	76.525	143.049
b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali	154.355	414.762
c) Conti correnti e depositi a vista presso banche	2.959	3.010
Totale	233.839	560.821

La crescita della voce dipende dal contributo dell'operazione di fusione per incorporazione e dall'aumento della liquidità disponibile, determinata dalla chiusura di alcune posizioni di investimento e depositata per 415 milioni di euro presso la BCE tramite l'utilizzo della standing facility.

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

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

VOCI / VALORI	Totale 2025			Totale 2024		
	livello 1	livello 2	livello 3	livello 1	livello 2	livello 3
A. Attività per cassa						
1. Titoli di debito			170			169
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito			170			169
2. Titoli di capitale	114			36.214		
3. Quote di O.I.C.R.						
4. Finanziamenti						
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri						
Totale A	114		170	36.214		169
B. Strumenti derivati						
1. Derivati finanziari				13		
1.1 di negoziazione				13		
1.2 connessi con la fair value option						
1.3 altri						
2. Derivati creditizi						
2.1 di negoziazione						
2.2 connessi con la fair value option						
2.3 altri						
Totale B				13		
Totale (A+B)	114		170	36.227		169

Alla voce 20 “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico” sono iscritte le attività per cassa acquisite principalmente al fine di ottenere profitti nel breve periodo. I criteri adottati per la classificazione degli strumenti finanziari nei tre livelli della “gerarchia del fair value” sono indicati nella “Sezione A.4 - Informativa sul fair value” della “Parte A - Politiche contabili” della nota integrativa.

2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori emittenti/controparti

VOCI / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
A. Attività per cassa		
1. Titoli di debito	170	169
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie	170	169
di cui: imprese di assicurazione		
e) Società non finanziarie		
2. Titoli di capitale	114	36.214
a) Banche		1.528
b) Altre società finanziarie		5.356
di cui: imprese di assicurazione		1.748
c) Società non finanziarie	114	
d) Altri emittenti		29.330
3. Quote di O.I.C.R.		
4. Finanziamenti		
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie		
di cui: imprese di assicurazione		
e) Società non finanziarie		
f) Famiglie		
Totale A	283	36.383
B. Strumenti derivati		13
a) Controparti centrali		
b) Altre		13
Totale B		13
Totale (A+B)	283	36.396

2.5 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica

VOCI / VALORI	Totale 2025			Totale 2024		
	livello 1	livello 2	livello 3	livello 1	livello 2	livello 3
1. Titoli di debito			1.227			3.923
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito			1.227			3.923
2. Titoli di capitale						
3. Quote di O.I.C.R.			123.848		32.621	108.187
4. Finanziamenti			3.920			3.772
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri			3.920			3.772
Totale			128.994		32.621	115.882

2.6 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

VOCI / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
1. Titoli di capitale		
di cui: banche		
di cui: altre società finanziarie		
di cui: società non finanziarie		
2. Titoli di debito	1.227	3.923
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie	1.227	3.923
di cui: imprese di assicurazione		
e) Società non finanziarie		
3. Quote di O.I.C.R.	123.848	140.808
4. Finanziamenti	3.920	3.772
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie	3.920	3.772
di cui: imprese di assicurazione	3.920	3.772
e) Società non finanziarie		
f) Famiglie		
Totale	128.994	148.503

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

3.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione merceologica

VOCI / VALORI	Totale 2025			Totale 2024		
	livello 1	livello 2	livello 3	livello 1	livello 2	livello 3
1. Titoli di debito	986.076			439.639		
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	986.076			439.639		
2. Titoli di capitale	5.762		61.779	4.472		55.011
4. Finanziamenti						
Totale	991.838		61.779	444.111		55.011

3.2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione per debitori/emittenti

VOCI / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
1. Titoli di debito	986.076	439.639
a) Banche Centrali		-
b) Amministrazioni pubbliche	776.281	407.701
c) Banche	174.945	12.681
d) Altre società finanziarie	8.407	1.024
di cui: imprese di assicurazione	6.411	1.024
e) Società non finanziarie	26.443	18.233
2. Titoli di capitale	67.541	59.484
a) Banche	10.318	10.279
b) Altri emittenti	57.223	49.205
- altre società finanziarie	27.760	24.786
di cui: imprese di assicurazione	18.539	17.335
- società non finanziarie	29.463	23.227
- altri	-	1.191
3. Finanziamenti		-
a) Banche Centrali		-
b) Amministrazioni pubbliche		-
c) Banche		-
d) Altre società finanziarie		-
di cui: imprese di assicurazione		-
e) Società non finanziarie		-
f) Famiglie		-
Totale	1.053.617	499.122

La composizione per debitori/emittenti è stata determinata nel rispetto dei criteri di classificazione per settori e gruppi di attività economica previsti dalla Banca d'Italia.

3.3 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	write-off parziali complessivi
Titoli di debito	986.242					166				
Finanziamenti										
Totale 2025	986.242					166				
Totale 2024	439.741					102				

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

4.1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche

TIPOLOGIA OPERAZIONI / VALORI	Totale 2025						Totale 2024					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Crediti verso Banche Centrali	47.392					47.392	47.071					47.071
1. Depositi a scadenza	-			X	X	X				X	X	X
2. Riserva obbligatoria	47.392			X	X	X	47.071			X	X	X
3. Pronti contro termine				X	X	X				X	X	X
4. Altri				X	X	X				X	X	X
B. Crediti verso banche	155.412			153.329		2.483	174.258			168.869		4.025
1. Finanziamenti	2.483					2.483	4.024					4.025
1.1 Conti correnti e depositi a vista				X	X	X				X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	2.275			X	X	X	3.714			X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	208			X	X	X	310			X	X	X
- Pronti contro termine attivi				X	X	X				X	X	X
- Leasing finanziario				X	X	X				X	X	X
- Altri	208			X	X	X	310			X	X	X
2. Titoli di debito	152.930			153.329			170.234			168.869		
2.1 Titoli strutturati												
2.2 Altri titoli di debito	152.930			153.329			170.234			168.869		
Totale	202.805			153.329		49.875	221.329			168.869		51.096

4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

TIPOLOGIA OPERAZIONI / VALORI	Totale 2025						Totale 2024					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Finanziamenti	2.908.559	23.048	816			3.115.543	3.160.254	37.171	8.056			3.491.567
1.1. Conti correnti	215.125	1.704	157	X	X	X	242.792	2.938	876	X	X	X
1.2. Pronti contro termine attivi	-			X	X	X				X	X	X
1.3. Mutui	2.274.852	19.317	567	X	X	X	2.374.840	25.299	6.580	X	X	X
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	179.277	660	6	X	X	X	226.057	1.325	188	X	X	X
1.5. Finanziamenti per leasing	-			X	X	X				X	X	X
1.6. Factoring	613			X	X	X	50.555			X	X	X
1.7. Altri finanziamenti	238.692	1.367	86	X	X	X	266.010	7.608	412	X	X	X
2. Titoli di debito	1.123.175	9.103		1.023.123		92.048	1.131.183	778		1.019.009	10.800	64.842
2.1. Titoli strutturati	-											
2.2. Altri titoli di debito	1.123.175	9.103		1.023.123		92.048	1.131.183	778		1.019.009	10.800	64.842
Totale (valore di bilancio)	4.031.734	32.152	816	1.023.123		3.207.591	4.291.437	37.949	8.056	1.019.009	10.800	3.556.409

Tali crediti non sono oggetto di copertura specifica.

Per tali tipologie di crediti vedasi la parte E “Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura, sez. 1, rischio di credito”. Il relativo fair value viene assunto pari al valore di bilancio. La differenza tra fair value delle attività incluse nel “primo e secondo stadio” e valore di bilancio deriva principalmente dal divario fra i tassi utilizzati in sede di valutazione della componente crediti a tasso fisso e i tassi di mercato.

La voce “2. Titoli di debito - 2.2 Altri titoli di debito” è principalmente riferibile a titoli di Stato e a titoli legati alle operazioni di cartolarizzazione realizzate dalla Capogruppo.

4.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela

TIPOLOGIA OPERAZIONI / VALORI	Totale 2025			Totale 2024		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate
1. Titoli di debito	1.123.175	9.103		1.131.183	778	
a) Amministrazioni pubbliche	947.477			963.918		
b) Altre società finanziarie	86.884	8.334		108.294		
di cui: imprese di assicurazione	3.010					
c) Società non finanziarie	88.814	770		58.970	778	
2. Finanziamenti verso:	2.908.559	23.048	816	3.160.254	37.171	8.056
a) Amministrazioni pubbliche	7.255	149	2	33.745	3.096	2
b) Altre società finanziarie	148.850	257	-	182.007	146	4
di cui: imprese di assicurazione	48.825			39.299		
c) Società non finanziarie	953.026	8.100	441	1.004.115	10.230	5.375
d) Famiglie	1.799.428	14.542	373	1.940.387	23.699	2.676
Totale	4.031.734	32.152	816	4.291.436	37.949	8.056

4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	write-off parziali complessivi
Titoli di debito	1.249.958		27.064	9.103		336	582			
Finanziamenti	2.701.432		281.212	66.445	6.838	8.983	15.230	43.393	6.022	360
Totale 2025	3.951.390	-	308.276	75.548	6.838	9.319	15.812	43.393	6.022	360
Totale 2024	4.162.247		376.576	94.899	21.109	11.586	14.471	56.950	13.053	7.658

In relazione alla voce “Finanziamenti” si fornisce, un’informativa di sintesi relativa alla fine emergenza COVID 19, come di seguito:

	Valore lordo	Fondi rettificativi	Esposizioni Nette
Performing	21.872	359	21.513
Non performing	3.407	2.341	1.066
Totali al 31/12/2025	25.279	2.700	22.580

Sezione 5 - Derivati di copertura - Voce 50

	Totale 2025			VN (T)	Totale 2024			VN (T-1)
	Fair Value (T)				Fair Value (T-1)			
	livello 1	livello 2	livello 3		livello 1	livello 2	livello 3	
A) Derivati finanziari		76		5.916				
1) Fair value		76		5.916				
2) Flussi finanziari								
3) Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi								
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
Totale		76		5.916				

5.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

OPERAZIONI / TIPO DI COPERTURA	Fair value						Flussi finanziari			
	Specifica						Generica	Specifica	Generica	Investimenti esteri
	titoli di debito e tassi di interesse	titoli di capitale e indici azionari	valute e oro	credito	merci	altri				
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva					X	X	X		X	X
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		X			X	X	X		X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X		X		X
4. Altre operazioni							X		X	
Totale attività										
1. Passività finanziarie	76	X					X		X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	X		X		X
Totale passività	76									
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	X		X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	X		X		

Sezione 9 - Attività materiali - Voce 90

9.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

ATTIVITÀ / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
1. Attività di proprietà	50.629	51.522
a) terreni	7.099	7.099
b) fabbricati	34.098	36.372
c) mobili	2.041	1.851
d) impianti elettronici	5.429	4.546
e) altre	1.961	1.653
2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing	11.019	13.148
a) terreni		
b) fabbricati	6.762	8.577
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre	4.257	4.571
Totale	61.648	64.670
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute		

Tutte le attività materiali della Banca sono valutate al costo.

Le immobilizzazioni materiali sono libere da restrizioni e impegni a garanzia di passività.

9.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

Attività / valori	Totale 2025				Totale 2024			
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività di proprietà	16.628			16.628	14.185			14.185
a) terreni								
b) fabbricati	16.628			16.628	14.185			14.185
2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing				-				-
a) terreni				-				-
b) fabbricati				-				-
Totale	16.628			16.628	14.185			14.185

9.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	7.099	113.189	6.451	13.806	29.703	170.248
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	71.404	4.600	9.260	20.314	105.578
A.2 Esistenze iniziali nette	7.099	41.785	1.851	4.546	9.389	64.670
B. Aumenti	-	2.325	543	2.099	1.427	6.394
B.1 Acquisti	-	1.858	543	2.099	800	5.300
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a:						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
B.5 Differenze positive di cambio						
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
B.7 Altre variazioni		467	-	-	627	1.094
C. Diminuzioni	-	5.417	353	1.219	2.427	9.416
C.1 Vendite	-	-	-			-
C.2 Ammortamenti	-	4.907	353	1.217	2.363	8.840
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-		-	-	-	-
b) attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	510		2	64	576
D. Rimanenze finali nette	7.099	38.693	2.041	5.427	8.388	61.648
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	76.311	4.954	10.476	22.677	114.418
D.2 Rimanenze finali lorde	7.099	115.004	6.995	15.903	31.065	176.066
E. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

La sottovoce “E. Valutazione al costo” non è valorizzata in quanto, come da istruzioni di Banca d’Italia, la sua compilazione è prevista solo per le attività valutate in bilancio al fair value.

9.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali	-	14.185
B. Aumenti	-	2.596
B.1 Acquisti	-	2.596
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive di fair value	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	-	153
C.1 Vendite	-	-
C.2 Ammortamenti	-	137
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	16
D. Rimanenze finali	-	16.628
E. Valutazione al fair value	-	-

Gli ammortamenti sono stati calcolati in funzione della vita utile stimata dei cespiti, come di seguito indicato:

Principali categorie di attività materiali - percentuali di ammortamento	%
a) terreni	-
b) fabbricati	3%
c) mobili	15%
d) impianti elettronici	20%
e) altri	12%-30%

In ottemperanza alle disposizioni contenute nell’art.10 della L. del 19.3.1983 n. 72, in allegato vengono fornite le indicazioni per gli immobili tuttora in patrimonio e per i quali sono state eseguite in passato rivalutazioni monetarie.

Sezione 10 - Attività immateriali - Voce 100

10.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

ATTIVITA'/VALORI	Totale 2025		Totale 2024	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento		-	X	-
A.2 Altre attività immateriali	8.728	-	9.919	-
di cui software	8.728	-	614	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	8.728	-	621	-
a) Attività immateriali generate internamente		-	-	-
b) Altre attività	8.728	-	621	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:		-	9.298	-
a) Attività immateriali generate internamente		-	-	-
b) Altre attività		-	9.298	-
Totale	8.728	-	9.919	-

Tutte le attività immateriali della Banca sono valutate al costo.

10.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		TOTALE
		a durata definita	a durata indefinita	a durata definita	a durata indefinita	
A. Esistenze iniziali	-	-	-	11.701		11.701
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	1.782		1.782
A.2 Esistenze iniziali nette	-	-	-	9.919		9.919
B. Aumenti	-	-	-	344		344
B.1 Acquisti	-	-	-	258		258
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	-	-			
B.3 Riprese di valore	X	-	-			
B.4 Variazioni positive di fair value	-	-	-	-		-
a patrimonio netto	X	-	-			
a conto economico	X	-	-	-		-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-			
B.6 Altre variazioni	-	-	-	85		85
C. Diminuzioni	-	-	-	1.535		1.535
C.1 Vendite	-	-	-			
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	1.535		1.535
Ammortamenti	X	-	-	1.535		1.535
Svalutazioni	-	-	-			
patrimonio netto	X	-	-			
conto economico	-	-	-			
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-	-			
a patrimonio netto	X	-	-			
a conto economico	X	-	-			
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-			
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-			
C.6 Altre variazioni	-	-	-			
D. Rimanenze finali nette	-	-	-	8.728		8.728
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	3.317		3.317
E. Rimanenze finali lorde	-	-	-	12.045		12.045
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

La sottovoce “F. Valutazione al costo” non è valorizzata in quanto, come da istruzioni di Banca d’Italia, la sua compilazione è prevista solo per le attività valutate in bilancio al fair value.

10.3 Attività immateriali: altre informazioni

Le “altre attività immateriali” vengono ammortizzate al 33,33% annuo.

Sezione 11 - Le attività fiscali e le passività fiscali - Voce 110 dell'attivo e Voce 60 del passivo

11.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Descrizione	Totale 2025	Totale 2024
- Perdita fiscale	10.374	18.875
- Ace	128	721
- Avviamento ex sportelli Banco di Sicilia	1	610
- Fondi rischi e oneri	2.829	2.359
- Benefici a favore dei dipendenti	9.079	8.203
- Riserve da valutazione attività finanziarie	2.784	2.910
- Immobilizzazioni materiali	577	577
- Crediti di firma	362	421
- Badwill	-	6.958
Attività fiscali per imposte anticipate di cui alla "L. 214/2011":		
- Crediti	13.147	12.792
- Utilizzi Fondi azioni revocatorie su crediti anni 2013/2014/2015	-	3
- Disavanzo di fusione ex Banca Popolare di Augusta	39	37
- DTA di cui art. 56 bis DL 225/2010	-	4.880
Attività fiscali per 1° Applicazione IFRS 9:		
- Crediti	23.716	22.678
TOTALE	63.034	82.026

Al 31 dicembre 2025 le imposte anticipate ammontano complessivamente a euro 63 milioni e su di esse, come previsto dallo IAS 12, e con il supporto di un consulente esterno terzo indipendente, la Banca ha svolto il "probability test", per verificare la sostenibilità e la recuperabilità delle stesse negli esercizi futuri.

Nell'analisi condotta ai fini del "probability test" si osserva quanto segue:

- tra le imposte anticipate iscritte nel bilancio della Banca, euro 13,1 milioni derivano da differenze temporanee deducibili relative a rettifiche di valore su crediti e avviamenti, che l'articolo 2 commi da 55 a 57 del D L n 225/ 2010 consente di convertire in crediti di imposta in caso di realizzo di perdite fiscali e/o civilistiche ("imposte anticipate qualificate").

L'art. 1 della legge 207/2024, nei commi 14 e 16, ha differito le deduzioni relative alle quote 2025 al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2026 e ai tre successivi.

La convertibilità in crediti d'imposta delle imposte anticipate predette si configura come presupposto sufficiente per la loro iscrizione in bilancio, rendendo di fatto implicitamente superato il relativo probability test (cfr documento congiunto Banca d'Italia, Consob e ISVAP n 5 del 15 maggio 2012 e successivo documento IAS ABI n 112 del 31 maggio 2012).

Il probability test è, pertanto, focalizzato sulle sole imposte anticipate non suscettibili di trasformazione in crediti di imposta ("imposte anticipate non qualificate").

Al 31 dicembre 2025 le DTA non qualificate ammontano a Euro 49,8 milioni di cui:

- 10,5 milioni di euro sono riferite a perdite fiscali pregresse ed eccedenze Ace. La riduzione dell'ammontare di questo tipo di DTA è dovuta al loro utilizzo per l'abbattimento dell'imponibile fiscale positivo di periodo.

- Euro 39,3 milioni sono riferite, per euro 23,7 milioni, a imposte anticipate sorte nell'esercizio 2018 a seguito della prima applicazione dell'IFRS 9 e per euro 15,6 milioni riferite ad altre differenze temporanee. L'art. 1 della legge 207/2024, comma 17, ha differito le deduzioni relative alle quote 2025 al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2026 e ai tre successivi.

Per le DTA non qualificate, in linea con quanto previsto dal principio contabile IAS 12, l'iscrizione ed il successivo mantenimento in bilancio sono strettamente dipendenti dalla capacità della Banca di generare redditi imponibili futuri (cosiddetta tax capability). A tal fine, le DTA non qualificate sono state assoggettate al probability test su un modello di previsione dei redditi imponibili futuri. Il test è stato condotto tenendo conto delle stime dei redditi imponibili futuri, formulate sulla base delle stime dei redditi imponibili futuri formulate con riferimento alle proiezioni dei flussi reddituali per il periodo 2025/27 e assumendo una crescita inerziale degli utili nel lungo periodo.

L'esito positivo del menzionato test conferma la corretta rilevazione delle imposte anticipate in bilancio.

11.2 Passività per imposte differite: composizione

Le imposte differite si riferiscono a:

	Totale 2025	Totale 2024
Immobilizzazioni materiali: disinquamento fiscale	2.084	2.069
Riserve da valutazione attività finanziarie	2.930	1.684
Badwill	-	6.884
Totale	5.014	10.637

11.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	Totale 2025	Totale 2024
1. Importo iniziale	79.115	55.614
2. Aumenti	6.018	39.557
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	4.628	39.557
a) relative a precedenti esercizi	127	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	4.501	39.557
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	1.390	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	24.884	16.056
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	20.821	14.745
a) rigiri	20.821	14.745
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni:	4.062	1.311
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge 214/2011	4.062	1.311
b) altre	-	-
4. Importo finale	60.249	79.115

11.4 Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 (in contropartita del conto economico)

	Totale 2025	Totale 2024
1. Importo iniziale	17.713	21.540
2. Aumenti	479	7.328
2. 1) altre	127	7.328
2. 2) aumenti di aliquote	353	-
3. Diminuzioni	5.007	11.155
3.1 Rigiri	944	9.844
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	4.062	1.311
a) derivante da perdite di esercizio	-	-
b) derivante da perdite fiscali	4.062	1.311
3.3 Altre diminuzioni	-	.
4. Importo finale	13.185	17.713

11.5 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	Totale 2025	Totale 2024
1. Importo iniziale	7.677	759
2. Aumenti	30	6.923
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	30	6.923
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	6.923
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	30	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	6.900	5
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	6.900	5
a) rigiri	6.900	5
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	808	7.677

La tabella espone tutta la fiscalità differita che verrà assorbita negli esercizi successivi in contropartita del conto economico.

11.6 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 2025	Totale 2024
1. Importo iniziale	2.910	8.296
2. Aumenti	21	23
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	-	-
a) rigiri	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	21	23
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	147	5.409
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	-	-
a) rigiri	-	-
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	147	5.409
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	2.784	2.910

11.7 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 2025	Totale 2024
1. Importo iniziale	2.960	1.458
2. Aumenti	1.286	1.557
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	1.286	1.557
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	1.286	1.557
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	40	55
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	40	55
a) rigiri	40	55
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	4.206	2.960

Le variazioni sono principalmente riconducibili alla fiscalità rilevata sulla movimentazione delle riserve di patrimonio netto relative agli strumenti finanziari classificati nel portafoglio "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

Attività per imposte correnti

Attività per imposte correnti: composizione

	Totale 2025	Totale 2024
Crediti verso erario imposte dirette	28.155	18.832
Crediti verso Erario per Leggi finanziarie	4.103	3.714
Crediti verso Erario per Imposta sul Valore Aggiunto	157	94
Altri crediti verso Erario	2.801	4.722
Totale*	35.215	27.362

** I dati comparativi relativi all'esercizio precedente sono stati opportunamente riclassificati al fine di garantire la comparabilità con quelli dell'esercizio corrente.*

Sezione 13 - Altre attività - Voce 130

13.1 Altre attività: composizione

	Totale 2025	Totale 2024
Crediti fiscali acquistati	99.911	138.810
Partite in lavorazione (da addebitare ai clienti)	61.828	48.501
Altre partite	15.239	7.385
Acconti versati al fisco ed enti previdenziali*	10.603	7.993
Risconti attivi	6.657	4.657
Partite relative ad operazioni in titoli	3.712	1.039
Competenze da addebitare a banche e clientela	2.321	956
Spese per migliorie su beni di terzi	1.297	1.250
Partite viaggianti	515	664
Ratei attivi	2	59
Nota di credito CSE da addebitare	-	3.281
Altre partite altre	-	2
Totale*	202.085	214.597

** I dati comparativi relativi all'esercizio precedente sono stati opportunamente riclassificati al fine di garantire la comparabilità con quelli dell'esercizio corrente.*

Il decreto-legge 19 maggio 2020, n. 34 (Decreto Rilancio), convertito dalla legge 17 luglio 2020 n.77, nell'ambito delle misure urgenti in materia di salute, sostegno al lavoro e all'economia, nonché di politiche sociali connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19, ha introdotto nuove disposizioni in merito alla detrazione delle spese sostenute a fronte di specifici interventi in ambito di efficienza energetica, di interventi antisismici, di installazione di impianti fotovoltaici nonché delle infrastrutture per la ricarica di veicoli elettrici negli edifici (cd. Superbonus).

In particolare, l'articolo 119 del citato Decreto Rilancio, nell'incrementare al 110 per cento l'aliquota di detrazione spettante (poi successivamente ridotta con le successive proroghe), individua le tipologie e i requisiti tecnici degli interventi oggetto di beneficio, l'ambito soggettivo di applicazione dell'agevolazione nonché gli adempimenti da porre in essere ai fini della spettanza della stessa.

L'art. 121 del decreto in oggetto prevede, inoltre, la facoltà di optare, in luogo della fruizione diretta della detrazione, per un contributo anticipato sotto forma di sconto dal fornitore dei beni o servizi (cd. "sconto in fattura") o, in alternativa, per la cessione del credito corrispondente alla detrazione

spettante. La suddetta possibilità di cessione è stata quasi totalmente eliminata con il decreto - legge n. 39 del 2024, che ha introdotto restrizioni in tema di cessione oltre che di utilizzo in compensazione di tali crediti.

Alla data del 31 dicembre 2025, i crediti d'imposta connessi a spese per investimenti (superbonus e bonus facciate) acquistati dalla Banca anche tramite l'operazione di fusione per incorporazione della ex Banca Popolare Sant'Angelo, valutati al costo ammortizzato, ammontano a 99,9 milioni di euro.

I crediti fiscali acquistati sono classificati nel business model HTC (attività detenuti fino alla scadenza). La procedura gestionale fa sì che il differenziale ricevuto venga ammortizzato lungo la durata del credito acquistato con effetti a conto economico. Si crea un TIR su ogni singolo credito fiscale acquistato che rilascia interessi attivi calcolati al costo ammortizzato.

I crediti d'imposta sono utilizzabili in compensazione attraverso il modello F24. La Banca, sulla base delle proprie prospettive reddituali e della capacità di generare imponibili fiscali futuri, dispone di adeguata tax capacity che ne consente il pieno utilizzo in compensazione nei limiti temporali previsti dalla normativa vigente.

La sottovoce "Partite in lavorazione" comprende operazioni che hanno trovato sistemazione nei primi giorni del 2026, senza aver registrato effetti sul conto economico.

PASSIVO

Sezione 1 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 10

1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso banche

TIPOLOGIA TITOLI/ VALORI	Totale 2025				Totale 2024			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		livello 1	livello 2	livello 3		livello 1	livello 2	livello 3
1. Debiti verso banche centrali	25.012	X	X	25.012	150.013	X	X	150.013
2. Debiti verso banche	96.139	X	X	96.139	24.542	X	X	24.542
2.1 Conti correnti e depositi a vista	17.925	X	X	17.925	16.921	X	X	16.921
2.2 Depositi a scadenza	2.276	X	X	2.276	2.253	X	X	2.253
2.3 Finanziamenti	75.550	X	X	75.550		X	X	
2.3.1 Pronti contro termine passivi	75.550	X	X	75.550		X	X	
2.3.2 Altri		X	X			X	X	
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		X	X			X	X	
2.5 Debiti per leasing		X	X			X	X	
2.6 Altri debiti	388	X	X	388	5.368	X	X	5.368
Totale	121.151			121.151	174.555	X	X	174.555

Tali debiti non sono oggetto di copertura specifica.

La Banca al 31 dicembre 2025 deteneva una posizione di raccolta in MRO (Operazioni di Rifinanziamento Principale) per 25 milioni di euro ed un impiego in Deposito Overnight presso la Banca Centrale Europea per 154 milioni di euro.

Il fair value viene assunto pari al valore di bilancio trattandosi di debiti prevalentemente a vista o con scadenza a breve termine.

1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela

TIPOLOGIA TITOLI/ VALORI	Totale 2025				Totale 2024			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		livello 1	livello 2	livello 3		livello 1	livello 2	livello 3
1. Conti correnti e depositi a vista	4.605.889	X	X	4.605.889	4.474.347	X	X	4.474.347
2. Depositi a scadenza	158.609	X	X	158.609	307.264	X	X	307.264
3. Finanziamenti	188.269	X	X	188.269	362.369	X	X	362.369
3.1 Pronti contro termine passivi	138.269	X	X	138.269	362.369	X	X	362.369
3.2 Altri	50.000	X	X	50.000		X	X	
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		X	X			X	X	
5. Debiti per leasing	10.440	X	X	10.440	12.328	X	X	12.328
6. Altri debiti	147.381	X	X	147.381	43.732	X	X	43.732
Totale	5.110.598			5.110.598	5.200.040			5.200.040

Tali debiti non sono oggetto di copertura specifica. Il fair value viene assunto pari al valore di bilancio trattandosi di debiti prevalentemente a vista o con scadenza a breve termine.

1.3 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione

TIPOLOGIA TITOLI/ VALORI	Totale 2025				Totale 2024			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		livello 1	livello 2	livello 3		livello 1	livello 2	livello 3
A. Titoli								
1. obbligazioni	17.178			16.897	21.151	-	-	21.034
1.1 strutturate					-	-	-	-
1.2 altre	17.178			16.897	21.151	-	-	21.034
2. altri titoli	3.759			3.732	12.280	-	-	12.158
2.1 strutturati					-	-	-	-
2.2 altri	3.759			3.732	12.280	-	-	12.158
Totale	20.937			20.629	33.431	-	-	33.192

La tabella evidenzia la raccolta rappresentata da titoli che comprende, oltre alle obbligazioni, anche i certificati di deposito in essere e scaduti da rimborsare. Tutte le passività sono valorizzate al costo ammortizzato. I debiti sono rappresentati al netto delle obbligazioni e dei certificati di deposito riacquistati. La colonna del fair value evidenzia il valore teorico di mercato degli strumenti finanziari alla data di redazione del bilancio.

1.6 Debiti per leasing

Fasce temporali	Totale 2025	Totale 2024
Fino a 3 mesi	28	3
Oltre 3 mesi fino a 1 anno	251	89
Oltre 1 anno fino a 5 anni	5.219	4.901
Oltre 5 anni	4.942	7.335
Totale	10.440	12.328

Sezione 2 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 20

2.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

TIPOLOGIA TITOLI/ VALORI	Totale 2025				Fair value	Totale 2024				Fair value
	Valore nominale o nozio- nale	Fair value				Valore nominale o nozio- nale	Fair value			
		livello 1	livello 2	livello 3			livello 1	livello 2	livello 3	
A.Passività per cassa										
1. Debiti verso banche										
2. Debiti verso clientela	194			57	57	176		33		33
3. Titoli di debito										
3.1 Obbligazioni										
3.1.1 Strutturate					X					X
3.1.2 Altre obbligazioni					X					X
3.2 Altri titoli										
3.2.1 Strutturati					X					X
3.2.2 Altri					X					X
TOTALE A	194			57	57	176		33		33
B.Strumenti derivati										
1. Derivati finanziari		225	21				545			
1.1 Di negoziazione	X	225	21		X	X	545			X
1.2 Connessi con la fair value option	X				X	X				X
1.3 Altri	X				X	X				X
2. Derivati creditizi										
2.1 Di negoziazione	X				X	X				X
2.2 Connessi con la fair value option	X				X	X				X
2.3 Altri	X				X	X				X
TOTALE B	X	225	21		X	X	545			X
TOTALE A+B	194	225	21	57	X	176	545	33		33

Sezione 4 - Derivati di copertura - Voce 40

4.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

	Fair value 2025			VN 2025	Fair value 2024			VN 2024
	livello 1	livello 2	livello 3		livello 1	livello 2	livello 3	
A) Derivati finanziari		8		14		505		37
1) Fair value		8		14		505		37
2) Flussi finanziari								
3) Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi								
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
Totale		8		14		505		37

4.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

OPERAZIONI/TIPO DI COPERTURA	Fair value						Flussi finanziari			
	Specifica						Generica	Specifica	Generica	Investimenti esteri
	titoli di debito e tassi di interesse	titoli di capitale e indici azionari	valute e oro	credito	merci	altri				
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva					X	X	X		X	X
2. Attività finanziarie valutate al costo am- mortizzato		X			X	X	X		X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X		X		X
4. Altre operazioni							X		X	
Totale attività										
1. Passività finanziarie	8	X					X		X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	X		X		X
Totale passività	8									
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	X		X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	X		X		

Sezione 6 - Passività fiscali - Voce 60

Per le informazioni di questa Sezione si rimanda a quanto esposto nella Sezione 11 dell'Attivo.

Sezione 8 - Altre passività - Voce 80

8.1 Altre passività: composizione

	Totale 2025	Totale 2024
Partite in lavorazione	75.264	81.404
Somme da versare all'Erario ed enti previdenziali	23.408	21.428
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	22.907	18.099
Debiti verso fornitori	25.395	16.158
Competenze e contributi relativi al Personale	35.554	15.827
Somme da versare a terzi per incassi vari	8.120	6.297
Partite varie	1.401	5.134
Risconti passivi	2.610	3.163
Competenze da accreditare	530	2.961
Partite viaggianti	1.327	1.728
Ratei passivi	1.246	1.567
Altre partite	98	121
Totale complessivo	197.860	173.885

Sezione 9 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 90

9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	Totale 2025	Totale 2024
A. Esistenze iniziali	10.060	11.233
B. Aumenti	243	614
B.1 Accantonamento dell'esercizio	192	324
B.2 Altre variazioni	51	290
C. Diminuzioni	6.944	1.787
C.1 Liquidazioni effettuate	2.766	1.777
C.2 Altre variazioni	4.177	10
D. Rimanenze finali	3.360	10.060

9.2 Altre informazioni

Il trattamento di fine rapporto del personale si configura, ai fini dei principi contabili internazionali, quale piano a benefici definiti, le cui variazioni connesse alle valutazioni attuariali sono espone in dettaglio nella tabella B.4 della parte F della presente nota integrativa, unitamente a quelle relative ai fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti. La consistenza del T.F.R. secondo le disposizioni dell'art. 2120 C.C. ammonterebbe a 3,4 milioni di euro.

L'accantonamento dell'esercizio, come puntualizzato dalla Banca d'Italia, non comprende le quote che per effetto della riforma introdotta dal Decreto Legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 sono versate direttamente dalla Banca, in funzione delle opzioni dei dipendenti, a forme di previdenza complementare oppure al Fondo di Tesoreria gestito direttamente dall'INPS. Tali componenti economiche sono rilevate nelle spese per il personale "versamenti ai fondi di previdenza complementare: a contribuzione definita". Dall'esercizio 2011 le componenti attuariali sono rilevate in apposite riserve patrimoniali.

Principali ipotesi attuariali utilizzate

IPOTESI ATTUARIALI	2025	2024
Tasso annuo di attualizzazione	3,09%	2,93%
Tasso annuo di inflazione	2,00%	2,00%
Tasso annuo incremento TFR	3,00%	3,00%

Relativamente al "Tasso annuo di attualizzazione", per la valutazione puntuale al 31.12.2025, si è scelto il rendimento dell'indice IBoxx Eurozone Corporate AA del mese di dicembre 2025, pari al 3,09%.

Relativamente al "Tasso annuo di inflazione" si è scelto il tasso flat pari al 2,00%.

Il "Tasso annuo di incremento del T.F.R." è stato determinato secondo quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, rivalutando cioè il TFR ad un tasso pari al 75% dell'inflazione più 1,5 punti percentuali, pari complessivamente al 3%.

Si evidenzia inoltre che la valutazione tiene conto della variazione relativa all'imposta sostitutiva sulla base di quanto stabilito dalla Legge del 23.12.2014 n. 190 comma 623: infatti dal 1 gennaio 2015 l'aliquota relativa all'imposta sostitutiva è pari al 17%.

In conformità alle informazioni aggiuntive richieste dal IAS 19, si riportano:

Analisi di sensitività dei principali parametri valutativi

Variazione delle ipotesi	Importo
+ 1% sul tasso di turnover	3.342
- 1% sul tasso di turnover	3.331
+ 1/4 % sul tasso annuo di inflazione	3.366
- 1/4 % sul tasso annuo di inflazione	3.307
+ 1/4 % sul tasso annuo di attualizzazione	3.290
- 1/4 % sul tasso annuo di attualizzazione	3.384

L'analisi sopra riportata mostra gli effetti che ci sarebbero stati a seguito delle variazioni delle ipotesi attuariali ragionevolmente possibili a tale data, in termini assoluti.

Indicazione del contributo per l'esercizio successivo

Per l'esercizio di riferimento, dall'analisi finanziaria effettuata, non emergono importi assimilabili al "service cost".

Indicazione della durata media finanziaria dell'obbligazione per i piani a beneficio definito

I piani a benefici definiti hanno una durata media di 6,4 anni.

Erogazioni previste dal piano

Variazione delle ipotesi	Importo
1	433
2	167
3	207
4	263
5	400

Sezione 10 - Fondi per rischi e oneri - Voce 100

10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

VOCI / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	1.315	1.417
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate		
3. Fondi di quiescenza aziendali		
4. Altri fondi per rischi ed oneri	16.845	43.254
4.1 controversie legali e fiscali		
4.2 oneri per il personale		
4.3 altri	16.845	43.254
Totale	18.159	44.671

10.2 Fondi per rischi ed oneri: variazioni annue

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi e oneri	Totale
A. Esistenze iniziali	-	-	43.254	43.254
B. Aumenti	-	-	8.958	8.958
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	-	9.148	9.148
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	(190)	(190)
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-		
B.4 Altre variazioni in aumento	-	-		
C. Diminuzioni	-	-	35.367	35.367
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	-	35.367	35.367
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-		
C.3 Altre variazioni in diminuzione	-	-		
D. Rimanenze finali	-	-	16.844	16.844

10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate

	Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate				Totale
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e	
Impegni a erogare fondi	192	58			250
Garanzie finanziarie rilasciate	244	66	754		1.064
Totale	436	124	754		1.315

10.6 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

	Fondo controversie legali	Altri (beneficenza)	Totale altri fondi
A. Esistenze iniziali	7.616	35.638	43.254
B. Aumenti	2.084	6.874	8.958
B.1 Accantonamento dell'esercizio	2.238	6.910	9.148
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	(154)	(36)	(190)
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
B.4 Altre variazioni			
C. Diminuzioni	3.086	32.282	35.367
C.1 Utilizzo nell'esercizio	3.086	32.282	35.367
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
C.3 Altre variazioni			
D. Rimanenze finali	6.614	10.230	16.844

La Banca, alla data di predisposizione del presente documento, risulta coinvolta in una serie di controversie il cui rischio di soccombenza è stato valutato sulla base di una metodologia interna e di criteri stabiliti dalla Policy di gestione dei contenziosi passivi approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 29/10/2021. In linea con quanto previsto dal Principio Contabile Internazionale IAS 37, è stato previsto lo stanziamento di specifici fondi in presenza di elementi tali

da far attendibilmente ritenere probabile il rischio di soccombenza in giudizio.

Le controversie inerenti all'attività bancaria e finanziaria, per le quali sono stati predisposti accantonamenti, sono relative principalmente a presunte irregolarità in materia di negoziazione di azioni emesse dalla Banca, a presunte invalidità di clausole contrattuali (capitalizzazione periodica degli interessi, tassi e commissioni contra legem, etc.), a irregolarità nella gestione delle garanzie, a richieste di risarcimento dei danni e a ripetizione di indebito.

Tra le categorie di controversie pendenti alla data del 31/12/2025, quella relativa alle contestazioni in materia di azioni emesse dal nostro Istituto presenta un maggior numero di ipotesi di rischio possibile di soccombenza; il relativo petitum risulta pari ad a 1.519.651,63 euro.

Si segnala inoltre che, come previsto dalla citata Policy di gestione dei contenziosi passivi, ove nel corso dei giudizi la valutazione del rischio di soccombenza dovesse essere passare da possibile a probabile, verranno disposti adeguati accantonamenti.

Per le restanti ipotesi, ovvero quelle per le quali la passività potenziale è stata qualificata come remota, la Banca, tenuto conto dei pareri e del supporto dei professionisti esterni incaricati di seguire i procedimenti in corso, nonché della documentazione probatoria acquisita agli atti di ciascun giudizio, non ha ritenuto, nelle more dell'evoluzione dei singoli contenziosi, di operare accantonamenti.

Si rende noto, poi, che le controversie giuslavoristiche sono state promosse da ex dipendenti del nostro Istituto e dell'incorporata Banca Popolare Sant'Angelo e che, per le controversie in materia di antiriciclaggio, gli accantonamenti predisposti tengono conto integralmente della sanzione impugnata.

Accanto al contenzioso giudiziale si segnala quello stragiudiziale, per il quale - in ragione, fra l'altro, dei ricorsi pendenti dinanzi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie - sono stati predisposti, così come per i precedenti esercizi, accantonamenti prudenziali.

La Banca monitora costantemente l'evoluzione dei giudizi e delle controversie sopra indicate e affida la propria rappresentanza in giudizio a professionisti esperti provvisti di specifiche competenze.

In considerazione di quanto esposto ed in coerenza con le informazioni ad oggi a disposizione, la Banca non ritiene che, alla data di predisposizione del bilancio, vi sia l'esigenza di operare ulteriori accantonamenti.

Sezione 13 - Patrimonio del gruppo - Voci 120, 130, 140, 150, 160, 170 e 180

13.1 “Capitale” e “Azioni proprie”: composizione

Il capitale, interamente sottoscritto e versato, è costituito da n. 27.871.850 azioni ordinarie di nominali euro 57.743.700.

Alla data di chiusura dell'esercizio la Banca deteneva in portafoglio n. 2.329.240 azioni di propria emissione per complessivi 34.429,7 migliaia di euro.

13.2 Capitale - numero azioni della Capogruppo: variazioni annue

VOCI / TIPOLOGIE	ORDINARIE	ALTRE
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	28.871.850	-
interamente liberate	28.871.850	-
non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	(2.935.061)	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	25.936.789	-
B. Aumenti	16.124	-
B.1 Nuove emissioni	-	-
- a pagamento	-	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	-	-
- a titolo gratuito	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	16.124	-
C. Diminuzioni	(410.303)	-
C.1 Annullamento*	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	(400.849)	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	(9.454)	-
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	25.542.610	-
D.1 Azioni proprie (+)	2.329.240	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	27.871.850	-
interamente liberate	27.871.850	-
non interamente liberate	-	-

*Nella tabella di cui sopra non è evidenziata l'operazione di annullamento comunicata dalla Banca in data 6 agosto 2025, nell'ambito dell'iniziativa straordinaria denominata "Germoglia", finalizzata a ristabilire un maggiore equilibrio tra il prezzo di mercato e il valore fondamentale del titolo e a creare valore per gli Azionisti. L'operazione ha previsto: l'annullamento di n. 1.000.000 di azioni proprie; la rivalutazione del Prezzo di Riferimento dell'azione; l'erogazione di dividendi straordinari per un importo complessivo di 10 milioni di euro; l'avvio di un programma di buyback fino a 10 milioni di euro nel biennio 2025-2026. L'operazione "Germoglia", approvata dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 13 settembre 2025, ha rappresentato un chiaro segnale di trasparenza e di allineamento tra il valore economico della Banca e il valore riconosciuto ai Soci, rafforzando la fiducia nell'Istituto. Ai sensi dell'art. 25 del Libro 2 del Regolamento Vorvel, l'Emittente è tenuto a comunicare a Vorvel Sim un nuovo Prezzo di Riferimento ogni qualvolta si determini una variazione del numero delle azioni in circolazione pari o superiore alla Soglia di Riferimento. Si ricorda che: la Soglia di Riferimento corrisponde al quantitativo di azioni scambiate, misurato cumulativamente durante il Periodo di Osservazione, superato il quale si definisce un nuovo Prezzo di Riferimento; il Periodo di Osservazione ha durata di 12 mesi e consente di misurare la consistenza degli scambi ai fini della determinazione del Prezzo di Riferimento. Alla data dell'operazione, il numero delle azioni in circolazione per BAPS era pari a 28.871.850, comprendendo anche le azioni proprie detenute in portafoglio (n. 3.015.109). La Soglia di Riferimento corrisponde al 3% delle azioni in circolazione, pari a n. 866.156 azioni. L'annullamento programmato ha

riguardato n. 1.000.000 di azioni proprie già in portafoglio e, pertanto, ha determinato gli effetti previsti dall'art. 25 del Libro 2 del Regolamento Vorvel. Si sottolinea che l'operazione è neutra sotto il profilo della quantificazione dei fondi propri della Banca, in quanto gli effetti patrimoniali si erano già realizzati nel corso delle autorizzazioni rilasciate dall'Autorità di Vigilanza per i riacquisti delle azioni oggetto di annullamento. Dal punto di vista contabile, l'annullamento delle azioni proprie, così strutturato, non incide sui risultati economici né determina variazioni del capitale sociale o del patrimonio netto, comportando esclusivamente un incremento della parità contabile delle azioni da € 2,00 a € 2,07.

13.4 Riserve di utili - altre informazioni

Le riserve, pari a 262,2 milioni di euro (252,2 milioni di euro al 31 dicembre 2024), sono costituite, oltre che da riserve formate con utili non distribuiti negli esercizi precedenti, da riserve esistenti in sede di prima applicazione degli I.A.S. e da tutte le altre riserve costituite in sede di FTA.

NATURA / DESCRIZIONE	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate negli ultimi tre esercizi	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale	57.744		-	-	-
Riserve di capitale:					
Riserva da sovrapprezzi di emissione	233.393	A, B, C	233.393	-	-
Riserve di utili:	211.233				
Riserve legali	88.313	B	88.313	-	-
Riserve statutarie	187.165	A, B, C	187.165	-	-
Riserva per azioni o quote proprie	34.430		34.430	-	-
Fondo acquisto e rimborso azioni proprie	1.949	A, B, C	1.949	-	-
Riserva utili non distribuibili dl.104/23 Meloni art.26 co.5bis	16.651	A,B		-	-
Affrancamento riserva utili non distribuibili dl.104/23 Meloni art.26 co.5bis	(4.579)	A, B, C		-	-
Altre riserve nette	(112.695)	A, B, C	(112.695)	-	-
Altre riserve	50.995	A, B, C	50.995	-	-
(Azioni proprie)	(34.430)			-	-
Riserve da valutazione:	24.636				
Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	30.783	A, B, C			
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(3.519)	A, B, C	-	-	-
Utili / perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(2.627)	A, B, C	-	-	-
Immobili:L.413/91 e 266/2005	-	A, B, C	-	-	-
Totale	543.571	-		-	
Quota non distribuibile					
Residuo quota distribuibile					

Legenda:

- A - per aumento di capitale
- B - per copertura di perdite
- C - per distribuzione ai soci

13.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Non sussistono strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

Altre informazioni

1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate diversi da quelli designati al fair value

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate			Impaired acquisiti/e o originati/e	Totale 2025	Totale 2024
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio			
Impegni a erogare fondi	788.541	26.303	6.331	447	821.621	910.092
a) Banche centrali						
b) Amministrazioni pubbliche	93.288	18.970	3.985	273	116.515	133.056
c) Banche	5.250				5.250	4.750
d) Altre società finanziarie	130.795	7			130.802	155.152
e) Società non finanziarie	407.478	4.532	2.044	139	414.194	456.286
f) Famiglie	151.730	2.794	301	35	154.860	160.848
Garanzie finanziarie rilasciate	43.485	1.539	155		45.180	43.416
a) Banche centrali						
b) Amministrazioni pubbliche						1
c) Banche	340				340	
d) Altre società finanziarie	393				393	463
e) Società non finanziarie	38.332	1.375	125		39.832	37.635
f) Famiglie	4.420	163	31		4.614	5.316

2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

	Valore nominale	
	Totale 2025	Totale 2024
Altre garanzie rilasciate	1.955	1.269
di cui: deteriorati	1.367	723
a) Banche centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie		
e) Società non finanziarie	1.726	1.269
f) Famiglie	229	
Altri impegni	2.890	3.036
di cui: deteriorati		
a) Banche centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie		
e) Società non finanziarie	2.859	2.599
f) Famiglie	31	437

3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

PORTAFOGLI	Totale 2025	Totale 2024
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto al conto economico		
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		78.643
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.188.880	1.352.767
4. Attività materiali		
di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze		

5. Gestione e intermediazione per conto terzi

TIPOLOGIA SERVIZI	Importo
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela	
a) Acquisti	
1. regolati	
2. non regolati	
b) Vendite	
1. regolate	
2. non regolate	
2. Gestioni individuale di portafogli	
3. Custodia e amministrazione di titoli	7.069.008
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	
2. altri titoli	
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	1.264.200
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	55.359
2. altri titoli	1.208.841
c) titoli di terzi depositati presso terzi	1.264.200
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	5.804.808
4. Altre operazioni	2.656.240

Parte C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Sezione 1 - Gli interessi - Voci 10 e 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

VOCI / FORME TECNICHE	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 2025	Totale 2024
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-	-	-	-
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
1.2 Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	18.035	-	X	18.035	7.754
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	26.565	136.777		163.342	180.786
3.1 Crediti verso banche	7.779	5.084	X	12.863	12.982
3.2 Crediti verso clientela	18.786	131.693	X	150.479	167.804
4. Derivati di copertura	X	X	188	188	21
5. Altre attività	X	X	5.265	5.265	3.644
6. Passività finanziarie	X	X	X	-	-
Totale	44.600	136.873	5.453	186.830	192.204
di cui: interessi attivi su attività impaired	-	1.289	-	1.289	1.112
di cui: interessi attivi su leasing finanziario	X		X	-	-

Gli interessi attivi si riferiscono principalmente per 136,9 milioni di euro ai finanziamenti erogati e per 44,6 milioni di euro ai titoli di debito relativi al portafoglio di proprietà.

Gli interessi di mora maturati nell'esercizio partecipano alla formazione del margine di interesse solamente per la quota effettivamente recuperata. Gli interessi di mora relativi agli anni precedenti, recuperati nel corso dell'esercizio, sono contabilizzati tra gli interessi attivi dei crediti verso clientela.

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

	Totale 2025	Totale 2024
1. Titoli di debito	624	795
2. Finanziamenti	-	-
3. Attività deteriorate	-	-
4. Attività cedute e non cancellate	-	-
5. Crediti verso banche	453	417
6. Crediti verso clientela	16	7
7. Altre attività	-	-
Totale	1.093	1.219

1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

VOCI/FORME TECNICHE	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 2025	Totale 2024
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	42.222	1.083	-	43.305	58.802
1.1 Debiti verso banche centrali	291	X	-	291	10.603
1.2 Debiti verso banche	323	X	-	323	338
1.3 Debiti verso clientela	41.608	X	-	41.608	47.660
1.4 Titoli in circolazione	X	1.083	-	1.083	202
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
3. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
4. Altre passività e fondi	X	X	-	-	-
5. Derivati di copertura	X	X	272	272	20
6. Attività finanziarie	X	X	X	-	-
Totale	42.222	1.083	272	43.577	58.822
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	252	X	X		257

Gli interessi passivi per “debiti verso la clientela”, per 41.608 mila euro, si riferiscono alla raccolta effettuata dalla banca presso la propria clientela, principalmente effettuata tramite c/c, conti deposito e pronti contro termine. La riga 1.4 “Titoli in circolazione” evidenzia gli interessi passivi maturati nell’esercizio su obbligazioni e certificati di deposito valutati al costo ammortizzato.

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.4.1 Interessi passivi su passività finanziarie in valuta

	Totale 2025	Totale 2024
1. Titoli di debito	-	-
2. Debiti verso banche centrali	-	-
3. Debiti verso banche	(6)	(33)
4. Debiti verso clientela	4	(37)
5. Altre passività	-	-
Totale	(2)	(69)

1.4.2 Interessi passivi per operazioni di leasing finanziario

	Totale 2025	Totale 2024
1. Titoli di debito	-	-
2. Debiti verso banche centrali	-	-
3. Debiti verso banche	-	-
4. Debiti verso clientela	-	(257)
5. Altre passività	-	-
Totale	-	(257)

1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

VOCI/VALORI	Totale 2025	Totale 2024
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura:	188	21
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura:	(271)	(20)
C. Saldo (A-B)	(83)	1

Sezione 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

TIPOLOGIA SERVIZI/VALORI	Totale 2025	Totale 2024
a) Strumenti finanziari	8.252	5.996
1. Collocamento titoli	7.883	5.652
1.1 Con assunzione a fermo e/o sulla base di un impegno irrevocabile	-	-
1.2 Senza impegno irrevocabile	7.883	5.652
2. Attività di ricezione e trasmissione di ordini e esecuzione di ordini per conto dei clienti	369	344
2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari	369	344
2.2 Esecuzione di ordini per conto dei clienti	-	-
3. Altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari	-	-
di cui: negoziazione per conto proprio	-	-
di cui: gestione di portafogli individuali	-	-
b) Corporate Finance	311	358
1. Consulenza in materia di fusioni e acquisizioni	-	-
2. Servizi di tesoreria	311	358
3. Altre commissioni connesse con servizi di corporate finance	-	-
c) Attività di consulenza in materia di investimenti	-	-
d) Compensazione e regolamento	-	-
e) Custodia e amministrazione	174	149
1. Banca depositaria	-	-
2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione	174	149
f) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive	-	-
g) Attività fiduciaria	-	-
h) Servizi di pagamento	42.125	36.009
1. Conti correnti	42.125	36.009
2. Carte di credito	-	-
3. Carte di debito ed altre carte di pagamento	-	-
4. Bonifici e altri ordini di pagamento	-	-
5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento	-	-
i) Distribuzione di servizi di terzi	26.047	7.095
1. Gestioni di portafogli collettive	-	-
2. Prodotti assicurativi	385	3.811
3. Altri prodotti	25.661	3.284
di cui: gestioni di portafogli individuali	-	-
j) Finanza strutturata	-	-
k) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-
l) Impegni a erogare fondi	-	-
m) Garanzie finanziarie rilasciate	543	483
di cui: derivati su crediti	-	-
n) Operazioni di finanziamento	-	-
di cui: per operazioni di factoring	-	-
o) Negoziazione di valute	107	95
p) Merci	-	-
q) Altre commissioni attive	6.845	7.931
di cui: per attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-
di cui: per attività di gestione di sistemi organizzati di negoziazione	-	-
Totale	84.403	58.116

2.2 Commissioni passive: composizione

SERVIZI / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
a) Strumenti finanziari	-	-
di cui: negoziazione di strumenti finanziari	-	-
di cui: collocamento di strumenti finanziari	-	-
di cui: gestione di portafogli individuali	-	-
- Proprie	-	-
- Delegate a terzi	-	-
b) Compensazione e regolamento	-	-
c) Custodia e amministrazione	69	36
d) Servizi di incasso e pagamento	1.812	1.769
di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento	-	-
e) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-
f) Impegni a ricevere fondi	-	-
g) Garanzie finanziarie ricevute	179	417
di cui: derivati su crediti	-	-
h) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
i) Negoziazione di valute	4	4
j) Altre commissioni passive	17.987	2.510
Totale	20.052	4.736

Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

VOCI / PROVENTI	Totale 2025		Totale 2024	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	671	-	761	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	1.140	-	786
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	4.506	-	3.386	-
D. Partecipazioni	-	-	-	-
Totale	5.177	1.140	4.147	786

Sezione 4 - Il risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

OPERAZIONI / COMPONENTI REDDITUALI	Plus-valenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minus-valenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B)-(C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione	1	7.987	(8)	(2.002)	5.978
1.1 Titoli di debito	1	111		(2)	110
1.2 Titoli di capitale	-	7.650	(8)	(1.980)	5.662
1.3 Quote di O.I.C.R.		226		(20)	206
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre					
2. Passività finanziarie di negoziazione					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti					
2.3 Altre					
3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	(1.664)
4. Strumenti derivati		41	508	(131)	418
4.1 Derivati finanziari:		41	508	(131)	418
- Su titoli di debito e tassi di interesse			508		508
- Su titoli di capitale e indici azionari		41		(131)	(90)
- Su valute e oro	X	X	X	X	
- Altri					
4.2 Derivati su crediti					
di cui: coperture naturali connesse con la fair value option	X	X	X	X	
Totale	1	8.028	500	(2.133)	4.732

Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

COMPONENTI REDDITUALI / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	579	-
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	-	484
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	579	484
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	-	(479)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(661)	-
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	(661)	(479)
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)	(82)	5
di cui: risultato delle coperture su posizioni nette	-	-

Sezione 6 - Utili (perdite) da cessione/riacquisto - Voce 100

6.1 Utili (perdite) da cessione/riacquisto: composizione

VOCI / COMPONENTI REDDITUALI	Totale 2025			Totale 2024		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
A. Attività finanziarie						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	7.231	(12.036)	(4.805)	6.441	(14.309)	(7.868)
1.1 Crediti verso banche		(5.592)	(5.592)		(4.357)	(4.357)
1.2 Crediti verso clientela	7.231	(6.444)	787	6.441	(9.953)	(3.512)
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	554	(565)	(11)	7.745	(16.280)	(8.536)
2.1 Titoli di debito	554	(565)	(11)	7.745	(16.280)	(8.536)
2.4 Finanziamenti						
Totale attività	7.785	(12.600)	(4.815)	14.186	(30.590)	(16.404)
B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione	2	-	2	3	-	3
Totale passività	2	-	2	3	-	3

La tabella riporta gli utili e le perdite derivanti dalla ristrutturazione del portafoglio di proprietà e dalla esecuzione delle iniziative programmate dal piano di riduzione degli NPL, che hanno previsto nel corso del 2025, operazioni di cessione per un importo complessivo di 62,9 milioni di euro, dettagliate nella successiva parte E del presente documento.

Sezione 7 - Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto al conto economico - Voce 110

7.2 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value

OPERAZIONI / COMPONENTI REDDITUALI	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B)-(C+D)]
1. Attività finanziarie	2.607	2.121	(9.123)	(26)	(4.420)
1.1 Titoli di debito	23		(449)		(426)
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.	2.584	1.959	(8.674)	(26)	(4.157)
1.4 Finanziamenti		162			162
2. Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio	X	X	X	X	
Totale	2.607	2.121	(9.123)	(26)	(4.420)

Sezione 8 - Le rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito - Voce 130

8.1 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore						Riprese di valore				Totale 2025	Totale 2024
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write- off	Altre	Write- off	Altre						
A. Crediti verso banche	(125)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(125)	120
- Finanziamenti	(125)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(125)	(38)
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	158
B. Crediti verso clientela:	(3)	(2.462)	(6.941)	(18.623)	-	-	2.511	946	7.125	-	(17.448)	(21.614)
- Finanziamenti	(3)	(2.388)	(6.941)	(18.623)	-	-	2.511	-	7.125	-	(18.319)	(20.369)
- Titoli di debito		(74)	-	-	-	-	-	946		-	871	(1.218)
C. Totale	(128)	(2.462)	(6.941)	(18.623)	-	-	2.511	946	7.125	-	(17.572)	(21.494)

Le componenti di conto economico sopra esposte si riferiscono alle perdite attese calcolate in modo collettivo sui titoli di debito classificati tra le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

Operazioni/Componenti red- dituali	Rettifiche di valore						Riprese di valore				Totale 2025	Totale 2024
	Primo stadio	Se- condo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Wri- te-off	Altre	Wri- te-off	Altre						
A. Titoli di debito	(78)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(78)	(25)
B. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Totale	(78)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(78)	(25)

Le componenti di conto economico sopra esposte si riferiscono alle perdite attese calcolate in modo collettivo sui titoli di debito classificati tra le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

Sezione 9 - Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni - Voce 140

9.1 Utili (perdite) da modifiche contrattuali: composizione

Nella voce sono rilevati gli importi derivanti dall'adeguamento operato ai valori contabili delle attività finanziarie, considerate al lordo delle relative rettifiche di valore complessive, in modo da riflettere le modifiche apportate ai flussi di cassa contrattuali che non danno luogo a cancellazioni contabili ai sensi del paragrafo 5.4.3 e dell'Appendice A dell'IFRS 9.

VOCI / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
Utili (perdite) da modifiche contrattuali	252	85

Sezione 12 - Le spese amministrative - Voce 190

12.1 Spese per il personale: composizione

TIPOLOGIA DI SPESE / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
1. Personale dipendente	(75.893)	(93.690)
a) salari e stipendi	(51.126)	(44.131)
b) oneri sociali	(13.652)	(11.765)
c) indennità di fine rapporto	(619)	(645)
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	1.672	351
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(5.013)	(4.287)
- a contribuzione definita	(5.013)	(4.287)
- a benefici definiti		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(7.156)	(32.511)
2. Altro personale in attività		
3. Amministratori e sindaci	(1.272)	(1.000)
4. Personale collocato a riposo		
5. Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende		
6. Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società		
Totale	(77.165)	(94.690)

L'accantonamento dell'esercizio al fondo di trattamento di fine rapporto, come puntualizzato dalla Banca d'Italia, non comprende le quote che, per effetto della riforma introdotta dal Decreto Legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, sono versate direttamente dalla Banca, in funzione delle opzioni dei dipendenti, a forme di previdenza complementare oppure al Fondo di Tesoreria gestito direttamente dall'INPS. Tali componenti economiche sono rilevate nelle spese per il personale "versamenti ai fondi di previdenza complementare: a contribuzione definita".

12.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Totale 2025	Totale 2024
Personale dipendente		
a) dirigenti	9	10
b) quadri direttivi	343	363
c) restante personale dipendente	485	501
Altro personale	-	-
Totale	837	874

Si segnala che gli “Utili e le perdite attuariali su piani a benefici definiti” (Fondo integrativo pensioni) sono stati imputati in apposite Riserve patrimoniali.

12.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

12.5 Altre spese amministrative: composizione

	Totale 2025	Totale 2024
Ticket restaurant	1.082	950
Assicurazioni	1.161	942
Formazione del personale	816	565
Diarie	531	327
Incentivi esodo	14	28.314
Vestituario	3	25
Premi incentivanti	3.064	1.039
Altre	484	349
Totale	7.156	32.511

TIPOLOGIA DI SPESE / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
1) Imposte indirette e tasse	11.370	9.237
- imposte di bollo	8.898	7.411
- tributi locali	1.401	1.071
- altre imposte e tasse	1.071	755
2) Costi e spese diversi	41.998	44.507
- consulenze varie	7.814	11.439
- canoni passivi per elaborazioni presso terzi	12.931	10.050
- perdite F.I.T.D. + F. Risoluz. Bankit	406	4.528
- spese legali e notarili	1.955	1.965
- collegamenti TP e trasmissione dati rete	1.361	1.718
- canoni locazione outsourcing pos, hardware, software	2.311	1.614
- energia elettrica, riscaldamento, acqua	1.638	1.439
- altre spese amministrative diverse	1.161	1.388
- spese per pubblicità, sponsorizzazioni, eventi societari	1.379	1.365
- locazione software	2.035	1.081
- manutenzioni immobili e b. mobili impianti	1.478	1.050
- visure ed informazioni	1.123	1.032
- spese postali e telegrafiche	986	802
- pulizia locali	776	583
- spese trasporto e vigilanza	570	572
- premi per assicurazioni	448	560
- accesso banche dati esterne	655	498
- contributi associazioni di categoria	545	454
- costi innovazione digitale	452	386
- spese esternalizzazione servizi Banca	420	357
- altre spese amministrative personale	497	347
- sopravvenienze passive relative a oneri es. precedente	23	229
- spese archiviazione documenti	186	187
- altre spese	139	134
- spese di rappresentanza	195	179
- stampati e cancelleria	66	168
- spese telefoniche	158	125
- spese postali	-	-
- consulenze acq. Crediti fiscali bonus 110	57	124
- fitti passivi su immobili	127	98
- canoni servizi diversi	103	37
Totale	53.368	53.744

Sezione 13 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 200

13.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

VOCI	Totale 2025	Totale 2024
a) Accantonamenti:	(1.315)	(1.480)
b) Riprese di valore:	1.533	961
Informazioni sul CE - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione	218	(519)

13.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi ed oneri: composizione

VOCI	Totale 2025	Totale 2024
a) Accantonamenti:	(2.500)	(2.988)
fondo rischi per cause passive	(2.497)	(2.554)
fondo rischi per revocatorie fallimentari		-
fondo rischi per anatocismo	(3)	(433)
b) Riprese di valore:	2.320	1.168
fondo rischi per cause passive	693	1.073
fondo rischi per revocatorie fallimentari	1.489	-
fondo rischi per anatocismo	138	95
Totale	(179)	(1.820)

Sezione 14 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali - Voce 210

14.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

ATTIVITÀ / COMPONENTE REDDITUALE	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
A. Attività materiali				
1. Ad uso funzionale	(8.843)			(8.843)
- di proprietà	(4.851)			(4.851)
- diritti d'uso acquisiti con il leasing	(3.992)			(3.992)
2. Detenute a scopo di investimento	(137)			(137)
- di proprietà	(137)			(137)
- diritti d'uso acquisiti con il leasing				
3. Rimanenze	X			
B. Attività possedute per la vendita				
Totale	(8.980)			(8.980)

Sezione 15 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 220**15.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione**

ATTIVITÀ / COMPONENTE REDDITUALE	Ammortamen- to (a)	Rettifiche di valore per deterioramen- to (b)	Riprese di valore (c)	Risultato net- to (a+b-c)
A. Attività immateriali				
di cui software	1.535			1.535
A.1 di proprietà	1.535			1.535
- generate internamente all'azione				
- altre	1.535			1.535
A.2 acquisite in leasing finanziario				
B. Attività possedute per la vendita				
Totale	1.535			1.535

Sezione 16 - Gli altri oneri e proventi di gestione - Voce 230**16.1 Altri oneri di gestione: composizione**

VOCI	Totale 2025	Totale 2024
altri oneri di gestione altri	52	58
ammortamento lavori e spese su beni terzi	467	279
sopravvenienze passive diverse	1.003	970
sopravvenienze altre (cause passive)	835	761
Totale	2.357	2.067

16.2 Altri proventi di gestione: composizione

VOCI	Totale 2025	Totale 2024
recupero bolli c/c, d/r, altri rapporti clienti	5.168	4.588
recupero bolli strum.finanz.patrimoniali	3.303	2.416
altri proventi	1.269	1.086
sopravvenienze attive diverse	313	117
recup. spese invio doc. sintesi trasparenza	572	505
recupero imposta sostitutiva mutui/prestiti	1.012	712
recupero spese legali su contenzioso	512	552
recupero premi assicurazione (polizze incendio mutui)	7	216
canoni loc sk cash retail	140	222
recupero spese istruttoria pratiche e visure + c.i.v.	62	52
Badwill incorporazione BPSA	0	31.998
Totale	12.357	42.466

Come disposto dal principio contabile IFRS 3, nell'ambito delle operazioni di fusione, alla data di acquisizione l'acquirente deve, tra l'altro, provvedere:

- (i) alla rilevazione e alla "valutazione delle attività identificabili acquisite e delle passività identificabili assunte" e
- (ii) alla rilevazione e alla "valutazione dell'avviamento o di un utile derivante da un acquisto a prezzi favorevoli".

Entro 12 mesi dalla data di acquisizione, il principio contabile IFRS 3 – par. 45, regola eventuali modifiche alla contabilizzazione iniziale che sono possibili in presenza di ulteriori valutazioni derivanti da fatti e circostanze non note in essere alla data di acquisizione e non considerate quindi nella prima valutazione.

Sulla base del c.d. Acquisition Method si deve, con riferimento alla data di acquisizione del controllo, allocare il prezzo dell'aggregazione (Purchase Price Allocation – PPA) rilevando le attività acquisite e le passività (anche potenziali) assunte ai relativi fair value, oltre a identificare le attività immateriali potenziali e implicite precedentemente non contabilizzate nella situazione contabile dell'acquisita. L'eventuale differenza che dovesse emergere fra il prezzo pagato per l'acquisizione (misurato anch'esso al fair value e considerando eventuali "corrispettivi potenziali") ed il fair value (al netto degli effetti fiscali) delle attività e passività acquisite, se positiva, determina un avviamento da rilevare tra le voci dello stato patrimoniale, se negativa, determina un impatto che dovrà essere rilevato a Conto economico quale componente positiva (cd. "badwill" o avviamento negativo).

Nel presente bilancio, quindi, sono stati rilevati gli effetti derivanti dal processo di PPA, rilevando nella presente voce, come previsto dalla normativa, un badwill pari a 31.998 mila euro.

Sezione 20 - Utili (perdite) da cessione di investimenti - Voce 280

20.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

COMPONENTE REDDITUALE / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
A. Immobili	131	
- Utili da cessione	177	
- Perdite da cessione	(46)	
B. Altre attività	2	(545)
- Utili da cessione	2	-
- Perdite da cessione		(545)
Risultato netto	133	(545)

Sezione 21 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 300

21.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componenti reddituali / Valori	Totale 2025	Totale 2024
1. Imposte correnti (-)	(8.108)	(23)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(2.978)	(3)
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
3. bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 (+)	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(14.723)	15.415
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	6.900	5
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-1+/- 2+ 3+3bis +/-4+/-5)	(18.909)	15.394

21.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

IRAP	Totale 2025	
	Importo	%
Margine di intermediazione BAPS	209.889.907	
IRAP con applicazione dell'aliquota nominale sul margine di intermediazione	9.822.848	4,68%
Margine di intermediazione IAPS	133.359	
IRAP con applicazione dell'aliquota nominale sul margine di intermediazione	5.201	3,90%
Margine di intermediazione CONSOLIDATO	210.023.266	
IRAP sul margine di intermediazione	9.828.049	4,68%
Variazioni in aumento:		
- Altri oneri/proventi di gestione	508.775	
- Altre variazioni in aumento	76.672	
Totale effetto fiscale delle variazioni in aumento	585.447	0,28%
Variazioni in diminuzione:		
Agevolazioni su "spese per il personale"	3.524.878	
- Dividendi e proventi simili	121.137	
- Altre spese amministrative	2.241.982	
- Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	851.340	
- Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	437.114	
- Altre variazioni in diminuzione	465.245	
Totale effetto fiscale delle variazioni in diminuzione	7.641.696	
IRAP imputata a conto economico	2.771.800	1,32%

IRES	Totale 2025	
	Importo	%
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte BAPS	60.526.800	
IRES con applicazione dell'aliquota nominale	16.644.870	27,50%
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte IAPR	34.004	
IRES con applicazione dell'aliquota nominale	8.161	24,00%
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte Consolidato	60.560.804	
totale ires	16.653.031	27,50%
Rettifiche di valore su crediti	471.529	2,83%
Costi non deducibili	715.916	1,18%
Altre variazioni in aumento	2.512.255	4,15%
Totale effetto fiscale delle variazioni in aumento	3.699.700	6,11%
Rettifiche di valore su crediti		
Altre variazioni in diminuzione	5.932.286	9,79%
Totale effetto fiscale delle variazioni in diminuzione	5.932.286	9,79%
Ires su imponibile fiscale	14.420.445	23,81%
Effetto fiscale utilizzo perdite pregresse ed ace	9.084.292,00	
Ires imputata a conto economico	5.336.153,00	9%

Sezione 25 - Utile per azione

25.1 Numero medio delle azioni e capitale diluito

La Banca non ha emesso strumenti finanziari potenzialmente diluitivi ai sensi dello IAS 33. In particolare, le obbligazioni subordinate in essere non prevedono clausole di conversione in azioni né altri meccanismi che possano comportare una variazione del numero di azioni ordinarie.

Pertanto, il numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito coincide con il numero medio delle azioni ordinarie in circolazione e, conseguentemente, l'utile per azione diluito coincide con l'utile per azione base.

Parte D - REDDITIVITÀ CONSOLIDATA COMPLESSIVA

Prospetto analitico della redditività consolidata complessiva

VOCI	Totale 2025	Totale 2024
10. Utile (Perdita) d'esercizio	41.652	50.503
Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	6.711	1.313
20. Titoli di capitale designati al FV con impatto sulla redditività complessiva:	7.218	1.526
a) variazioni di fair value	7.157	1.524
b) trasferimento ad altre componenti di patrimonio netto	61	2
70. Piani a benefici definiti	(51)	(98)
FIP	-	-
TFR	(51)	(98)
110. Imposte sul reddito relative ad altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	(456)	(114)
Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	2.330	11.849
130. Differenze di cambio:	331	304
a) variazioni di valore	331	304
b) rigiro a conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
160. Attività finanziarie (diverse dai Titoli di capitale) valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva:	2.915	17.044
a) variazioni di fair value	2.527	1.089
b) rigiro a conto economico	388	15.955
- rettifiche per rischio di credito	64	(60)
- utili/perdite da realizzo	324	16.015
c) altre variazioni	-	-
210. Imposte sul reddito relative ad altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	(917)	(5.499)
220. Totale altre componenti reddituali	9.041	13.163
230. Redditività complessiva (10+220)	50.692	63.665
240. Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	-	-
250. Redditività consolidata complessiva di pertinenza della Capogruppo	50.692	63.665

I principi contabili internazionali sono caratterizzati, tra l'altro, dalla possibilità di allocare gli strumenti finanziari in diversi portafogli ai quali si applicano criteri di contabilizzazione che comportano l'imputazione di costi o ricavi direttamente in apposite riserve di patrimonio netto piuttosto che a conto economico.

Il prospetto permette quindi di apprezzare il risultato complessivo conseguito, tenendo conto anche degli elementi reddituali maturati e realizzati nell'esercizio, che sono iscritti direttamente a patrimonio netto e neutralizzando invece le componenti che sono già maturate e quindi contabilizzate direttamente a patrimonio netto in esercizi precedenti ma che sono oggetto di una seconda imputazione definitiva a conto economico (rigiro) all'atto dell'effettivo realizzo.

Parte E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Premessa

La presente sezione contiene le informazioni riguardanti i profili di rischio relativi al rischio di credito, ai rischi di mercato (di tasso di interesse, di prezzo, di cambio), al rischio di liquidità ed ai rischi operativi.

Conformemente alle previsioni della Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 (capitolo 2, paragrafo 7, Parte E), tale informativa si basa su dati gestionali interni, che possono risultare non riconciliabili con quelli contabili riportati in altre parti del bilancio dell'impresa (salvo che non sia espressamente indicato il riferimento al valore di bilancio). Le informazioni fornite possono anche avere natura qualitativa, a corredo eventualmente di tabelle quantitative redatte in forma libera.

Il perimetro di analisi e di gestione dei rischi a livello di Gruppo coincide quasi integralmente con quello della Banca, in quanto i principali vettori di rischio che formano oggetto della presente Parte E della Nota Integrativa sono quelli tipici dell'attività bancaria svolta dalla Capogruppo, risultando i profili di rischio delle società controllate di entità non materiale.

Il riferimento fatto nel presente documento alla "Banca" è da intendersi coincidente con la sua qualità di Capogruppo.

PARTE 1 - RISCHI DEL CONSOLIDATO CONTABILE

Informazioni di natura quantitativa

A. Qualità del credito

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica

A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli / Qualità	Sofferenze	Inadem- pienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Attività non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.636	26.062	4.271	265.985	3.968.553	4.267.506
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva					986.076	986.076
3. Attività finanziarie designate al fair value						
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					3.920	3.920
5. Attività finanziarie in corso di dismissione						
Totale 2025	2.636	26.062	4.271	265.985	4.958.549	5.257.502
Totale 2024	3.168	33.679	19.710	75.762	4.872.778	5.005.098

La tabella evidenzia, con riferimento a diversi portafogli di attività finanziarie, la composizione per qualità creditizia, secondo la definizione di esposizioni deteriorate prevista dalla Banca d'Italia e adottata anche ai fini di Bilancio.

Poiché oggetto di classificazione per qualità creditizia è l'intero portafoglio di attività finanziarie, ad esclusione dei titoli di capitale e delle quote di O.I.C.R., si segnala quindi che la voce "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" comprende non solo i finanziamenti ma anche altre forme tecniche diverse (titoli di debito, ecc.). I valori esposti sono quelli di bilancio, al netto quindi delle relative rettifiche di valore.

Informativa sul portafoglio di appartenenza delle esposizioni creditizie oggetto di concessioni

Al 31 dicembre 2025, le esposizioni oggetto di misure di concessione (cosiddette esposizioni con misure di "forbearance") sono prevalentemente riconducibili al portafoglio delle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - crediti verso clientela"; per ulteriori informazioni su dette esposizioni si fa rinvio alla successiva tabella A.1.7bis.

A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafogli / Qualità	Deteriorate				Non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Write-off parziali complessivi	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	82.734	49.767	32.968	360	4.257.498	22.959	4.234.539	4.267.506
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva					986.242	166	986.076	986.076
3. Attività finanziarie designate al fair value					X	X		
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					X	X	3.920	3.920
5. Attività finanziarie in corso di dismissione								
Totale 2025	82.734	49.767	32.968	360	5.243.740	23.125	5.224.535	5.257.502
Totale 2024	115.173	69.999	45.174	7.658	4.979.371	26.136	4.957.007	5.002.181

PARTE 2 - RISCHI DEL CONSOLIDATO PRUDENZIALE

Informazioni di natura qualitativa

L'organizzazione del governo dei rischi, come definita in ambito ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) ed in coerenza con il Risk Appetite Framework (RAF) è garantita da adeguati meccanismi di governo societario, da una struttura organizzativa definita e da efficaci sistemi di controllo interno.

L'Istituto ha predisposto in merito un proprio modello per disciplinare gli assetti organizzativi ed i sistemi di controllo connessi, articolandolo nei seguenti sottoprocessi:

- individuazione dei rischi da sottoporre a valutazione;
- misurazione dei singoli rischi e del capitale interno relativo a ciascuno di essi;
- definizione della propensione al rischio in coerenza con il RAF;
- determinazione del capitale interno complessivo;

- determinazione del capitale complessivo e riconciliazione con il patrimonio di vigilanza (Fondi Propri);
- auto-valutazione;
- approvazione del resoconto ICAAP.

Le funzioni coinvolte sono:

- Consiglio di Amministrazione, responsabile dell'individuazione e definizione delle modalità
- più opportune per assicurare un adeguato grado di coinvolgimento di tutte le entità del gruppo. Si occupa, inoltre, di rendere partecipi, nei modi ritenuti più adeguati, gli organi aziendali delle controllate delle scelte effettuate in materia di procedure e politiche di gestione dei rischi.
- Comitato endo-consiliare Rischi e Sostenibilità, che svolge funzioni di supporto al Consiglio di Amministrazione in tale ambito;
- Direzione Internal Audit, che verifica i livelli e gli standard minimi di controllo delle società del gruppo. Ad essa vanno inviati periodicamente i riferimenti sintetici sull'attività svolta e tutte le notizie che sono ritenute necessarie per approfondire aspetti emergenti dai riferimenti stessi. Annualmente poi dovrà essere inviata una relazione complessiva sui controlli effettuati, approvata e commentata dal Consiglio di Amministrazione delle controllate;
- Direzione Controllo Rischi, che ha la responsabilità di supportare le società del gruppo nell'attività di controllo dei rischi, nella validazione dei sistemi di risk management – da implementare o già utilizzati – assicurandone il coordinamento funzionale;
- Direzione Amministrativa, che coordina le iniziative necessarie ad assicurare la correttezza delle segnalazioni di vigilanza di Gruppo.

In tale ambito, la Direzione Controllo Rischi, sulla base dell'analisi del contesto normativo di riferimento e dei mercati nei quali operano la Banca e le società del gruppo analizza le esposizioni ai rischi di Primo e di Secondo Pilastro. Tale analisi è condotta con frequenza annuale ed ogni qualvolta intervengano mutamenti nel quadro normativo, nell'operatività e nei mercati d'interesse delle società del Gruppo.

La funzione elabora, inoltre, apposita reportistica da inviare agli Organi e/o alle Unità Organizzative coinvolti nel processo di governo dei rischi, verificando l'adeguatezza del processo di gestione dei rischi e dei limiti definiti in ambito RAF, facendo riferimento alle diverse soglie di rischio (profile, appetite, tolerance, limit) e formulando proposte per il Comitato endo-consiliare Rischi e Sostenibilità concernenti tra l'altro:

- le diverse opzioni metodologiche scelte dalla Banca nonché i relativi strumenti e procedure finalizzati all'identificazione, misurazione, valutazione, controllo, gestione e mitigazione dei rischi;
- una struttura dei limiti operativi, anche in considerazione dei risultati delle analisi di sensitività e di stress testing per ciascuna classe di rischio rilevante.

Ove necessario, propone agli Organi competenti l'adozione delle opportune azioni di mitigazione a fronte dei rischi a cui la Banca è esposta, anche attraverso l'ausilio di strumenti statistici specifici. La funzione, inoltre, coordina la fase finalizzata alla redazione dell'informativa prevista dalla normativa di vigilanza e dalla normativa interna, anche al fine di assicurare al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Gestione Rischi e Sostenibilità ed all'Organo con Funzione di Gestione un flusso informativo in merito al Capitale Interno ed ai rischi assunti in ottica attuale e prospettica.

La Banca presta attenzione a sviluppare e diffondere in tutti i livelli dell'organizzazione un'adeguata cultura del rischio, promuovendo scelte gestionali che tengano conto dei riflessi in termini di rischio e monitorando nel contesto del processo di Risk Appetite Framework, l'evoluzione del profilo di rischio rispetto ai livelli di risk appetite.

La struttura organizzativa di vertice continua a basarsi sulle scelte adottate dal Consiglio di Amministrazione nel 2023, incentrata su una C-Suite investita del compito di supportare l'Amministratore Delegato nel governo delle diverse aree aziendali, garantendo un costante presidio sinergico, tramite:

- i) la comune contribuzione alla definizione degli obiettivi strategici;
- ii) il raccordo nell'assunzione delle decisioni;
- iii) l'efficientamento della condivisione dei flussi informativi. Nel 2025 è stata soppressa la figura del Chief Regulatory Affairs Officer.

L'attenzione verso il presidio dei rischi derivanti dalle decisioni gestionali continua, tuttavia, ad essere garantito dalla presenza in C-Suite, quale componente meramente consultivo e privo di diritto di voto, del Chief Risk Officer. Il CRO funge da raccordo informativo con il Risk Committee, a cui partecipano tutte le Funzioni Aziendali di Controllo e che è stato rivisto nelle sue attribuzioni e rimodulato nella frequenza delle riunioni. Almeno con frequenza trimestrale, tutte le Funzioni Aziendali di Controllo partecipano comunque direttamente alla C-Suite con le stesse attribuzioni e gli stessi limiti sopra richiamati per il CRO.

A seguito della cessazione del ruolo del CRAO, è stato istituito un servizio ad hoc preposto alla gestione del rischio ICT e Sicurezza, il quale opera come Funzione indipendente e a diretto riporto del Consiglio di Amministrazione. La Funzione di controllo dei Rischi ICT e Sicurezza ha continuato ad essere affidata in outsourcing a Deloitte Risk Advisory. Pertanto, il Responsabile del Servizio Controllo Rischi ICT e Sicurezza ha assunto il ruolo di referente dell'attività esternalizzata in parola. Infine, la composizione della C-Suite è stata arricchita dall'ingresso del Chief Asset Officer, figura di nuova introduzione e che presidia la gestione delle Risorse Umane e dei tangible assets.

PARTE 1 - RISCHI DI CREDITO

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

La politica creditizia della Banca è orientata ad una prudente gestione volta a preservare la qualità del credito; specifica attenzione viene prestata ai criteri di diversificazione del rischio creditizio, attraverso il frazionamento dello stesso per importi, settori e rami di attività economica. La diversificazione, nella sua configurazione per settore produttivo, appare elevata, avendo riguardo alla bassa correlazione tra le controparti debitorie.

Gli obiettivi e le strategie sottostanti l'attività di erogazione creditizia sono conformi alla missione di banca popolare, finalizzata al sostegno dell'economia locale. I finanziamenti sono principalmente erogati alle famiglie consumatrici ed alle piccole e medie imprese. Tali indirizzi sono stati a partire dal 2020 ulteriormente rafforzati grazie all'adozione di un apposito schema atto a meglio configurare le scelte allocative.

Nello specifico, tenendo conto degli outlook (positivo, neutrale, negativo) inerenti ai singoli settori economici di attività, (determinati mediante una metrica qualitativa sulla base delle probabilità

di default multi-periodale riferite ad aggregati omogenei di codice Ateco fornite da Prometeia) ed incrociando tali analisi di rischio semi-specifico con i livelli di rischio specifico (determinati dalle diverse classi di rating interno), viene ottenuta una matrice caratterizzata da diversi cluster omogenei per densità di rischio ed associare a ciascun cluster uno dei quattro approcci stabiliti ai fini dell'attività di allocazione del credito e cioè:

- Crescita;
- Crescita Selettiva;
- Mantenimento;
- Contenimento del Rischio/Disimpegno.

La Banca a partire dal 2022 ha individuato un cluster di specifiche operazioni esclusivamente rivolte a finanziare attività che possono supportare la propria clientela nel processo di transizione verso un sistema economico sostenibile oppure concorrere a sviluppare attività compatibili con le logiche "ESG". Tale cluster, ai fini della politica creditizia ha avuto lo stesso trattamento riservato ai settori caratterizzati da un outlook positivo.

Tale insieme comprende operazioni di finanziamento del tipo amortizing assistite da garanzia reale sotto forma di mutuo ipotecario e operazioni chirografarie, prioritariamente destinate a:

1. la realizzazione/manutenzione di impianti fotovoltaici e/o la produzione di energie rinnovabili a favore di tutte le tipologie di controparte (E);
 2. l'acquisto di veicoli elettrici o ibridi (fino al 2025) e/o rinnovamento delle flotte aziendali a favore di tutte le tipologie di controparte (E);
 3. la riconversione edilizia residenziale finalizzata ad elevare gli standard di sostenibilità ambientale a favore di tutte le tipologie di controparte (E);
 4. la realizzazione di nuova edilizia residenziale e/o commerciale conforme a standard di sostenibilità ambientale (E);
 5. accrescere la sicurezza sui luoghi di lavoro anche attraverso il co-finanziamento di iniziative pubbliche (S);
 6. aumentare attraverso programmi di formazione e/o specifiche attività di ammodernamento delle strutture organizzative e dei processi aziendali la parità del genere e la "gender diversity" (G).
- A partire dal 2023 in un'ottica di progressivo allineamento della Banca agli obiettivi strategici del Green Deal europeo è stato messo a punto un set di prodotti creditizi "Green", allineati alla tassonomia UE che consentiranno, in prospettiva, di alimentare il GAR (green asset ratio) e il BTAR (book taxonomy alignment ratio).

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

A partire dal 2023, il processo del credito è stato unificato in un'unica area di governo coordinata dal Chief Lending Officer. In particolare, al Chief Lending Officer è stata assegnata la dipendenza gerarchica sia della Direzione Crediti in bonis che della Direzione Non Performing Exposure nonché il Servizio Anagrafe e Loans Agency (che riviene dall'accorpamento – al fine di efficientare i processi – dei precedenti Servizi Segreteria e Crediti Speciali) ed il Servizio Collateral.

I crediti includono gli impieghi con clientela e verso banche. Nella voce crediti sono compresi,

in particolare, i crediti commerciali, le operazioni di pronti contro termine, i crediti originati da operazioni di leasing finanziario ed i titoli acquistati in sottoscrizione o collocamento privato.

La Banca è dotata di una struttura organizzativa preposta alla gestione del rischio di credito per segmenti di clientela suddivisa in Corporate e Retail. Le strutture di Direzione Centrale supportano le dipendenze nell'attività creditizia e qualificano l'analisi di tutti gli elementi aziendali e settoriali in grado di esprimere la posizione competitiva dell'impresa e di collegarla con le variabili finanziarie, allo scopo di evidenziare la dimensione, le caratteristiche e la tempistica dell'intervento finanziario, nonché l'idoneità delle eventuali garanzie proposte a supporto dell'operazione.

Il processo di istruttoria degli affidamenti si avvale degli applicativi Portale del Credito e Opencredit. Per il segmento Retail e per talune forme tecniche si adottano sistemi automatici di scoring di accettazione a cui ricondurre le regole di concessione di prestiti di importo marginale (small ticket). Nel corso del 2025, parte delle attività di istruttoria (raccolta informazioni e prima analisi) relativa a taluni segmenti di clientela, nonché delle attività di back office, sono state esternalizzate a provider specializzati.

Gli schemi di delega previsti assicurano una gestione decentrata di un consistente numero di richieste e sono stati aggiornati privilegiando un approccio ad personam.

I livelli di autonomia sono definiti in termini di esposizione diretta ed indiretta nei confronti della controparte, suddivisa per classi di rischio. Sono previsti altresì meccanismi di escalation verso Organi Deliberanti di Sede Centrale per operazioni che non risultano integralmente allineate ai parametri previsti dalla normativa interna. Il primo livello è rappresentato dai Responsabili delle Dipendenze; le operazioni eccedenti i limiti sono sottoposte agli Organi Deliberanti di Sede Centrale, articolati in, Responsabile della Direzione Crediti in bonis e Responsabile della Direzione NPE, Chief Lending Officer, Comitato del Credito in Bonis e Comitato del Credito non performing e loro delegati, Amministratore Delegato e Consiglio di Amministrazione. Il secondo livello è rappresentato dai Responsabili delle Aree Territoriali, a firma congiunta con i soggetti delegati da Comitato del Credito in bonis. Oltre queste competenze intervengono gli OD di Sede Centrale. Nell'attendere alla propria attività, ognuna delle sopra citate unità organizzative assicura l'esercizio di controlli di linea sul rischio di credito.

La responsabilità di condurre nel continuo l'attività di monitoraggio andamentale sulle posizioni affidate è assegnata al Servizio Controllo Crediti, coadiuvato da specifiche Risorse della Rete.

La Direzione Controllo Rischi è invece responsabile della definizione e dell'aggiornamento delle metodologie di misurazione, nonché dell'analisi complessiva del profilo di rischio.

All'attenzione dell'Amministratore Delegato e degli Organi Collegiali vengono sottoposti periodicamente dei report sull'evoluzione della qualità dell'attivo creditizio. Sono esaminate le dinamiche del portafoglio impieghi per area geografica, per segmento, per settore/branca e per dimensione, per classe di rating; sono inoltre effettuate valutazioni sulla situazione andamentale e sulle dinamiche degli indicatori inerenti al Rischio di Credito che affluiscono nel più ampio framework di riferimento dei rischi (RAF).

Particolare attenzione è prestata a tutti gli elementi valutativi del rischio di concentrazione.

La Banca ha inoltre in essere, dal 2022, un più articolato framework metodologico per il monitoraggio di secondo livello sul rischio di credito con l'intento di adottare soluzioni più adatte alla luce delle disposizioni di vigilanza, definendo, tra l'altro, ruoli, responsabilità e flussi informativi. In particolare, l'attività di controllo di secondo livello svolta dalla "Funzione Risk

Management” è condotta secondo i seguenti principi operativi e cioè:

- a. modulandone la pervasività in funzione del livello di rischio sotteso ai vari segmenti;
- b. articolando le relative analisi per classi omogenee di rischio sul presupposto che classi distinte di rischio richiedono un approccio differenziato ed una frequenza diversa nella dinamica delle analisi, oltre che da strumenti variamente articolati;
- c. riconducendo il relativo approccio a regole chiare documentate ed esplicitate nell’ambito delle procedure operative interne;
- d. esponendone gli esiti attraverso una apposita reportistica standardizzata e adeguatamente diffusa sia alle strutture produttive che agli Organi Aziendali in maniera tale da facilitare l’immediata comprensione dei fenomeni più significativi;
- e. supportata da un processo di data quality attendibile e soggetto ai controlli da parte della Funzione di Controllo di Terzo livello.

Tale attività di controllo viene effettuata seguendo due percorsi di analisi: il primo denominato “Descriptive Analysis o Approccio di Portafoglio” è effettuato tramite una dimensione aggregata; mentre il secondo denominato “KRI e Vintage Analysis o Approccio Analitico” privilegia una visione “top down” ed è articolato attraverso una dimensione analitica rivolta a quelle esposizioni che per importo e per livello di rischio assumono particolare rilevanza.

La “Descriptive Analysis o Approccio di Portafoglio” consente di collegare, anche attraverso una comparazione temporale delle tendenze riscontrate, differenti prospettive di analisi in una dimensione più organica al fine di individuare precocemente eventuali patterns di difformità che in prospettiva potrebbero alterare il profilo di rischio della banca rispetto alla dinamica attesa.

L’altra dimensione di analisi denominata “KRI e Vintage Analysis/Approccio Analitico” è utilizzata per valutare la coerenza e la correttezza delle classificazioni nonché la congruità degli accantonamenti.

La metodica con cui sono svolti i controlli di secondo livello è stata disegnata in funzione del livello di rischio e quindi in relazione ai vari segmenti in cui è suddiviso ai sensi della regolamentazione aziendale, il Portafoglio Impieghi della Banca distinguendo i vari approcci per quanto attiene:

- Posizioni appartenenti al Portafoglio Bonis in monitoraggio;
- Posizioni appartenenti al Portafoglio Past Due – Scaduto Deteriorato –;
- Posizioni appartenenti al Portafoglio UTP – Inadempienze Probabili –.

Completano il quadro delle attività di secondo livello il set di analisi retrospettive - Analisi di Back Testing - finalizzate a verificare il complessivo livello di efficacia delle più significative coordinate tecniche e dei parametri di controllo del rischio di credito, in maniera tale da apprezzare eventuali divergenze fra risultanze aziendali e previsioni di policy interne che potrebbero anche condurre, avuto riguardo all’entità della discrasia, a proporre agli Organi aziendali modifiche degli assetti regolamentari interni attraverso l’attivazione dei consueti processi di aggiornamento delle Policy riferite al vettore di rischio del credito.

Nel corso del 2025 è stata aggiornata la Policy sul rischio di credito al fine di definire i limiti operativi e i plafond massimi per ciascun esercizio inerenti agli impieghi verso controparti ad operatività complessa (imprese operanti al di fuori del territorio di riferimento della Banca, finanziamenti in pool, leveraged transactions, specialized lending) nonché alle Acquisizioni di Crediti Originati da altri Intermediari; in particolare, al fine di salvaguardare un’idonea diversificazione di portafoglio

nonché la prevalenza, nei flussi di erogato, di prestiti verso controparti più consone al proprio business model, sono stati previsti limiti percentuali in rapporto allo stock di impieghi. Inoltre, sono stati definiti requisiti quali-quantitativi in termini di importo massimo erogabile per singola operazione, livello di rating, etc.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Il processo di controllo del rischio di credito è articolato in tutte le fasi gestionali della relazione: scelte allocative, istruttoria, concessione e monitoraggio.

Nella fase istruttoria, è perseguito l'accertamento della sussistenza dei presupposti di affidabilità, avuto riguardo alla valutazione della natura e dell'entità dell'affidamento richiesto, tenendo presente l'andamento del rapporto creditizio eventualmente già in atto e la presenza di eventuali legami tra il cliente ed altri soggetti affidati.

La concessione è basata sulla valutazione della capacità attuale e prospettica del cliente di produrre adeguate risorse reddituali e/o congrui flussi finanziari ed è fondata su un'approfondita conoscenza della realtà imprenditoriale, patrimoniale e gestionale di ciascuna controparte affidata, nonché del quadro macroeconomico in cui opera. Particolare attenzione viene riservata ai rischi derivanti dalle posizioni appartenenti a gruppi economici. Specifici presidi sono previsti per i gruppi economici che superano per esposizione il 2% dei fondi propri.

Il monitoraggio fa ricorso a metodologie di misurazione e controllo andamentale che si esplicano attraverso indicatori sintetici di rischio delle posizioni, disponibili con cadenza mensile. A seguito dell'attività di monitoraggio la Banca ha previsto, qualora ne ricorrano i presupposti, le modalità di riclassificazione delle posizioni nel portafoglio non performing.

Inoltre, qualora sia possibile, ad esito di specifiche analisi, la posizione oggetto di monitoraggio può essere oggetto di ristrutturazione.

Le attività poste in essere per il monitoraggio dei clienti sono pertanto suddivise tra:

- le Filiali, che espletano i controlli di linea e andamentali e mantengono la responsabilità dei rischi in Osservazione;
- il Servizio Controllo Crediti, che espleta i controlli sui singoli Crediti performing (posizioni performing “in monitoraggio”) e sulle relazioni del portafoglio “Scaduti Deteriorati”, fornendo supporto alla struttura periferica e ai Comitati Crediti, al fine di assicurare la normalizzazione delle posizioni;
- il Servizio Work-Out Non Performing Loans, che gestisce il portafoglio dei Crediti non performing corrispondenti con le Inadempienze Probabili e con le Sofferenze;
- società esterne specializzate appositamente incaricate nell'espletare l'attività di monitoraggio e recupero crediti che presentano elementi di anomalia e/o deteriorati;
- la Direzione Controllo Rischi, che definisce le metodologie di misurazione del rischio e le relative Policy;
- la Direzione Internal Auditing/Ispettorato, che controlla i comportamenti anomali e le violazioni di procedure e regolamenti, assicurando il rispetto della normativa in materia di controlli e deleghe assegnate.

Sono proseguite le attività inerenti all'introduzione del cosiddetto “Rating ESG” che concorre alla valutazione del merito creditizio delle imprese mediante eventuale miglioramento del rating statistico (up-grading) o accordando specifiche agevolazioni di condizioni economiche.

In coerenza con quanto previsto dagli orientamenti EBA in materia di concessione e monitoraggio dei prestiti (EBA/GL/2020/06), nonché alle aspettative di Vigilanza sui rischi climatici e ambientali, la Banca ha consolidato il percorso di adeguamento di tutto il comparto creditizio a dette tematiche. In sede di richiesta di affidamento viene individuato il grado di esposizione ai fattori ESG su più livelli di valutazione:

- settore di appartenenza per codice Ateco;
- valutazione della conformità ai fattori ESG della singola controparte, per i clienti del segmento Imprese, mediante assegnazione di uno score ESG, ottenuto attraverso il ricorso ad info provider esterni o qualificabile internamente mediante la compilazione da parte del cliente di un questionario quali-quantitativo che ha l’obiettivo di cogliere gli elementi essenziali dell’attività svolta dall’impresa con riferimento alle tematiche ESG;
- valutazione sulla specifica operazione/attività, delle performance ambientali, climatiche, sociali e di governance, misurabili mediante l’uso di KPI, quali quelli legati alla tassonomia europea o alle informazioni di dettaglio desunte dalle rendicontazioni ai sensi CSRD/ESRS, ad esempio il “Green Eligibility Checker” messo a disposizione dalla Banca Europea degli investimenti (BEI), il taxonomy compass/taxonomy navigator fornito dalla Commissione UE.

In ultimo, nell’ambito delle attività di monitoraggio andamentale, la Banca ha codificato un articolato set di indicatori di anomalia, che guida, tramite un’apposito applicativo (MC2), l’estrazione delle posizioni in watch list su cui intervenire preventivamente al fine di evitarne il default.

Per tutte le posizioni è previsto un riesame periodico; sono inoltre effettuate attività di revisione automatica, avuto riguardo agli indicatori di rischio, nonché alle dimensioni e alle tipologie delle controparti. Particolari processi di analisi del merito creditizio sono previsti per i clienti connotati da profili di rischio di riciclaggio elevati.

I limiti di esposizione e la concentrazione degli affidamenti, per Gruppo Giuridico/Economico di cliente, sono regolati da previsioni regolamentari interne, in coerenza con le disposizioni impartite dalla Banca d’Italia.

Per quanto riguarda l’uso di stress test sul credito, annualmente, in ambito ICAAP, vengono applicati scenari specifici, evidenziando l’impatto in termini di assorbimento aggiuntivo di capitale e la rideterminazione dei relativi ratios patrimoniali d’Istituto connessi al verificarsi delle ipotesi di stress.

Nel contesto dell’esercizio 2025 la preesistente batteria di stress test è stata adeguata al fine di conformarla ai contenuti della Nota della Banca d’Italia indirizzata a tutti gli intermediari; in tale ambito è stato dunque adottato uno scenario severo secondo le indicazioni delle autorità – EU wide stress test 2025 - all’uopo costruito da Prometeia.

La Banca, nell’ottica di velocizzare la fase di istruttoria, ha introdotto un iter di istruttoria decentrato per un perimetro specifico di pratiche, i cosiddetti Small Ticket.

Tale processo deroga al principio di accentramento dell’istruttoria (totalmente decentrato) e prevede l’adozione di idonei motori di affidabilità (sprint consumer di Crif) a supporto della scelta del competente Organo Deliberante. Il segmento di clientela cui si rivolge lo “Small Ticket”, per importi di esposizione, comunque, contenuti è composto dalla clientela dei privati consumatori e degli artigiani, commercianti, agricoltori e professionisti, queste ultime categorie solo per richieste di affidamento aventi esclusivamente finalità estranee all’attività professionale esercitata.

Nell'ambito del processo di evoluzione organizzativa e di efficientamento delle attività istruttorie, la Banca nel corso del 2025 ha affidato parte dell'attività istruttoria a dei provider specializzati, quale supporto informativo alle strutture della Banca, che mantengono in ogni caso la piena responsabilità sulle attività esternalizzate. Restano inoltre di esclusiva competenza delle strutture della Banca il presidio dell'adempimento degli obblighi connessi alla relazione con la clientela, nonché tutte le fasi che comportano assunzione di rischio e/o valutazioni economiche sulle singole relazioni creditizie. L'esternalizzazione ha l'obiettivo di ottimizzare i tempi di lavorazione delle pratiche, migliorare il time-to-yes e il time-to-cash.

La Banca monitora l'evoluzione dello scenario di riferimento ed i connessi rischi emergenti, tra i quali continuano ad assumere rilievo quello geopolitico derivante dal persistere di conflittualità sul versante dell'Europa dell'Est (guerra russo-ucraina) e dell'area medio-orientale (conflitto israeliano-palestinese), i rischi cyber, le ricadute della politica protezionista USA. Inoltre, vengono attenzionate le ricadute sul rischio di credito di dinamiche settoriali avverse, quali quelle relative all'automotive o delle industrie energivore.

La Banca nel corso del 2025 ha continuato ad assumere diverse iniziative volte a rafforzare il processo di efficientamento previsto dal piano di impresa ed adottando specifici interventi finalizzati al contenimento della probabilità di default del portafoglio creditizio. Nello specifico, considerata l'ampia incertezza in merito all'evoluzione del quadro economico, si è provveduto al continuo aggiornamento delle previsioni settoriali tramite l'utilizzo delle analisi effettuate da qualificati fornitori (Cerved, Prometeia, ecc.).

Più in dettaglio, sono stati sviluppati una serie articolata di progetti di monitoraggio tematico e settoriale, finalizzati ad arricchire il patrimonio informativo e a rafforzare la capacità predittiva del sistema, ciascuno caratterizzato da specifici obiettivi di rischio, da un perimetro selettivo e da metodologie di ingaggio strutturate. I progetti, per come di seguito meglio specificati, hanno riguardato specifici rischi (progetto Cyber Risk), l'impatto degli scenari geopolitici (progetto Dazi USA) e specifici settori produttivi (monitoraggio settore caffè e settore automotive).

Il Monitoraggio è stato affidato, per le imprese con accordato complessivo $\geq 1,5$ milioni, ai «Gestori Imprese» cui è stato assegnato il compito di contattare la clientela interessata al fine di approfondire le aree di criticità emerse a seguito del conflitto acquisendo, ove possibile, i piani di azione elaborati per contrastare tali problematiche.

Tale misura proattiva e tempestiva, ha meglio consentito di presidiare il rischio di credito e, in linea con la mission di banca territoriale, ha costituito l'occasione per fidelizzare la clientela. Gli esiti delle analisi così condotte sono stati poi integrati con l'attività svolta dal Servizio Istruttoria Imprese, pervenendo ad un giudizio qualitativo articolato su tre livelli: "NESSUN IMPATTO", "IMPATTO MODERATO" e "IMPATTO RILEVANTE".

Il livello di giudizio orienta peraltro l'incisività delle misure da intraprendere al fine di garantire una piena sostenibilità, sia nel breve che nel medio periodo, del rimborso dell'esposizione debitoria in essere.

Premesso che un ulteriore elemento di rischiosità che sta assumendo una rilevanza sempre maggiore è quello inerente al Cyber-Risk, la Banca, a partire dal 2024, conduce un progetto volto ad individuare e monitorare le controparti del portafoglio impieghi maggiormente esposte a tale vettore, mediante somministrazione, in occasione dell'inserimento in procedura di una nuova pratica di fido, di un apposito questionario Cyber (Q-Cyber) - alle imprese facenti parte del perimetro Corporate e

Large Corporate – volto a saggiare la robustezza dei presidi di cyber-resilienza in essere. L'esito del questionario è sintetizzato nell'attribuzione di uno Scoring- Q-Cyber sulla cyber resilienza aziendale declinato su tre livelli di valutazione:

- Alto (impresa molto resiliente);
- Medio (impresa mediamente resiliente);
- Basso (Impresa poco resiliente).

Inoltre, anche l'aumento dei dazi sulle importazioni introdotti nel corso del 2025 da parte degli Stati Uniti e la possibile ritorsione da parte dei partner commerciali potrebbero causare effetti macroeconomici internazionali, dovuti alla riduzione del commercio internazionale e all'aumento dell'incertezza e il possibile ribilanciamento dei portafogli finanziari internazionali dagli Stati Uniti verso le altre aree economiche. La questione è particolarmente importante per l'area dell'euro (EA), che è un'economia aperta. Pertanto, la Banca ha condotto un progetto che ha l'obiettivo di stimare gli impatti derivanti dall'aumento dei dazi USA sul portafoglio impieghi della Banca, mediante somministrazione di un questionario ad uno specifico perimetro di imprese dei segmenti Corporate e large Corporate; l'esito del questionario viene sintetizzato attraverso un giudizio qualitativo, articolato su tre livelli in base al punteggio:

- Nessun Impatto;
- Impatto moderato;
- Impatto rilevante.

Sulla base dei risultati delle analisi svolte, si è provveduto all'utilizzo di post-model adjustment al fine di definire le modalità più opportune per incorporare negli accantonamenti i potenziali impatti sul rischio derivanti dai fenomeni sopra delineati.

2.3 Metodi di misurazione delle perdite attese

La qualità del portafoglio crediti è presidiata nel continuo, anche per mezzo di politiche di accantonamento cautelative.

Per quanto concerne l'utilizzo di modelli interni per la misurazione e la gestione del rischio di credito, si specifica che la Banca, aderendo ad un progetto sviluppato all'interno del proprio Centro Consortile, adotta un modello di Rating Interno per la svalutazione collettiva dei crediti performing. Sulla base di tale modello la perdita attesa viene calcolata come prodotto della PD con la LGD e EAD in cui quest'ultima variabile coincide con l'ammontare dell'esposizione al momento della valutazione. Le variabili PD ed LGD sono definite per ciascuna controparte e per ogni forma tecnica attraverso il modello di Rating sviluppato da Prometeia nell'ambito di un apposito progetto Consortile.

Il modello di rating interno in uso è stato adeguato al fine di renderlo conforme alle previsioni del principio contabile IFRS 9 mediante la definizione, per ciascun cliente, di parametri di Lifetime PD e LGD forward looking, integrati da ultimo con gli effetti delle previsioni macroeconomiche rivenienti dall'applicazione di specifici Modelli Satellite.

Il modello di rating viene quindi ricalibrato annualmente con l'aggiornamento delle serie storiche e degli scenari macroeconomici e con la valutazione di fattori di rischio, non direttamente intercettati dai modelli, attraverso post model adjustment.

Tale modello è dunque utilizzato per la stima su base statistica delle rettifiche di valore sul portafoglio performing, nonché delle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate al di sotto di

una soglia di materialità, fissata in euro 100 mila.

Per gli UTP e per le sofferenze, è stata invece definita una soglia di materialità delle esposizioni pari a 25 mila euro, al di sotto della quale le rettifiche di valore, stante la numerosità delle relazioni e l'importo esiguo, vengono determinate applicando una percentuale pari al 90% per le posizioni classificate UTP e al 100% per le posizioni classificate a sofferenza.

La perdita attesa sugli UTP e le sofferenze con valore nominale lordo superiore ai 25 mila euro nonché sui Past-Due superiori a 100 mila euro è determinata con un procedimento di valutazione su base analitica. Tale valutazione esperta è condotta loan by loan, esaminando la situazione specifica del cliente e delle garanzie escutibili. In particolare, detta valutazione risulterà diversamente articolata a seconda che il cliente sia in uno stato di continuità operativa (going concern) oppure sia gestito in ottica liquidatoria (gone concern).

In ogni caso, a seguito di specifica analisi sulla composizione ed i tassi di copertura dei portafogli, si è prudenzialmente introdotto, per le posizioni di rischio "UTP" e "Sofferenze", un floor di copertura pari al 4% per cento.

Inoltre, nel corso del 2025 si è ravvisata l'opportunità di rafforzare i livelli medi di copertura dei crediti deteriorati con riguardo a talune tipologie di crediti che presentino maggiori profili di rischio nonché difficoltà o antieconomicità di recupero, si fa riferimento a relazioni creditizie per le quali ricorrano eventi di natura legale tali da compromettere o fortemente rallentare l'ordinario iter di recupero del credito e per le quali si è determinato di applicare dei livelli copertura pari al 90% per le posizioni classificate a inadempienza probabile ed al 100% per le posizioni classificate a sofferenza.

Infine, in coerenza con le recenti Linee Guida BCE, considerato che la prolungata permanenza di una relazione creditizia in classi di credito deteriorato rappresenta essa stessa un elevato fattore di rischio, a partire dalla data reporting del 31/12/2025, la Banca ha determinato di applicare livelli di copertura rafforzati alle posizioni creditizie che presentino un'aging superiore a 3 anni, e precisamente:

- a) per le posizioni UTP con vintage superiore a 3 anni, si dispone di applicare un livello minimo di copertura pari al tasso medio di copertura degli UTP rilevato nel trimestre precedente e arrotondato all'unità;
- b) per le posizioni UTP con vintage superiore a 5 anni si dispone di attribuire un livello minimo di copertura pari al tasso medio di copertura delle sofferenze rilevato al trimestre precedente, arrotondato all'unità e decurtato di un haircut del 10%, in ragione della minore rischio del portafoglio UPT rispetto al portafoglio sofferenze;
- c) le posizioni a sofferenza con vintage superiore a 5 anni vengono integralmente spese.

Inoltre, per le esposizioni creditizie originate successivamente al 26 aprile 2019, nel caso in cui emergesse una divergenza superiore al 33%, tra il livello minimo di copertura previsto dal regolamento UE n. 2019/630 del 17 aprile 2019 e la valutazione esperta effettuata dal Servizio Supporto Crediti Deteriorati, prudenzialmente si provvederà ad effettuare:

- per le posizioni appartenenti al portafoglio delle Inadempienze probabili operative, ad una rivalutazione in ottica gone concern;
- per le posizioni appartenenti ai portafogli delle inadempienze probabili pure e delle inadempienze probabili pre-sofferenza a rideterminare il valore di pronto realizzo sulla base di haircut più conservativi.

2.4 Valutazione dell'incremento significativo del rischio di credito (SICR)

Nel corso dell'esercizio la Banca non ha modificato il set di regole inerenti all'individuazione del SICR confermando il modello decisionale in uso che prevede l'utilizzo di fattori quali-quantitativi. Più in particolare, il modello si basa sull'osservazione delle variazioni di rating fra origination e reporting date, e sull'insorgere di situazioni di difficoltà finanziaria segnalate dalla presenza di scaduti da più di 30 giorni continuativi, dalla qualificazione alla stregua di forborne exposures, dalla presenza in "black-list" (posizioni che alla data di riferimento risultano a "sofferenza con il sistema") o in alcuni segmenti della watchlist (posizioni rischiose da Monitoraggio Crediti).

Inoltre, si è fatto ricorso, come previsto dal principio contabile IFRS9, all'utilizzo delle cosiddette "collective assessment" ai fini della verifica della sussistenza di un significativo incremento del rischio di credito (SICR) in ottica di staging delle esposizioni creditizie.

Nel corso dell'esercizio 2025 tali regole sono state sottoposte ad analisi di back testing, che ne hanno confermato l'adeguata valenza predittiva di situazioni di Significativo Incremento del Rischio di Credito.

Per cogliere i rischi emergenti nel panorama macroeconomico quali, ad esempio, la volatilità dei tassi di interesse e dell'inflazione si è intervenuto sui tassi di copertura di predefiniti cluster (ad esempio, posizioni in capo a clienti che hanno aderito al progetto sostenibilità o che hanno beneficiato di una variazione del piano di ammortamento sui mutui da "variabile puro" a "rata costante" quale misura lenitiva dell'irrigidimento dei tassi di mercato).

Sempre nel corso dell'esercizio appena concluso si è proceduto all'aggiornamento dei parametri di rischio da cui dipendono le svalutazioni collettive sul portafoglio in bonis, aggiornando i tassi di deterioramento sulla base delle "Forward looking information" che incorporano le più recenti aspettative in ordine alla prevedibile evoluzione delle principali variabili macro-economiche quali, ad esempio:

- Tasso di crescita del PIL in quanto una crescita economica generalizzata favorisce le condizioni economiche di tutti i prenditori e quindi ne riduce la rischiosità;
- Tasso di disoccupazione: un aumento del tasso di disoccupazione influenza negativamente il reddito delle famiglie ed è comunemente associato a una diminuzione della produzione di beni e servizi;
- Euribor a 3 mesi:
 - un incremento del tasso di interesse può comportare due possibili effetti sui tassi di decadimento:
 - un effetto peggiorativo sulla qualità del credito a causa dei maggiori interessi sul debito;
 - un effetto potenzialmente migliorativo alla luce del fatto che tassi nominali alti o in aumento sono generalmente osservati in periodi di ripresa economica.
- Spread BTP-Bund: un aumento dello spread può indicare:
 - un peggioramento del ciclo economico italiano, ed ha un effetto assimilabile ad un calo del PIL;
 - un aumento del tasso di interesse sui BTP che ha lo stesso effetto di un aumento del euribor a 3 mesi.

Il legame tra la dinamica delle predette variabili macroeconomiche e il tasso di deterioramento è determinato attraverso la modellizzazione e l'applicazione dei c.d. "modelli satellite" elaborati

dal provider esterno Prometeia, per i quali si è peraltro prudenzialmente adottato un sistema di ponderazione “asimmetrica” degli scenari, attribuendo un peso maggiore a quelli più severi. In tal modo è stato possibile definire in maniera più conservativa il livello di copertura non soltanto relativamente alle perdite attese sui successivi 12 mesi (come vuole la regola generale) ma anche rispetto a tutte quelle attese lungo l’intera vita residua del Finanziamento in una prospettiva “life time”.

2.5 Misurazione delle perdite attese

Il rischio geopolitico, con i connessi risvolti sulle tendenze inflazionistiche e sulla volatilità dei mercati, ha continuato a rappresentare anche nel 2025 un rilevante fattore di condizionamento dell’economia.

Le incertezze che hanno caratterizzato lo scenario macroeconomico hanno determinato un rallentamento della crescita del PIL in tutte le geografie, facendo emergere un più marcato deterioramento del credito che, stante il perpetuarsi dei fattori di rischio (conflitto Russia-Ucraina, conflitto USA-Iran, dazi USA), si prevede proseguirà anche nel 2026.

In tale condizione l’ESMA, già in occasione della raccomandazione del 25 marzo 2020, poneva spiccata attenzione sull’applicazione dell’IFRS 9, per quanto riguarda il calcolo delle perdite attese su crediti, e sui relativi obblighi di informativa esortando, al contempo, ad esplicitare le scelte intraprese per la definizione degli impatti del Covid-19 in merito a:

- l’incremento significativo del rischio di credito (“SICR”),
- la quantificazione dell’ECL, nonché alle informazioni forward-looking.

Tenuto conto delle condizioni di contesto e delle guidance di vigilanza, la Banca ha privilegiato scelte metodologiche conservative.

In primo luogo, per la determinazione dei fondi di rettifica ha optato per una “CURVA BANK SPECIFIC MEDIA 2024/2025” cui sono state associate le FLI aggiornate alla data del 31.12.2025. La scelta di utilizzare una curva bank-specific rispetto all’alternativa di utilizzarne una basata sui dati “consortili” (base dati delle banche aderenti al CSE), risponde all’esigenza di disporre di metriche del rischio di provisioning più appropriate rispetto alle caratteristiche del portafoglio impieghi della banca, mentre l’opzione “media” risponde all’obiettivo di contenere l’eventuale volatilità nell’entità dei fondi rettificativi.

Inoltre, in via prudenziale, attraverso l’utilizzo dei cosiddetti modelli satelliti tra gli scenari prospettici utilizzabili (“up”, “base” e “down”) che concorrono a determinare, l’entità della Perdita Attesa, si è confermata, in continuità con quanto già fatto nel corso dell’anno, l’opzione di dare un peso più incisivo a quello peggiore (scenario “down”).

In secondo luogo, si è provveduto, seguendo un approccio ispirato ai principi di sana e prudente gestione, ad un apposito adeguamento degli aggregati inerenti alla svalutazione collettiva, mediante l’utilizzo di post model adjustment nel calcolo dell’ECL (cosiddetti overlay).

In particolare, gli overlay operati consistono nei seguenti:

1. rivedere prudenzialmente il rating delle posizioni rientranti in un cluster contrassegnato, sulla base del rispettivo indicatore RAF, a significativo “rischio ESG” (per le posizioni in stage 2, il rating è stato ricondotto a “C”; per le posizioni in stage 1, si è individuata una classe di rating massima pari a “BB” per le posizioni con rating più elevato ed una classe di rating massima a “C” per quelle posizioni con rating compreso tra “CC” e “BB”);

2. attribuire, sempre in via prudenziale, un rating pari a “C” a tutte le controparti risultanti, sulla base di uno specifico score interno, ad impatto rilevante dall’ introduzione dei Dazi da parte degli U.S.A;
3. utilizzare un rating pari alla singola C per tutte le controparti scrutinate dalla Direzione Crediti in bonis, con bassa resilienza, attraverso l’ utilizzo di un nuovo sistema di scoring, messo a punto dalla Direzione Crediti in bonis determinato tramite questionario e denominato “Q-Cyber” inerente al livello di cyber resilienza;
4. assegnare, in via conservativa, un rating pari a “C” a tutte le controparti presenti alla data di reporting in stage 2 per effetto della presenza in “Black List”; più in generale, per ulteriore cautela, si è fissato per le posizioni in bucket 2 un rating massimo pari a “C” ;
5. assegnare un rating pari a “C” alle controparti titolari di crediti acquistati da terze parti, per i quali si evidenziavano stime di default rate significativamente più elevate rispetto ai livelli medi del portafoglio in bonis;
6. attribuire un rating pari a “C” ad un gruppo di posizioni con particolari criticità (presenza nella watchlist del Monitoraggio Crediti; posizioni beneficiarie del progetto sostenibilità con elementi di anomalia che ne avevano determinato la riclassificazione a stage 2);
7. inoltre, dati i differenti indicatori di staging allocation, ai fini della determinazione del SIRC, utilizzati in BPSA, per le posizioni ex BPSA in stage 2 all’ ultima data di reporting disponibile che rispondevano ai seguenti indicatori del SIRC-BPSA:
 - Stato gestionale MC “Bilancio”;
 - Downgrade rating 1 classe per i rapporti appartenenti ai segmenti Sme Retail e Corporate con moratoria in essere o scaduta;
 - Delta rating di almeno 2 classi, rispetto alla data di origination per il segmento imprese in forma societaria.

Si è adottata la soluzione di allocarle comunque in bucket 2. Al 31 dicembre 2025 tale perimetro è oggetto di analisi nel continuo ai fini della verifica della eventuale sussistenza delle condizioni per procedere al trasferimento in bucket 1.

8. a partire dalla data reporting del 31 dicembre 2025, nel processo di calcolo dell’ impairment è stata introdotta una ulteriore regola volta ad intercettare la maggiore rischiosità insita nelle posizioni forborne performing con probation period scaduto o dilazionato e rating non investment grade. Per tali posizioni – caratterizzate da segnali di mancato superamento della difficoltà economica finanziaria nei termini prescritti – è stata prudenzialmente applicata la percentuale di svalutazione media del portafoglio 3 (esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate).
9. applicare un add-on per tutti i rapporti assistiti da garanzia pubblica, relativamente alla quota parte garantita, per tenere conto del rischio di default della controparte.

Le già menzionate scelte contabili hanno consentito di determinare livelli di copertura maggiormente in linea con gli scenari di incertezza che caratterizzano la situazione corrente, in conseguenza dei quali è ragionevole prevedere un’evoluzione sfavorevole delle probabilità di default e dei tassi di recupero delle componenti di portafoglio maggiormente esposte o con elementi di potenziale vulnerabilità.

2.6 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

La Banca utilizza varie tecniche di mitigazione del rischio di credito per ridurre le perdite potenziali dell'obbligato principale in caso di "default". Come da Regolamento UE n. 575/2013 sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (CRR), la Banca è fortemente impegnata a soddisfare tutti i requisiti per la corretta applicazione delle tecniche di Credit Risk Mitigation (CRM).

Secondo l'attuale policy creditizia, le garanzie, reali o personali, possono essere acquisite come supporto sussidiario del fido, ma non devono essere intese come elementi sostitutivi dell'autonoma capacità di rimborso del cliente. Pertanto, oltre alla più ampia analisi del merito creditizio e dell'autonoma capacità di rimborso del debitore principale, esse sono oggetto di specifica valutazione ed analisi al fine di verificarne il ruolo di fonte sussidiaria dell'esposizione debitoria.

La Banca acquisisce le garanzie tipiche dell'attività di finanziamento, principalmente quelle di natura personale e quelle di natura reale su immobili sia residenziali che commerciali.

Le prime sono rappresentate soprattutto da garanzie acquisite da enti pubblici (Medio Credito Centrale, ISMEA, Fondo prima casa ecc.) e da intermediari finanziari (Confidi) nonché da fidejussioni generiche limitate sono rilasciate prevalentemente da privati il cui merito creditizio viene considerato di livello adeguato.

Al valore di stima delle garanzie reali vengono applicati scarti prudenziali commisurati alla tipologia dei beni e degli strumenti di copertura prestati. Il grado di copertura è diversamente strutturato a seconda che si tratti di operazione su immobili residenziali o industriali. Percentualmente modesto è il ricorso a garanzie reali mobiliari.

Nel processo di acquisizione di una garanzia, la Banca attribuisce particolare rilevanza ai processi e al sistema dei controlli per il rispetto dei requisiti legali ("certezza giuridica" dei contratti), nonché alla valutazione della congruità della garanzia. Sono stati altresì implementati processi per il presidio delle informazioni utili all'identificazione e alla valutazione delle garanzie e per il loro corretto inserimento nei sistemi.

Nell'ambito del monitoraggio dei valori immobiliari di cui all'articolo 208, paragrafo 3, del regolamento (UE) n. 575/2013, la Banca ha definito politiche e procedure che disciplinano l'approccio e la frequenza del monitoraggio delle garanzie immobiliari, tenendo conto dei seguenti elementi:

- a. il tipo di immobile;
- b. la qualità creditizia del prestito garantito dall'immobile;
- c. lo stato di sviluppo dell'immobile;
- d. il valore dell'immobile;
- e. le ipotesi effettuate nella valutazione;
- f. l'evoluzione delle condizioni di mercato.

La Banca ha stabilito una frequenza, per il monitoraggio del valore della garanzia reale, basata sulla tipologia e sul valore della garanzia al momento della concessione del finanziamento nonché sul tipo di contratto di credito. La normativa di dettaglio specifica la frequenza con cui deve essere rivisto il valore dell'immobile posto a garanzia dell'esposizione. Il Servizio Controllo Crediti, per assicurare che le informazioni relative all'esposizioni al rischio di credito, ai clienti e alle garanzie reali siano pertinenti e aggiornate, e che la segnalazione esterna sia affidabile, completa, aggiornata e tempestiva effettua un monitoraggio sulla rivalutazione delle garanzie immobiliari con approccio

basato su modello statistico. Il monitoraggio sulle rivalutazioni basato su modello statistico viene svolto con cadenza annuale, al fine di assicurare la corretta e prudente proporzione tra il valore della garanzia reale e i contratti di credito. Inoltre, quando il monitoraggio fa emergere l'esigenza di procedere ad una rivalutazione, si attiva il conseguente processo di aggiornamento mediante una rivalutazione effettuata da un perito che tenga conto delle specifiche caratteristiche dell'immobile e dell'area geografica.

3. Esposizioni creditizie deteriorate

3.1 Strategie e politiche di gestione

Nella categoria sono classificati tutti i crediti per i quali sia oggettivamente rilevabile un'evidenza di perdita di valore, misurata dalla differenza tra il valore di carico ed il valore attuale dei futuri flussi di cassa stimati, scontati al tasso di interesse effettivo originario del rapporto. I crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri. I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa.

Conformemente al dettato normativo, le attività finanziarie deteriorate sono ripartite nelle categorie delle sofferenze, delle inadempienze probabili e delle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate. Le esposizioni oggetto di concessioni (forborne exposures) sono "trasversali" rispetto alle categorie precedentemente indicate.

Il processo di monitoraggio e gestione dei crediti in bonis, ma recanti i primi segnali di patologia e deteriorati è articolato in tre fasi:

A. Fase preventiva. Essa comprende l'insieme delle attività di supervisione e di intervento svolte sul portafoglio di impieghi in bonis allo scopo di:

- assicurare il perseguimento delle politiche creditizie aziendali;
- garantire una sorveglianza sul portafoglio crediti all'interno del processo istruttorio allo scopo di valutare con attenzione il merito creditizio e la capacità di rimborso del prestatore;
- verificare nel continuo la regolarità degli utilizzi per cogliere con tempestività i primi segnali
- (early warning) di scadimento delle posizioni in bonis (monitoraggio andamentale).

B. Fase diagnostica. Essa consiste nella ricognizione del grado di qualità di ciascuna posizione, allo scopo di verificare la sussistenza dei requisiti necessari per il mantenimento di un cliente nella classe cui lo stesso è stato assegnato, nonché di valutare tutte le posizioni classificate nelle varie tipologie di crediti deteriorati. Tale attività è supportata da una apposita procedura, denominata "Monitoraggio Crediti" il cui obiettivo è quello di prevenire il deterioramento della qualità del portafoglio di affidamenti in "bonis", nonché di gestire adeguatamente le posizioni caratterizzate da conclamati segnali di difficoltà, al fine di favorirne il rientro in condizioni di normalità ed assicurarne la corretta classificazione contabile e segnalatica.

C. Fase correttiva. Include tutti gli interventi da porre in essere al fine di promuovere il

riassorbimento delle situazioni di temporanea difficoltà degli impieghi classificati come “inadempienze probabili” e “scaduti/sconfinanti deteriorati”. La gestione degli interventi è demandata ad apposite Unità Organizzative, ed è realizzata anche attraverso un coinvolgimento attivo della rete periferica e/o da società specializzate esterne appositamente incaricate.

Con riguardo alle posizioni a sofferenza sono poste in essere le opportune azioni di recupero dei crediti oppure, se le condizioni lo consentono, sono predisposte proposte di transazione bonarie o piani di rientro finalizzati alla chiusura dei rapporti. Particolare attenzione è comunque sempre posta all'aspetto delle previsioni di perdita e dei tempi di recupero.

La classificazione di un'esposizione deteriorata, la determinazione delle rettifiche di valore ed il suo eventuale ritorno in bonis è demandato ad un'Unità Organizzativa specialistica. Le valutazioni sono di norma poste ad approvazione di un Organo Collegiale.

Le procedure prevedono il passaggio a “credito non performing” e l'eventuale “ritorno in bonis” anche per le esposizioni oggetto di concessioni in ottemperanza alle istruzioni dell'Organo di Vigilanza, novellate in recepimento del nuovo quadro regolamentare internazionale.

3.2 Write-off

I crediti ceduti vengono cancellati dalle attività nel bilancio consolidato solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. Per contro, qualora siano stati mantenuti i rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio consolidato, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, i crediti vengono cancellati dal bilancio consolidato qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sugli stessi. Al contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento nel bilancio consolidato dei crediti in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti ed alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi.

Infine, i crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio consolidato nel caso in cui, pur in presenza della conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, vi sia la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, ad altri soggetti terzi.

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio consolidato qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento nel bilancio consolidato delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio consolidato nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, ad altri soggetti terzi.

Il principio contabile IFRS 9 conferma le regole sopra riportate per la derecognition (cancellazione) delle attività finanziarie già previste dallo IAS 39. Tuttavia, il principio include una nuova guidance su:

- write-off di attività finanziarie, chiarendo che quest'ultimo costituisce un evento di derecognition per un'attività finanziaria (o una porzione di essa) e illustrando i casi in cui un'attività (o una porzione) dovrà essere oggetto di write-off.
- modifiche o rinegoziazioni dei termini contrattuali delle attività finanziarie che potrebbero comportare la derecognition delle stesse. In tal caso sarà necessario eseguire nuovamente l'Assessment del Business Model e il Test SPPI.

Relativamente al write-off di una porzione di un'attività finanziaria il principio prevede che ciò può avere luogo solo se fatto a seguito dell'identificazione di specifici flussi di cassa che si ritiene non verranno ripagati (o una percentuale di tali flussi).

Per quanto attiene alle modifiche o rinegoziazioni dei termini contrattuali delle attività finanziarie il principio contabile IFRS 9 richiede alla Banca di identificare se le modifiche comportino o meno derecognition.

3.3 Attività finanziarie impaired acquisite o originate

Il nuovo principio contabile IFRS 9 stabilisce norme specifiche per la misurazione di crediti acquistati o originati “credit-impaired”, definite anche attività POCI.

Una attività finanziaria è considerata “credit-impaired” se uno o più eventi che si sono verificati hanno un impatto negativo sui futuri flussi di cassa stimati dell'attività, ad esempio:

- difficoltà finanziarie significative dell'emittente o del debitore;
- una violazione del contratto - ad esempio un default a seguito del verificarsi di ritardi di pagamento;
- una concessione di un prestito - per motivi economici o contrattuali relative alla difficoltà finanziaria del debitore - che il finanziatore non avrebbe altrimenti preso in considerazione;
- ragionevole probabilità che il beneficiario dichiarare il fallimento o altre procedure di ristrutturazione finanziaria;
- la scomparsa di un mercato attivo di quell'attività finanziaria dovuta a difficoltà finanziarie;
- l'acquisto di un'attività finanziaria ad un notevole sconto che riflette le perdite creditizie che si sono verificate.

Il principio contabile IFRS 9 definisce quindi come POCI quelle attività finanziarie che rientrano nella definizione di credito deteriorato, al momento della rilevazione iniziale.

Rientrano quindi nella categoria dei POCI:

- l'acquisto di crediti deteriorati, così come quelli acquisiti nell'ambito dell'operazione di fusione per incorporazione della ex BPSA;
- l'erogazione di crediti deteriorati, che riguarda sia modifiche contrattuali che comportano una cancellazione del vecchio credito (evento di derecognition) e l'iscrizione di un credito deteriorato, sia l'erogazione di nuovi finanziamenti a clienti in default.

4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali ed esposizioni oggetto di concessioni

La definizione del perimetro e il monitoraggio delle esposizioni oggetto di concessioni sono regolati da previsioni regolamentari interne, in coerenza con le disposizioni impartite dalla Banca d'Italia. La ristrutturazione delle attività finanziarie interviene quando viene effettuata una "concessione a favore del debitore che sta affrontando (o è prossimo ad affrontare) difficoltà nell'onorare i suoi impegni finanziari" (difficoltà finanziarie).

La fattispecie della "concessione a favore del debitore" si verifica in particolare al ricorrere di almeno una delle seguenti condizioni:

1. modifica dei termini e delle condizioni di un contratto che il debitore è ritenuto incapace di onorare per effetto del suo stato di "difficoltà finanziaria";
2. rifinanziamento parziale o totale di un contratto che il cliente è incapace di onorare e che non sarebbe stato concesso qualora il debitore non si fosse trovato in "difficoltà finanziaria".

Più in dettaglio, gli elementi che qualificano l'operazione come "concessione" possono riguardare "una differenza, in favore del debitore, tra i termini modificati e quelli originari del contratto", oppure "casi in cui un contratto modificato include termini più favorevoli rispetto a quelli che sarebbero stati concessi dalla Banca a debitori con profili di rischio analoghi".

Più in generale, la fattispecie del "Forborne" si integra al ricorrere di due condizioni che si qualificano come necessarie e sufficienti e cioè la co-presenza di un processo di ristrutturazione congiuntamente alla preesistenza di uno stato di difficoltà del debitore.

Al contrario eventuali concessioni e/o dilazioni elargite a clientela che non si trovi in situazione di "difficoltà finanziaria", si qualificano come operazioni di natura commerciale e quindi non saranno trattate come "ristrutturate" (forborne) e non saranno oggetto di riclassificazione.

Informazioni di natura quantitativa

A. Qualità del credito

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica e distribuzione economica

A.1.1 Consolidato prudenziale - Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)

PORTAFOGLI / STADI DI RISCHIO	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio		
	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	22.220	63	360	26.407	9.241	453	1.897	2.364	9.344
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva									
3. Attività finanziarie in corso di dismissione									
Totale 2025	22.220	63	360	26.407	9.241	453	1.897	2.364	9.344
Totale 2024	25.442	1.478	243	32.525	14.628	1.445	3.462	3.743	19.778

A.1.2 Consolidato prudenziale - Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi

CAUSALI/STADI DI RISCHIO	Rettifiche di valore complessive									
	Attività rientranti nel primo stadio						Attività rientranti nel secondo stadio			
	Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione
Rettifiche complessive iniziali	15.449	10.214	93			11.829		13.497		
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	95	1.154	13			1.262		70		
Cancellazioni diverse dai write-off		1.270	2			1.272		775		
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	(15.447)	(779)	62			(2.237)		3.019		
Modifiche contrattuali senza cancellazioni										
Cambiamenti della metodologia di stima										
Write-off non rilevati direttamente a conto economico										
Altre variazioni										
Rettifiche complessive finali	97	9.319	166			9.582		15.812		
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off										
Write-off rilevati direttamente a conto economico										

	Impaired acquisite o originate		
	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
	57	40	349
	57	40	349
	3.462	3.743	19.778

Attività rientranti nel terzo stadio						Attività finanziarie impaired acquisite o originate						Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate			Totale
Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive					
	38.408			51.531	79	6.634			6.630	4	408	262	91		85.057
	334			334	-	X	X	X	X	X	123	8			1.797
	8.970			8.596	374	320			316	4					11.337
	13.621			115	304	(292)			(275)	(17)	(95)	(146)	663		607
	43.393			43.384	8	6.022			6.021	1	436	124	754		76.123

A.1.3 Consolidato prudenziale - Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)

Portafogli / Stadi di rischio	Valori lordi / valore nominale					
	Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio		Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio	
	Da primo stadio a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	106.779	71.822	13.668	1.384	11.342	4.237
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva						
3. Attività finanziarie in corso di dismissione						
4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	10.333	19.138	440		3.066	177
Totale 2025	117.111	90.960	14.108	1.384	14.408	4.413
Totale 2024	123.398	48.747	17.926	3.540	17.010	690

Informativa Covid - Dichiarazione di fine emergenza

In relazione ai finanziamenti assistiti da garanzia pubblica, si evidenzia che nel corso del 2025, si sono verificati trasferimenti per rischio di credito da stadio 1 e 2 a stadio 3, per un importo pari a 0,7 mln di euro.

A.1.4 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

Portafogli / Stadi di rischio	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione netta	Write-off parziali complessivi
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA										
A.1 A VISTA	49.693	49.693			26	26			49.667	
a) Deteriorate		X				X				
b) Non deteriorate	49.693	49.693		X	26	26		X	49.667	
A.2 ALTRE	153.960	153.960	-		822	822	-		153.138	
a) Sofferenze		X				X				
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X				X				
b) Inadempienze probabili		X				X				
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X				X				
c) Esposizioni scadute deteriorate		X				X				
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X				X				
d) Esposizioni scadute non deteriorate	-		-	X	-		-	X	-	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni				X				X		
e) Altre esposizioni non deteriorate	153.960	153.960		X	822	822		X	153.138	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni				X				X		
TOTALE A	203.653	203.653	-		848	848	-		202.805	
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO										
a) deteriorate		X				X				
b) non deteriorate	5.666	5.590		X	-	-		X	5.666	
TOTALE B	5.666	5.590			-	-			5.666	
TOTALE A+B	209.319	209.243	-		848	848	-		208.471	

A.1.5 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Portafogli/stadi di rischio	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione netta	Write-off parziali complessivi		
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate				
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA												
a) Sofferenze	16.389	X		15.611	778	13.754	X		13.108	647	2.635	360
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	3.806	X		3.634	172	3.073	X		2.966	107	733	
b) Inadempienze probabili	60.592	X	-	54.667	5.925	34.530	X	-	29.191	5.338	26.062	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	18.378	X		17.444	934	11.211	X		10.424	786	7.167	
c) Esposizioni scadute deteriorate	5.753	X	-	5.697	57	1.483	X	-	1.447	36	4.271	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	65	X		65		13	X		13		52	
d) Esposizioni scadute non deteriorate	278.788	-	278.786	X	2	12.804	-	12.804	X	-	265.985	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	4.881	-	4.881	X		666		666	X		4.215	
e) Altre esposizioni non deteriorate	3.775.793	3.775.717	-	X	76	10.043	10.042	-	X	1	3.765.749	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	53.249	53.249	-	X		4.912	4.912	-	X		48.336	
TOTALE A	4.137.315	3.775.717	278.786	75.975	6.838	72.614	10.042	12.804	43.746	6.022	4.064.702	360
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO												
a) Deteriorate	8.239	X		6.486	386	962	X		112		7.277	
b) Non deteriorate	857.817	826.436	27.842	X	61	569	444	124	X		857.248	
TOTALE B	866.056	826.436	27.842	6.486	447	1.531	444	124	112		864.525	
TOTALE A+B	5.003.371	4.602.153	306.628	82.461	7.285	74.145	10.486	12.928	43.858	6.022	4.929.226	360

In relazione all'informativa di fine emergenza Covid 19, si rimanda a quanto descritto in calce alla tabella "A.3.2 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite", all'interno della presente sezione.

A.1.7 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

CAUSALI / CATEGORIE	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	28.402	75.011	11.760
di cui: esposizioni cedute non cancellate			
B. Variazioni in aumento	11.650	61.541	5.941
B.1 ingressi da esposizioni creditizie non deteriorate	1.323	44.082	5.135
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate			
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	8.143	4.470	-
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
B.5 altre variazioni in aumento	2.183	12.990	806
C. Variazioni in diminuzione	23.663	75.960	11.948
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	-	1.740	498
C.2 write-off	11.985	27.778	3.167
C.3 incassi	7.918	39.528	3.092
C.4 realizzi per cessioni		-5.782	
C.5 perdite da cessioni	3.776	5.184	
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		7.467	5.191
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
C.8 altre variazioni in diminuzione	-16	47	
D. Esposizione lorda finale	16.389	60.592	5.753
di cui: esposizioni cedute non cancellate		31	

**A.1.7bis Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa verso clientela:
dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia**

CAUSALI / QUALITA'	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	42.758	89.515
di cui: esposizioni cedute non cancellate		
B. Variazioni in aumento	474.538	924.210
B.1 ingressi da esposizione non deteriorate non oggetto di concessioni	5.700	84.529
B.2 ingressi da esposizione non deteriorate oggetto di concessioni	108.026	
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		5.046
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessioni	1.942	
B.5 altre variazioni in aumento	358.869	834.635
C. Variazioni in diminuzione	495.047	955.595
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni		167.784
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	5.046	
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		108.026
C.4 write-off	222	
C.5 incassi	422.726	679.502
C.6 realizzi per cessioni		
C.7 perdite da cessione	4.254	47
C.8 altre variazioni in diminuzione	62.800	236
D. Esposizione lorda finale	22.248	58.130
di cui: esposizioni cedute non cancellate		

A.1.9 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

CAUSALI / CATEGORIE	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	25.234	3.970	41.332	14.772	3.433	59
di cui: esposizioni cedute non cancellate						
B. Variazioni in aumento	5.760	969	19.046	5.795	1.273	5
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	X	14	X	-	X
B.2 altre rettifiche di valore	5.222	874	18.614	5.659	1.237	5
B.3 perdite da cessione						
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	538	95	161	6	5	
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
B.6 altre variazioni in aumento	1		256	130	31	
C. Variazioni in diminuzione	17.240	1.695	25.848	6.366	3.223	10
C.1 riprese di valore da valutazione	3.799	270	4.903	1.366	314	-
C.2 riprese di valore da incasso	3.177	211	8.202	4.080	88	4
C.3 utili da cessione						
C.4 write-off						
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	1.214	542	585	162	6
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
C.7 altre variazioni in diminuzione	10.264		12.201	335	2.659	
D. Rettifiche complessive finali	13.754	3.245	34.530	14.200	1.483	54
di cui: esposizioni cedute non cancellate					4	

A.2 Classificazione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni e interni

A.2.1 Consolidato prudenziale - Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni ad erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating esterni (valori lordi)

ESPOSIZIONI	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	38.511	49.871	1.087.996	18.960	8.334		3.141.516	4.345.188
- Primo stadio	38.511	49.871	1.087.996	18.037			2.760.111	3.954.526
- Secondo stadio				923			307.352	308.276
- Terzo stadio					8.334		67.214	75.548
- Impaired acquisite o originate							6.838	6.838
B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	267.121	72.397	634.782				11.943	986.242
- Primo stadio	267.121	72.397	634.782				11.943	986.242
- Secondo stadio								
- Terzo stadio								
- Impaired acquisite o originate								
C. Attività finanziarie in corso di dismissione								
- Primo stadio								
- Secondo stadio								
- Terzo stadio								
- Impaired acquisite o originate								
Totale (A+B+C)	305.631	122.268	1.722.778	18.960	8.334		3.153.459	5.331.430
D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate		2.340	16.750	500			847.211	866.801
- Primo stadio		2.340	16.750	500			812.436	832.026
- Secondo stadio							27.842	27.842
- Terzo stadio							6.486	6.486
- Impaired acquisite o originate							447	447
Totale D		2.340	16.750	500			847.211	866.801
Totale (A+B+C+D)	305.631	124.608	1.739.528	19.460	8.334		4.000.670	6.198.231

Poichè la quasi totalità delle esposizioni creditizie per cassa munite di rating esterno sono oggetto di classificazione da parte dell'agenzia Moody's, si riporta il raccordo tra le classi di rischio e i rating di tale agenzia, utilizzati per la compilazione della tabella sopra riportata.

Classe di merito di credito	ECAI Moody's
1	da AAA a AA3
2	da A1 a A3
3	da BAA1 a BAA3
4	da BA1 a BA3
5	da B1 a B3
6	CAA1 e inferiori

A.2.2 Consolidato prudenziale - Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni ad erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating interni (valori lordi)

I rating interni sono utilizzati, oltre che per fini gestionali, per la svalutazione collettiva dei crediti performing. Al di sotto di determinate soglie di utilizzo, il modello di rating viene utilizzato anche per la stima di perdita “statistica” sui crediti non performing. Il sistema di rating interno non viene utilizzato per il calcolo dei requisiti patrimoniali, per i quali vengono adottate le metodologie standardizzate previste dalla normativa di riferimento. Si riporta una distribuzione delle esposizioni per classi di rating interno:

ESPOSIZIONI	Classi di rating interni									Senza rating	Totale
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C		
A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	620.083	532.837	961.198	999.411	336.629	328.159	117.162	40.238	29.308	380.162	4.345.188
- Primo stadio	612.161	525.161	944.736	975.582	248.740	255.067	67.622	17.795	9.886	297.776	3.954.526
- Secondo stadio	7.923	7.676	16.462	23.830	87.889	73.092	49.540	22.442	19.421	0	308.276
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75.548	75.548
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.838	6.838
B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (A+B+C)	620.083	532.837	961.198	999.411	336.629	328.159	117.162	40.238	29.308	380.162	4.345.188
D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	866.801	866.801
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	823.026	823.026
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.842	27.842
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.486	6.486
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	447	447
Totale (A+B+C+D)	620.083	532.837	961.198	999.411	336.629	328.189	117.162	40.238	29.308	1.246.963	5.211.989

A.3 Distribuzione delle esposizioni creditizie garantite per tipologia di garanzia

A.3.2 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

	Esposizione lorda	Esposizione netta	Garanzie reali (1)			
			Immobili		Titoli	Altre garanzie reali
			ipoteche	leasing finanziario		
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	2.629.974	2.572.098	1.658.728		42.601	137.197
1.1 totalmente garantite	2.393.155	2.342.500	1.646.820		4.730	132.833
di cui deteriorate	56.355	20.875	15.344			358
1.2 parzialmente garantite	236.818	229.597	11.909		37.871	4.364
di cui deteriorate	7.752	1.924	124			
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	508.086	507.351	16.896		87.001	23.783
2.1 totalmente garantite	338.003	337.415	14.576		486	19.766
di cui deteriorate	2.500	2.221				433
2.2 parzialmente garantite	170.082	169.936	2.320		86.515	4.017
di cui deteriorate	526	495				162

Covid-19 _ Dichiarazione di fine emergenza della pandemia e relative misure di sostegno

Come richiesto dalla normativa di riferimento sull'informativa di Bilancio (circolare 262) si fornisce di seguito una sintesi, in termini anche di qualità creditizia, dei volumi relativi ai finanziamenti concessi con Garanzia Pubblica:

	Valore lordo	Fondi rettificativi	Esposizioni Nette
Performing	21.872	359	21.513
Non performing	3.407	2.341	1.066
Totali al 31/12/2025	25.279	2.700	22.580

Garanzie personali (2)										Totale (1)+(2)
Derivati su crediti						Crediti di firma				
CLN	Altri derivati					Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti		
	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	Amministrazioni pubbliche					
						403.456	10.235	18.099	252.028	2.522.345
						291.960	7.017	17.865	241.276	2.342.500
						4.091	163	122	797	20.875
						111.496	3.219	234	10.752	179.845
						1.519	164	7	68	1.883
						96.347	293	3.537	234.701	462.558
						72.582	282	3.392	226.332	337.415
						240		118	1.431	2.221
						23.766	11	146	8.369	125.143
						80		18	184	443

B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie**B.1 Consolidato prudenziale - Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela**

ESPOSIZIONI / CONTROPARTI	Amministrazioni pubbliche	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa		
A.1 Sofferenze	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		
A.2 Inadempienze probabili	1	4.682
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	148	14
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	19	3
A.4 Esposizioni non deteriorate	912.656	152.217
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	127	-
Totale (A)	912.805	156.913
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio		
B.1 Esposizioni deteriorate	4.258	
B.2 Esposizioni non deteriorate	112.190	67
Totale (B)	116.448	67
Totale (A+B) 2025	1.029.254	156.980
Totale (A+B) 2024	1.528.993	530

	Società finanziarie		Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione)		Società non finanziarie		Famiglie	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
		99			1.718	6.422	918	7.232
					593	1.730	140	1.343
	8.581	77			6.471	13.729	11.010	16.042
					2.231	3.993	4.936	7.218
	10	4			1.168	423	2.944	1.042
					26	5	7	5
	248.231	2.694	62.166	306	1.071.373	10.575	1.799.472	9.197
	12.304	808			15.250	1.876	24.870	2.894
	256.822	2.874	62.166	306	1.080.730	31.149	1.814.344	33.513
					2.499	895	519	67
	131.187	8	106.416		454.773	444	159.098	49
	131.187	8	106.416		457.272	1.339	159.617	117
	388.009	2.882	168.582	306	1.538.003	32.489	1.973.961	33.630
	451.024	4.412	160.254	327	1.598.225	46.907	2.133.321	45.539

B.2 Consolidato prudenziale - Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela

ESPOSIZIONI / AREE GEOGRAFICHE	ITALIA	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa		
A.1 Sofferenze	2.635	13.754
A.2 Inadempienze probabili	16.959	34.530
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	4.271	1.483
A.4 Esposizioni non deteriorate	2.908.557	21.754
Totale (A)	2.932.421	71.521
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio		
B.1 Esposizioni deteriorate	7.277	962
B.2 Esposizioni non deteriorate	856.241	569
Totale (B)	863.517	1.531
Totale (A+B) 2025	3.795.938	73.052
Totale (A+B) 2024	5.553.838	97.240

Esposizioni / Aree geografiche
A. Esposizioni creditizie per cassa
A.1 Sofferenze
A.2 Inadempienze probabili
A.3 Esposizioni scadute deteriorate
A.4 Esposizioni non deteriorate
Totale (A)
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio
B.1 Esposizioni deteriorate
B.2 Esposizioni non deteriorate
Totale (B)
Totale (A+B) 2025
Totale (A+B) 2024

	ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
	-	1	-	-				
			1	-				
	246.181	85	43.308	22	1	-	27.852	7
	246.181	86	43.308	23	1	-	27.852	7
	1.007		1					
	1.007		1					
	247.188	86	43.309	23	1	-	27.852	7
	64.133	58	39.157	31	-	-	54.436	7

	ITALIA NORD OVEST		ITALIA NORD EST		ITALIA CENTRO		ITALIA SUD E ISOLE	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
	163	847	-	-	-	260	2.472	12.647
	71	511	250	129	279	725	25.461	33.165
	333	118	141	49	172	44	3.624	1.272
	280.598	3.116	89.419	1.077	10.362	543	2.528.177	17.018
	281.165	4.592	89.811	1.255	10.814	1.572	2.559.734	64.103
	45				319	176	6.912	787
	182.729	50	1.084		9.769	1	662.659	519
	182.774	50	1.084		10.088	176	669.572	1.305
	463.939	4.641	90.895	1.255	20.902	1.748	3.229.306	65.408
	528.939	6.143	126.756	2.698	1.429.501	1.835	3.468.641	86.565

B.3 Consolidato prudenziale - Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche

ESPOSIZIONI / AREE GEOGRAFICHE	ITALIA	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa		
A.1 Sofferenze		
A.2 Inadempienze probabili		
A.3 Esposizioni scadute deteriorate		
A.4 Esposizioni non deteriorate	345.212	201
Totale (A)	345.212	201
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio		
B.1 Esposizioni deteriorate		
B.2 Esposizioni non deteriorate	5.666	-
Totale (B)	5.666	-
Totale A+B 2025	350.878	201
Totale A+B 2024	588.434	368

ESPOSIZIONI / AREE GEOGRAFICHE
A. Esposizioni per cassa
A.1 Sofferenze
A.2 Inadempienze probabili
A.3 Esposizioni scadute deteriorate
A.4 Esposizioni non deteriorate
Totale (A)
B. Esposizioni "fuori bilancio"
B.1 Esposizioni deteriorate
B.2 Esposizioni non deteriorate
Totale (B)
Totale (A+B) 2025
Totale (A+B) 2024

	ITALIA NORD OVEST		ITALIA NORD EST		ITALIA CENTRO		ITALIA SUD E ISOLE	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
	91.666	32	16.250	13	237.281	157	14	-
	91.666	32	16.250	13	237.281	157	14	-
	2.576				2.750		340	-
	2.576				2.750		340	-
	94.242	32	16.250	13	240.031	157	354	-
	89.807	62	9.869	11	488.744	296	14	-

B.4 Grandi esposizioni

a) Ammontare (valore di bilancio)	4.050.268
b) Ammontare (valore ponderato)	117.834
c) Numero	5

L'Autorità di Vigilanza, attraverso il 6° aggiornamento del 27 dicembre 2010 alla Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006, ha sottoposto a profonda revisione la disciplina afferente la concentrazione dei rischi.

Più in dettaglio, il limite di esposizione del 10% rispetto ai Fondi propri – soglia che determina l'inclusione di una controparte fra i grandi rischi –, viene commisurato alla «somma delle attività di rischio per cassa e delle operazioni fuori bilancio nei confronti di un cliente o di un gruppo di clienti connessi», e non più alla cosiddetta «posizione di rischio», data dall'ammontare del medesimo aggregato, ponderato secondo un sistema che tiene conto della natura della controparte debitrice e delle eventuali garanzie acquisite.

In aderenza a tali prescrizioni, nella tabella sovrastante vengono indicati quale «numero», l'entità delle controparti la cui esposizione supera il citato limite, e quale «ammontare», la relativa posizione di rischio.

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Informazioni di natura qualitativa

a. Descrizione degli obiettivi, strategie e processi sottostanti all'operatività, inclusa la descrizione del ruolo svolto (originator, investitore, ecc.) e del relativo livello di coinvolgimento

Nel corso dell'esercizio, l'Istituto non ha realizzato operazioni di cartolarizzazione, fatto salvo quando riportato al successivo punto D in merito ad una cartolarizzazione di crediti performing senza derecognition contabile delle posizioni cedute.

Per le operazioni effettuate in passato, per le quali la Banca continua a detenere posizioni verso la cartolarizzazione (notes senior, mezzanine e junior), si precisa che le stesse sono state realizzate in attuazione dei piani di riduzione degli NPL di volta in volta elaborati.

Nel corso degli anni, la Banca ha ampliato la gamma di strumenti utilizzati per la realizzazione delle cessioni, puntando ad un'attenta selezione dello schema più congruo rispetto alla tipologia e allo status dei crediti in portafoglio da dismettere.

I processi decisionali e operativi seguiti per giungere alla conclusione delle operazioni sono ispirati a criteri di oggettività, trasparenza e salvaguardia degli equilibri economici e del patrimonio aziendale. Tali criteri sono stati esplicitati nell'ambito di una specifica policy deliberata dal Consiglio di Amministrazione.

b. Descrizione dei rischi connessi con l'operatività in Cartolarizzazione e dei relativi meccanismi di controllo

La Banca, a presidio dei rischi connessi alle operazioni di cartolarizzazione, ha adottato una specifica Policy che disciplina i principi, i ruoli e le responsabilità in materia di riconoscimento e monitoraggio della condizione di Significativo Trasferimento del Rischio di Credito (SRT).

La Funzione che origina un'operazione per la quale la Banca intende realizzare l'SRT, previa condivisione dell'intenzione di procedere in tal senso con le altre Funzioni coinvolte nel processo

(Direzione Amministrativa e Direzione Controllo Rischi), predispone, al fine di consentire al Comitato Rischi e Sostenibilità di effettuare una preventiva valutazione in merito al possibile trasferimento del rischio di credito, specifica documentazione contenente le evidenze relative alla sussistenza dell'SRT.

Prima di procedere ad effettuare l'operazione la proposta deve essere esaminata dal Comitato Endo-Consiliare Rischi e Sostenibilità e successivamente approvata, su proposta dell'Amministratore Delegato, dal Consiglio di Amministrazione.

Approvata la decisione di realizzare l'operazione, rispettando le tempistiche previste dalla normativa vigente, la Banca deve comunicare, in maniera preventiva, rispetto alla data attesa di completamento, i propri intendimenti all'Autorità di Vigilanza.

La relativa comunicazione deve contenere tutte le informazioni previste dalla normativa nonché apposita dichiarazione attestante la piena responsabilità in merito al fatto che una volta completata l'operazione prospettata, la stessa soddisfi le condizioni previste dalla normativa di vigilanza.

La Funzione aziendale che ha originato l'operazione è responsabile della pianificazione e del rispetto delle scadenze regolamentari in relazione al conseguimento dell'SRT ai sensi della normativa vigente in materia e delle linee guida espresse dall'Autorità competente; a tal fine vigila sul rispetto di tutte le fasi del relativo iter.

Successivamente al riconoscimento dell'SRT, la Banca garantisce il monitoraggio della sussistenza dei requisiti SRT per l'intero corso dell'operazione di cartolarizzazione e il contestuale rispetto delle condizioni previste dalla normativa.

Successivamente alla esecuzione dell'operazione e al consolidamento del Significativo Trasferimento del Rischio, attraverso il completamento dei percorsi regolamentari previsti dalla Vigilanza, se dovesse venir meno la sussistenza dei presupposti per il mantenimento del SRT, la Funzione che ha originato l'operazione dovrà valutare l'eventuale ristrutturazione dell'operazione, tenuto conto delle indicazioni in tal senso formulate dalle Funzioni coinvolte nel monitoraggio dell'SRT e dell'operazione di cartolarizzazione; preliminarmente ad ogni eventuale ristrutturazione, le Funzioni originatrici sottopongono al medesimo iter approvativo la nuova documentazione.

Nel caso in cui emergano criticità che potrebbero invalidare l'ottenimento dell'SRT, o che possano ipoteticamente e/o prospetticamente compromettere la sussistenza dell'SRT, ne viene data comunicazione al Responsabile della Direzione Controllo Rischi, il quale informa il Presidente del Comitato Rischi e Sostenibilità, l'Amministratore Delegato e la Direzione Generale.

Il Responsabile della Funzione che ha originato l'operazione, d'intesa con il Responsabile della Direzione Controllo Rischi concordano le azioni correttive da proporre agli Organi aziendali.

La proposta delle azioni correttive da intraprendere è indicata all'Amministratore Delegato e alla Direzione Generale per la relativa proposizione al Comitato Rischi e sostenibilità. Gli esiti degli approfondimenti condotti dal Comitato Endo-Consiliare sono successivamente presentati al Consiglio di Amministrazione per le determinazioni conseguenti.

Di seguito si indicano i ruoli e le relative responsabilità degli Organi e delle Funzioni Aziendali coinvolte nel processo.

Il Consiglio di Amministrazione, nell'ambito dello svolgimento dei propri poteri, approva dietro proposta dell'Amministratore Delegato, acquisito il parere preliminare del Comitato Endo-Consiliare Rischi e Sostenibilità, le evidenze relative alla sussistenza del significativo trasferimento del rischio.

Il Comitato Endo Consiliare Rischi e sostenibilità, nello svolgimento della propria funzione, riceve da parte della Direzione Controllo Rischi le evidenze riguardanti il significativo trasferimento del rischio, ne esamina i contenuti e li valuta in maniera preliminare, sottoponendoli all'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

c. Descrizione delle politiche di copertura adottate per mitigare i rischi connessi con l'operatività in cartolarizzazioni, inclusi le strategie e i processi adottati per controllare su base continuativa l'efficacia di tali politiche.

Per quanto concerne i rischi connessi con l'operatività in cartolarizzazioni si precisa che gli stessi sono presidiati mediante la definizione di specifici iter organizzativi e attività di controllo, opportunamente compendiate in una policy interna, inerenti alla verifica della sussistenza dei requisiti normativi prescritti per il significativo trasferimento del rischio sia in fase di set up dell'operazione sia nel continuo, avvalendosi della reportistica sul portafoglio cartolarizzato prodotta dal servicer.

d. Illustrazione dell'operazione e delle modalità organizzative adottate; distribuzione delle attività cartolarizzate per aree territoriali e per principali settori di attività economica dei debitori ceduti.

Nel corso dell'esercizio, l'Istituto non ha realizzato operazioni di cartolarizzazione, fatto salvo quando riportato al successivo punto D.

D. OPERAZIONI DI CESSIONE

A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

La Banca, nel 2025, nell'ambito di un'operazione di cartolarizzazione di crediti garantiti dallo Stato e mutui effettuata ai sensi della legge 130/99, ha ceduto un portafoglio di euro 198 milioni di euro alla società veicolo BAPS PMI Srl ("SPV") giusto accordo di cessione del 17 luglio 2025 così come emendato con integrazione del 23 luglio 2025.

La SPV ha finanziato il prezzo di acquisto del Portafoglio al valore contabile dei crediti alla data di individuazione (30 aprile 2025) mediante l'emissione di debito senior, interamente sottoscritto da JPMorgan Chase Bank, N.A., e titoli subordinati; questi ultimi interamente sottoscritti da BAPS.

a. Descrizione degli obiettivi, strategie e processi sottostanti all'operatività, descrizione del ruolo svolto (originator, investitore, ecc.) e del relativo livello di coinvolgimento

La Banca nel 2025 ha posto in essere un'operazione di cartolarizzazione tradizionale di crediti garantiti dallo Stato e mutui effettuata ai sensi della legge 130/99. L'operazione ha riguardato un portafoglio di euro 198 milioni di euro che è stato ceduto alla società veicolo BAPS PMI Srl giusto accordo di cessione del 17 luglio 2025 così come emendato con integrazione del 23 luglio 2025.

La SPV ha finanziato il prezzo di acquisto del Portafoglio al valore contabile dei crediti alla data di individuazione (30 aprile 2025) mediante l'emissione di debito senior ("Senior Debt") e titoli subordinati (le "Junior Notes").

L'emissione di tali passività è avvenuta in data 1 agosto 2025.

Il Senior Debt è stato sottoscritto a termine da JPMorgan Chase Bank, N.A. ("JPM") per il totale dell'importo.

Le Junior Notes sono state sottoscritte interamente da BAPS.

L'Operazione è stata strutturata come interamente privata, senza richiedere il coinvolgimento delle Agenzie di Rating (né per il Senior Debt né per le Junior Notes).

JPM ha contrattualizzato con BAPS una advised credit line totale di 400 milioni di euro di cui la presente cartolarizzazione rappresenta la prima tranche con tiraggio pari a 200 milioni di cui 138 milioni come senior loan e 62 milioni nella forma di junior bond.

L'SPV, veicolo di cartolarizzazione costituito ex Legge 130 al solo scopo di realizzare la cartolarizzazione, è gestito in qualità di Corporate Service Provider da Banca Finint. Quest'ultima svolge ulteriori ruoli come agent della cartolarizzazione. Banca Finint è stata designata da BAPS - con l'accordo dell'Original Senior Lender ovvero JPMorgan Chase Bank, N.A., Milan Branch - come Facility Agent, Calculation Agent, Representative of Debtholders e Master Servicer.

BAPS, oltre che Originator, svolge il ruolo di Sub-servicer e Back-up Servicer. Completano la schiera di agents coinvolti nell'operazione BNP Paribas come Banca Depositaria, Paying and Transaction Agent. Infine, la società Stichting Umpire svolge il ruolo di Stichting Corporate Servicer.

L'operazione, effettuata da BAPS con finalità di funding, in attuazione delle iniziative previste dal piano di funding facente parte del Piano d'impresa triennale denominato Futura, non ha comportato la derecognition contabile dei crediti.

b. Illustrazione delle operazioni effettuate durante l'esercizio e delle modalità organizzative adottate

Relativamente all'unica operazione di cartolarizzazione posta in essere nel 2025 (BAPS PMI Srl, descritta nelle precedenti sezioni) sono stati adottati tutti i presidi a tutela della clientela ceduta, al fine di garantire alla stessa una informativa preventiva, aggiuntiva rispetto a quella prevista dalla regolamentazione vigente, sulle caratteristiche e sugli effetti della cessione. Ciò in linea con le indicazioni formulate da Banca d'Italia e in conformità a quanto previsto dalla policy aziendale in materia.

Inoltre, è stata predisposta una comunicazione di "ordine generale", volta a rendere nota l'avvenuta conclusione dell'operazione di cessione, pubblicata in apposita sezione del sito internet della Banca, ivi accludendosi gli elenchi analitici dei CDG e dei rapporti inclusi nella cessione in parola. Nel medesimo sito è stata, altresì, pubblicata una sezione dedicata alle "FAQ", allo scopo di fornire alla clientela informative in forma chiara e comprensibile, atte a soddisfare le esigenze conoscitive della stessa sulle principali caratteristiche dell'operazione, sui suoi effetti e sulla predisposizione di canali di assistenza dedicati.

La Banca ha adottato una specifica politica - Policy SECR in materia di cartolarizzazioni - che disciplina:

- l'impegno formale della Banca al rispetto delle disposizioni del SECR, in particolare per quanto concerne la ritenzione del rischio (art. 6), la trasparenza (art. 7) e il divieto di ricartolarizzazione (art. 8);
- la definizione di responsabilità per le funzioni coinvolte nelle attività di cartolarizzazione, comprese le Funzioni di Conformità, Controllo Rischi e Audit, oltre alle strutture operative dedicate alle cartolarizzazioni. Più in particolare la politica disciplina le ipotesi in cui la Banca partecipi ad un'operazione di cartolarizzazione di crediti assumendo il ruolo di cedente, promotore o prestatore originario ai sensi della Circolare 285 e del Regolamento Cartolarizzazioni, definendo i ruoli, le responsabilità e le modalità operative per la gestione e il monitoraggio delle attività;

- l'adozione di procedure di controllo e l'integrazione della gestione dei rischi di cartolarizzazione all'interno del sistema di controllo interno.

La Policy prevede procedure aziendali ordinate per presidiare tutte le fasi dell'operazione di cartolarizzazione, dalla strutturazione iniziale fino alla sua gestione corrente, e comprendono:

- processi per la verifica del rispetto della ritenzione del rischio da parte dell'originator o sponsor (art. 6);
- procedure per la raccolta, il controllo e la pubblicazione delle informazioni richieste agli investitori e alle autorità competenti, in conformità all'obbligo di trasparenza (art. 7);
- verifica sui crediti sottostanti la cartolarizzazione al fine di adempiere al divieto di ricartolarizzazione (art. 8);
- gli adempimenti normativi ai fini della notifica alle Autorità di Vigilanza.

Con specifico riferimento alle misure di controllo, le Funzioni di Controllo adempiono all'obbligo di valutazione previsto dalla circolare Banca d'Italia 285 del 2013, mediante l'elaborazione di una relazione congiunta in cui attestano il rispetto degli articoli da 6 a 8 del Regolamento Cartolarizzazioni, nonché sulla corretta applicazione del contenuto di tali norme. La relazione redatta in occasione dell'avvio dell'operazione, non ha fatto emergere elementi di difformità rispetto al predetto quadro regolamentare.

In considerazione dell'obbligo della Banca di comunicare alla Banca d'Italia, nelle stesse forme della notifica originaria, ogni variazione intervenuta nel corso della durata dell'operazione quando tali variazioni possano incidere sulla conformità con gli articoli citati (ivi inclusa la notifica di qualsiasi evento significativo come definito dall'articolo 7, comma 1, lettera g), del Regolamento Cartolarizzazioni), le Funzioni Aziendali di Controllo reitereranno le verifiche eseguite in fase di avvio dell'operazione di cartolarizzazione su base almeno annuale o, comunque, in caso di eventi significativi che dovessero interessare l'operazione medesima.

B. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente con rilevazione del continuo coinvolgimento

Le Società del Gruppo non hanno effettuato operazioni di cessione in condizioni "continuing involvement".

C. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente

Informazioni di natura qualitativa e quantitativa

a. Descrizione degli obiettivi, strategie e processi sottostanti all'operatività, descrizione del ruolo svolto (originator, investitore, ecc.) e del relativo livello di coinvolgimento.

In esecuzione delle iniziative previste dal piano di riduzione degli NPL, nel 2025 sono state concluse le seguenti operazioni di cessione per un importo complessivo, alla data di cut-off, di 62,89 milioni di euro, di cui 20,50 milioni di euro di sofferenze e 42,39 milioni di euro di UTP.

Relativamente a dette operazioni, sono stati rafforzati in una ottica ex ante - con il contributo della Compliance - i presidi a tutela della clientela ceduta, al fine di garantire alla stessa una informativa preventiva, aggiuntiva rispetto a quella prevista dalla regolamentazione vigente, sulle caratteristiche e sugli effetti della cessione. Ciò in linea con le indicazioni formulate da Banca d'Italia nella Nota del 12.4.2024, prot n. 0758281/24 e in conformità a quanto previsto dalla policy aziendale in materia.

Inoltre, al fine di dare attuazione alla nota di Banca D'Italia, è stata predisposta una comunicazione di "ordine generale", volta a rendere nota l'avvenuta conclusione dell'operazione di cessione, da pubblicare in apposita sezione del sito internet della Banca, ivi accludendosi gli elenchi analitici dei CDG e dei rapporti inclusi nella cessione in parola. Nel medesimo sito è stata, altresì, pubblicata una sezione dedicata alle "FAQ", allo scopo di fornire alla clientela informative in forma chiara e comprensibile, atte a soddisfare le esigenze conoscitive della stessa sulle principali caratteristiche dell'operazione, sui suoi effetti e sulla predisposizione di canali di assistenza dedicati.

Le suddette operazioni di cessione di UTP e di sofferenze sono state eseguite in attuazione delle iniziative previste dal piano di riduzione degli NPL deliberato dal Consiglio di Amministrazione.

Il processo seguito in occasione della cessione di crediti appostati nello stato "inadempienza probabile" e "sofferenza" è improntato a criteri di oggettività, trasparenza e salvaguardia degli equilibri economici e del patrimonio aziendale. Da ultimo tali criteri sono stati esplicitati nell'ambito di una specifica policy approvata dal Consiglio di Amministrazione. Un Regolamento di dettaglio specifica le fasi operative e le unità organizzative coinvolte nel processo.

In particolare, il processo di cessione delle inadempienze probabili e "sofferenze" prende avvio dalla selezione delle posizioni da cedere, in modalità single name o in blocco, per poi svilupparsi con la scelta delle iniziative più confacenti all'obiettivo di massimizzare i prezzi di cessione, mantenendo al contempo adeguati livelli di copertura dei crediti in bilancio.

La definizione del perimetro finale passa per analitiche attività di data filing e mappatura delle informazioni necessarie sui crediti nonché per l'effettuazione di una due diligence indipendente di un campione significativo di posizioni, al termine della quale viene predisposto un business plan contenente la ripartizione temporale dei flussi di incasso attesi dalle attività di collection e recupero dei crediti.

La Banca ha dettagliato in una policy interna sull'argomento, redatta in conformità ai dettami del principio contabile IFRS 9 ed alle indicazioni contenute nel documento predisposto dal "Tavolo di coordinamento tra Banca d'Italia, Consob e IVASS in materia di applicazione degli IAS/ IFRS" (Documento n. 8 del 14 aprile 2020, "Trattamento in bilancio delle operazioni di vendita pro-soluto di crediti Unlikely to Pay ("UTP") in cambio di quote di fondi di investimento"), gli adempimenti da porre in essere per garantire la verifica del rispetto delle condizioni previste per la cancellazione contabile dei crediti dal bilancio, nonché la corretta valorizzazione delle quote di FIA acquisite in contropartita dei crediti ceduti.

Le operazioni di cessione sono realizzate con il supporto degli esperti indipendenti del Fondo e/o di qualificati consulenti finanziari e legali.

La Banca riveste il ruolo di originator delle operazioni di cessione. Nelle operazioni di cessione a OICR di crediti (FIA), la Banca, a seguito di sottoscrizione delle quote, risulta anche partecipante al fondo, mantenendosi comunque estranea alle scelte gestorie, affidate alla SGR o ad un servicer indipendente.

b. Descrizione dei rischi connessi con l'operatività e dei relativi meccanismi di controllo

Per effetto delle operazioni di cessione effettuate nei confronti di FIA, la Banca è esposta alla variabilità del valore attuale dei flussi finanziari netti rivenienti dai recuperi dei portafogli complessivi dei fondi. Tale variabilità, comunque significativamente inferiore a quella derivante

dal portafoglio oggetto di cessione a causa dei benefici connessi con la maggiore diversificazione settoriale, territoriale e single-name dei crediti componenti il portafoglio del fondo, si riflette sul valore della quota in bilancio.

Al riguardo, la Banca adotta un modello di rivalutazione delle quote di OICR detenute che tiene conto del possibile premio al rischio richiesto in media dagli investitori di mercato per strumenti finanziari analoghi e di uno sconto di liquidità.

c. Illustrazione delle operazioni effettuate durante l'esercizio e delle modalità organizzative adottate

In esecuzione delle iniziative previste dal piano di riduzione degli NPL, nel 2025 sono state concluse le seguenti operazioni di cessione per un importo complessivo, alla data di cut-off, di 62,89 milioni di euro, di cui 20,50 milioni di euro di sofferenze e 42,39 milioni di euro di UTP, come di seguito meglio dettagliate:

- 1) In data 30 giugno 2025 la Banca ha sottoscritto un contratto di cessione pro-soluto, true sale, in contropartita a Clessidra Capital Credit SGR s.p.a. La cessione di single name ha riguardato n. 3 posizioni creditizie aventi un valore nominale lordo di 3,08 mln;
- 2) In data 30 giugno 2025 la Banca ha sottoscritto un contratto di cessione pro-soluto, contro sottoscrizione di quote del fondo, in contropartita a Clessidra Credit Recovery Fund, di n. 1 posizione classificata a past due, avente un valore nominale lordo di 2,90 mln;
- 3) In data 31 luglio 2025 la Banca ha sottoscritto un contratto di cessione pro-soluto, true sale, di crediti vantati nei confronti di n. 421 controparti, in contropartita a SPV Project 2401. La cessione ha riguardato n. 263 posizioni creditizie classificate a sofferenza aventi un valore nominale lordo di euro 5,66 milioni circa e n. 158 posizioni in stato UTP aventi un valore nominale lordo di euro 5,64 milioni circa;
- 4) In data 18 dicembre 2025 la Banca ha sottoscritto un contratto cessione pro soluto, di crediti vantati nei confronti di n. 35 controparti, conferendoli al fondo Keystone gestito dalla sgr Kryalos. La cessione ha riguardato posizioni creditizie classificate a UTP aventi un valore nominale lordo di euro 5,02 milioni circa;
- 5) In data 19 dicembre 2025 la Banca ha sottoscritto una cessione pro-soluto, di crediti vantati nei confronti di n. 224 posizioni creditizie, mediante sottoscrizione delle quote del fondo NPE Opportunities gestito dalla sgr Castello. La cessione ha riguardato n. 12 posizioni creditizie classificate a Past Due aventi un valore nominale lordo di euro 0,23 milioni circa, n. 206 posizioni creditizie classificate a UTP aventi un valore nominale lordo di euro 11,37 milioni circa e n. 6 posizioni creditizie classificate a sofferenza aventi un valore nominale lordo di euro 0,19 milioni circa,
- 6) In data 29 dicembre 2025 la Banca ha sottoscritto un contratto cessione pro soluto, di crediti vantati nei confronti di n. 63 controparti, conferendoli al fondo Clessidra Recovery Fund gestito dalla sgr Clessidra Capital Credit SGR. La cessione ha riguardato posizioni creditizie classificate a UTP aventi un valore nominale lordo di euro 7,76 milioni circa;
- 7) In data 29 dicembre 2025 la Banca ha sottoscritto un contratto cessione pro soluto, true sale, di crediti vantati nei confronti di n. 91 controparti, in contropartita a Clessidra Capital Credit SGR. La cessione ha riguardato posizioni creditizie classificate a UTP aventi un valore nominale lordo di euro 7,83 milioni circa

- 8) In data 30 dicembre 2025 la Banca ha sottoscritto un contratto cessione pro soluto, true sale, di crediti vantati nei confronti di n. 279 controparti, in contropartita a Caleen SPV SRL. La cessione ha riguardato n. 113 posizioni creditizie classificate a UTP aventi un valore nominale lordo di euro 6,38 milioni circa e n. 166 posizioni creditizie classificate a sofferenza aventi un valore nominale lordo di euro 6,82 milioni circa.

E. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

Si rimanda a quanto descritto nell'informativa qualitativa sul rischio di credito evidenziando, tuttavia, che la Banca non si avvale né per la determinazione del capitale economico in sede ICAAP, né per la misurazione del Rischio di Credito ai fini delle segnalazioni di Vigilanza di un proprio Modello Interno, quanto della Metodologia Standardizzata.

A tal riguardo, la Banca ha adeguato le proprie procedure e metodologie di determinazione dei requisiti di capitale a fronte del rischio di credito al nuovo framework regolamentare introdotto dal Regolamento UE 2024/1623 (CRR3).

SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

2.1 - Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo - portafoglio di negoziazione di vigilanza

Il rischio di tasso di interesse e di prezzo del portafoglio di negoziazione attiene alle possibili variazioni del valore del portafoglio di strumenti finanziari connesso alle mutevoli condizioni di mercato (prezzi azionari, tassi di interesse e tassi di cambio); vi è, quindi, incluso il rischio su posizione in valuta, in titoli obbligazionari e azionari e su tutte le altre attività e passività finanziarie scambiate dalla Banca e classificate tra le “attività finanziarie detenute per la negoziazione”.

Il portafoglio di negoziazione ai fini di Vigilanza si riferisce alle posizioni in strumenti finanziari destinate a una successiva dismissione a breve termine e/o assunte allo scopo di beneficiare, sempre nel breve termine, di differenze tra prezzi di acquisto e di vendita o di altre variazioni di prezzo o di tasso d'interesse.

Informazioni di natura qualitativa

A. ASPETTI GENERALI

L'attività di negoziazione degli strumenti finanziari di proprietà della Banca è improntata ad una conduzione prudente e oculata, con l'obiettivo di garantire la salvaguardia della redditività aziendale, nel rispetto del profilo di rischio deliberato dal Consiglio di Amministrazione e definito nel Risk Appetite Framework.

La principale fonte di rischio del portafoglio di negoziazione è costituita dal rischio di prezzo riconducibile alla presenza dei titoli di capitale. Al fine di massimizzare l'efficacia gestoria del comparto obbligazionario corporate e emerging markets è permessa inoltre la sottoscrizione di quote di OICR riconducibili al business model Other Comprehensive Income con impatto a conto economico (OCI-FV).

Con riferimento alla trattazione degli strumenti derivati si segnala la negoziazione di contratti future su indici azionari e su tassi di interesse classificati tra le “attività finanziarie detenute per la negoziazione”, nonché la vendita di valuta a termine (Fx forward) finalizzate alla copertura del rischio cambio derivante dalle posizioni assunte.

B. PROCESSI DI GESTIONE E METODI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DEL RISCHIO DI PREZZO

Aspetti organizzativi

Nel processo di gestione del Rischio di Mercato sono coinvolti sia il Consiglio di Amministrazione sia gli Organi Gestionali secondo quanto definito dall'impianto regolamentare in essere presso il Gruppo. La Struttura dei Poteri Delegati dell'Area Finanza prevede una segmentazione organizzativa del portafoglio degli strumenti finanziari in due Aree, Strutturale e Discrezionale. In quest'ultimo segmento, una parte degli investimenti è affidata, in virtù di contratti di gestione e previa definizione di idonee investment guidelines, a Eurizon Capital SGR SPA e BlackRock. Nell'Area Strutturale le decisioni di investimento sono assunte dagli Organi di Vertice.

Per quel che concerne l'operatività inerente alle attività finanziarie detenute per la negoziazione, rientranti nel più ampio aggregato gestionale del portafoglio discrezionale, la modalità di gestione del Rischio di Mercato è incentrata su uno specifico sistema di limiti e su un processo organizzativo che vede coinvolte, ciascuno nell'ambito delle proprie attribuzioni funzionali, sia le unità organizzative di business, segnatamente la Tesoreria Integrata e ALM, sia le unità di Controllo.

Parte qualificante del sistema di limiti è l'indicatore di Massima Perdita Accettabile, deliberato annualmente dal Consiglio di Amministrazione in funzione di un rendimento obiettivo, a fronte di una specifica propensione al rischio.

Il costante monitoraggio, da parte della Direzione Finanza e delle Funzioni Aziendali di Controllo, dell'osservanza del suddetto sistema di limiti costituisce un efficace presidio per garantire un adeguato livello patrimoniale e reddituale, sia in termini attuali che prospettici.

In particolare, le attività di controllo sono espletate dalle componenti aziendali che costituiscono il Sistema dei Controlli Interni della Banca, declinato su tre livelli.

Al primo livello afferiscono i controlli realizzati dalle unità di business (nello specifico la Direzione Finanza) allo scopo di assicurare il corretto svolgimento delle operazioni e garantirne la conformità alla normativa esterna e interna. Tali controlli, disciplinati dai regolamenti e dai testi unici, attengono anche al monitoraggio dei limiti.

Il secondo livello di controllo compete alla Direzione Controllo Rischi, che fornisce giornalmente al Vertice Aziendale apposita informativa in merito alla misurazione ed al monitoraggio dei profili di rischio assunti dalla Banca, sia in ottica di risultato consuntivo che di rischio potenziale, espresso in termini di parametri di valore a rischio (VaR) e di Massima Perdita Accettabile.

Il VaR viene calcolato in maniera autonoma dalla Direzione Controllo Rischi, nel rispetto del principio di separatezza tra le funzioni operative e quelle responsabili dei controlli.

Il terzo livello comprende sia le attività di controllo, realizzate dalla Direzione Internal Auditing, volte a verificare l'osservanza delle norme interne ed esterne, nonché la congruità dei processi, sia il controllo sulle attività svolte dalla Direzione Controllo Rischi, in relazione a quanto stabilito dal sistema di deleghe e di governo dei rischi di mercato assunti dalla Banca. Le modalità di gestione del portafoglio di negoziazione, ivi compresa la sorveglianza sul tasso di rotazione del suddetto segmento, sono disciplinate nell'apposita Policy interna adottata dal Consiglio di Amministrazione.

Rischio di interesse

Metodo regolamentare

La Banca adotta la metodologia standardizzata, prevista dalla normativa di Vigilanza, per la determinazione dei requisiti patrimoniali e per il monitoraggio della propensione al rischio (Risk Appetite).

In particolare, ai fini della quantificazione del requisito patrimoniale relativo al rischio generico sui titoli di debito, la Banca utilizza il metodo basato sulla scadenza. Il requisito patrimoniale a fronte del rischio specifico sulla medesima categoria di attività è determinato mediante la scomposizione del portafoglio in funzione della natura dell'emittente.

Modello interno di misurazione

Al fine di garantire il monitoraggio di secondo livello dell'esposizione del rischio di mercato, la Banca ha adottato un approccio parametrico basato sul concetto di Value at Risk (VaR) e sull'ipotesi di distribuzione normale dei rendimenti dei fattori di rischio. La stima del valore del rischio avviene tramite l'utilizzo di dati di mercato (matrici di correlazione, volatilità, tassi, indici, cambi) resi disponibili da un fornitore esterno.

Giornalmente la Direzione Controllo Rischi produce una reportistica per la Direzione Generale relativa:

- al VaR correlato del portafoglio trading con un periodo di detenzione di un giorno e con un intervallo di confidenza unilaterale del 99%;
- al livello di assorbimento del limite di MPA.

La procedura di VaR utilizzata dalla Banca è in grado di stimare, in modo omogeneo, le perdite potenziali dovute a:

- Rischio generico (azionario, di interesse, di cambio);
- Rischio specifico (condizione dell'emittente).

Backtesting

Il modello VaR è sottoposto ad un test retrospettivo al fine di misurarne la capacità previsionale. Tale test, detto backtesting, si basa sul confronto tra le risultanze provenienti dal modello (stima VaR) e i risultati ottenuti dall'attività di negoziazione (perdite effettive e potenziali). La logica sottostante è valutare l'adeguatezza del modello ovvero accertarsi che le perdite effettive superiori al VaR siano coerenti alla frequenza definita dal livello di confidenza prescelto.

Stress test

Nell'ambito delle analisi di stress test sul Rischio di Mercato la Banca ha deciso di far riferimento agli scenari forniti da un provider esterno elaborati attraverso l'ausilio di una suite proprietaria di modelli econometrici. In particolare, l'esercizio di stress test è stato effettuato sulle posizioni presenti nel portafoglio di negoziazione a fine anno.

Le informazioni utilizzate per la costruzione dello scenario in parola sono:

Curva Euribor/Swap, utilizzata per stimare la variazione annuale di fair value a conto economico dei titoli di debito iscritti nel portafoglio HTS;

Gli Indici azionari UEM e USA per i titoli di capitale iscritti nel portafoglio HTS.

Gli esiti delle analisi di stress test sul Rischio di Mercato forniscono l'impatto sia in termini di RWA sia in termini di perdita economica sui Fondi propri con conseguente risvolto sul livello del Total Capital Ratio.

I risultati di dette analisi, assieme ai risultati conseguiti nella gestione del portafoglio di negoziazione ed al relativo livello di rischio assunto, costituiscono oggetto di puntuale informativa trimestrale al Comitato Rischi e Sostenibilità e al Consiglio di Amministrazione.

Rischio prezzo

Metodo regolamentare

Nell'ambito delle disposizioni di vigilanza, il requisito patrimoniale relativo al rischio di posizione su titoli di capitale risulta essere pari alla somma:

- 8% della posizione generale netta, per quanto concerne il rischio generico;
- 8% della posizione generale lorda, per quanto riguarda il rischio specifico.

Ai fini del calcolo del rischio di posizione su titoli di capitale, sono prese in considerazione tutte le posizioni del portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza relative ad azioni nonché ai valori ad esse assimilabili, come, ad esempio, i contratti derivati su indici azionari.

Modello interno di misurazione

Il controllo del rischio di prezzo avviene tenendo conto della volatilità degli indici di riferimento corretti per i coefficienti beta specifici; in tale contesto è possibile misurare anche il rischio specifico derivante dai titoli azionari. In particolare, il rischio specifico di un'azione è quella parte del rischio correlata all'andamento economico dell'impresa emittente ed è relativo alla volatilità (varianza) dei prezzi del titolo, in funzione delle aspettative del mercato.

Stress test

In tema di processi di stress test vale quanto illustrato precedentemente nella sezione del rischio di tasso.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
1. Attività per cassa			170					
1.1 Titoli di debito			170					
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri			170					
1.2 Altre attività								
2. Passività per cassa	2							
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività	2							
3. Derivati finanziari		29.159						
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		29.159						
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati		29.159						
+ posizioni lunghe		29.032						
+ posizioni corte		128						

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

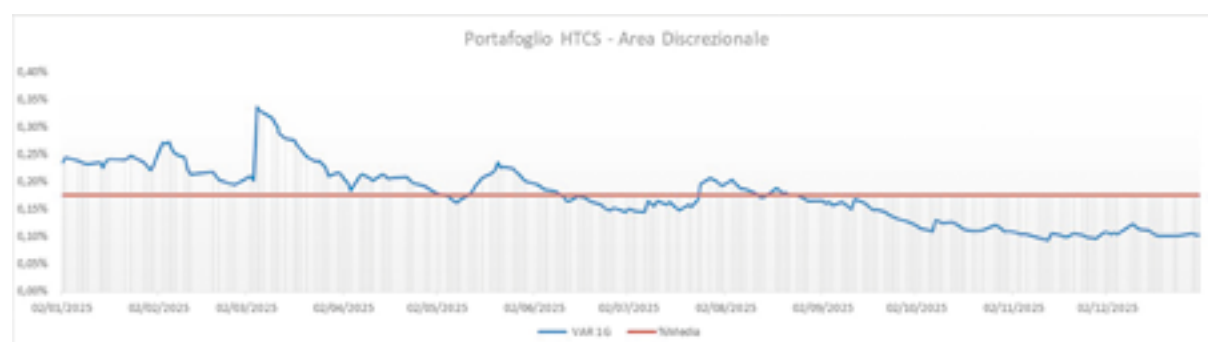
TIPOLOGIA OPERAZIONI / INDICE QUOTAZIONE	Quotati						Non quotati
	Italia	Stati Uniti D'America	Regno Unito	Giappone	Germania	Altri	
A. Titoli di capitale	114						
posizione lunghe	114						
posizione corte							
B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale							
posizione lunghe							
posizione corte							
C. Altri derivati su titoli di capitale							
posizione lunghe							
posizione corte							
D. Derivati su indici azionari							50
posizione lunghe							
posizione corte							50

3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza - modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

I risultati giornalieri del modello VaR e l'insieme dei limiti operativi previsti dalla normativa interna costituiscono un efficace strumento di controllo del rischio di mercato.

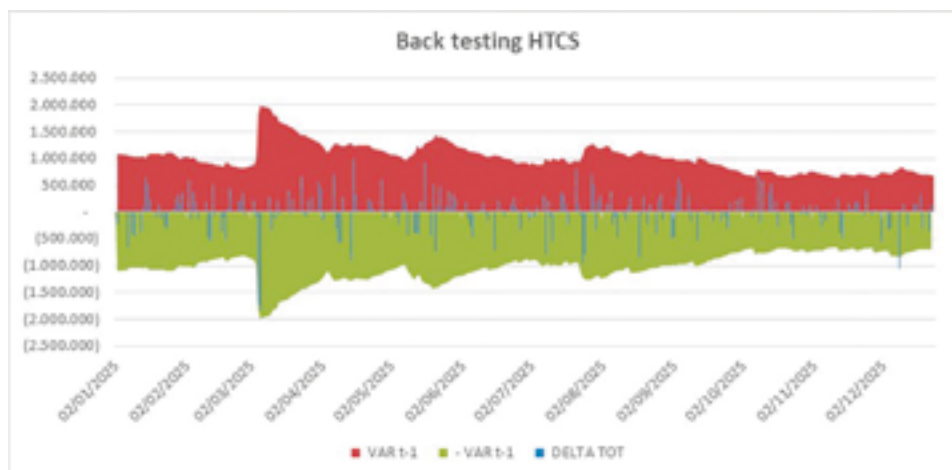
Nell'esercizio 2025 l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio di negoziazione ha generato un VaR medio ad un giorno pari a 465 mila euro, passando da un minimo di 4 mila euro ad un massimo di 1,11 milioni di euro euro.

Il VaR ad 1 giorno di fine periodo è stato pari a 4,6 mila euro.



Backtesting

Dall'analisi di backtesting condotta nell'esercizio 2025 sul portafoglio di negoziazione, area discrezionale, sono emersi 22 sforamenti su 244 osservazioni.



Analisi di Stress Test

La Banca ha effettuato a fine anno delle prove di stress test al fine di misurare la reazione dei portafogli al verificarsi di particolari condizioni di mercato. L'impatto in termini di variazione positiva di valore a conto economico legata all'applicazione degli shock forniti dall'EBA e ricondotti allo scenario fornito da Prometeia viene aggiunto direttamente dal risultato atteso del conto economico stressed ed è pari a 1.389 euro.

L'impatto in termini di RWA viene stimato applicando la metodologia standardizzata applicata per la determinazione del Capitale Interno che riposizionerebbe, in diminuzione, il requisito patrimoniale a 25.800 euro, corrispondente a 322.512 euro di RWA rispetto alla normale chiusura registrata a fine dicembre, pari a c.ca 32.905 euro, corrispondente a circa 411.309 euro di RWA.

Gli effetti di una variazione dei tassi di interesse di +/-100 punti base sul margine di interesse e sul patrimonio netto inerenti al portafoglio di negoziazione del comparto discrezionale, risultano pari a zero.

2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DI PREZZO - PORTAFOGLIO BANCARIO

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Il rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario (IRRBB) rappresenta il rischio, attuale e prospettico, di un impatto negativo sul valore economico del capitale o sul margine di interesse della Banca, derivante da movimenti avversi dei tassi di interesse su posizioni attive e passive esterne al portafoglio di negoziazione. Tale rischio è connesso all'attività bancaria e origina dalla funzione di trasformazione delle scadenze, incidendo sia sulla redditività sia sul valore economico delle attività e passività di bilancio. Nell'ambito del portafoglio bancario, la Banca è altresì esposta al rischio di prezzo, riconducibile alle variazioni di valore dei titoli di capitale e degli OICR detenuti, la cui dinamica può incidere negativamente sul valore economico aziendale.

L'attività di misurazione e monitoraggio del rischio di tasso di interesse e di prezzo è svolta con frequenza trimestrale dalla Direzione Controllo Rischi; con la stessa frequenza viene prodotta specifica informativa di dettaglio per il Comitato Rischi e Sostenibilità e per il Consiglio di Amministrazione. Al fine di meglio governare tale vettore di rischio, la Banca ha adottato una apposita Policy sul rischio di tasso di interesse.

Per presidiare il rischio, la Banca ha adottato una Policy dedicata, in coerenza con le disposizioni di Vigilanza, che disciplina i processi di misurazione, monitoraggio, controllo e gestione dell'IRRBB, definendo ruoli, responsabilità e flussi informativi. La gestione del rischio di tasso si inserisce nel più ampio quadro della strategia aziendale e dei Piani Industriali vigenti, con l'obiettivo di mantenere l'impatto di eventuali shock sui tassi entro livelli contenuti e significativamente inferiori alle soglie regolamentari, evitando effetti rilevanti sul fabbisogno di Fondi Propri.

La propensione al rischio di tasso è definita in termini di capitale interno allocabile e di variazione massima tollerabile del margine di interesse, tenendo conto della dotazione patrimoniale attuale e prospettica, nonché degli esiti delle prove di stress. Le attività di controllo di secondo livello sono svolte dalla Direzione Controllo Rischi con cadenza trimestrale.

In ottica di mitigazione, la Banca può ricorrere, ove necessario, a strategie di copertura, mediante riconfigurazione delle poste di bilancio o utilizzo di strumenti derivati su tassi di interesse.

A seguito dell'operazione di fusione per incorporazione della Banca Popolare Sant'Angelo alla data di chiusura di questo esercizio risultavano in posizione strumenti derivati – IRS - di copertura di mutui a tasso fisso erogati alla clientela in regime di hedge accounting secondo il principio IFRS9.

A completamento delle fasi del processo di misurazione viene fornita trimestralmente una sintesi dell'evoluzione del profilo di rischio assunto dalla Banca all'Organo di Supervisione Strategica ed all'Organo di Controllo, all'Amministratore Delegato, alla Direzione Generale e al Comitato Rischi e Sostenibilità e al Comitato ALM e Investimenti.

Rischio di Interesse

Modello interno

La misurazione dell'IRRBB è effettuata avvalendosi, per quanto riguarda le poste a vista, di un modello interno comportamentale, secondo l'approccio del valore economico e del margine di interesse, in conformità alle Disposizioni di Vigilanza e agli Orientamenti EBA in materia. Nel corso del 2025, il modello interno è stato oggetto di interventi di affinamento volti a stimare adeguatamente la scenario dependency e, da ultimo, a incorporare la componente dei rapporti a vista indicizzati. In merito a questo ultimo intervento, avviato a fine anno, si apprezzeranno gli effetti della ristima dei parametri eseguita unicamente sulle poste a vista a tasso fisso nel corso delle analisi relative all'ICAAP 2026.

Con riferimento al valore economico, l'esposizione è calcolata mediante full valuation del portafoglio bancario nei sei scenari regolamentari di shock dei tassi, confrontando il valore attuale nello scenario base con quello post-shock e rapportando la variazione al Capitale di Classe 1 ai fini del Supervisory Outlier Test.

Con riferimento al margine di interesse, la misurazione avviene su un orizzonte di un anno, ipotizzando un bilancio costante, attraverso la proiezione del margine in scenari di shock parallelo dei tassi. La variazione del margine è confrontata con il Capitale di Classe 1 ai fini del rispetto del limite regolamentare previsto dal SOT. Per tale approccio valgono, ove applicabili, le medesime ipotesi metodologiche adottate per l'approccio del valore economico.

L'evoluzione del profilo di rischio è rendicontata trimestralmente agli Organi aziendali competenti e ai Comitati interni, assicurando un adeguato presidio informativo e decisionale.

Rischio di prezzo

Il rischio di prezzo nel portafoglio bancario è generato essenzialmente dall'operatività in titoli di capitale e in O.I.C.R. classificati nella categoria OCI-FV.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie.

La tabella non è stata redatta poiché di seguito viene fornita un'analisi di sensitività al rischio di tasso di interesse in base ai modelli interni o altre metodologie.

2. Portafoglio bancario – modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività.

Analisi del valore economico

Con riferimento all'approccio del valore economico, al 31/12/2025 il livello di rischio si è attestato a seguito dell'applicazione dello scenario parallelo di +200 punti base al 8,721% ovvero al di sotto della relativa soglia regolamentare del 15%. L'applicazione degli altri 5 scenari regolamentari di variazione dei tassi di interesse conduce, invece, a valori dell'indicatore di rischio al di sotto della sopra menzionata soglia.

Analisi del Delta Margine

Il modello utilizzato dalla Banca ha come obiettivo quello di stimare anche l'impatto di una variazione istantanea dei tassi sul margine di interesse in ipotesi di volumi costanti, su un orizzonte temporale di 365 giorni.

Alla medesima data di valutazione, in tale ambito la Banca risulta esposta allo scenario di – 200 punti base con un livello dell'indicatore di rischio pari a 3,69%, collocandosi al di sotto della relativa soglia regolamentare del 5%.

I valori sopra riportati risentono ancora delle limitazioni del modello sopra richiamate relative al mancato scorporo delle poste a vista indicizzate dal dataset utilizzato per stima dei parametri. I risultati delle ristime basate sugli affinamenti adottati al fine di focalizzare il calcolo dei parametri e l'applicazione del modello ai soli rapporti a vista a tasso fisso verranno adeguatamente presi in considerazione nell'ambito del processo ICAAP del 2026.

Modelli interni basati sul VaR: risultati

Nell'ambito del portafoglio bancario e in particolare alle attività finanziarie classificate nel portafoglio HTCS – Discrezionale si registra un VaR medio ad un giorno pari a 1,02 milioni di euro, passando da un minimo di 645 mila euro ad un massimo di 2 milioni di euro.

Il VaR ad 1 giorno di fine periodo è stato pari a 705 mila euro.

Dall'analisi di backtesting condotta nell'esercizio 2025 sul portafoglio HTCS – area discrezionale sono emersi 6 sforamenti su 244 osservazioni.

A fine anno la Banca ha effettuato un'analisi di sensitivity al fine di misurare la reazione del portafoglio finanziario conseguente a movimenti avversi dei principali fattori di rischio.

A questo proposito la Banca include nella sua prova di stress sul comparto obbligazionario

1 *Rispetto al CET1*

appartenente al portafoglio HTCS l'ipotesi di variazioni dei tassi di mercato di +100 punti base. L'impatto finanziario registrato sul Portafoglio HTCS –Area Discrezionale relativo alla data del 31 dicembre 2025 risulta pari a 12,43 milioni di euro.

2.3 RISCHIO DI CAMBIO

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

La Banca si espone al rischio di cambio effettuando scelte di asset allocation finalizzate alla diversificazione dell'esposizione a mercati azionari ed obbligazionari in valute diverse dall'euro. Il rischio di cambio assunto da BAPS è attivamente gestito. Esso può scaturire con riferimento all'operatività in strumenti finanziari di proprietà e viene di norma coperto mediante operazioni di vendita di divisa a termine con scadenza ad un mese rolling. Ulteriore fonte di rischio può essere l'operatività della clientela, in tal caso il rischio viene tendenzialmente coperto mediante operazioni di compravendita di divisa, spot e forward, e negoziazione di depositi interbancari.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

Il rischio di cambio viene coperto con idonei strumenti derivati.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

VOCI	Valute					
	Dollari Usa	Sterline	Yen	Dollari Canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
A. Attività finanziarie	31.122	137	87	200	5.076	1.225
A.1 Titoli di debito	29.185					
A.2 Titoli di capitale					4.829	
A.3 Finanziamenti a banche	1.893	137	87	49	54	1.160
A.4 Finanziamenti a clientela	45			150	193	65
A.5 Altre attività finanziarie						
B. Altre attività	466	147	32	12	53	95
C. Passività finanziarie	2.311	98		-	2.276	985
C.1 Debiti verso banche					2.276	
C.2 Debiti verso clientela	2.311	98		-		985
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
D. Altre passività						
E. Derivati finanziari	29.150	10				
Opzioni						
posizioni lunghe						
posizioni corte						
Altri derivati	29.150	10				
posizioni lunghe	128					
posizioni corte	29.022	10				
Totale attività	31.715	285	119	211	5.129	1.320
Totale passività	31.333	107		-	2.276	985
Sbilancio (+/-)	382	177	119	211	2.853	335

SEZIONE 3 - GLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI E LE POLITICHE DI COPERTURA

1.3.1 Gli strumenti derivati di negoziazione

A. Derivati finanziari

A.1 Derivati finanziari di negoziazione: valori nozionali di fine periodo

Attività sottostanti/tipologie di derivati	Totale 2025				Totale 2024			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza contro-parti centrali			Controparti centrali	Senza contro-parti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
1. Titoli di debito e tassi d'interesse								
a) Opzioni								
b) Swap								
c) Forward								
d) Futures								
e) Altri								
2. Titoli di capitale e indici azionari			50					
a) Opzioni								
b) Swap								
c) Forward								
d) Futures			50					
e) Altri								
3. Valute e oro			28.857				61.734	
a) Opzioni								
b) Swap								
c) Forward			28.857				61.734	
d) Futures								
e) Altri								
4. Merci								
5. Altri								
Totale			28.907				61.734	

A.2 Derivati finanziari di negoziazione: fair value lordo positivo e negativo - ripartizione per prodotti

Attività sottostanti/tipologie di derivati	Totale 2025				Totale 2024			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza contro-parti centrali			Controparti centrali	Senza contro-parti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
1. Fair value positivo								
a) Opzioni								
b) Interest rate swap								
c) Cross currency swap								
d) Equity swap								
e) Forward							13	
f) Futures								
g) Altri								
Totale							13	
1. Fair value negativo								
a) Opzioni								
b) Interest rate swap								
c) Cross currency swap								
d) Equity swap								
e) Forward			21				545	
f) Futures			225					
g) Altri								
Totale			247				545	

A.3 Derivati finanziari OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
Contratti non rientranti in accordi di compensazione				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
- valore nozionale	X			
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X			
2) Titoli di capitale e indici azionari		275		
- valore nozionale	X	50		
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X	225		
3) Valute e oro		28.878		
- valore nozionale	X	28.857		
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X	21		
4) Merci				
- valore nozionale	X			
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X			
5) Altri				
- valore nozionale	X			
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X			
Contratti rientranti in accordi di compensazione				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
2) Titoli di capitale e indici azionari				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
3) Valute e oro				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
4) Merci				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
5) Altri				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				

A.4 Vita residua dei derivati finanziari di negoziazione OTC: valori nozionali

Sottostanti/vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse				
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	50			50
A.3 Derivati finanziari su valute e oro	28.857			28.857
A.4 Derivati finanziari su merci				
A.5 Altri derivati finanziari				
Totale 2025	28.907			28.907
Totale 2024	61.734			61.734

1.3.2 Le coperture contabili

A. Derivati finanziari di copertura

A.1 Derivati finanziari di copertura: Derivati finanziari di copertura: valori nozionali di fine periodo

Attività sottostanti/tipologie di derivati	Totale 2025				Totale 2024			
	Over the counter				Over the counter			
	Senza contro-parti centrali			Mercati organizzati	Senza contro-parti centrali			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione		Controparti centrali	Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
1. Titoli di debito e tassi d'interesse			5.930				6.146	
a) Opzioni								
b) Swap			5.930				6.146	
c) Forward								
d) Futures								
e) Altri								
2. Titoli di capitale e indici azionari								
a) Opzioni								
b) Swap								
c) Forward								
d) Futures								
e) Altri								
3. Valute e oro								
a) Opzioni								
b) Swap								
c) Forward								
d) Futures								
e) Altri								
4. Merci								
5. Altri								
Totale			5.930				6.146	

A.2 Derivati finanziari di copertura: fair value lordo positivo e negativo – ripartizione per prodotti

Attività sosttostanti/tipologie di derivati	Fair value positivo e negativo								Variazione del valore usato per rilevare l'i- nefficacia della copertura	
	Totale 2025				Totale 2024					
	Over the counter				Over the counter					
	Senza contro- parti centrali				Senza contro- parti centrali					
	Controparti centrali	Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensa- zione	Mercati organizzati	Controparti centrali	Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensa- zione	Mercati organizzati	Totale 2025	Totale 2024
1. Fair value positivo										
a) Opzioni										
b) Interest rate swap			76							
c) Cross currency swap										
d) Equity swap										
e) Forward										
f) Futures										
g) Altri										
Totale			76							
1. Fair value negativo										
a) Opzioni										
b) Interest rate swap			8				505			
c) Cross currency swap										
d) Equity swap										
e) Forward										
f) Futures										
g) Altri										
Totale			8				505			

A.3 Derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
Contratti non rientranti in accordi di compensazione				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
- valore nozionale	X	5.930		
- fair value positivo	X	76		
- fair value negativo	X	8		
2) Titoli di capitale e indici azionari				
- valore nozionale	X			
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X			
3) Valute e oro				
- valore nozionale	X			
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X			
4) Merci				
- valore nozionale	X			
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X			
5) Altri				
- valore nozionale	X			
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X			
Contratti rientranti in accordi di compensazione				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
2) Titoli di capitale e indici azionari				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
3) Valute e oro				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
4) Merci				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
5) Altri				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				

A.4 Vita residua dei derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali

Sottostanti/vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	223	825	4.882	5.930
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
A.3 Derivati finanziari su valute e oro				
A.4 Derivati finanziari su merci				
A.5 Altri derivati finanziari				
Totale 2025	223	825	4.882	5.930
Totale 2024	216	899	5.031	

SEZIONE 4 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ**Informazioni di natura qualitativa****A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità**

La Banca definisce il rischio di liquidità come: “il rischio di non adempiere ai propri impegni di pagamento per l’incapacità sia di reperire fondi sul mercato (funding liquidity risk) sia di smobilizzare i propri attivi (market liquidity risk)”.

Il funding liquidity risk rappresenta il rischio che la Banca non sia in grado di far fronte, secondo criteri di economicità, alle proprie uscite di cassa (sia attese che inattese) e alle esigenze di collateral, senza pregiudicare l’operatività quotidiana o la situazione finanziaria della Banca stessa. Con market liquidity risk, invece, si intende il rischio che la Banca non sia in grado di smobilizzare un’attività finanziaria senza incorrere in perdite in conto capitale a causa della scarsa liquidità del mercato di riferimento o di inefficienze nello stesso.

In ambito regolamentare, la Banca è tenuta all’invio delle segnalazioni prudenziali su base consolidata in materia di rischio di liquidità secondo i seguenti termini:

- LCR (Liquidity Coverage Ratio): la produzione della segnalazione avviene su base mensile, sebbene i sistemi di monitoraggio interno consentano di effettuare anche apposite simulazioni, laddove necessarie, con frequenza inframensile;
- NSFR (Net Stable Funding Ratio): la trasmissione della segnalazione avviene con frequenza trimestrale;
- ALMM (Additional Liquidity Monitoring Metrics): la Banca segnala le informazioni sulle ulteriori metriche di controllo della liquidità con frequenza mensile.

I due primi indicatori unitamente al livello dello stock della APL – Attività Prontamente Liquidabili fanno parte del più ampio RAF aziendale.

La misurazione degli indicatori di liquidità regolamentare (LCR e NSFR) e delle metriche di monitoraggio della liquidità (ALMM) è effettuata tramite l’applicazione Ermas.

La metodologia di calcolo adottata è stata sviluppata da Prometeia a partire dalle indicazioni fornite dalla normativa di vigilanza.

Al 31/12/2025, come durante tutto l’esercizio, i valori degli indici in questione si sono mantenuti ampiamente al di sopra dei limiti regolamentari, nonché di quelli previsti dal RAF.

In ottica gestionale, la Banca si è dotata di una policy con l'obiettivo di mantenere nel tempo un ammontare sufficiente di strumenti liquidi in presenza di scenari di stress connessi ad eventi sia sistemici che idiosincratici.

In tale prospettiva, la Banca ha delineato il processo di governo del rischio di liquidità tenuto conto anche della crescente rilevanza della tematica sotto il profilo degli adempimenti di natura regolamentare.

Le fasi che contraddistinguono il processo di gestione del rischio di liquidità, l'articolazione dei compiti e le responsabilità nell'ambito del processo in parola sono riconducibili all'identificazione e alla misurazione del rischio, alla definizione della soglia di tolleranza, agli strumenti di attenuazione, alla predisposizione di piani di emergenza (Contingency Funding Plan e Piano di Risanamento), agli obblighi informativi sulla posizione di liquidità e sui presidi di governo e gestione del rischio ed, in ultimo, alla realizzazione di un sistema di prezzi di trasferimento interno.

Nell'ambito del processo in questione è definito un sistema di limiti che tiene conto degli obiettivi e della complessità operativa della Banca e delle società appartenenti al Gruppo. Le modalità organizzative inerenti al calcolo ed il controllo dei limiti sono demandate alla Direzione Finanza e alla Funzione di Controllo Rischi.

I valori puntuali e l'andamento degli indicatori di liquidità regolamentari e gestionali sono oggetto di reportistica periodica all'Amministratore Delegato, al Comitato Rischi e Sostenibilità ed al Consiglio di Amministrazione.

Elemento essenziale del processo di identificazione e misurazione del rischio liquidità è la ricognizione dei flussi (inflow) e dei deflussi (outflow) di cassa attesi connessi al dispiegarsi dell'attività di intermediazione svolta dalla Banca sopra e sotto la linea.

L'analisi è ulteriormente arricchita utilizzando anche la dimensione temporale; in tale prospettiva si fa distinzione fra liquidità operativa e liquidità strutturale.

In particolare, la dimensione operativa mira a garantire una gestione ordinata dei flussi di tesoreria orientata a salvaguardare la capacità della Banca di adempiere puntualmente ed in condizioni di economicità ai propri impegni di pagamento; la misurazione del rischio di liquidità strutturale mira invece ad assicurare l'equilibrio finanziario sull'orizzonte temporale di medio/ lungo termine evitando che eventuali sbilanci tra le poste possano riflettersi sulle condizioni di ordinario svolgimento delle operazioni della tesoreria aziendale.

La Funzione di Controllo Rischi, con il supporto della Direzione Finanza/Servizio Tesoreria Integrata e AML, con cadenza almeno trimestrale o quando le situazioni di scenario lo rendono opportuno, effettua delle prove di stress test, i cui esiti vengono trasmessi al Consiglio di Amministrazione al fine di valutare la coerenza del profilo di rischio della Banca rispetto al Risk Appetite definito. La Banca ha predisposto un piano di emergenza denominato "Contingency Funding Plan (CFP)" che definisce le strategie di intervento in ipotesi di tensione di liquidità ed in particolare specifica il ruolo degli Organi e delle funzioni aziendali nel processo, gli indicatori significativi da monitorare, le modalità di escalation nonché le azioni da intraprendere per reperire fonti di finanziamento in caso di emergenza.

Il CFP rappresenta uno dei principali strumenti di attenuazione e mitigazione dell'esposizione della Banca al rischio di liquidità in quanto costituisce una risposta ad eventuali crisi di liquidità per consentire alla Banca di continuare ad operare. Esso ha l'obiettivo precipuo di specificare il processo di formazione delle decisioni in modo che, qualora se ne presenti l'esigenza, le misure di emergenza

possano essere assunte in maniera tempestiva e consapevole e senza incorrere in un aggravio di costi.

Il CFP è configurato su diversi livelli, in relazione a tre stati caratterizzati da crescenti livelli di intensità del rischio di liquidità, definibili come “stati del mondo” e denominati rispettivamente: Attenzione, Allerta e Crisi. Il piano definisce anche il processo di escalation al fine di assicurare adeguati interventi organizzativi, da parte del top management, in presenza di evoluzioni sfavorevoli degli indicatori di monitoraggio di contingency.

Al fine di garantire la piena conformità degli assetti posti a presidio del rischio di liquidità, la Banca adotta un “Funding Planning” che ha come obiettivo quello di disciplinare e formalizzare l’iter di pianificazione finanziaria e di elaborare il “Piano di Finanziamento” tenendo conto del processo di pianificazione strategica e della propensione al rischio di liquidità assunta dalla Banca.

Il Piano di Finanziamento rappresenta lo strumento mediante il quale la Banca attua la strategia di finanziamento riconciliando, in una prospettiva dinamica, attraverso l’identificazione delle più efficienti fonti di funding, i fabbisogni di finanziamento con l’evoluzione prospettica degli impieghi e della raccolta, ricercando un’accurata diversificazione, in termini di controparti all’ingrosso, scadenze e forme tecniche, nonché ottimizzando il costo del funding.

Infine, la Banca definisce la propria propensione al rischio contestualizzandola rispetto agli indirizzi strategici che intende seguire nel corso dell’esercizio, alle metodologie adottate per la definizione del capitale interno ai fini di rendicontazione ILAAP, ai vigenti assetti organizzativi ed al sistema dei controlli interni.

La propensione al rischio è definita nel documento RAF mediante i seguenti indicatori:

- LCR: indice di copertura che rapporta le attività liquide di elevata qualità ai deflussi di cassa netti su un orizzonte di 30 giorni ed in ipotesi di stress;
- NSFR: indice che ha l’obiettivo di assicurare all’intermediario risorse liquide per fronteggiare eventuali squilibri strutturali nella composizione di passività e attività di bilancio su un orizzonte temporale di un anno;
- Ammontare di APL – Attività prontamente liquidabili ovvero l’ammontare di strumenti finanziari contraddistinti da una elevata capacità di essere convertiti in base monetaria senza che la Banca possa subire un apprezzabile pregiudizio economico.

Sistema dei Controlli Interni nell’ambito della gestione del rischio di Liquidità

La policy ed il Relativo Regolamento in materia di gestione e misurazione del rischio di liquidità prevedono anche specifiche attribuzioni ai tre livelli su cui è strutturato il Sistema dei Controlli Interni della Banca.

Direzione Finanza

La Direzione Finanza gestisce operativamente la liquidità della Banca nell’ambito dei limiti e delle deleghe ricevute dal Consiglio di Amministrazione.

Provvede, nell’ambito dei processi finalizzati al controllo del rischio di liquidità riferito all’orizzonte di breve termine, a raccogliere, valutare e controllare, in un’ottica prudenziale, tutte le informazioni necessarie alla previsione dei flussi e alla valutazione delle attività che compongono lo stock delle attività liquidabili.

Unitamente al Servizio Pianificazione Strategica, delinea la strategia di finanziamento da sottoporre all’approvazione del Consiglio di Amministrazione, la quale, sottesa al Funding Planning, tiene

conto della sostenibilità della posizione di liquidità a breve termine e del rispetto dei vincoli regolamentari. L'attuazione della strategia di finanziamento è attribuita alla Direzione Finanza, alla quale compete anche il compito di gestire le fonti di finanziamento a medio lungo termine e di coordinare l'accesso ai mercati di capitale.

Infine, la Direzione coadiuva la Direzione Controllo Rischi nella redazione dei Piani di Emergenza (Piano di risanamento e Contingency Funding Plan), con particolare riferimento all'individuazione delle soglie trigger e delle possibili azioni da intraprendere in caso di crisi di liquidità.

Funzione di Controllo dei Rischi

La Funzione Controllo Rischi concorre alla definizione della policy e propone, nell'ambito delle proprie attribuzioni funzionali di secondo livello, all'Amministratore Delegato, alla Direzione Generale e al Comitato Endo-Consiliare Rischi e Sostenibilità iniziative volte all'attenuazione del rischio. La Funzione concorre allo sviluppo delle procedure e dei sistemi di valutazione del rischio di liquidità; concorre, altresì, per il tramite delle proprie analisi di scenario, a definire le soglie degli indicatori del RAF; inoltre, nell'ambito delle consuete attività di reporting ai vari Organi Sociali, predispone la relativa reportistica inerente al rischio di liquidità sulla base delle attività di monitoraggio effettuate.

Funzione di Revisione Interna

La Direzione Internal Audit, annualmente, in occasione della Revisione del Processo ICAAP/ILAAP, effettua una attività di verifica che riguarda l'adeguatezza del sistema di rilevazione e di verifica delle informazioni. L'attività di revisione riguarda, inoltre, il sistema di misurazione del rischio di liquidità, nonché il processo relativo alle prove di stress, ed il processo di revisione ed aggiornamento del Contingency Funding Plan; completa il quadro degli elementi sottoposti ad analisi il "Sistema di prezzi di trasferimento interno dei fondi".

L'esito di tale attività viene sottoposto annualmente all'attenzione del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, nell'ambito della Relazione inerente la revisione del Processo ICAAP/ILAAP.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

VOCI / SCAGLIONI TEMPORALI	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni
Attività per cassa	451.440	15.597
A.1 Titoli di Stato	1.007	
A.2 Altri titoli di debito		
A.3 Quote O.I.C.R.	123.848	
A.4 Finanziamenti	326.585	15.597
- banche	156.516	
- clientela	170.069	15.597
Passività per cassa	4.704.800	165.864
B.1 Depositi e conti correnti	4.553.450	2.451
- banche	17.925	
- clientela	4.535.525	2.451
B.2 Titoli di debito	1.704	112
B.3 Altre passività	149.645	163.301
Operazioni "fuori bilancio"	591.243	234.204
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		302
- posizioni lunghe		175
- posizioni corte		128
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	225	5
- posizioni lunghe		
- posizioni corte	225	5
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	233.812	233.812
- posizioni lunghe	233.812	
- posizioni corte		233.812
C.4 Impegni a erogare fondi	355.717	54
- posizioni lunghe	83.235	54
- posizioni corte	272.481	
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	1.489	32
C.6 Garanzie finanziarie ricevute		
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale		
- posizioni lunghe		
- posizioni corte		
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale		
- posizioni lunghe		
- posizioni corte		

	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeter- minata
	68.825	102.103	258.958	245.772	316.964	2.136.206	2.005.651	47.421
	40.902	49.349	111.856	37.372	24.550	846.160	590.066	
	6.916	844	21.770	6.361	45.006	325.651	179.977	
	21.008	51.911	125.332	202.039	247.408	964.395	1.235.608	47.421
								47.421
	21.008	51.911	125.332	202.039	247.408	964.395	1.235.608	
	1.257	3.684	82.167	31.517	80.501	179.123	1.685	
	1.192	3.462	28.377	30.598	72.263	90.482		
	1.192	3.462	28.377	30.598	72.263	90.482		
	60	209	3.244	262	6.179	8.358	1.100	
	5	12	50.547	657	2.059	80.282	585	
	0	28.914	423	39.029	5.484	4.555	142.003	
		28.857						
		28.857						
	0		9	11	17			
	0		9	11	17			
			339	38.875	4.980	3.105	141.894	
			339	38.875	4.980	3.105	141.894	
		57	75	143	487	1.450	110	

SEZIONE 5 - RISCHI OPERATIVI

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

In linea con la definizione dell'art. 4 "Definizioni" punto (52), del Regolamento (UE) CRR 575/2013 la Banca definisce il rischio operativo come "il rischio di perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di processi, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni, ivi compreso il rischio giuridico".

Il rischio operativo è insito in tutti i prodotti, le attività e i processi dell'industria bancaria e la sua gestione efficace ha da sempre rappresentato un elemento fondamentale del framework complessivo di gestione dei rischi bancari.

La gestione del rischio comprende, in via generale e alla stregua degli altri vettori di rischio cui è esposta la Banca, il processo di identificazione dei rischi, la misurazione delle esposizioni a tali rischi, un efficace processo di pianificazione e monitoraggio del capitale, il monitoraggio delle esposizioni al rischio e l'adozione di misure di controllo e/o l'attenuazione delle esposizioni al rischio, unitamente ad un sistema di reporting per l'Alta Direzione ed il Consiglio di Amministrazione.

La prassi comune del settore per una sana gestione e governo del rischio operativo si basa su tre linee di difesa, la gestione delle linee di business, una funzione indipendente di controllo dei rischi di secondo livello ed una funzione di revisione interna indipendente. Poiché la gestione del rischio operativo è in evoluzione e l'ambiente aziendale è in costante cambiamento, è necessario assicurare che le politiche, i processi e i sistemi su cui si fonda l'Operational Risk Framework rimangano sufficientemente robusti pur richiedendo una necessaria flessibilità.

Gli obiettivi del Framework sono riconducibili a:

- protezione patrimoniale, contribuendo a preservare il patrimonio della Banca nelle sue componenti materiali (capitale) e immateriali (brand, reputazione) ed a garantire la tutela dei valori, dei contenuti professionali e intellettuali, della produzione dei servizi, nonché della eticità dei comportamenti;
- controllo e monitoraggio preventivo dei processi, assicurando che:
 - tutti i rischi operativi potenzialmente presenti nelle differenti aree operative siano correttamente identificati, misurati, monitorati e gestiti secondo metodologie e procedure formalizzate, condivise ed aggiornate nel continuo;
 - il sistema dei controlli interni sui rischi operativi sia in grado di individuare prontamente le anomalie significative.

Il raggiungimento dei suddetti obiettivi avviene attraverso:

- il rispetto e la conformità di processi e regole, in termini di mantenimento della qualità dei sistemi e dei processi di gestione del rischio, allineati alle prescrizioni normative, alle esigenze aziendali, nonché all'evoluzione del mercato di riferimento e alle best practices di settore;
- lo sviluppo di sinergie nell'identificazione dei rischi tra la Direzione Controllo Rischi e le altre funzioni di controllo (Funzione Compliance e Funzione Internal Audit) che presidiano specifiche normative o svolgono i test di effettività dei controlli sui processi aziendali (es. continuità operativa, sicurezza, auditing, compliance);
- la diffusione della cultura del rischio all'interno della Banca, mirata a favorire atteggiamenti e scelte gestionali consapevoli e coerenti.

A decorrere dal 2025, in linea con quanto dalla nuova disciplina prevista dal Capital Requirements

Regulation (CRR3), la Banca ha adottato la metodologia Standardized Measurement Approach (SMA) ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo.

Questo in sintesi ha comportato:

la dismissione del precedente approccio TSA “Traditional Standard Approach” per il calcolo del requisito patrimoniale del rischio operativo;

l’obbligo di calcolo basato su un indicatore di attività (BI) triennale moltiplicato per un coefficiente fisso del 12% per le banche il cui indicatore di attività è inferiore o uguale a 1 miliardo di euro.

Nello specifico l’indicatore di attività (BI) è calcolato conformemente alla seguente formula:

$$BI = ILDC + SC + FC$$

dove:

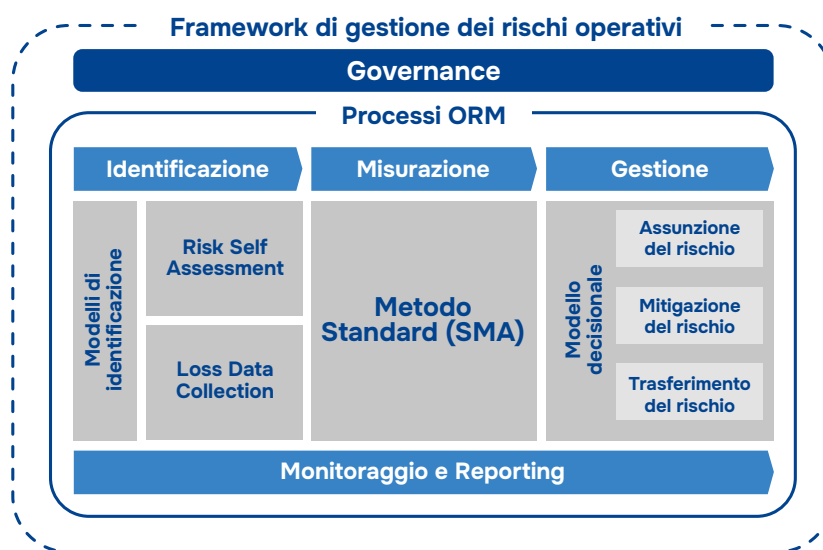
BI è l’indicatore di attività;

ILDC è la componente interessi, contratti di leasing e dividendi;

SC è la componente servizi;

FC è la componente finanziaria.

Si riporta di seguito la struttura del Framework interno di gestione dei rischi operativi.



Il framework ORM così come sopradescritto permette alla Banca di garantire una adeguata gestione complessiva dei rischi operativi, facilitando un processo di mitigazione strategica con ruoli e responsabilità definite. Ciò si traduce in resilienza organizzativa ed abilita una gestione efficace e responsabile di situazioni avverse nel lungo periodo.

Il framework consente, peraltro, di diffondere in maniera più penetrante una cultura del rischio operativo a livello aziendale, che, unita all’implementazione di una struttura organizzativa e di processi specifici delineati, costituisce un approccio che mira a massimizzare l’efficacia nella gestione degli impatti associati alle perdite operative ed ai rischi futuri.

Maggiore consapevolezza e preparazione dell’Istituto nei confronti dei rischi operativi consentono una gestione più efficiente delle conseguenze legate a tali perdite.

In ultimo, l'utilizzo di uno strumento di supporto automatizzato per la gestione dei rischi operativi (modulo GRC del fornitore Augeos), consente di disporre di una soluzione integrata per la gestione di tutti gli aspetti legati ai Rischi Operativi, permettendo al contempo di massimizzare l'efficienza operativa, riducendo al minimo gli errori manuali, semplificando le attività interne della Banca e garantendo una maggiore precisione nelle segnalazioni di vigilanza.

Fa parte integrante dei rischi operativi, benché quale componente di "secondo pilastro", il rischio ICT e di Sicurezza, definito come il rischio di incorrere in perdite per effetto della violazione della riservatezza, della carente integrità dei sistemi e dei dati, dell'inadeguatezza o indisponibilità dei sistemi e dei dati o dell'incapacità di sostituire la tecnologia dell'informazione (IT) entro ragionevoli limiti di tempo e di costi in caso di modifica dei requisiti del contesto esterno o dell'attività (agility) nonché il rischio di sicurezza derivante da processi interni inadeguati o errati o da eventi esterni, inclusi gli attacchi informatici, o da inadeguati livelli di sicurezza fisica.

Al riguardo la Banca, in conformità a quanto previsto dal 40° aggiornamento della Circolare della Banca d'Italia n. 285/2013, ha istituito una Funzione di Controllo Rischi ICT e di Sicurezza, cui è stata affidata, in full outsourcing, la responsabilità del monitoraggio e del controllo del vettore dei rischi in parola, nonché la verifica dell'aderenza delle operazioni ICT al sistema di gestione dei rischi ICT e di sicurezza.

Informazioni di natura quantitativa

La seguente tabella fornisce un quadro sinottico in merito alle perdite operative intervenute nell'esercizio 2025 di importo superiore ai 5.000 euro; la definizione di base assunta per la perdita è quella di Perdita Effettiva Lorda (PEL), consistente nei flussi economici negativi sostenuti per effetto di un accadimento pregiudizievole. Si tratta di perdite oggettive e misurabili in quanto appositamente iscritte a conto economico.

Più analiticamente sono stati registrati n° 110 eventi (erano 109 nel 2024) per un controvalore di 2,657 milioni di euro (7,498 milioni di euro nel 2024).

Si riporta di seguito una tabella riepilogativa delle perdite censite raggruppate per tipologia di ET:

(valori in migliaia di euro)

N° eventi per event type	Tipologia Event Type	Descrizione	Perdita effettiva
7	1.02	Furti e frodi	120,60
1	2.02	Sicurezza dei sistemi	5,56
3	2.03	Furti / rapine Scassi ai Bancomat	100,68
16	2.05	Altre frodi da esterni	423,70
1	3.01	Relazioni sindacali	20,00
60	4.01	Fiducia, privacy e relazione con il cliente	1.404,47
1	4.02	Pratiche di business o di mercato improprie	38,00
8	4.03	Vizi di prodotto	81,03
1	6.01	Sistemi	65,60
9	7.01	Avvio, esecuzione e completamento delle transazioni	300,26
1	7.02	Monitoraggio e reporting	32,00
2	7.06	Fornitori	65,40

Per quanto attiene all'entità dei Fondi propri necessari per fronteggiare il rischio operativo si dà evidenza che alla data del 31/12/2025 il relativo fabbisogno calcolato utilizzando il metodo denominato SMA si attesta a livello consolidato su un valore pari a 27,567 milioni di euro a fronte di un RWA pari a 344,6 milioni di euro e al livello individuale a 27,535 milioni di euro con un RWA pari a 344,2 milioni di euro. Si riporta di seguito uno schema riepilogativo della determinazione del requisito patrimoniale consolidato a fronte del rischio operativo alla data del 31/12/2025.

Acronimo	Descrizione	Requisito patrimoniale
BIC	Componente indicatore di attività	27.566.562,00
BI	Indicatore di attività	229.721.354,00
ILDC	1. Componente di interessi, leasing e dividendi	132.887.664,00
SC	2. Componente Servizi	77.108.807,00
FC	3. Componente finanziaria	19.724.883,00

Parte F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO CONSOLIDATO

SEZIONE 1 - IL PATRIMONIO CONSOLIDATO

A. Informazioni di natura qualitativa

Il Gruppo bancario presta la massima attenzione all'adeguatezza del proprio patrimonio, rapportandolo alle prospettive di sviluppo ed alla evoluzione dei vari elementi di rischio.

Le responsabilità che derivano alla Capogruppo dalla propria natura «popolare» hanno avuto come riflesso una gestione estremamente prudente del patrimonio societario, come attestato dalla composizione degli attivi e dei passivi di stato patrimoniale.

Le società del Gruppo non hanno mai fatto ricorso all'emissione di strumenti innovativi di capitale; tutti gli aumenti di capitale sono avvenuti in forme semplici e trasparenti nelle modalità tecniche.

B. Informazioni di natura quantitativa

A partire dall'1/1/2014 è entrata in vigore la nuova normativa di vigilanza Basilea III (aggiornata secondo il nuovo framework Basilea IV) definita dal regolamento UE 575/2013 (CRR III) e recepita dalla Banca d'Italia nella Circolare 285/2013 e successivi aggiornamenti a fronte della quale, Banca Agricola Popolare di Sicilia adotta le misure necessarie al fine di mantenere il presidio patrimoniale adeguato a fronteggiare i rischi connessi alla propria operatività. La composizione del patrimonio del Gruppo è riportata in dettaglio nelle successive tabelle B.1 e B.2, incluse le variazioni annue delle riserve.

Le politiche di capital management del Gruppo si propongono, attraverso un processo strutturato, di garantire che la base patrimoniale sia coerente con il grado di rischio complessivamente assunto, con i vincoli regolamentari e con i piani di sviluppo aziendale.

B.1 Patrimonio contabile consolidato

VOCI / VALORI	2025	2024
1. Capitale	57.744	57.744
2. Sovrapprezzi di emissione	233.393	233.405
3. Riserve:	262.228	251.248
- di utili	211.233	219.026
a) legale	88.313	83.202
b) statutaria	187.165	182.054
c) azioni proprie	34.430	42.324
d) altre	(98.674)	(88.554)
di cui: Riserva utili non distribuibili dl.104/23 Meloni art.26 co.5bis	16.651	16.651
di cui: Affrancamento riserva utili non distribuibili dl.104/23 Meloni art.26 co.5bis	(4.579)	0
- altre	50.995	32.222
4. Strumenti di capitale		
3.5 Acconti sui dividendi (-)		
5. (Azioni proprie)	(34.430)	(42.254)
6. Riserve da valutazione:	24.636	15.596
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	30.783	23.690
- 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	(3.519)	(5.518)
- Attività materiali		
- Attività immateriali		
- Copertura di investimenti esteri		
- Copertura dei flussi finanziari		
- 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	(2.627)	(2.576)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto		
- Leggi speciali di rivalutazione		
7. Utile (perdita) d'esercizio	41.652	51.111
Totale	585.223	566.850

Tra le altre riserve è allocata la riserva c.d. “extraprofitti”, non distribuibile, per un ammontare di 16,6 milioni di euro di cui 1,5 milioni di euro relativa alla ex BPSA. Per maggior informazioni si rimanda al paragrafo “12.4 Riserve di utili: altre informazioni” della Parte B relativa al Bilancio dell’impresa.

Per quanto riguarda la riserva azioni proprie, la Banca nel corso dell’esercizio ha riacquistato e rimborsato azioni per un controvalore complessivo di 7,8 milioni di euro.

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

ATTIVITÀ / VALORI	2025		2024	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	2.086	5.605	428	5.945
2. Titoli di capitale	31.815	1.032	24.622	932
3. Finanziamenti	-	-	-	-
TOTALE	33.900	6.637	25.050	6.878

Al 31 dicembre 2025 la riserva da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva presenta, tra le proprie componenti, riserve da valutazione di titoli di debito per un importo netto negativo di 3,5 milioni di euro e riserve da valutazione di titoli di capitale per un importo netto positivo di 30,8 milioni di euro, che deriva principalmente dalla valutazione al fair value di alcune partecipazioni di minoranza, effettuata da una società specializzata indipendente su incarico conferito dalla Banca.

I comparti interessati dalla valutazione hanno riguardato imprese operanti nei settori assicurativo, risparmio gestito e finanziario.

Il fair value al 31 dicembre 2025 di tali attività finanziarie è stato determinato tenendo conto anche del prezzo di scambio delle transazioni che si sono registrate sul mercato nel corso dell'esercizio, aventi ad oggetto trasferimenti dei suddetti titoli azionari.

Tale politica, intrapresa sin dall'esercizio 2009, ha consentito, anche in applicazione della "Fair value policy" di cui si è dotato l'Istituto, di procedere ad un aggiornamento delle procedure di valutazione da adottare in sede di stesura e redazione del bilancio e alla determinazione del relativo fair value.

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	(5.518)	23.690	-
2. Variazioni positive	3.921	7.251	-
2.1 Incrementi di fair value	3.553	6.882	-
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	64	X	-
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	304	X	-
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)		59	-
2.5 Altre variazioni		311	-
3. Variazioni negative	(1.922)	(158)	-
3.1 Riduzioni di fair value	(1.839)	(158)	-
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	-		-
3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive: da realizzo	(84)	X	-
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
3.5 Altre variazioni	-		-
4. Rimanenze finali	(3.519)	30.783	-

B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue

2025	Fondo trattamento di fine rapporto	Fondo di quiescenza	Totale
Esistenze iniziali	(2.610)	34	(2.576)
Variazioni positive	(81)	-	(81)
Variazioni dovute al passare del tempo	(81)	-	(81)
Altre variazioni	-	-	-
Variazioni negative	30	-	30
Variazioni dovute al passare del tempo	30	-	30
Altre variazioni	-	-	-
Rimanenze finali	(2.661)	34	(2.627)

SEZIONE 2 - I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA BANCARI**2.1 Ambito di applicazione della normativa****2.2 Fondi propri bancari****A. Informazioni di natura qualitativa**

Al 31 dicembre 2025 i fondi propri del Gruppo Banca Agricola Popolare di Sicilia, pari a 563,81 milioni di euro, sono stati determinati in base alla disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nella Direttiva 2013/36/UE (CRD V) e nel Regolamento (UE) 575/2013 (CRR III) del 26 giugno 2013, che traspongono nell'Unione europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (cd. framework Basilea IV).

Nel calcolo è stato inserito il trattamento transitorio disciplinato dall'articolo 468 del CRR3, per un importo di 2.610.644, la cui applicazione si è conclusa il 31 dicembre 2025 e, ad oggi, non risultano essere previste proroghe come da Q&A EBA n. 2025_7601, pubblicata il 30 gennaio 2026.

I fondi propri sono il primo presidio a fronte dei rischi connessi con l'attività bancaria e il principale parametro di riferimento per le valutazioni dell'Autorità di vigilanza.

Su di essi, infatti, si basano i più importanti strumenti di controllo prudenziale, quali il coefficiente di solvibilità, i requisiti a fronte dei rischi di mercato, le regole sulla concentrazione dei rischi e sulla trasformazione delle scadenze.

I fondi propri a livello individuale sono costituiti dalla somma algebrica di una serie di elementi positivi e negativi che, in relazione alla qualità patrimoniale riconosciuta a ciascuno di essi, possono entrare nel calcolo con alcune limitazioni.

Gli elementi positivi che costituiscono il patrimonio devono essere nella piena disponibilità della Banca, in modo da poter essere utilizzati senza limitazioni per la copertura dei rischi e delle perdite aziendali. Tali elementi devono essere stabili e il relativo importo è depurato degli eventuali oneri di natura fiscale.

Il fondi propri sono costituiti dal Capitale primario di classe 1 (CET1), dal capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) e dal Capitale di classe 2 (T2), al netto delle relative detrazioni.

Specifiche disposizioni (cosiddetti "filtri prudenziali") hanno l'obiettivo di salvaguardare la qualità dei fondi propri e di ridurre la potenziale volatilità connessa a particolari elementi.

1. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1)

Il Capitale primario di classe 1 ammonta a 560,24 milioni di euro ed è costituito dai seguenti elementi positivi o negativi:

- capitale sociale (al netto delle azioni BAPS in garanzia)
- sovrapprezzo di emissione (al netto delle azioni BAPS in garanzia)
- riserve al netto di quelle negative
- utile ammissibile relativo al primo semestre certificato
- azioni proprie in portafoglio (importo in negativo)
- obblighi effettivi o potenziali di acquistare strumenti propri di CET1 (importo in negativo)
- altre componenti di conto economico accumulate
- trattamento temporaneo di profitti e perdite non realizzati misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo.

Le detrazioni dal CET 1 sono costituite da:

- attività fiscali differite che si basano sulla redditività futura e non derivano da differenze temporanee al netto delle relative passività fiscali;
- copertura insufficiente per le esposizioni deteriorate (Calendar Provisioning).

2. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1)

Nel Capitale aggiuntivo di classe 1 non si hanno valori.

3. Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2)

Al 31 dicembre 2025 l'importo del capitale di classe 2 ammonta a 3,56 milioni di euro totalmente rinveniente dalle obbligazioni emesse nel 2023 da BPSA.

B. Informazioni di natura quantitativa

	Totale 2025	Totale 2024
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	567.280	524.105
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
B. Filtri prudenziali del CET1 (+ / -)	-	-
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)	567.280	524.105
D. Elementi da dedurre dal CET 1	(9.647)	(19.404)
E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-)	2.611	5.524
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D +/- E)	560.243	510.225
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	-	-
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
H. Elementi da dedurre dall'AT1	-	-
I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)	-	-
L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G - H +/- I)	-	-
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	3.566	4.345
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
N. Elementi da dedurre dal T2	-	-
O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+ / -)	-	-
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M - N +/- O)	3.566	4.345
Q. Totale fondi propri (F + L + P)	563.809	514.569

2.3 Adeguatezza patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

Sulla base delle disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche, che recepiscono gli ordinamenti in materia di misurazione del capitale e dei coefficienti patrimoniali (Basilea IV), i fondi propri della Banca devono rappresentare almeno il 14,17% del totale delle attività ponderate derivanti dai rischi tipici dell'attività bancaria e finanziaria (rischio di credito, di controparte, di mercato, operativo e di aggiustamento della valutazione del credito), pesati in base alla segmentazione regolamentare delle controparti debitorie e tenendo conto delle tecniche di mitigazione del rischio di credito e della riduzione dei rischi operativi a seguito di coperture assicurative.

La percentuale indicata include tutte le riserve relative al requisito minimo regolamentare, alla conservazione del capitale, alla componente Target P2G e ai requisiti specifici individuati da Banca d'Italia: SREP (Supervisory Review and Evaluation Process) e rischio sistemico. Quest'ultimo è stato introdotto a partire dal 31/12/2024 nella misura dello 0,50% e diventato dell'1% da giugno 2025. In particolare, tale requisito viene applicato per le sole esposizioni verso i residenti in Italia.

B. Informazioni di natura quantitativa

Come risulta dalla tabella sui requisiti patrimoniali e i coefficienti di vigilanza, il Gruppo Banca Agricola Popolare di Sicilia, al 31 dicembre 2025, presenta un CET1 Ratio (rapporto tra capitale primario di classe 1 e le attività di rischio ponderate), uguale al TIER1 Ratio, pari al 25,64% e un Total Capital Ratio (rapporto tra il totale dei fondi propri e le attività di rischio ponderate) pari al 25,81%. I ratio sopra indicati sono definiti "Transitional" perché comprendono l'applicazione dell'art. 468 del CRR III che disciplina il "trattamento temporaneo di profitti e perdite non realizzati misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo".

Escludendo dal calcolo l'applicazione del suddetto articolo, la cui ultima applicazione è il 31/12/2025, gli indicatori patrimoniali definiti "Fully Loaded" presentano un CET1 uguale al TIER1 pari a 25,52% e un TCR pari a 25,69%.

In entrambi i casi i ratio patrimoniali al 31 dicembre 2025 risultano ampiamente superiori ai requisiti minimi previsti dalla normativa di riferimento in vigore alla data.

CATEGORIE / VALORI	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	2025	2024	2025	2024
A. ATTIVITA' DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte	6.404.590	6.666.302	1.837.545	1.986.651
1. Metodologia standardizzata	6.400.651	6.661.133	1.832.351	1.980.251
2. Metodologia basata sui rating interni	-	-	-	-
2.1 Base	-	-	-	-
2.2 Avanzata	-	-	-	-
3. Cartolarizzazioni	3.939	5.168	5.193	6.400
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 Rischio di credito e di controparte			147.004	158.932
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito			182	160
B.3 Rischio di regolamento			-	-
B.4 Rischio di mercato			33	5.822
1. Metodologia standard			33	5.822
2. Modelli interni			-	-
3. Rischio di concentrazione			-	-
B.5 Rischio operativo			27.567	27.352
1. Metodo base			-	-
2. Metodo standardizzato			27.567	27.352
3. Metodo avanzato			-	-
B.6 Altri elementi del calcolo			-	-
B.7 Totale requisiti prudenziali			174.785	192.266
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate			2.184.808	2.403.325
C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)			25,64%	21,23%
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (TIER1 capital ratio)			25,64%	21,23%
C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			25,81%	21,41%

Parte G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE AZIENDALE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA

SEZIONE 1 – OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L'ESERCIZIO

Nel corso dell'esercizio precedente la Banca ha perfezionato un'operazione di fusione per incorporazione di Banca Popolare Sant'Angelo Scpa ("BPSA") in Banca Agricola Popolare di Ragusa Scpa ("BAPR"). Il progetto di fusione per incorporazione di BPSA in BAPR ha comportato anche la relativa variazione della denominazione sociale di quest'ultima in Banca Agricola Popolare di Sicilia Scpa ("BAPS"). L'operazione è stata contabilizzata nel bilancio 2024 ai sensi dell'IFRS 3. Nel corso dell'esercizio 2025 non si sono registrate ulteriori operazioni di aggregazione aziendale.

SEZIONE 2 – OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

La Banca non ha realizzato alcuna operazione di aggregazione dopo la chiusura dell'esercizio.

SEZIONE 3 – RETTIFICHE RETROSPETTIVE

La Banca non ha realizzato rettifiche retrospettive.

Parte H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche

I “Dirigenti con responsabilità strategiche” sono i membri del Consiglio di Amministrazione, i membri degli organi di controllo e i membri della Direzione generale.

	Totale 2025	Totale 2024
a) Amministratori	1.000	750
b) Sindaci	170	224
c) Membri della Direzione generale	1.395	1.190

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

I rapporti con le parti correlate rientrano nella normale operatività e riguardano prevalentemente conti correnti di corrispondenza, depositi e finanziamenti. Tali rapporti sono regolati a condizioni di mercato. Gli altri rapporti con le altre parti correlate, diverse dalle società partecipate, sono anch'essi regolati in base alle condizioni di mercato previste per le singole operazioni o allineati, se ve ne siano i presupposti, alle condizioni applicate al personale dipendente. Non sono stati effettuati accantonamenti specifici nell'esercizio per perdite su crediti verso entità collegate.

Nella voce “d) Altre parti correlate” sono inclusi i rapporti in essere con le società controllate.

	Affidamenti	Crediti	Debiti	Depositi Titoli	Garanzie rilasciate	Proventi	Oneri
a) Amministratori	714	533	2.411	799	-	26	48
b) Sindaci	7	7	144	2	-	2	-
c) Membri della Direzione Generale	60	61	278	1.165	-	22	7
d) Altre parti correlate	19.069	18.048	23.935	24.644	447	1.722	17.543
Totali	19.850	18.649	26.769	26.610	447	1.772	17.598
Incidenza %	0,63%	0,46%	0,52%	0,70%	1,01%	0,63%	14,73%

Parte I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

A. Informazioni di natura qualitativa

La Banca, in qualità di Capogruppo, predispone l'annuale Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi delle vigenti disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione della Banca d'Italia (Circolare n. 285/2013 e successive modifiche e integrazioni).

La politica in materia di remunerazione (“Regolamento”) si pone come obiettivo quello di adottare politiche di remunerazione e incentivazione che siano coerenti con la strategia, gli obiettivi, i valori aziendali e gli interessi della Banca e dei relativi clienti, collegate ai rischi assunti, compatibili con i livelli di capitale e liquidità, orientate al medio-lungo termine e idonee a prevenire possibili conflitti di interesse.

In tale contesto, la remunerazione fissa assume un ruolo fondamentale e preponderante nell'ambito del pacchetto retributivo complessivo, con un duplice intento: da un lato, quello di ridurre il pericolo di comportamenti eccessivamente orientati al rischio, dall'altro, quello di scoraggiare iniziative volte al raggiungimento di risultati di breve periodo che potrebbero mettere a repentaglio

la sostenibilità e la creazione di valore nel medio-lungo periodo. Nella stessa ottica, è previsto che la parte fissa della remunerazione sia tale da consentire alla componente variabile, ove prevista, di contrarsi sensibilmente e, in casi estremi, anche di azzerarsi, in relazione ai risultati, corretti per i rischi, effettivamente conseguiti, secondo i principi definiti nel Regolamento.

La remunerazione variabile ha, invece, l'obiettivo di rafforzare l'allineamento tra gli interessi degli azionisti e gli interessi del vertice aziendale e dei dipendenti, individuando criteri di misurazione delle performance che rispecchino i risultati effettivi della Banca nel suo complesso, dell'unità di business di riferimento di ciascun Soggetto Rilevante e, naturalmente, dell'individuo, con un approccio meritocratico e selettivo e che tenga conto, naturalmente, di fattori qualitativi e di conformità normativa. La relativa disciplina è comunque declinata in maniera completa e articolata. Più in particolare il Regolamento stabilisce che, ove prevista, la determinazione della remunerazione variabile sia fondata su criteri di performance, che devono essere puntualmente individuati (ex- ante) nel rispetto dei principi declinati e delle indicazioni fornite dal Regolamento medesimo. È inoltre richiesta la previsione di meccanismi correttivi ex-post (c.d. malus e claw back). Coerentemente con la normativa applicabile, sono poi declinati meccanismi specifici destinati a trovare applicazione nel caso di eventuale erogazione di remunerazioni variabili a beneficio del personale più rilevante.

Con riguardo ai componenti dell'Alta dirigenza, dei Responsabili delle principali linee di business e funzioni e dei Responsabili delle funzioni aziendali di controllo, come previsto dal vigente Regolamento e coerentemente con quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Banca con riferimento all'esercizio 2025, è stata definita una componente variabile della remunerazione direttamente legata al raggiungimento di specifici obiettivi.

Inoltre, la remunerazione variabile riconosciuta al Personale Rilevante è erogata, per una quota pari al 10%, in azioni emesse dalla Banca.

In accordo al Regolamento 2025, la remunerazione del personale dipendente della Banca prevede una componente variabile (incentivo) collegata al sistema di incentivazione con periodicità annuale, il cui riconoscimento è subordinato alla contestuale positiva verifica di predefinite condizioni di accesso (cancelli) costituite da indicatori di adeguatezza patrimoniale, adeguatezza della liquidità operativa e di redditività.

Quando, per ciascun esercizio considerato, anche una sola delle condizioni non sia rispettata, non si procederà all'erogazione di alcuna componente variabile della remunerazione.

La componente variabile della remunerazione, ove erogabile a fronte del superamento dei cancelli di accesso sopra richiamati, è parametrata a indicatori di performance (ben individuati, oggettivi e di immediata valutazione) legati, oltre che all'andamento della Banca e del Gruppo, anche a quello di singole unità aziendali e/o articolazioni territoriali (e.g. area territoriale e/o filiale di riferimento), nonché ai risultati individuali di ciascuna singola risorsa.

Tali indicatori devono prevedere una combinazione di parametri quantitativi (finanziari) e qualitativi (non finanziari).

Gli indicatori sono definiti, nel rispetto dei criteri e delle condizioni sopra indicate, a cura del Consiglio di Amministrazione, su base annuale (l'accrual period è, dunque, pari ad un anno) e preventiva.

Il raggiungimento degli obiettivi predeterminati è oggetto di verifica ex-post in sede di effettiva erogazione della remunerazione.

In merito al rapporto tra le componenti fissa e variabile della remunerazione, stabiliti conformemente all'articolo 94, paragrafo 1, lettera g), della CRD, il Regolamento prevede che, fatto salvo quanto previsto con specifico ed esclusivo riguardo agli eventuali compensi pattuiti in vista o in occasione della conclusione anticipata del rapporto o della carica e ai benefici pensionistici discrezionali, la Banca stabilisce nel limite del 50% l'incidenza della componente variabile della remunerazione rispetto a quella fissa con riguardo a tutto il personale, ivi incluso il Personale più rilevante.

Con riguardo all'esercizio 2025, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha fissato al 50% il limite massimo di incidenza della remunerazione variabile rispetto a quella fissa.

Altresì, come previsto dalle Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia, nei casi in cui la remunerazione variabile individuale annua risulti inferiore o pari alla soglia di rilevanza di 50 mila euro e contestualmente inferiore o pari a un terzo della remunerazione totale individuale annua, il relativo importo riconosciuto è erogato in contanti e in un'unica soluzione. In caso contrario (ovverosia in caso di remunerazione variabile superiore a 50.000 euro e/o superiore ad un terzo della remunerazione totale annua), si applicano gli schemi attuativi e di differimento di seguito rappresentati. In particolare:

- (i) almeno il 50% della remunerazione variabile riconosciuta al Personale più rilevante dovrà essere necessariamente attribuito in azioni della Banca e/o in altri strumenti ammissibili;
- (ii) le azioni o gli altri strumenti dovranno essere assoggettati a un divieto di vendita pari ad almeno un anno;
- (iii) almeno il 40% della remunerazione variabile riconosciuta al Personale più rilevante dovrà essere assoggettato a un programma di pagamento differito.

B. Informazioni di natura quantitativa

Relativamente al sistema di incentivazione del "personale più rilevante", il superamento dei "cancelli di accesso" relativi all'anno di performance 2025, ha comportato il pagamento dei seguenti importi riferiti alla componente azionaria della remunerazione:

Remunerazione variabile	Componente Azionaria Importi in unità di euro*			
	Controvalore remunerazione 2025	di cui: controvalore pagati nel 2025	di cui: controvalore differiti	Numero Azioni
Altri membri dell'alta Dirigenza	28.750	23.250	5.500	2.456
Altri membri del personale più rilevante	43.057	43.057	-	3.678
Totale	71.807	66.307	5.500	6.134

* Il controvalore delle azioni fa riferimento alla quotazione del mercato multilaterale di negoziazione Vorvel fortemente radicato nella comunità degli Intermediari Italiani.

Parte L - INFORMATIVA DI SETTORE

La finalità della presente parte "L" è quella di illustrare l'informativa economico-finanziaria di settore al fine di supportare l'utilizzatore del bilancio a meglio comprendere i risultati della Banca, i rischi e la redditività della medesima.

Poiché la Banca opera storicamente nel territorio siciliano senza disporre di una struttura organizzativa articolata in separate divisioni di business, ne consegue che non assume significatività informativa la distinzione in settori di attività e geografici al fine dell'informativa prevista dalla

Circolare 262/2005 e successivi aggiornamenti.

Facendo, infatti, riferimento alle disposizioni dell'IFRS 8, "Segmenti operativi", non è possibile individuare nell'ambito dell'attività, settori distintamente identificabili che forniscano un singolo prodotto o servizio o un insieme di prodotti o servizi collegati, e che siano soggetti a rischi o a benefici diversi da quelli degli altri settori di attività, avuto riguardo ai seguenti fattori:

- la natura dei prodotti e dei servizi;
- la natura dei processi produttivi;
- la tipologia e la classe di clientela per i prodotti o i servizi;
- i metodi utilizzati per distribuire i prodotti o i servizi;
- la natura del contesto normativo.

In modo analogo, non è possibile individuare nell'ambito della Banca settori geografici distinti, avuto riguardo ai seguenti fattori:

- similarità di condizioni politiche ed economiche;
- relazioni tra attività in diverse aree geografiche;
- vicinanza dell'attività;
- rischi specifici associati alle attività in una determinata area;
- disciplina valutaria.

Parte M – INFORMATIVA SUL LEASING

Nella presente parte sono fornite le informazioni integrative richieste dall'IFRS 16 sui contratti di leasing in essere.

Sezione 1 - Locatario

Informazioni di natura qualitativa

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni di natura qualitativa richieste dall'IFRS 16, paragrafo 59 e l'informativa di cui all'IFRS 16, paragrafo 60.

Per la Banca, in merito al perimetro dei contratti soggetti, a far data dal 1° gennaio 2019, alle previsioni dell'IFRS 16 sono stati individuati quelli relativi alle seguenti fattispecie:

- (i) immobili,
- (ii) attrezzature tecniche,
- (iii) macchinari hardware,
- (iv) veicoli aziendali.

I contratti di leasing immobiliare rappresentano l'area d'impatto di implementazione più significativa in quanto rappresentano il 61,4% del valore dei diritti d'uso, il 6,8% è dato dai contratti relativi alle attrezzature tecniche e il 28,2% dai contratti inerenti macchinari hardware. Risulta infine marginale l'impatto del comparto veicoli aziendali sia per numerosità che per ammontare 3,6%.

I contratti di leasing immobiliare includono nella grande maggioranza immobili destinati all'uso uffici o filiali bancarie. I contratti, di norma, hanno durate superiori ai 12 mesi e presentano tipicamente opzioni di rinnovo ed estinzione esercitabili dal locatore e dal locatario secondo le regole di legge oppure previsioni specifiche contrattuali.

Solitamente questi contratti non includono opzione di acquisto al termine del leasing oppure costi di ripristino significativi per la Banca.

I contratti riferiti ad altri leasing quali attrezzature tecniche sono sostanzialmente riferibili ai dispositivi Cash-in/Cash-Out e ai Cash Management/Cash Retail, mentre l'altra fattispecie macchinari hardware è riferita esclusivamente ai Automated Teller Machine (ATM). La durata di tali contratti è pluriennale e generalmente non includono opzione di acquisto del bene.

Per una più puntuale ed esaustiva descrizione del perimetro di applicazione, degli impatti sui processi aziendali, delle regole e dei processi contabili, dei criteri di iscrizione, classificazione, valutazione e cancellazione di tali contratti, si rimanda alla "Parte A – Politiche contabili".

Si specifica inoltre che le casistiche disciplinate nell'IFRS 16 paragrafo 59 ai punti b), c) e d) non hanno comportato significativi impatti per la Banca e che le fattispecie previste dal paragrafo 55 del principio non rilevano.

Informazioni di natura quantitativa

Di seguito sono riportate le informazioni di natura quantitativa circa gli impatti sulla situazione patrimoniale ed economica dell'esercizio, derivanti dall'applicazione dell'IFRS16 ai contratti di leasing.

Si precisa che, oltre alle informazioni esposte nelle seguenti tabelle, si fa anche rinvio, per contenuto, alle specifiche sezioni della Nota Integrativa.

Nel dettaglio, si rinvia a:

- le informazioni sui diritti d'uso acquisiti con il leasing contenute nella Parte B, Attivo;
- le informazioni sui debiti per leasing contenute nella Parte B, Passivo;
- le informazioni sugli interessi passivi sui debiti per leasing e sulle rettifiche di valore di attività materiali contenute nella Parte C.

Diritti d'uso acquisiti con il leasing - valore di bilancio	2025	2024
A. Attività materiali	11.019	13.148
1. Ad uso funzionale:	11.019	13.148
Immobili	6.766	8.636
Attrezzature tecniche	744	373
Macchinari	3.112	3.852
Veicoli aziendali	397	286
2. Detenute a scopo di investimento	-	-
3. Rimanenze	-	-
B. Attività Immateriali	-	-
Totale (A + B)	11.019	13.148

Diritti d'uso acquisiti con il leasing - Incremento patrimoniale	2025	2024
A. Attività materiali	2.154	2.716
1. Ad uso funzionale:	2.154	2.716
Immobili	801	1.926
Attrezzature tecniche	1.034	-
Macchinari	-	640
Veicoli aziendali	319	150
2. Detenute a scopo di investimento	-	-
3. Rimanenze	-	-
B. Attività Immateriali	-	-
Totale (A + B)	2.154	2.716

Rettifiche di valore nette dei diritti d'uso acquisiti con il leasing	2025	2024
A. Attività materiali	3.992	2.875
1. Ad uso funzionale:	3.992	2.875
Immobili	2.175	1.544
Attrezzature tecniche	662	415
Macchinari	944	785
Veicoli aziendali	211	131
2. Detenute a scopo di investimento	-	-
3. Rimanenze	-	-
B. Attività Immateriali	-	-
Totale (A + B)	3.992	2.875

Interessi passivi	2025	2024
relativi ai debiti per leasing	252	257

Flussi finanziari	2025	2024
Flussi in uscita per i leasing	4.003	3.027

Relativamente ai costi sostenuti nell'esercizio per i leasing di breve durata e ai leasing di beni di modesto valore, per i quali l'entità ha adottato l'esenzione prevista dall'IFRS16, si fa rinvio alla tabella 12.5 della Parte C, nella quale sono esposti, tra le altre spese amministrative, pure i costi di locazione suddetti.

Banca Agricola
Popolare di Sicilia

Relazioni e Bilanci 2025

Allegati



COMPENSI ALLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Come deliberato dall'Assemblea ordinaria dei Soci del 27 giugno 2020, è stato conferito l'incarico di revisione legale dei bilanci della Banca per gli esercizi 2020/2028 alla Società PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Come previsto dall'art. 2427 comma 16-bis del Codice Civile riportiamo, di seguito, la tabella illustrativa dei compensi percepiti per l'esercizio 2025 dalle Società incaricate della revisione contabile e revisione contabile limitata, per la prestazione dei servizi di revisione e di servizi diversi, ed anche dalle entità appartenenti alla Rete della Società di revisione per la prestazione di altri servizi.

Tali corrispettivi rappresentano i costi contrattualizzati al netto dei rimborsi spese e dell'IVA indetraibile ed includono le rivalutazioni ISTAT.

(valori in migliaia di euro)

Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Compensi
		2025
Revisione contabile	PricewaterhouseCoopers S.p.A.	271
Servizi di attestazione	PricewaterhouseCoopers S.p.A.	148
Altri servizi professionali	PricewaterhouseCoopers S.p.A.	-
Totale		419



Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 39/2010 e dell'articolo 10 del Regolamento (UE) 537/2014

Ai Soci di

Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del gruppo Banca Agricola Popolare di Sicilia (il "Gruppo"), costituito dallo stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2025, dal conto economico consolidato, dal prospetto della redditività complessiva consolidata, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa consolidata che include le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 43 del DLgs 136/2015.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: Milano 20145 Piazza Tre Tori 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240, Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 I.v. - C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Ginna 72 Tel. 080 9643211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229681 - **Bologna** 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piosapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Venezia 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marthuse Ugo 60 Tel. 091 369737 - **Parma** 43121 Via Pissicane 18 Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Trillo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570231 - **Torino** 10122 Via Santa Maria 11 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Trieste** 33100 Viale Fellazzoni 90 Tel. 0432 696011 - **Udine** 33100 Via Pascolle 49 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Abbuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francoia 214C Tel. 045 8263001.

www.pwc.com/it



Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione “Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato” della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto a Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA (la “Banca”) in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell’ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell’ambito della revisione contabile del bilancio consolidato dell’esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell’ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio consolidato nel suo complesso; pertanto, su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

Aspetti chiave	Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave
Valutazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato Nota integrativa consolidata: Parte A – Politiche contabili Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato, Attivo - Sezione 4 Parte C – Informazioni sul conto economico consolidato, Sezione 8 Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura I crediti verso la clientela per finanziamenti, che al 31 dicembre 2025 rappresentano la parte preponderante della voce 40 b) “Attività	Nell’ambito dell’attività di revisione contabile abbiamo tenuto in considerazione il sistema di controllo interno rilevante per la redazione del bilancio consolidato al fine di definire le procedure di revisione appropriate nelle circostanze. Al fine di indirizzare questo aspetto chiave della revisione, sono state svolte le seguenti principali attività, anche con il supporto degli esperti appartenenti alla rete PwC:



finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela”, mostrano un saldo pari a Euro 2.932 milioni, corrispondente a circa il 48 per cento del totale dell’attivo del bilancio consolidato.

Le rettifiche di valore nette, rilevate nell’esercizio, ammontano a Euro 18 milioni e rappresentano la migliore stima formulata dagli amministratori al fine di adeguare le perdite attese alla data di riferimento del bilancio consolidato sulla base dei principi contabili applicabili.

Il processo di classificazione nelle diverse categorie di rischio e le modalità di valutazione risultano caratterizzati da un elevato livello di complessità e richiedono la stima di numerose variabili. Il ricorso a significative assunzioni rileva, in particolare, per la verifica del significativo incremento del rischio di credito (*Significant Increase in Credit Risk - SICR*), per l’allocazione ai vari stadi di rischio (*Staging*), per l’elaborazione e la determinazione dei parametri di rischio alla base del calcolo della perdita attesa (*Expected Credit Loss - ECL*) e, relativamente ai crediti oggetto di valutazione analitica, per la stima dei flussi di cassa futuri attesi, delle relative tempistiche di recupero e del valore di realizzo delle eventuali garanzie.

Nell’esercizio di riferimento, oltre a condurre il processo di affinamento e di aggiornamento dei parametri di rischio, che ha previsto anche l’aggiornamento degli scenari macroeconomici, il Gruppo, in linea con quanto effettuato negli esercizi precedenti, ha fatto ricorso alla gestione di “*post model adjustments/management overlays*” al fine di fattorizzare alcuni ulteriori elementi di rischio non adeguatamente intercettati dai modelli utilizzati.

Alla valutazione di tali crediti è stata dedicata particolare attenzione nell’ambito della nostra attività di revisione tenuto conto della rilevanza

- analisi dell’adeguatezza dell’ambiente informatico e verifica dell’efficacia operativa dei controlli rilevanti a presidio dei sistemi e degli applicativi informatici utilizzati;
- comprensione e valutazione del disegno dei controlli rilevanti in ambito monitoraggio, classificazione e valutazione del credito e verifica dell’efficacia operativa di tali controlli;
- comprensione e verifica della appropriatezza delle politiche, delle procedure e dei modelli utilizzati per la misurazione del *SICR*, per lo *Staging* e per la determinazione dell’*ECL*, sia su base collettiva che su base analitica;
- comprensione e analisi delle modalità di determinazione dei principali parametri di rischio utilizzati per la determinazione dell’*ECL*; in particolare, l’attenzione è stata posta alla verifica della ragionevolezza del processo di aggiornamento dei parametri di rischio di *PD (Probability of Default)* e *LGD (Loss Given Default)*, nonché delle stime effettuate nella definizione degli scenari macroeconomici attesi, anche mediante riscontro con fonti esterne;
- verifica della ragionevolezza delle assunzioni e delle valutazioni alla base della modalità di gestione dei “*post model adjustments/management overlays*”;
- verifica della completezza e dell’accuratezza delle basi dati utilizzate ai fini del calcolo dell’*ECL*;
- verifica, su base campionaria, con riferimento alla parte del portafoglio crediti oggetto di valutazione collettiva, della ragionevolezza della



del valore di bilancio, nonché della complessità dei processi e delle metodologie di valutazione.

classificazione tra i crediti non deteriorati e i crediti deteriorati (*Staging*), sulla base delle informazioni disponibili in merito allo stato del debitore, oltre che della corretta attribuzione dei parametri di rischio applicabili e dell'accuratezza della formula di calcolo dell'*ECL*; sui crediti valutati analiticamente, invece, specifiche analisi, su base campionaria, sono state condotte in merito alla ragionevolezza delle assunzioni formulate con riferimento all'identificazione e alla quantificazione dei flussi di cassa futuri attesi, alla valutazione delle eventuali garanzie che assistono tali esposizioni e alla stima dei tempi di recupero;

- verifica della completezza e dell'adeguatezza dell'informativa fornita nella nota integrativa secondo quanto disposto dai principi contabili internazionali e dal quadro regolamentare applicabile.

Recuperabilità delle imposte differite attive "non trasformabili"

Nota integrativa consolidata:
Parte A – Politiche contabili
Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato, Attivo - Sezione 11
Parte C – Informazioni sul conto economico consolidato, Sezione 21

Al 31 dicembre 2025 la voce 110 b) "Attività fiscali - anticipate" include imposte differite attive (*Deferred Tax Assets – DTA*) per un ammontare pari a Euro 63 milioni, di cui Euro 50 milioni rappresentate da attività fiscali non rientranti nel regime di trasformabilità di cui alla Legge

Al fine di indirizzare questo aspetto chiave della revisione, sono state svolte le seguenti principali attività, anche con il supporto degli esperti appartenenti alla rete PwC:

- comprensione e valutazione del processo e della metodologia adottata dagli amministratori per lo svolgimento del *probability test*;
- verifica della coerenza della metodologia adottata con il disposto del principio contabile IAS 12, tenuto anche



214/2011.

Gli amministratori effettuano la valutazione periodica di recuperabilità delle *DTA* mediante l'elaborazione di un "*probability test*" finalizzato, ai sensi del principio contabile IAS 12 "Imposte sul reddito", a verificare la disponibilità di sufficienti redditi imponibili futuri.

La valutazione della recuperabilità delle *DTA* richiede il ricorso a informazioni, parametri e assunzioni che presentano un elevato grado di soggettività e complessità, con particolare riferimento alla stima dei redditi imponibili futuri che dipendono dalla realizzazione dei risultati previsionali formalizzati nel piano d'impresa 2025 - 2027.

In considerazione della rilevanza del valore di bilancio, nonché della soggettività e della complessità della valutazione, la recuperabilità delle imposte differite attive "non trasformabili" è stata considerata un aspetto chiave della revisione.

conto della prassi professionale, nonché delle comunicazioni e raccomandazioni delle Autorità di Vigilanza;

- valutazione della ragionevolezza delle principali assunzioni qualitative e quantitative adottate per la predisposizione del *probability test*, sulla base della normativa fiscale applicabile;
- analisi della ragionevolezza delle assunzioni adottate nella predisposizione dei dati previsionali formalizzati nel piano d'impresa 2025 - 2027;
- verifica della coerenza dei dati previsionali con i redditi imponibili futuri sottostanti il *probability test*;
- verifica dell'accuratezza dei calcoli matematici sottostanti il *probability test*;
- verifica della completezza e dell'adeguatezza dell'informativa fornita nella nota integrativa secondo quanto previsto dai principi contabili di riferimento.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 43 del DLgs 136/2015 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.



Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;



- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di governance anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere



un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le azioni intraprese per eliminare i relativi rischi o le misure di salvaguardia applicate.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di governance, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio consolidato dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'articolo 10 del Regolamento (UE) 537/2014

L'assemblea dei soci di Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA ci ha conferito in data 27 giugno 2020 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato della Banca per gli esercizi dal 31 dicembre 2020 al 31 dicembre 2028.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'articolo 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Banca nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio consolidato espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione contabile, predisposta ai sensi dell'articolo 11 del citato Regolamento.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-ter), del DLgs 39/2010

Gli amministratori di Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del gruppo Banca Agricola Popolare di Sicilia al 31 dicembre 2025, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato;



- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione, esclusa la sezione relativa alla rendicontazione consolidata di sostenibilità;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del gruppo Banca Agricola Popolare di Sicilia al 31 dicembre 2025.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione, esclusa la sezione relativa alla rendicontazione consolidata di sostenibilità, è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e-ter), del DLgs 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Il nostro giudizio sulla conformità alle norme di legge non si estende alla sezione della relazione sulla gestione relativa alla rendicontazione consolidata di sostenibilità. Le conclusioni sulla conformità di tale sezione alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e all'osservanza degli obblighi di informativa previsti dall'articolo 8 del Regolamento (UE) 852/2020 sono formulate da parte nostra nella relazione di attestazione ai sensi dell'articolo 14-bis del DLgs 39/2010.

Roma, 2 aprile 2026

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Lorenzo Bellilli'.

Lorenzo Bellilli

(Revisore legale)

Firmato digitalmente da:
Lorenzo Bellilli
Data: 02/04/2026 16:11:10

Banca Agricola
Popolare di Sicilia

2025
136° Esercizio





Banca Agricola
Popolare di Sicilia

Relazioni e Bilanci 2025

Relazione degli Amministratori sulla gestione



Avvertenza.

Gli importi contenuti nella presente relazione sono espressi in euro; i raffronti in termini percentuali sono riferiti ai dati omogenei di fine 2024; le eventuali eccezioni vengono esplicitate.

Poiché nella relazione (testo e prospetti) gli importi sono arrotondati al milione o alle migliaia, i valori percentuali indicati possono presentare marginali scostamenti rispetto a quelli che risulterebbero dal raffronto fra gli importi espressi in unità di grandezza diverse.

Signore e Signori Soci,

la presente Relazione è redatta in conformità all'art. 2428 del Codice Civile e alla Circolare n. 262 della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

Prima di procedere all'analisi dell'attività svolta dalla Banca Agricola Popolare di Sicilia nel corso dell'anno 2025, desideriamo rappresentare brevemente il contesto economico e creditizio di riferimento.

1. CONTESTO MACROECONOMICO DI RIFERIMENTO

1.1 Contesto internazionale

Nel corso del 2025 l'economia mondiale ha continuato a espandersi a un ritmo moderato, sostenuta dalla resilienza della domanda interna nelle principali economie avanzate e dal contributo degli investimenti nelle tecnologie digitali e nell'intelligenza artificiale. Nel terzo trimestre il commercio internazionale ha registrato una crescita superiore alle attese, nonostante il permanere di tensioni commerciali e l'inasprimento di alcune misure tariffarie da parte degli Stati Uniti.

La dinamica degli scambi è stata influenzata da una progressiva riconfigurazione geografica dei flussi commerciali, con una diversificazione delle destinazioni delle esportazioni cinesi verso altri Paesi asiatici, africani ed europei, anche attraverso catene di fornitura indirette. Sebbene l'incertezza sulle politiche commerciali si sia attenuata rispetto ai picchi registrati all'inizio dell'anno, essa rimane elevata e continua a rappresentare un fattore di rischio per le prospettive economiche globali.

Secondo le più recenti proiezioni dell'OCSE, il prodotto mondiale è cresciuto del 3,2% nel 2025, dopo il 3,3% nel 2024, e dovrebbe aumentare del 2,9% nel 2026, riflettendo un graduale rallentamento ciclico. La crescita resta sostenuta dalle politiche macroeconomiche meno restrittive, dalla solidità dei consumi in alcune economie avanzate e dal forte sviluppo degli investimenti nei settori tecnologici, in particolare negli Stati Uniti e in Asia orientale.

Negli Stati Uniti l'attività economica ha beneficiato della solidità dei consumi, dell'effetto ricchezza associato ai mercati finanziari e dell'espansione degli investimenti in infrastrutture digitali e sistemi di intelligenza artificiale. In tale contesto, la Federal Reserve ha avviato un graduale allentamento delle condizioni monetarie, favorito dalla moderazione delle pressioni inflazionistiche e dal mantenimento di aspettative di inflazione sostanzialmente ancorate.

A livello globale, l'inflazione ha continuato a ridursi, grazie al rallentamento dei prezzi energetici, alla normalizzazione delle catene di approvvigionamento e alla progressiva attenuazione delle pressioni sui costi. Tuttavia, persistono fattori di incertezza legati alle tensioni geopolitiche, all'evoluzione delle politiche commerciali e alla sostenibilità delle finanze pubbliche in alcune economie avanzate. In particolare, il contesto macroeconomico continua ad essere influenzato da fattori di incertezza di natura geopolitica che sono illustrati al paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione".

Alla data di redazione del presente bilancio, sulla base delle analisi finora effettuate – tuttora in corso di completamento – non sono stati rilevati impatti quantitativamente rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Istituto

1.2 Area euro e contesto italiano

Nel corso del 2025 l'economia dell'area euro ha registrato una crescita moderata, con un incremento

del PIL dello 0,3% nel terzo trimestre rispetto al periodo precedente. L'andamento è rimasto eterogeneo tra i principali Paesi: la crescita è risultata più sostenuta in Francia e in Spagna, mentre è stata più contenuta in Italia e sostanzialmente stagnante in Germania, penalizzata dalla debolezza dei consumi e delle esportazioni.

La dinamica economica è stata sostenuta principalmente dal settore dei servizi, in particolare nei comparti legati alla transizione digitale e al turismo, mentre l'industria manifatturiera e le costruzioni hanno continuato a mostrare segnali di debolezza. Gli investimenti hanno evidenziato un parziale recupero, sostenuti dalla spesa in beni strumentali e immateriali, mentre quelli in costruzioni sono rimasti complessivamente stagnanti. I consumi delle famiglie sono cresciuti in misura contenuta, nonostante l'aumento del reddito disponibile, risentendo dell'incertezza macroeconomica che ha contribuito a mantenere elevata la propensione al risparmio.

Le esportazioni hanno mostrato segnali di ripresa, pur in un contesto globale caratterizzato da persistenti fattori di incertezza. Il mercato del lavoro ha continuato a evidenziare un andamento moderatamente positivo, con un incremento contenuto dell'occupazione e una progressiva attenuazione delle pressioni salariali. L'inflazione è diminuita, attestandosi al 2,0% a fine 2025, e le prospettive indicano un ulteriore rallentamento nel corso del 2026. In tale contesto, la politica monetaria ha mantenuto condizioni sostanzialmente stabili, con tassi di interesse coerenti con il graduale rientro dell'inflazione verso l'obiettivo di medio termine. Le previsioni indicano una crescita dell'area euro pari all'1,4% nel 2025, all'1,2% nel 2026 e un rafforzamento nel biennio successivo, sostenuto dalla domanda interna e dal recupero del commercio internazionale.

In Italia, dopo la lieve contrazione osservata nei mesi primaverili, il PIL ha ripreso a crescere moderatamente nel terzo trimestre del 2025 (+0,1%), sostenuto principalmente dall'incremento delle esportazioni e dal contributo positivo della domanda interna, al netto della riduzione delle scorte. Gli investimenti hanno continuato a espandersi, in particolare nei beni strumentali, nei prodotti di proprietà intellettuale e nelle costruzioni non residenziali, beneficiando delle misure di sostegno pubblico e degli interventi connessi al PNRR.

Il settore dei servizi ha fornito il principale contributo alla crescita, mentre l'industria manifatturiera e il comparto delle costruzioni hanno mostrato una dinamica più debole, pur evidenziando segnali di recupero nella parte finale dell'anno. I consumi delle famiglie sono aumentati in misura contenuta, nonostante la crescita dei redditi reali, riflettendo un atteggiamento prudente e una propensione al risparmio ancora elevata.

Nel complesso, secondo le stime disponibili, il PIL italiano è cresciuto dello 0,6% nel 2025 e dovrebbe mantenere un ritmo analogo nel 2026, con un lieve rafforzamento atteso nel biennio successivo. Il mercato del lavoro ha mostrato segni di stabilità, con un moderato aumento dell'occupazione e una crescita salariale contenuta ma superiore all'inflazione. Le prospettive restano caratterizzate da un quadro di crescita moderata e da elementi di incertezza legati all'evoluzione del contesto economico e commerciale internazionale.

1.3 Economia regionale e locale

Nel 2025 l'attività economica in Sicilia ha continuato ad espandersi: in base all'indicatore trimestrale dell'economia regionale (ITER) della Banca d'Italia, nel primo semestre 2025 il PIL è cresciuto dell'1,1% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente; la variazione si è confermata superiore

alla media nazionale e a quella del Mezzogiorno. La dinamica è risultata eterogenea: nell'industria e nei servizi privati non finanziari le imprese con fatturato in aumento hanno prevalso, l'edilizia ha mantenuto livelli elevati sostenuta dai lavori pubblici e dal mercato immobiliare, mentre le esportazioni sono diminuite nel complesso, ma in crescita al netto della componente petrolifera, segnale di un graduale riequilibrio della base export regionale.

Il mercato del lavoro regionale ha continuato a mostrare segnali di rafforzamento, pur evidenziando una dinamica meno intensa rispetto all'anno precedente. La crescita nell'occupazione si è comunque attestata su livelli superiori a quelli osservati sia nella media nazionale sia nell'area del Mezzogiorno. Parallelamente, il tasso di attività ha registrato un ulteriore progresso, a conferma di una partecipazione crescente al mercato del lavoro. Il numero di soggetti in cerca di occupazione si è lievemente contratto; tuttavia, il tasso di disoccupazione permane su valori significativamente più elevati rispetto al dato medio nazionale, attestandosi su livelli circa doppi.

Il miglioramento del quadro occupazionale si è riflesso positivamente sulle condizioni economiche delle famiglie siciliane. Il reddito disponibile ha continuato ad aumentare, sostenendo una crescita della spesa per consumi più marcata rispetto alla media del Paese.

In tale contesto, i finanziamenti alle famiglie consumatrici hanno mostrato un'accelerazione, trainata in particolare dalla ripresa del mercato dei mutui: nel primo semestre del 2025 le nuove erogazioni hanno registrato un incremento di circa un terzo rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Il profilo di rischio del credito bancario verso la clientela è rimasto sotto controllo, con un'incidenza complessiva delle esposizioni deteriorate sul totale degli impieghi sostanzialmente stabile, a conferma di una tenuta complessiva della qualità del credito.

Anche i depositi bancari delle famiglie e delle imprese sono aumentati, beneficiando dell'afflusso di liquidità nei conti correnti.

Nel complesso, l'economia siciliana sta attraversando una fase di crescita moderata in un quadro internazionale caratterizzato da maggiore incertezza: le tensioni commerciali hanno frenato gli scambi globali e la crescita dell'area euro è rimasta contenuta.

1.4 Politica monetaria

Le principali banche centrali hanno progressivamente orientato la politica monetaria verso condizioni meno restrittive, in risposta al graduale rientro dell'inflazione e al moderato rallentamento della crescita economica globale.

Nell'area euro, il Consiglio direttivo della Banca Centrale Europea ha proseguito il processo di riduzione dei tassi di interesse ufficiali avviato nel 2024, portando il tasso sui depositi al 2,0% entro la metà del 2025 e mantenendolo successivamente invariato. Le decisioni sono state motivate dal rafforzamento delle prospettive di convergenza dell'inflazione verso l'obiettivo del 2% nel medio termine e dalla valutazione di rischi complessivamente equilibrati per la stabilità dei prezzi. Le condizioni monetarie sono rimaste improntate a un approccio prudente e dipendente dall'evoluzione dei dati macroeconomici, in un contesto ancora caratterizzato da elevata incertezza. Secondo le valutazioni della Banca d'Italia, le condizioni finanziarie complessive sono rimaste coerenti con un quadro di graduale consolidamento della crescita economica, contribuendo al rafforzamento della stabilità macroeconomica.

Nel complesso, l'orientamento della politica monetaria globale nel 2025 ha riflesso il miglioramento del quadro inflazionistico e la necessità di sostenere la crescita economica, pur mantenendo un approccio prudente in considerazione dei persistenti rischi legati all'inflazione, alle tensioni geopolitiche e alla volatilità dei mercati finanziari.

1.5 Mercati finanziari

Dalla prima decade di ottobre 2025, i rendimenti dei titoli di Stato a lungo termine delle principali economie avanzate hanno mostrato andamenti differenziati, mantenendosi su livelli complessivamente elevati. Nell'area euro, i rendimenti decennali sono aumentati moderatamente, riflettendo l'incremento del premio per il rischio e le aspettative sui tassi di interesse. In tale contesto, il differenziale tra i titoli di Stato italiani e tedeschi si è ridotto su livelli storicamente contenuti, sostenuto anche dalla revisione al rialzo del merito di credito dell'Italia da parte di Moody's e dal miglioramento della percezione del rischio sovrano.

I mercati azionari internazionali hanno registrato ulteriori rialzi, sostenuti in particolare dal settore tecnologico e finanziario. L'indice S&P 500 ha continuato a beneficiare delle prospettive favorevoli delle principali imprese tecnologiche, mentre anche i mercati europei e italiani hanno mostrato una dinamica positiva, con volatilità complessivamente contenuta.

Nel complesso, i mercati finanziari hanno evidenziato un andamento favorevole, pur in presenza di persistenti elementi di incertezza legati all'evoluzione del quadro macroeconomico e delle politiche monetarie.

1.6 Sistema creditizio

Nel 2025, le condizioni di finanziamento nel sistema bancario italiano sono rimaste complessivamente stabili, in un contesto caratterizzato dal graduale allentamento della politica monetaria. Il costo della raccolta bancaria si è mantenuto sostanzialmente invariato tra agosto e novembre, mentre la provvista complessiva ha registrato una crescita su base annua, sostenuta principalmente dall'incremento delle passività verso non residenti. La dinamica dei depositi dei residenti è rimasta stabile, con andamenti differenziati tra i vari settori istituzionali.

I tassi di interesse sui nuovi prestiti alle imprese hanno evidenziato un lieve aumento, attestandosi al 3,6%, mentre il costo dei nuovi mutui alle famiglie è rimasto stabile al 3,3%. Rispetto ai livelli massimi osservati prima dell'avvio della fase di allentamento monetario, i tassi di interesse sui finanziamenti risultano comunque in significativa riduzione.

La dinamica del credito ha mostrato segnali di moderato rafforzamento. I prestiti alle imprese hanno registrato un miglioramento, sostenuto soprattutto dalla domanda delle aziende di maggiore dimensione per il finanziamento degli investimenti e il rifinanziamento del debito. Il credito alle famiglie ha evidenziato un'accelerazione, trainata principalmente dalla crescita dei mutui per l'acquisto di abitazioni e dal persistere aumento del credito al consumo.

Le condizioni di offerta del credito sono rimaste nel complesso stabili, senza variazioni significative nei criteri di concessione dei finanziamenti, mentre la domanda di credito ha mostrato segnali di lieve ripresa. Parallelamente, il ricorso al mercato obbligazionario da parte delle imprese si è mantenuto sostenuto, con rendimenti complessivamente in diminuzione rispetto ai livelli dell'anno precedente.

Nel complesso, le condizioni di accesso al credito in Italia si sono mantenute favorevoli, contribuendo a sostenere la dinamica degli investimenti e dell'attività economica, pur in un contesto ancora caratterizzato da elementi di incertezza.

1.7 Azioni di adattamento e mitigazione del cambiamento climatico

Le tematiche relative ai rischi climatici ed alla sostenibilità ambientale, ed in particolare quelle relative all'adattamento ed alla mitigazione del cambiamento climatico, hanno assunto un'importanza crescente negli ultimi anni in tutti i settori ed in particolare nel contesto bancario, considerato il ruolo degli intermediari creditizi nel riorientare i flussi finanziari verso attività con determinate caratteristiche ambientali, economiche e sociali. Il nostro Istituto, con l'obiettivo di contribuire a definire e sovrintendere la politica della sostenibilità del gruppo, garantendo il corretto posizionamento nelle diverse aree di riferimento, ha istituito, a partire dal 2021, un Servizio Sostenibilità (attualmente collocato all'interno dell'area CFO) ed un Comitato Endo-Consiliare Rischi e Sostenibilità, dando avvio a diverse attività con impatti economici, ambientali e sociali (diretti ed indiretti) sul territorio. Tra queste rientra il "Greentech Mediterranean Innovation Hub", un'iniziativa promossa dal Dipartimento per le Politiche di Coesione nell'ambito degli "Ecosistemi dell'innovazione al sud in contesti urbani marginalizzati". Il progetto, finanziato con fondi complementari al PNRR per 10,5 milioni di euro, mira a realizzare, nel centro storico di Ragusa, nel Palazzo già sede della Banca d'Italia, acquistato dalla Banca, un ecosistema dell'innovazione il cui principale obiettivo è quello di favorire l'incontro tra risorse umane, fabbisogni delle imprese e territorio, accompagnando le PMI in un percorso di transizione verso un modello di business più sostenibile, digitale ed a basse emissioni, supportando lo sviluppo di prodotti e processi innovativi, la nascita di start-up / spin-off. L'hub sarà tra i più importanti centri di High-Performance Computing (HPC) del Mezzogiorno ed affiancherà le aziende impegnate in diversi ambiti di innovazione, inclusa l'intelligenza artificiale, cercando di offrire delle opportunità concrete ai giovani siciliani e non, contrastando il fenomeno dello spopolamento e della migrazione di capitale umano altamente qualificato, che affligge da troppo tempo la nostra Isola.

La compagine di progetto che supporterà le attività dell'ecosistema comprende, oltre alla Banca, la Fondazione Banca Agricola Popolare di Ragusa (braccio culturale del gruppo), Meet srl (società benefit 100% BAPS, nata per coordinare le attività dell'hub) e Partner Istituzionali di elevato standing, quali l'Università di Catania (soggetto proponente), il Politecnico di Torino (l'Energy Center e l'incubatore I3P) ed il Comune di Ragusa. Tornando al percorso avviato dall'Istituto sul fronte della sostenibilità - ed in particolare su mitigazione ed adattamento del cambiamento climatico -, a partire dal 2023 la Banca ha definito un piano di azione triennale di allineamento alle aspettative di vigilanza sui rischi climatici ed ambientali, che si è posto l'obiettivo di accrescere i presidi sui rischi "ESG" (inclusi quelli climatici) cogliendo, al contempo, le tante opportunità legate alla doppia transizione (verde e digitale). Il piano, suddiviso in cantieri, è partito dalla governance aziendale, aggiornando i processi organizzativi ed il sistema dei controlli interni, definendo ruoli e responsabilità in ambito sostenibilità. Si sono avviati percorsi di formazione rivolti a tutto il personale, aggiornate le strategie, le politiche di remunerazione ed il business, le policies aziendali in ambito di concessione del credito, di investimenti sui mercati finanziari e di servizi di consulenza alla clientela, integrando i fattori ambientali, sociali e di governance in tutte le aree di operatività della Banca. Si sono iniziati ad analizzare nuovi KPI (indicatori di prestazione) e KRI (indicatori di rischio) accanto a quelli "tradizionali", aggiornando le politiche di investimento sul portafoglio titoli di proprietà con una piena integrazione dei fattori ESG ed accrescendo il numero e la qualità delle informazioni da rendicontare periodicamente agli stakeholders: tra questi, il GAR "Green Asset Ratio", che rappresenta la percentuale di attivi "verdi" sul totale impiegati coperti in portafoglio. Al

fine di stimolare ed accompagnare famiglie ed imprese locali nel percorso di transizione verso un modello di crescita più sostenibile, in coerenza con gli obiettivi climatici europei, con l'intento di promuovere le energie rinnovabili, l'efficienza energetica ed un modello di business e di mobilità più sostenibile sono stati lanciati i nuovi prodotti di credito "eco-banking" che finanziano attività "allineate alla tassonomia europea". A tali prodotti si aggiungono stanziamenti specifici per la transizione ecologica, digitale e l'accesso all'istruzione frutto di un accordo con FEI e l'attivazione delle garanzie SACE (Green e Futuro). La Banca opera in coerenza con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (Agenda 2030), supportando ogni anno iniziative e progetti sociali, partecipando e promuovendo eventi, incontri, workshop, corsi di formazione, seminari con un focus sul tema ambientale e climatico.

Signore e Signori Soci,

si illustrano di seguito le risultanze patrimoniali ed economiche della Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA nel suo 136° esercizio sociale.

2. RISULTATI PATRIMONIALI ED ECONOMICI

2.1 Dinamica degli aggregati patrimoniali

Attivo patrimoniale: Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: Crediti

Al 31 dicembre 2025 le Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato (crediti verso banche e verso la clientela), presenti nella voce 40 “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato” dello Stato patrimoniale attivo, evidenziano una consistenza pari a 4.270,6 milioni di euro, in diminuzione del 6,38%, pari a complessivi 291 milioni di euro, rispetto al valore di bilancio dello scorso esercizio.

I Crediti verso le controparti bancarie, presenti alla voce 40 a) Crediti verso banche, al netto delle rettifiche di valore ammontano a 202,8 milioni di euro in diminuzione di 18,5 milioni di euro (-8,37%) rispetto a 221,3 milioni di euro riferiti al 31 dicembre 2024.

I Crediti verso controparti clientela, presenti alla voce 40 b) Crediti verso clientela e rappresentati dalle forme tecniche di “finanziamenti” e “titoli di debito”, al netto delle relative rettifiche di valore, ammontano complessivamente a 4.067,8 milioni di euro, in diminuzione del 6,28%, pari a complessivi 272,5 milioni di euro, rispetto al valore di bilancio dello scorso esercizio.

Come esposto nella sottostante tabella, i finanziamenti a clientela, al 31 dicembre 2025, risultano pari a 2.935,6 milioni di euro registrando un decremento di 272,8 milioni di euro (-8,5%).

La componente dei crediti verso la clientela riconducibili ai Titoli di debito, detenuti prevalentemente allo scopo di incassare il rendimento (cedole) e valutati quindi al costo ammortizzato (HTC), ammontano a 1.132 milioni di euro in linea con il precedente esercizio.

Dati espressi in migliaia di euro

B) Crediti verso clientela	2025		2024		Variazioni	
	Importi	comp. %	Importi	comp. %	Importi	comp. %
Finanziamenti	2.935.560	72,17%	3.208.398	73,92%	(272.838)	(8,50%)
Titoli di debito	1.132.278	27,83%	1.131.960	26,08%	318	0,03%
Totale B) Crediti verso clientela	4.067.838	100,00%	4.340.358	100,00%	(272.520)	(6,28%)

I finanziamenti verso la clientela “in bonis” rappresentano il 99,19% del totale dei crediti verso clientela, in diminuzione di 251,5 milioni di euro (-7,95%) rispetto al 2024.

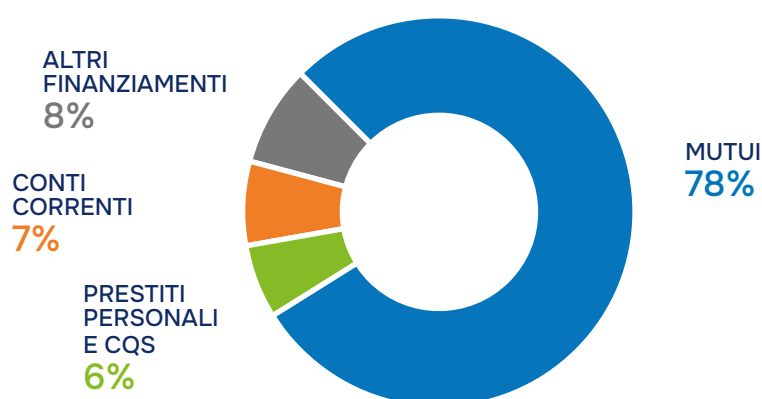
I finanziamenti verso la clientela “deteriorati” al netto delle rettifiche per rischio di credito la cui incidenza sull'intero portafoglio finanziamenti è scesa allo 0,81% dal precedente 1,41% del 2024, registrano, rispetto al precedente esercizio, una contrazione di 21,4 milioni di euro (-47,24%).

La contrazione dei crediti deteriorati è principalmente dovuta alle operazioni di cessione pro-soluto proseguite nel corso dell'esercizio 2025 sul portafoglio di crediti deteriorati a sofferenza e inadempienze probabili.

Dati espressi in migliaia di euro

Finanziamenti	2025		2024		Variazione	
	importi	comp. %	importi	comp. %	var.	var. %
Crediti in bonis	2.911.696	99,19%	3.163.170	98,59%	(251.475)	(7,95%)
Crediti deteriorati	23.864	0,81%	45.227	1,41%	(21.363)	(47,24%)
Totale crediti verso clientela - Finanziamenti	2.935.560	100,00%	3.208.398	100,00%	(272.838)	(8,50%)

CREDITI IN BONIS VERSO CLIENTELA



Qualità del credito: importi, incidenze e tassi di copertura dei crediti deteriorati

Al 31 dicembre 2025 i crediti deteriorati netti (sofferenze, inadempienze probabili, crediti scaduti sconfinati), ammontano complessivamente a 23,9 milioni di euro come valore netto. La diminuzione, rispetto al 31 dicembre 2024, pari a 21,4 milioni di euro (-47,24%), è dovuta principalmente alle cessioni operate nel corso dell'esercizio nell'ambito della politica di de-risking della Banca.

Nella tabella sottostante sono sintetizzate le principali componenti (lordo, rettifiche e valori netti) delle esposizioni creditizie in bonis. I valori esposti non includono gli interessi di mora maturati nel tempo sulle esposizioni ed interamente svalutati.

Dati espressi in migliaia di euro

Crediti verso clientela (finanziamenti)	Valore lordo	Svalutazioni	Valore netto
Crediti in stage 1	2.654.661	(8.951)	2.645.711
Crediti in stage 2	278.788	(12.804)	265.985
Totale crediti in bonis	2.933.450	(21.754)	2.911.696
Sofferenze	16.389	(13.754)	2.635
Inadempienze probabili	51.488	(34.530)	16.959
Esposizioni scadute deteriorate	5.753	(1.483)	4.271
Totale crediti deteriorati	73.631	(49.767)	3.864
Totale crediti clientela	3.007.081	(71.521)	2.935.560

I rapporti di copertura, al netto degli interessi di mora, a fine esercizio sono pari a:

- per i crediti in sofferenza, 83,9% (88,8% nel 2024);
- per le inadempienze probabili, 67,1% (55,1% nel 2024);
- per le esposizioni scadute deteriorate, 25,8% (29,2% nel 2024);
- per i crediti in bonis e scaduti non deteriorati, 0,7% (immutato rispetto lo 0,7% nel 2024).

Il rapporto di copertura complessivo sul totale dei crediti deteriorati in quota capitale è pari al 67,6%, rispetto al 60,7% registrato a fine 2024.

L’NPL ratio lordo al 31 dicembre 2025 scende al 2,45% rispetto al 3,49% del periodo precedente;

l’NPL ratio netto al 31 dicembre 2025 scende al 0,81% rispetto al 1,41% del periodo precedente.

Passivo patrimoniale: Raccolta complessiva

Sotto il profilo degli aggregati patrimoniali, seppur in un contesto di mercato di generale riduzione della liquidità, la fiducia espressa dai risparmiatori ha determinato un aumento della raccolta diretta e di quella indiretta.

La raccolta complessiva al 31 dicembre 2025, che comprende la raccolta diretta ed indiretta, ammonta a 7.367,7 milioni di euro, in diminuzione, rispetto al precedente esercizio, di 56,2 milioni di euro (-2,05%) e risulta composta per il 71,30% da raccolta diretta e per il 28,7% da raccolta indiretta.

Dati espressi in migliaia di euro

Composizione	2025		2024		Variazioni	
	Importi	comp. %	Importi	comp. %	Importi	comp. %
Raccolta diretta clienti e banche	5.252.777	71,30%	5.408.119	72,85%	(155.342)	(2,87%)
Raccolta indiretta	2.114.874	28,70%	2.015.709	27,15%	99.165	4,92%
Raccolta complessiva	7.367.651	100,00%	7.423.828	100,00%	(56.177)	(2,05%)

Raccolta diretta

Al 31 dicembre 2025, come rappresentato nella tabella di seguito riportata, le passività finanziarie valutate al costo ammortizzato, comprendenti debiti verso la Clientela e verso le Banche (voce 10 dello stato patrimoniale passivo), ammontano a 5.252,8 milioni di euro, in diminuzione, rispetto a dicembre 2024, di -155,3 milioni di euro (-2,87%).

Dati espressi in migliaia di euro

Composizione	2025		2024		Variazioni	
	Importi	comp. %	Importi	comp. %	Importi	comp. %
Raccolta da banche	121.151	2,31%	174.555	3,23%	(53.404)	(30,59%)
Raccolta da clientela a vista	4.952.080	94,28%	4.892.869	90,47%	59.211	1,21%
Raccolta da clientela a scadenza	179.546	3,42%	340.695	6,30%	(161.149)	(47,30%)
Raccolta diretta clientela	5.131.626	97,69%	5.233.564	96,77%	(101.938)	(1,95%)
Totale Voce 10 passivo	5.252.777	100,00%	5.408.119	100,00%	(155.342)	(2,87%)

Nel dettaglio i debiti verso controparti Banche e Banche Centrali ammontano a 121,1 milioni di euro e riguardano principalmente l’attività di funding, i debiti verso controparti Banche Centrali ammontano a 25 milioni, frutto della partecipazione alle aste settimanali di rifinanziamento

principale (c.d. MRO, Main Refinancing Operations). I debiti verso banche, nella forma di operazioni di pronti contro termine, risultano pari ad euro 75,01 milioni (controvalore a pronti delle transazioni). Al 31 dicembre 2025 la raccolta diretta verso la clientela, ammonta a 5.131,6 milioni di euro, in linea con il precedente esercizio (5.233,6). La raccolta verso la clientela a vista è aumentata di 59,2 milioni di euro (+1,21%). Tale aggregato riguarda le forme tecniche tradizionali (C/C, D/R, pronti contro termine passivi e altre forme tecniche di somme a disposizione della clientela).

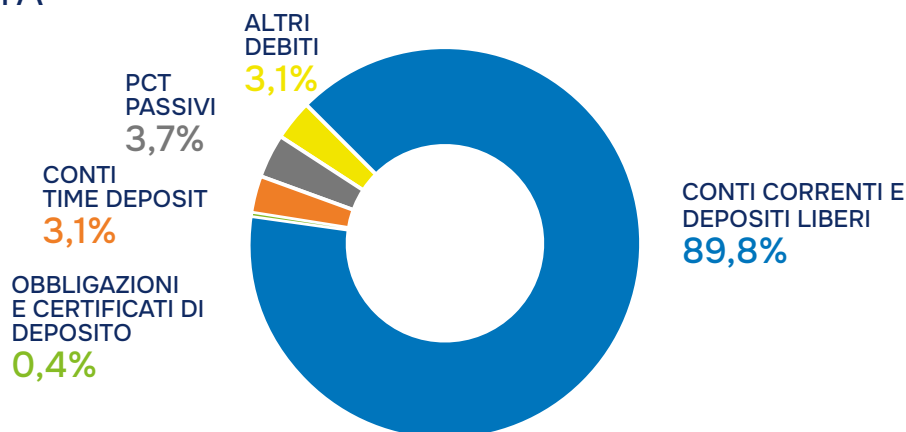
La raccolta verso la clientela a scadenza ammonta a 179,5 milioni di euro rispetto a 340,7 milioni di euro in decremento di 161,1 milioni di euro e riguarda le obbligazioni emesse dalla Banca, i “Time deposit” e i Certificati di deposito.

Alla medesima data, inoltre, si rileva che la Banca aveva attuato altre operazioni di pronti contro termine (controparte Euronext Clearing) per 138,2 milioni di euro.

Sussisteva, infine, un’operazione di raccolta a breve termine con controparte MEF per 50,0 milioni di euro, inoltre, nel 2025 è stata perfezionata un’operazione, in partnership con J.P. Morgan, per la cartolarizzazione di un portafoglio di crediti alle piccole e medie imprese dal valore di 200 milioni di euro (al 31/12/2025 l’ammontare dei crediti in bilancio è pari a 161 milioni di euro). La struttura dell’iniziativa ha consentito alla banca di mantenere l’esposizione al rischio, senza quindi alcun effetto di derecognition contabile. Nell’ambito dell’operazione, BAPS agisce in qualità di Sub Servicer e Originator, mentre J.P. Morgan agisce nel ruolo di Original Senior Lender e Loan Arranger.

L’operazione è accompagnata da un’ulteriore Advised Credit Line che permetterà a BAPS di realizzare eventuali nuove operazioni con J.P. Morgan, portando l’ammontare complessivo dell’operazione fino a un massimo di 400 milioni di euro.

RACCOLTA DIRETTA



Voce 10 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Dati espressi in migliaia di euro

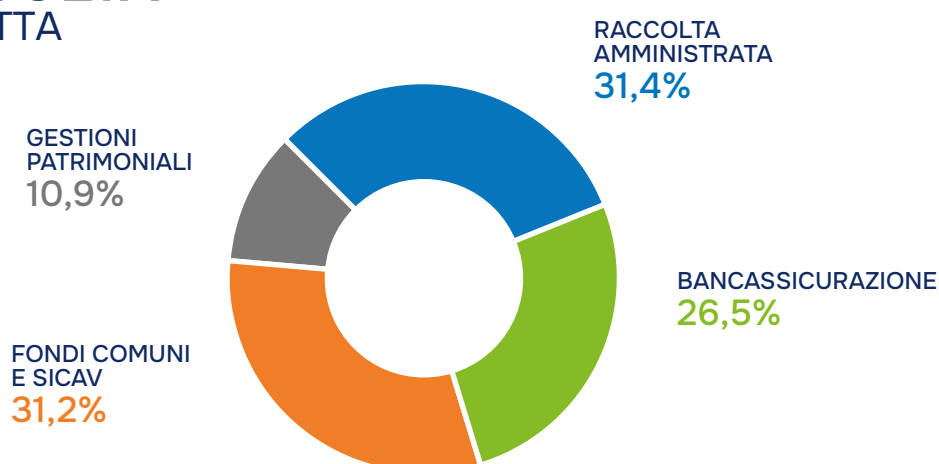
	2025		2024		Variazioni	
	Importi	comp.%	Importi	comp.%	Importi	comp.%
A) Debiti verso banche	121.151	2,31%	174.555	3,23%	(53.404)	(30,59%)
Conti correnti e depositi a vista	4.605.990	87,69%	4.474.440	82,74%	131.550	2,94%
Time Deposit e depositi a scadenza	158.609	3,02%	307.264	5,68%	(148.655)	(48,38%)
Pronti contro termine passivi	188.269	3,58%	362.369	6,70%	(174.100)	(48,05%)
Debiti per leasing	10.440	0,20%	12.328	0,23%	(1.888)	(15,31%)
Altri debiti	147.381	2,81%	43.732	1,00%	103.649	237,01%
B) Debiti verso clientela	5.110.689	97,29%	5.200.133	96,15%	(89.444)	(1,72%)
Obbligazioni proprie	17.178	0,33%	21.151	0,39%	(3.973)	(18,78%)
Altri titoli (CD)	3.759	0,07%	12.280	0,23%	(8.521)	(69,39%)
C) Titoli in circolazione	20.937	0,40%	33.431	0,62%	(12.494)	(37,37%)
Raccolta diretta da clientela (B+C)	5.131.626	97,69%	5.233.564	96,77%	(101.938)	(1,95%)
Totale raccolta (A+B+C)	5.252.777	100,00%	5.408.119	100,00%	(155.342)	(2,87%)

Raccolta Indiretta

La raccolta indiretta ammonta a 2.114,9 milioni di euro, in aumento, rispetto a quanto rilevato a dicembre 2024, di 99,2 milioni di euro (+5,9%).

In particolare, nel corso dell'esercizio si rilevano:

- un incremento della Raccolta Gestita e Assicurativa pari a 129,8 milioni di euro (+9,38%);
- un decremento della Raccolta Amministrata di 30,6 milioni di euro (-4,8%).

**RACCOLTA
INDIRETTA**

Dati espressi in migliaia di euro

Composizione	2025		2024		Variazioni	
	Importi	comp. %	Importi	comp. %	Importi	comp. %
Raccolta Amministrata	601.506	28,44%	632.096	31,36%	(30.590)	(4,84%)
Raccolta Gestita	1.513.368	71,56%	1.383.612	68,64%	129.756	9,38%
- Assicurazioni e Fondi pensione	527.459	24,94%	533.649	26,47%	(6.190)	(1,16%)
- Fondi comuni e Sicav	782.391	36,99%	629.888	31,25%	152.503	24,21%
- Gestioni patrimoniali	203.518	9,62%	220.075	10,92%	(16.557)	(7,52%)
Totale	2.114.874	100,00%	2.015.709	100,00%	99.165	4,92%

Fondi propri e coefficienti di Vigilanza Patrimoniali

Viene confermata nel 2025 la solidità patrimoniale della Banca, a tutela dei clienti e del mercato, con indicatori tra i più elevati del sistema bancario italiano.

Gli indici quantitativi e qualitativi di patrimonializzazione restano, infatti, sensibilmente al di sopra degli standard richiesti, consentendo alla Banca di essere pienamente conforme alle regole prudenziali, in particolare:

- il Common Equity Tier 1 CET1 (rapporto tra il Capitale Primario di Classe 1 e il totale delle attività ponderate per il rischio) è pari al 25,7% (21,2% al 2024).

Il Total Capital Ratio TCR (rapporto tra il totale fondi propri e il totale delle attività ponderate per il rischio) è pari al 25,8% (21,4% al 2024).

L'indicatore fino al 2023 coincideva con il CET1 perché non erano presenti gli strumenti di capitale di classe 2, derivanti dall'operazione di fusione per incorporazione.

Entrambi i coefficienti sono ben superiori rispetto ai minimi regolamentari obbligatori previsti, pari al 14,17% in totale e suddiviso tra:

- 13,20% come previsto da SREP 2023;
- 0,97% quota della riserva di capitale aggiuntiva a fronte del rischio sistemico introdotta dalla Banca d'Italia il 26/04/2024 (pari a 1% dal 30/06/2025) e applicata alle sole esposizioni ponderate per il rischio di credito e di controparte verso i residenti in Italia.

Azioni proprie

Alla data di chiusura dell'esercizio la Banca detiene in portafoglio n. 2.329.240 azioni di propria emissione, per un controvalore pari a 34,4 milioni di euro, dedotti dai fondi propri.

Attività finanziarie in titoli

I portafogli di attività finanziarie in titoli detenuti dalla Banca a fine esercizio ammontano, complessivamente, a 2.463,9 milioni di euro, registrando un incremento, pari a 477,7 milioni di euro (+24,05%), rispetto al valore del precedente esercizio.

Dati espressi in migliaia di euro

	2025	2024	Variazioni	
			Val. Ass.	%
Titoli valutati al FV con impatto a CE (HTS)	125.132	184.899	(59.767)	(32,32%)
- di cui HTS	58			
Titoli valutati al FV con impatto sulla redditività complessiva (HTCS)	1.053.617	499.122	554.495	111,09%
Titoli valutati al costo ammortizzato (HTC)	1.285.207	1.302.194	(16.987)	(1,30%)
- titoli valutati al costo ammortizzato di banche	152.930	170.234	(17.304)	(10,16%)
- altri titoli valutati al costo ammortizzato	1.132.278	1.131.960	318	0,03%
Totale portafoglio titoli	2.463.957	1.986.215	477.742	24,05%

La composizione del portafoglio titoli al 31 dicembre 2025 è caratterizzata dalla prevalente esposizione in titoli di debito ed in particolare di titoli emessi dallo Stato (69,84%) per un controvalore pari a 1.723,7 milioni di euro, in aumento rispetto al 31 dicembre 2024 di 352,1 milioni di euro (25,67%).

La Banca ha effettuato una ristrutturazione di parte del portafoglio titoli di proprietà con l'obiettivo di allineare ai tassi di mercato vigenti il rendimento della porzione di portafoglio titoli attraverso il reinvestimento delle somme derivanti dalle vendite effettuate in chiusura d'esercizio.

Dati espressi in migliaia di euro

Portafoglio titoli di proprietà per controparte emittente	2025		2024		Variazioni	
	Importi	comp.%	Importi	comp.%	Importi	comp.%
Titoli di Stato	1.723.757	69,84%	1.371.619	69,06%	352.138	25,67%
Banche	338.193	13,70%	194.722	9,80%	143.471	73,68%
Società finanziarie	260.548	10,56%	284.257	14,31%	(23.709)	(8,34%)
Società non finanziarie	145.602	5,90%	135.617	6,83%	9.986	7,36%
Totale titoli per principali controparti	2.468.100	100,00%	1.986.215	100,00%	481.886	24,26%

2.2 Andamento reddituale

Nel corso del 2025, l'impegno commerciale e organizzativo della Banca ha fatto registrare un risultato netto pari a 41,6 milioni di euro.

Il conto economico dell'esercizio viene di seguito presentato con commenti sintetici, con rimando alla Parte C "Informazioni sul conto economico" della nota integrativa per maggiori dettagli.

Il margine di intermediazione è pari a 209,4 milioni di euro, in aumento di 34 milioni di euro (+19,39%) rispetto al 2024. All'interno dell'aggregato, il margine di interesse è pari a 143,3 milioni di euro (+7,33% rispetto al 2024), le commissioni nette ammontano a 64,3 milioni di euro (+20,55% sul 2024).

Dati espressi in migliaia di euro

CONTO ECONOMICO		2025	2024	Variazioni	
				Val. Ass.	%
120	Margine di intermediazione	209.435	175.418	34.017	19,39%

Le rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito effettuate sul portafoglio finanziamenti alla clientela sono pari a 17,7 milioni di euro, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente 2024 (-17,9%), con un costante ed attento presidio del rischio di credito.

Dati espressi in migliaia di euro

CONTO ECONOMICO		2025	2024	Variazioni	
				Val. Ass.	%
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(17.647)	(21.500)	3.853	(17,92%)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(17.569)	(21.475)	3.906	(18,19%)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(78)	(25)	(53)	215,12%

Il Risultato netto della gestione finanziaria è pari a 191,5 milioni di euro, in crescita di 37,0 milioni di euro (+24,51%) rispetto al 2024.

Dati espressi in migliaia di euro

CONTO ECONOMICO		2025	2024	Variazioni	
				Val. Ass.	%
150	Risultato netto della gestione finanziaria	191.536	153.832	37.703	24,51%

I costi operativi si attestano a 131,1 milioni di euro, in aumento rispetto ai 118,1 milioni di euro nel 2024 (+11,01% a/a). Da evidenziare che il 2024 è stato caratterizzato dall'operazione straordinaria di fusione con l'ex Banca Popolare Sant'Angelo che ha comportato un'iscrizione tra le sopravvenienze attive di un "badwill" di 32 milioni di euro. Nel dettaglio, le spese amministrative ammontano a 53,2 milioni di euro, -0,71% a/a, mentre le spese relative al personale sono pari a 77,1 milioni di euro (-18,51% a/a) in diminuzione rispetto il precedente esercizio (il 2024 era stato caratterizzato da un piano di ricambio generazionale e degli effetti del rinnovo del contratto del settore bancario).

Il cost to income primario, calcolato sul margine primario (margine di interesse e commissioni nette), si attesta al 63,1%, rispetto a 63,2% nel 2024.

Dati espressi in migliaia di euro

CONTO ECONOMICO		2025	2024	Variazioni	
				Val. Ass.	%
160.	Spese amministrative:	(130.354)	(148.260)	17.906	(12,08%)
	a) spese per il personale	(77.126)	(94.649)	17.524	(18,51%)
	b) altre spese amministrative	(53.228)	(53.610)	382	(0,71%)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	39	(2.339)	2.378	(101,65%)
	a) impegni e garanzie rilasciate	218	(519)	737	(142,01%)
	b) altri accantonamenti netti	(179)	(1.820)	1.641	(90,15%)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(8.980)	(7.155)	(1.825)	25,50%
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.535)	(456)	(1.079)	236,76%
200.	Altri oneri/proventi di gestione	9.688	40.071	(30.383)	(75,82%)
	di cui				
	Altri proventi di gestione	11.732	42.021	(30.289)	(72,08%)
	Altre sopravvenienze attive	313	117	196	166,83%
	Altri oneri di gestione	(519)	(400)	(119)	29,75%
	Altre sopravvenienze passive	(1.837)	(1.667)	(170)	10,20%
210.	Costi operativi	(131.142)	(118.138)	(13.004)	11,01%

Anche nel corso del 2025 sono state richieste dagli organismi di prevenzione e gestione delle crisi bancarie le contribuzioni economiche annuali ordinarie e straordinarie. Il complessivo apporto di risorse economiche, tra interventi ordinari e straordinari richiesti, ammonta in totale a 0,4 milioni di euro, rispetto a 4,5 milioni di euro dello scorso esercizio.

L'utile netto di esercizio risulta pari a 41,6 milioni di euro (-18,5% rispetto ai 51,1 milioni di euro del 2024).

Dati espressi in migliaia di euro

CONTO ECONOMICO		2025	2024	Variazioni	
				Val. Ass.	%
260.	Utile (Perdita) al lordo delle imposte	60.527	35.694	24.833	69,57%
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio	(18.866)	15.417	(34.283)	(222,37%)
280.	Utile (Perdita) della op. corrente al netto delle imposte	41.661	51.111	(9.451)	(18,49%)
300.	Utile (Perdita) d'esercizio	41.661	51.111	(9.451)	(18,49%)

Dati di sintesi e indici di bilancio

	31.12.2025	31.12.2024
Attività finanziarie al costo ammortizzato - a) Crediti verso clientela	4.067.838	4.340.358
di cui Crediti a clientela in Bonis	2.911.696	3.163.170
di cui Crediti deteriorati	23.864	45.221
di cui titoli (HTC)	1.132.278	1.131.960
Coverage complessivo esposizioni deteriorate NPL	67,6%	60,7%
NPL ratio (netto)	0,81%	1,41%
Raccolta da clientela ordinaria	5.131.626	5.233.564
Raccolta indiretta	2.114.874	2.015.709
Patrimonio netto (prima del riparto dell'utile)	543.182	515.738
Fondi Propri (Phased in - regime transitorio)	563.429	513.572
CET 1 (Fully Loaded)	25,5%	21,0%
Utile (Perdita) (+/-)	41.661	51.111

3. EVENTI SIGNIFICATIVI DELL'ESERCIZIO

Nel seguito sono descritti i principali eventi che hanno caratterizzato l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.

3.1 Conclusa la fusione per incorporazione di Banca Popolare Sant'Angelo

Facendo seguito alle deliberazioni favorevoli delle Assemblee Straordinarie dei Soci di Banca Agricola Popolare di Ragusa SCpA ("BAPR") e di Banca Popolare Sant'Angelo SCpA ("BPSA"), tenutesi rispettivamente in data 21 e 15 settembre 2024, è stata completata l'operazione di fusione per incorporazione in data 30 novembre 2024 di Banca Popolare Sant'Angelo Scpa nella Banca Agricola Popolare di Ragusa SCpA, con contestuale modifica della denominazione sociale in Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA ("BAPS").

L'operazione di fusione, che si è inserita nel più ampio percorso di rafforzamento strutturale e dimensionale del Gruppo, ha avuto l'obiettivo di accrescere l'efficienza operativa, consolidare la presenza territoriale e valorizzare le sinergie industriali e commerciali.

3.2 Concluso il primo anno del Piano di Impresa 2025-2027

Il Piano di Impresa 2025-2027 “FUTURA”, approvato il 18 dicembre 2024, rappresenta una nuova tappa del cammino di crescita e innovazione di BAPS e ha l’obiettivo di innovare la Banca e proiettarla nel futuro.

Il Piano di Impresa 2025-2027 “FUTURA” si articola su tre pilastri:

1. Agilità: rendendo la Banca una realtà veloce e reattiva, grazie al continuo efficientamento dei processi e all’adozione di soluzioni avanzate;
2. Integrazione: mediante lo sviluppo di partnership strategiche con player industriali e tecnologici, creando un ecosistema innovativo che sappia offrire soluzioni integrate e valore aggiunto;
3. Presenza: attraverso un modello di servizio fisico e digitale, capace di coniugare prossimità e innovazione.

“FUTURA” mira ad una crescita sostenibile nel tempo, pertanto integra obiettivi trasversali con il Piano ESG 2027, a conferma che la valorizzazione delle persone, il contributo allo sviluppo sociale e lavorativo del territorio e la riduzione degli impatti ambientali diretti e indiretti sono parte integrante degli obiettivi di business.

Nel 2025, primo anno di esecuzione del Piano di Impresa “FUTURA”, la Banca ha avviato con efficacia il nuovo percorso strategico, rafforzando solidità, innovazione e capacità di creazione di valore, in continuità con i risultati del precedente Piano “Back to Bank” e con una chiara proiezione verso una crescita sostenibile e di lungo periodo.

3.3 Partnership Strategiche

Nell’ambito del percorso di innovazione avviato con il Piano di Impresa 2025-2027 “FUTURA” e al fine di massimizzare il livello di servizio offerto alla clientela, nel corso del 2025 la Banca ha concretizzato diversi traguardi progettuali.

Il 27 maggio 2025 la Banca ha annunciato l’avvenuta sottoscrizione con Allianz S.p.A. di un accordo distributivo nel settore assicurativo. L’accordo si inserisce in un più ampio e pluriennale programma di sviluppo nel settore Bancassurance tra BAPS e Allianz S.p.A., in completa aderenza al business model della Banca e consolidando la strategia distributiva sull’intero territorio siciliano.

Il 16 giugno 2025 la Banca ha sottoscritto una partnership strategica pluriennale con Nexi, la PayTech italiana leader in Europa, finalizzata a potenziare l’offerta di servizi di pagamento digitale rivolti a famiglie, professionisti e imprese. L’accordo nasce con l’obiettivo di mettere a disposizione della clientela soluzioni di pagamento all’avanguardia, integrate nei canali digitali e fisici della Banca, in linea con i più alti standard di semplicità, sicurezza e omnicanalità.

Il 30 giugno 2025 la Banca ha avviato una collaborazione per la gestione di parte degli asset proprietari con BlackRock, leader globale nell’industria del risparmio gestito. L’iniziativa dispiegherà i suoi effetti a partire dalla seconda parte dell’anno e consentirà di contare su una gestione efficiente e diversificata di parte del proprio portafoglio, facendo leva su competenze di livello globale, soluzioni tecnologiche avanzate e modelli di investimento orientati ad ottenere rendimenti stabili.

3.4 Azione di Capital Management “Germoglia”

Il 6 agosto 2025 la Banca ha annunciato un’operazione di Capital Management “Germoglia”, un intervento organico volto a ristabilire un maggiore equilibrio tra il prezzo di mercato e il valore fondamentale del titolo stesso, e creare valore per gli Azionisti. L’operazione ha previsto l’annullamento di n. 1.000.000 di azioni proprie, cui ha fatto seguito la rivalutazione del Prezzo

di Riferimento dell'azione, da euro 12,10 ad euro 18,50, l'erogazione nel biennio di dividendi straordinari per un ammontare complessivo pari a 10 milioni di euro, insieme all'avvio di un programma di buyback fino a 10 milioni di euro nel biennio 2025-2026. L'operazione "Germogli", approvata dall'Assemblea Straordinaria dei Soci riunitasi il 13 settembre 2025, ha rappresentato una scelta chiara di trasparenza e di allineamento tra valore economico e valore riconosciuto ai Soci, rafforzando ulteriormente la fiducia nella Banca.

3.5 Confermato il rating istituzionale Scope

In data 12 dicembre 2024, l'agenzia di valutazione del credito Scope Ratings GmbH ("Scope") ha pubblicato il rating assegnato a Banca Agricola Popolare di Sicilia, che si attesta a BBB- con outlook stabile. Il rating assegnato a BAPS si inserisce nel percorso di crescita e di consolidamento intrapreso dall'Istituto.

In data 4 novembre 2025, l'agenzia di valutazione del credito Scope Ratings GmbH ("Scope") ha confermato il rating assegnato a Banca Agricola Popolare di Sicilia, che si attesta a BBB- con outlook stabile. Il rating assegnato a BAPS si inserisce nel percorso di crescita e di consolidamento intrapreso dall'Istituto.

3.6 Attività di derisking

Nel corso del 2025 la Banca ha proseguito con il processo di de-risking. La Banca ha dato esecuzione al piano di cessioni previste per l'anno 2025 di crediti deteriorati, ripartite tra crediti in stato "inadempienza probabile" (UTP) e posizioni a sofferenza. In esecuzione a quanto previsto, sono state concluse le operazioni di cessione, descritte dettagliatamente nella parte E, individuale e consolidata, del presente documento ("Operazioni di cessione"), per un importo complessivo di 62,9 milioni di euro, di cui 12,7 milioni di euro relativi a sofferenze e 50,2 milioni di euro a UTP.

3.7 Concluso il piano di ricambio generazionale

Il 7 febbraio 2025 è stato siglato, fra la Banca e le Organizzazioni Sindacali Aziendali, un accordo finalizzato a favorire un efficace ricambio generazionale, la cui procedura era stata avviata il 2 dicembre 2024, con l'invio da parte della Banca alle Organizzazioni Sindacali della relativa informativa.

L'adesione al piano di ricambio generazionale si è conclusa a dicembre 2025. A supporto del processo, un ulteriore fondo esodo, permettendo di ottimizzare la gestione dei benefici previdenziali e contrattuali, garantendo al contempo la continuità operativa e il ricambio generazionale all'interno dell'organizzazione.

Negli ultimi anni la crescita della Banca si è inserita in un contesto caratterizzato da significativi processi di trasformazione in forte accelerazione, che hanno anche notevolmente cambiato i comportamenti della clientela. L'accelerazione dei processi di cambiamento, stimolata dallo sviluppo in atto delle tecnologie, i nuovi bisogni della clientela e l'accresciuta volatilità del contesto economico-sociale comportano la necessaria adozione di nuovi modelli di servizio, nonché la semplificazione dei processi e lo sviluppo di prodotti coerenti con piani e programmi aziendali in materia di crescita di ricavi. L'accordo rappresenta un ulteriore e fondamentale tassello nell'ottica dell'evoluzione delle competenze necessarie per governare la digitalizzazione.

4. CREAZIONE DI VALORE PER GLI STAKEHOLDERS DI BAPS

4.1 Valori di mutualità e cooperazione

Il Socio rappresenta il fulcro della identità di una banca popolare come BAPS. La Banca ha nella propria missione lo sviluppo del territorio e la valorizzazione delle migliori energie sociali, economiche e morali ivi presenti. La Banca crede fortemente nella propria vocazione “popolare” e, come tale, attribuisce primaria importanza allo scambio mutualistico con i propri Soci, consistente nell’accesso a benefici ad essi dedicati a fronte della partecipazione al capitale sociale.

In attuazione del Regolamento Mutualistico approvato dall’Assemblea dei Soci del 30 aprile 2022, la Banca ha definito le condizioni di favore applicabili ai Soci sui servizi bancari ed i benefici derivanti dai servizi extra-bancari all’interno del “Programma Radici”, con il quale si intende valorizzare il senso di appartenenza alla compagine sociale, la condivisione di valori, strategie e, soprattutto, opportunità commerciali e relazionali.

Tra i Servizi Banca offerti nell’ambito del Programma rientrano: conto corrente e servizi accessori, finanziamenti e monetica. I servizi extra-bancari includono scontistica e agevolazioni su servizi e beni di consumo gestiti attraverso una piattaforma online raggiungibile all’indirizzo vantaggisocibaps.it che rende disponibile una home page per il Socio iscritto al programma Radici oltre ad un contatto continuativo tramite newsletter sulle tendenze e gli sconti dedicati.

Il numero delle adesioni al Programma Radici è continuato a crescere nel 2025 raggiungendo 10.788 Soci iscritti da circa 9.000 nel 2024.

4.2 Compagine sociale

Nel corso del 2025 è proseguita l’espansione della Base Sociale della Banca. Al 31 dicembre 2025, la Base Sociale comprende 28.062 Soci e azionisti, rispetto a 27.581 al 31 dicembre 2024, in incremento di 481 unità. I Soci rappresentano 22.419 unità, mentre gli azionisti sono 5.643.

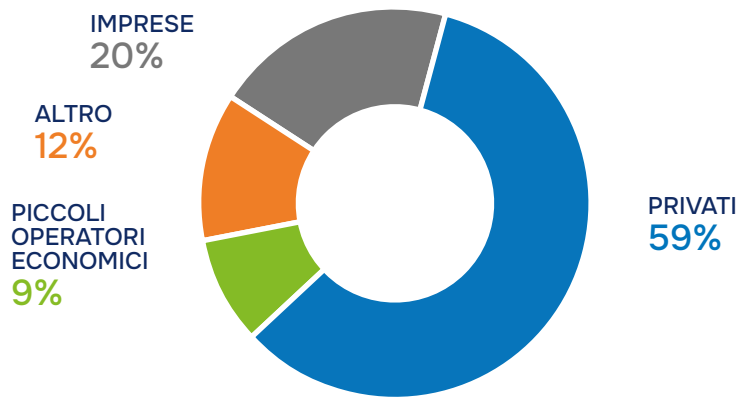
La base sociale si è ampliata progressivamente, mentre il possesso medio di azioni per persona si è al contempo ridotto, segnando una più diffusa partecipazione al capitale azionario.

4.3 Patrimonio Clienti

La Banca considera la propria clientela un vero e proprio patrimonio da custodire e valorizzare, nell’ottica di reciprocità. Il patrimonio Clienti della Banca, serviti nei tre ambiti principali di attività, intermediazione creditizia, gestione del risparmio e diffusione delle coperture assicurative, è costituito principalmente da famiglie e imprese di piccola e media dimensione.

Al 31 dicembre 2025 il numero di clienti attivi era di circa 300.000.

PATRIMONIO CLIENTI



4.4 Filiali e Canali

Al 31 dicembre 2025 la presenza territoriale della Banca risulta così distribuita sulle diverse province:

Province	N. sportelli
Ragusa	27
Catania	26
Siracusa	16
Agrigento	13
Messina	9
Palermo	6
Caltanissetta	3
Enna	2
Trapani	1
Milano	1
Roma	1
Totale sportelli	105

Nel 2025, in linea con quanto attuato nel corso del precedente Piano di Impresa 2022-2024 “Back to Bank”, si è proseguito con la trasformazione di alcune filiali in “cashless”, raggiungendo il numero di 39 filiali sul totale di 105.

Pertanto, in attuazione del corrente Piano di Impresa Futura, BAPS ha raggiunto la presenza in tutte le nove province siciliane con proprie Filiali con l’apertura – nel mese di dicembre - della Filiale di Trapani.

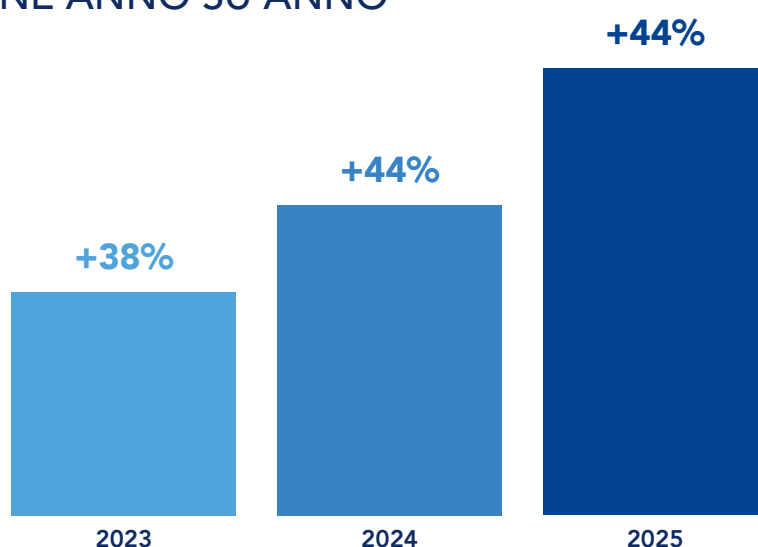
È continuato, infine, il piano di restyling, ristrutturazione e ammodernamento delle Filiali con l’attuazione del nuovo modello di filiale, studiato per rendere piacevole la permanenza negli spazi, per un nuovo modo di fare e vivere la Banca, coniugando consulenza, relazione e professionalità con l’innovazione.

Sportelli automatici

L'operatività di cassa tradizionale è garantita 24/7 dagli sportelli automatici dislocati sul territorio, anche lontano dai locali delle Filiali. Al 31 dicembre 2025 gli sportelli automatici risultano 184, di cui 115 "evoluti" (tra Area Self e da interno) che consentono di effettuare versamenti di contanti e assegni e di disporre pagamenti, oltre ad avere informazioni dettagliate sui propri rapporti. Nel 2025 le operazioni effettuate utilizzando gli sportelli automatici sono state 22.993.865 e hanno registrato un incremento del 44% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, confermando una tendenza in atto negli ultimi anni.

OPERAZIONI SU ATM

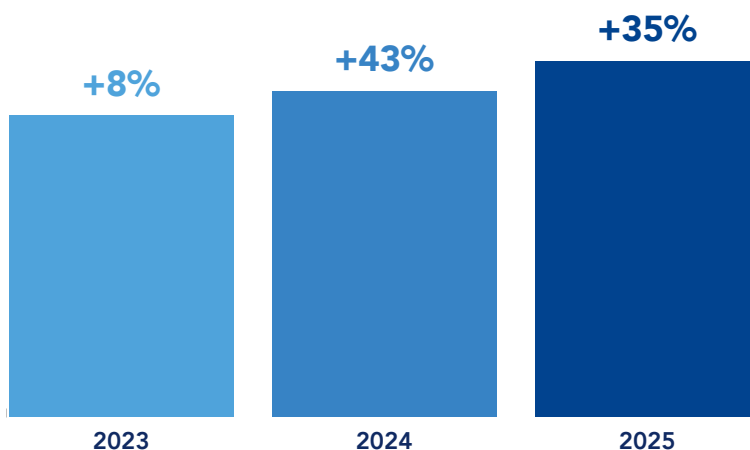
VARIAZIONE ANNO SU ANNO



Canali digitali

Sempre più attenzione è dedicata dalla Banca ai cosiddetti Canali Digitali che evolvono diventando anche canali di vendita nonché vero e proprio ecosistema digitale dove trovare anche servizi non tradizionalmente bancari a condizioni di vantaggio. I clienti in possesso di credenziali per l'accesso alle piattaforme digitali, sia in modalità dispositiva che soltanto informativa o documentale, sono 156.104.

CLIENTI INTERNET BANKING VARIAZIONE ANNO SU ANNO



Consolidamento del Nuovo Modello di Servizio e Formazione nelle Filiali ex BPSA

Nel corso del 2025, l'implementazione del nuovo Modello di Servizio, che prevede l'assegnazione di un Gestore dedicato a ogni cliente, ha raggiunto la piena operatività e si è consolidato all'interno dell'organizzazione aziendale. Dopo la fase iniziale partita nel dicembre 2024, che aveva interessato esclusivamente le filiali della precedente BAPR, il processo di estensione del modello ha coinvolto, a partire da febbraio 2025, anche le filiali acquisite dalla ex Banca Popolare Sant'Angelo.

Estensione del Modello alle Filiali ex BPSA e Percorso di Training

L'introduzione del nuovo modello di servizio nelle filiali ex BPSA ha richiesto un'attenta pianificazione, con particolare focus sul processo di formazione del personale. In questa fase, risorse già formate e con esperienza nella gestione secondo il nuovo modello hanno svolto il ruolo di tutor, accompagnando e supportando i colleghi delle nuove filiali durante il periodo di transizione. Questo approccio ha garantito un trasferimento efficace delle competenze e una rapida acquisizione delle modalità operative richieste dal modello, favorendo così una gestione omogenea e coerente della clientela su tutto il territorio servito dall'Istituto.

- Al fine di soddisfare le esigenze della clientela in maniera sempre più puntuale, la Banca nel 2025 ha messo a disposizione dei clienti Intermediari Assicurativi, il “Conto Corrente Separato Intermediari”. Tale conto corrente è destinato esclusivamente agli intermediari assicurativi e riassicurativi (quali ad esempio, agenti, subagenti e broker) iscritti nel registro di cui all'art. 109 del D. Lgs. n. 209/2005 (Codice delle Assicurazioni private) ed è soggetto al regime stabilito dal Codice delle Assicurazioni Private (art. 117 del D. Lgs. n. 209/2005) e in particolare al regime della “separazione patrimoniale” che obbliga gli intermediari assicurativi a utilizzare un conto corrente apposito (separato) per la gestione dei premi assicurativi e dei risarcimenti o pagamenti dovuti dalle Compagnie di Assicurazione Assicurativi”.

- Ancora, nell’ambito della progettualità del cantiere del piano d’impresa ESG Futura, ha introdotto, nel catalogo Conti Correnti, una tipologia specifica per le Comunità Energetiche (modello di aggregazione di cittadini, imprese, enti locali, condomini e/o associazioni che producono e condividono, tramite i loro consumi, l’energia elettrica rinnovabile rinveniente da impianti a fonte rinnovabile, ricevendo i benefici previsti dall’attuale sistema incentivante relativamente a tutta l’energia condivisa). La Banca ha messo a disposizione delle CER sia il prodotto FEI Sustainability – Prestito Personale – Transizione Energetica (per finanziare la realizzazione di eventuali impianti di proprietà della CER), sia un conto corrente specifico (“c/c CER”) che intende essere un prodotto quanto più aderente possibile alle specifiche esigenze operative di queste particolari realtà.
- Per il settore Agribusiness la Banca ha introdotto nel proprio catalogo il nuovo strumento legato al “Pegno non possessorio rotativo” su prodotti agroalimentari DOP/IGP: trattasi di un prodotto innovativo che persegue l’obiettivo di facilitare l’accesso al credito da parte dell’imprenditore di una azienda ad alta tecnologia senza immobilizzare i propri beni (sottoposti a processi produttivi anche lunghi), potendo nel contempo eventualmente anche variare la merce posta a garanzia della linea di credito grazie alla “rotatività” della garanzia. Si tratta di un nuovo istituto giuridico introdotto nel nostro ordinamento con decreto del 23 luglio 2020;
- Relativamente al comparto dell’artigianato e specificatamente alle agevolazioni previste dal “Nuovo Bando Crias Più Artigianato” - Avviso Pubblico del 09/06/2025 (agevolazione che ormai è diventata una misura strutturale grazie alla rilevante dotazione finanziaria dello strumento agevolativo che proiettano lo stesso nel medio termine), la Banca ha previsto l’istituzione di tre nuove linee di credito specifiche (una per acquisto scorte, una per acquisto attrezzature ed una per acquisto/ristrutturazione opificio artigianale), con peculiarità operative coerenti con le caratteristiche delle agevolazioni derivanti dalla specifica misura.
- In considerazione dell’importanza attribuita al presidio del rischio di credito, nonché della crescente richiesta di soluzioni assicurative proveniente dalla clientela, volte a garantire il rimborso del debito contratto, a fronte dei rischi di premorienza, invalidità totale o permanente, è stata introdotta una scontistica, sul tasso, per i mutui protetti dalle specifiche polizze (Credit Protection Insurance). Ad ulteriore agevolazione, è stato introdotto un finanziamento finalizzato esclusivamente a rateizzare l’eventuale premio unico della polizza a protezione del credito avente la medesima durata e le medesime condizioni del finanziamento principale.
- In ambito rapporti con la base sociale, la Banca ha continuato a valorizzare il senso di appartenenza alla compagine sociale, la condivisione di valori, strategie e, soprattutto, opportunità commerciali e relazionali, nell’ambito dell’operazione di Capital Management denominata “BAPS GERMOGLIA”, si è definito un ampliamento dei benefici bancari riconosciuti ai soci che partecipano al “Programma Radici”, azzerando l’importo del canone annuo del suo conto corrente per i privati consumatori.
- Nell’ambito dell’inserimento di nuovi prodotti volti ad incrementare la raccolta diretta ed indiretta, la Banca ha reso disponibile il nuovo prodotto composto: Time Deposit con decalage con collegamento ad un piano di accumulo (PAC). Si tratta di un Time Deposit con partite a decalage a 12, 24 e 36 mesi, per il quale è previsto un rimborso programmato con accreditato su conto ordinario e contestuale reinvestimento delle somme svincolate, mediante sottoscrizione di un piano di accumulo su fondi comuni d’investimento.

- Con la crescita del Risparmio gestito, che oltre a trapiantare ampiamente la soglia record dei miliardi e mezzo di euro, vede allargare la base clienti “mifidizzati” (+22%) si conferma l’efficacia del nuovo Modello di servizio che riesce ad intercettare esigenze e bisogni di tutti i segmenti di clientela.
- Superate le scorie del caso Eurovita/Cronos che hanno coinvolto il sistema, nel 2025 l’intero portafoglio polizze ex Eurovita è migrato su Allianz, player assicurativo di eccellenza internazionale, con cui BAPS ha avviato un’importante collaborazione. L’accordo si inserisce in un ampio percorso di innovazione avviato con il Piano di Impresa “FUTURA” e ne rappresenta un primo traguardo progettuale. Con questo nuovo accordo la Banca mira alla massimizzazione del livello di servizio nella bancassurance, ampliando il catalogo prodotti per la clientela e contribuendo a generare ulteriore valore per tutti gli stakeholders.
- Elemento trainante della crescita sul gestito è stata la componente di asset management con una crescita delle masse pari a +24,1%, favorita anche da un +5,25% di effetto mercato (Raccolta netta +18,9%). Nell’anno è partita anche la sub-distribuzione delle Sicav Sidera Funds (distributore globale per l’Italia Arca Fondi Sgr). L’offerta 2025 dei fondi target date (fondi a finestra) è stata ampia e diversificata, con ben 65 fondi (40% Arca, 58% Eurizon ed 1 Anima), tra cui 24 nuovi approvati dai Comitati Prodotti. La raccolta complessiva dei Fondi a finestra è stata di 68,8 milioni di euro.
- Nell’ambito dell’inserimento di nuovi prodotti volti ad incrementare la raccolta diretta ed indiretta, la Banca, in collaborazione con ARCA SGR, ha reso disponibile il nuovo prodotto composto: Time Deposit con decalage con collegamento ad un piano di accumulo (PAC), poi esteso anche ai fondi Eurizon. Complessivamente quasi 2.400 i nuovi Piani di Accumulo sottoscritti dai nostri clienti nell’anno, con un parziale contributo del Time Deposit con decalage.
- In calo del 7,5% il comparto delle Gestioni patrimoniali, per un’attività di riallocazione strategica dei portafogli di clienti con patrimoni di piccole dimensioni in ottica di maggior diversificazione e minor concentrazione dei rischi.
- Sulla bancassurance di investimento (polizze cosiddette IBIPs), l’anno ha segnato una lieve flessione (-1,2%) ma registrando circa 32 milioni di euro di premi sulle polizze Allianz che hanno quasi interamente colmato le fuoriuscite da quelle ex Eurovita (-35 milioni di euro). In positivo anche il dato sulle polizze di Ramo I di Arca Vita (+0,9%). Significativa la crescita delle polizze protezione di Arca Vita con emissione di 1.200 polizze TCM e 309 polizze Credit Protection, per nuova produzione premi complessivamente pari a 1,9 milioni di euro.
- Con riferimento al prodotto “Cessione del Quinto, a partire da dicembre 2024, in seguito alla fusione, BAPS ha deciso di mantenere gli accordi esistenti con l’ex Banca Popolare Sant’Angelo, confermando la collaborazione con Italcrediti e BNT. Ad oggi l’attività prosegue, in modo marginale, con il recall dei clienti precedentemente finanziati tramite Italcrediti, mentre l’intera produzione viene indirizzata a Banca di Sconto. In continuità con questa strategia, è stato deciso di mantenere anche l’accordo con AVVERA per i Prestiti Personali, attività che viene svolta in modo marginale, con clienti non eleggibili in house o per l’altro partner.

Nell’ambito dell’ampliamento dell’offerta e dei servizi/prodotti dedicati ai clienti private, la Banca ha messo a disposizione dei suoi clienti la carta di credito Nexi Black, la carta più preziosa della gamma Premium Nexi, realizzata in metallo e ricca di vantaggi esclusivi tra i quali Personal

Planner, Polizza Assicurativa gratuita, Priority Pass, accesso gratuito ed illimitato alle Vip Lounge del circuito Priority Pass, presenti negli aeroporti di tutto il mondo, offerte e inviti per iniziative realizzate in collaborazione con i brand più prestigiosi comunicati tramite email o estratto conto.

Anche per il 2025, in conformità alle Direttive e ai Modelli previsti dalla normativa vigente in materia di politiche di remunerazione, la Banca ha attivato il Sistema Incentivante destinato al personale non rilevante della Rete Commerciale e delle Unità Operative della Sede Centrale.

L'iniziativa, come avviene ogni anno, è finalizzata a orientare l'operatività delle Filiali e dell'intera Rete Commerciale verso il conseguimento degli obiettivi di Budget assegnati all'inizio dell'esercizio. Le percentuali di raggiungimento degli obiettivi del Sistema Incentivante 2025, riferite alle Filiali, alle Aree Territoriali e, complessivamente, alla Banca, sono state pubblicate con cadenza mensile. Tale modalità ha consentito alle strutture interessate di modulare l'intensità dell'azione commerciale e di monitorare tempestivamente eventuali scostamenti, al fine di garantire il corretto raggiungimento degli obiettivi assegnati.

L'evoluzione del modello di servizio di BAPS, attuata attraverso la segmentazione della clientela e la portafogliazione per tipologia di gestore, ha consentito l'avvio di specifiche progettualità finalizzate a migliorare l'assistenza alla clientela, offrendo soluzioni sempre più mirate alle esigenze individuali e, al contempo, fortemente orientate all'omnicanalità.

In coerenza con tali direttrici strategiche, nel corso del 2025 BAPS ha avviato diverse iniziative, tra le quali si segnalano:

- la costituzione del Direct Contact, ossia un contact center che rappresenta un nuovo punto di contatto per clienti e prospect. Il canale opera sia in modalità inbound, fornendo assistenza alla clientela e indirizzandola, ove necessario, verso il canale più idoneo a soddisfarne le esigenze, sia in modalità outbound, con l'obiettivo di supportare l'attività di proposizione commerciale delle filiali. Il Direct Contact verrà dotato di un'apposita barra telefonica per consentire una gestione più efficiente e integrata delle chiamate;
- l'implementazione della Remote Collaboration, che consente ai clienti dotati di Internet banking di richiedere o ricevere una proposta di appuntamento con il proprio gestore. Il valore aggiunto dell'iniziativa risiede nella possibilità di svolgere l'incontro anche in modalità di videochiamata tramite app o home banking;
- l'evoluzione dell'internet banking, che, oltre alle tradizionali funzionalità consultative e dispositive, si configura progressivamente come un vero e proprio ecosistema digitale per l'acquisto di servizi bancari. I primi sviluppi consentiranno, nel corso del 2026, l'acquisto della carta di debito direttamente tramite il canale digitale;
- l'implementazione di un sistema di Marketing Automation, finalizzato a raggiungere la clientela attraverso comunicazioni mirate via e-mail, notifiche push e notifiche in-app. La soluzione risulta integrata con i sistemi di CRM già in uso presso la Banca;
- lo sviluppo di modelli basati su tecniche di machine learning e intelligenza artificiale, finalizzati alla previsione delle esigenze della clientela. In particolare, è stato realizzato il modello Next Best Product, volto a generare lead coerenti con il profilo di ciascun cliente, nonché il modello di Prevention Churn, finalizzato all'individuazione tempestiva dei segnali che precedono il rischio di abbandono della clientela;
- il rilascio a tutte le filiali di un applicativo dedicato alla gestione delle chiamate non risposte

- provenienti dalla coda telefonica di filiale, al fine di garantire un puntuale riscontro a ogni tentativo di contatto da parte della clientela;
- la definizione di un sistema di reporting, volto alla misurazione dell'indice di cross selling della rete commerciale e, contestualmente, alla rilevazione di un indice di digitalizzazione della clientela.

4.5 Politiche e attività commerciali

Il lancio – nel settembre del 2024 - di BAPS è stato accompagnato da una campagna istituzionale mirata, ha rafforzato la visibilità del marchio, rendendo la Banca un punto di riferimento riconoscibile e affidabile per le famiglie, i giovani e le imprese. La campagna di comunicazione ha avuto come oggetto la nuova identità grafica, il nuovo nome e logo, con l'obiettivo di comunicare la nuova visione di BAPS, mantenendo però il legame con Ragusa e con il sistema valoriale che dal 1889 contraddistingue l'Istituto. Nel corso del 2025 questa identità si è nettamente consolidata risultando adesso perfettamente riconoscibile ed ampiamente diffusa.

4.6 Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso del 2025 la Banca ha avviato il nuovo Piano d'Impresa 2025 2027 “Futura”, strutturato su quattro pilastri strategici — Agilità, Integrazione, Presenza, ESG — e orientato a rafforzare l'efficacia operativa, la qualità del servizio e la capacità di esecuzione lungo l'intera filiera Centro Rete.

Nell'ambito del Pilastro Agilità, nel 2025 sono state avviate iniziative di revisione e semplificazione dei processi interni, finalizzate a ridurre i tempi di risposta e ad aumentare la qualità operativa, attraverso un percorso strutturato in “stanze agile” e “focus group” dedicati ai principali ambiti di processo della Banca.

Di seguito si riporta una sintesi degli interventi del 2025 nei seguenti ambiti: sviluppo business e supporto alla clientela, efficientamento dei processi interni, automazione e incremento controlli, tenendo sempre come assunto quello della centralità della Filiale intesa quale luogo di incontro e di soddisfacimento dei bisogni del cliente.

Si sottolinea, inoltre, che i principali interventi in ambito digitalizzazione, innovazione e valorizzazione dei dati, cybersecurity, sono stati descritti nella Dichiarazione non Finanziaria.

Sviluppo business e supporto alla clientela

Nel corso del 2025, la Banca ha proseguito nel percorso di rafforzamento dell'omnicanalità, attraverso iniziative volte a garantire alla clientela un'esperienza sempre più integrata, continua e coerente tra canali fisici, digitali e self-service, coniugando efficienza operativa, sicurezza e qualità del servizio.

Conseguentemente, sono stati realizzati importanti sviluppi sui Bonifici Istantanei, estendendo l'operatività in modo omogeneo su tutti i canali della Banca: Filiale (sportello e TCR), internet/mobile banking, Corporate Banking (CBI). La progettualità ha consentito di offrire alla clientela una esperienza uniforme e coerente, indipendentemente dal canale utilizzato, rafforzando l'integrazione tra rete fisica e canali digitali e assicurando l'allineamento alle disposizioni normative europee in materia di pagamenti istantanei.

Anche nella gestione delle carte di credito è stato rivisto il processo di gestione e consegna delle carte di credito Nexi, prevedendo la spedizione diretta al domicilio del cliente, sia per le nuove

emissioni sia per i rinnovi, migliorando l'esperienza della clientela, che riceve la carta direttamente presso la propria residenza, senza necessità di recarsi in Filiale.

A supporto dei soci è stata realizzata una nuova area dedicata alla documentazione all'interno del sito istituzionale baps.it, con l'obiettivo di rafforzare il canale digitale informativo e garantire un accesso più agevole, ordinato e strutturato alla documentazione societaria. L'iniziativa contribuisce a migliorare la trasparenza informativa e l'autonomia dei Soci, integrando il canale web con i tradizionali canali di relazione e supporto, in un'ottica di piena omnicanalità ed in assoluta sicurezza tramite il riconoscimento a due fattori.

Inoltre è stato attivato un monitoraggio rafforzato degli ATM, prevedendo specifici presidi operativi nelle giornate di sabato e di chiusura della Banca, con l'obiettivo di garantire continuità del servizio self-service, maggiore tempestività di intervento e un più elevato livello di affidabilità e sicurezza del canale ATM, che rappresenta un punto essenziale di integrazione tra canale fisico e canale automatico.

Ulteriori e sempre più importanti punti di contatto con la clientela sono l'internet ed il mobile banking. Così, in coerenza con la natura sempre più "phygital" della Filiale, proseguono gli sforzi della Banca di arricchire i servizi digitali, sia dispositivi che informativi, offerti alla clientela tramite i canali virtuali dedicati a privati e aziende con l'obiettivo di migliorare l'esperienza utente, la fruibilità dei servizi online e l'autonomia operativa del cliente, nel rispetto dei presidi di sicurezza e delle regole contrattuali del servizio. Tra questi si citano la possibilità di effettuare, tramite App e internet banking, la possibilità, per la clientela impresa, di fruire dei servizi di Banca Digitale tramite un'app dedicata, l'attivazione e la revoca degli SDD, la ricezione di notifiche push, la gestione delle disposizioni di stipendio in modalità semplificata, la ricezione di alert informativi al verificarsi di accessi e/o di disposizioni di pagamento sui profili aziendali per garantire un presidio più efficace da parte del cliente. Il digital garantisce maggior efficienza alle Filiali e libera tempo da dedicare, appunto, alla consulenza ed alla consapevolezza finanziaria dei clienti, oltre a consentire la fruizione dei servizi bancari, principalmente di tipo transazionale, in modalità 24/7.

Efficientamento dei processi interni

L'efficientamento dei processi interni è necessario per rendere la Banca più snella ed efficace verso l'esterno, nei confronti della clientela, ed al suo interno, nell'ottica di liberare risorse da dedicare alla consulenza alla clientela o ad attività ad alto valore aggiunto per la Banca.

Nel corso del 2025 la Banca ha proseguito con decisione nel percorso di efficientamento e razionalizzazione dei processi interni, con interventi mirati a rafforzare il presidio operativo, ridurre le attività manuali a basso valore aggiunto e liberare tempo delle strutture operative e commerciali da dedicare alla relazione e alla consulenza. In particolare:

- nell'ambito del credito si è provveduto a fornire strumenti più guidati nel processo dei mutui a privati finalizzato a standardizzare i controlli documentali, ridurre le anomalie e migliorare la qualità complessiva delle istruttorie, oltre ad aver ridotto il time to yes/cash sulle pratiche di rischio più contenuto; di contro nell'ambito del monitoraggio del credito sono stati automatizzate delle operatività manuali di sede centrale per garantire efficienza e ridurre i rischi operativi;
- sono stati ulteriormente sviluppati strumenti di monitoraggio e controllo, attraverso la realizzazione di una Dashboard dedicata ai Soci, finalizzata a migliorare la disponibilità e la

fruibilità delle informazioni a supporto dei processi decisionali e di governo;

- sono stati digitalizzati e strutturati nuovi workflow operativi, tra cui il Workflow per la richiesta di trasferimento degli strumenti finanziari, con l'obiettivo di garantire tracciabilità end to end, riduzione dei tempi di lavorazione e maggiore trasparenza tra le strutture coinvolte;
- proseguendo nell'obiettivo di liberare tempo delle Filiali da dedicare alla clientela, si è lavorato su due direttrici: da un lato si è scelto di accentrare in Sede Centrale ulteriori attività di back office presenti in Filiale così da omogeneizzarne ed efficientarne il processo operativo; dall'altro, sui bonifici in uscita, sono stati ottimizzati ed armonizzati i presidi per i vari canali, con l'obiettivo di incrementarne l'efficacia;
- sono stati potenziati gli automatismi applicativi a supporto delle attività legate ai pignoramenti tramite l'integrazione di automatismi per tutte le principali tipologie, riducendo le lavorazioni manuali e i rischi operativi.

Nel loro complesso, le iniziative realizzate nel 2025 confermano l'impegno della Banca nel rafforzare l'efficienza operativa, migliorare la qualità dei processi interni e sostenere l'evoluzione del modello organizzativo.

Automazione e incremento controlli

Nel corso del 2025 la Banca ha ulteriormente rafforzato il percorso di potenziamento dei presidi di controllo, con l'obiettivo di coniugare l'efficientamento operativo con un più elevato livello di governo dei rischi, in particolare su quelli connessi all'operatività digitale e ai profili di conformità. Con specifico riferimento al rischio di Antiriciclaggio, è stato completato un importante intervento di presidio informatico, che ha consentito di introdurre un modello di gestione più digitale, integrato e strutturato dei flussi informativi e dei controlli. L'iniziativa ha permesso di migliorare la qualità delle analisi, la tracciabilità delle attività e la tempestività degli interventi, rafforzando il presidio complessivo del rischio e favorendo una maggiore efficacia nel processo di individuazione delle operazioni potenzialmente anomale, con una riduzione delle attività manuali a minor valore aggiunto.

Parallelamente, nel corso dell'esercizio è stato ulteriormente rafforzato il livello di sicurezza dei canali digitali, attraverso l'introduzione, sul servizio BAPS Online, di un meccanismo di autenticazione basato su fattore biometrico, in aggiunta ai presidi già esistenti. Tale intervento ha consentito di incrementare significativamente la protezione degli accessi, riducendo il rischio di utilizzi indebiti e migliorando l'affidabilità complessiva del canale, in un contesto di crescente utilizzo dei servizi digitali da parte della clientela.

Nel loro insieme, le iniziative realizzate nel 2025 confermano l'attenzione della Banca verso un modello operativo sempre più digitale, sicuro e controllato, capace di supportare la crescita dei volumi e della complessità operativa, garantendo al contempo un rafforzamento continuo dei presidi di rischio e della resilienza dei processi interni.

4.7 Risorse umane

Evoluzione quantitativa delle risorse

L'organico della Banca Agricola Popolare di Sicilia (BAPS), al 31/12/2025, risulta composto da 837 risorse, in contrazione rispetto al precedente esercizio di 55 unità.

La riduzione dell'organico è il risultato di un processo di turnover e ricambio generazionale e

professionale, già avviato nel corso dell'ultimo quinquennio, reso necessario dal mutato contesto organizzativo ed operativo e dalla necessità di mantenere una complessiva sostenibilità dei costi strutturali del lavoro, realizzato anche attraverso il ricorso alle prestazioni straordinarie del fondo di solidarietà che hanno permesso di accompagnare volontariamente le risorse al pensionamento e di accelerare e favorire l'ingresso in Banca di figure professionali più coerenti con i nuovi modelli di servizio e con il processo di trasformazione digitale in atto.

Nel corso del 2025 si sono registrate 101 cessazioni dal servizio, di cui 78 per adesione volontaria ai piani di esodo, a fronte delle quali sono state assunte 46 risorse, di cui 26 con contratto di lavoro a tempo determinato.

Al 31/12/2025 il Personale è composto per l'1% da Personale "Dirigente", per il 41% da Personale appartenente alla categoria dei "Quadri direttivi" e per il restante 58% da Personale appartenente alle Aree professionali. Nella tabella che segue è esposta la composizione del Personale per qualifica di appartenenza e genere:

QUALIFICA	Unità	M	F	di cui tempo de- terminato	di cui part-time	di cui part-time M	di cui part-time F
Dirigenti	9	8	1	1	-	-	-
Quadri direttivi	343	241	102	1	5	2	3
Aree professionali	485	249	236	24	18	1	17
Totale	837	498	339	26	23	3	20

I dati relativi all'organico al 31 dicembre 2025 esprimono le seguenti specificità:

- la percentuale di incidenza sulla forza lavoro complessiva del Personale femminile cresce, attestandosi al 40,5%;
- si conferma il trend di crescita della percentuale di risorse in possesso di una laurea, che sale dal 54% al 57%;
- l'età anagrafica media delle risorse è in lieve flessione (da 52 a 51 anni) con un'anzianità di servizio media pari a 22 anni; considerando solo l'anzianità maturata in BAPS l'anzianità media di servizio scende a poco meno di 18 anni;
- la percentuale di risorse assegnate in Sede Centrale è pari al 31%, con particolare attenzione al potenziamento delle unità maggiormente interessate dai processi di digitalizzazione e dai processi di accentramento di attività prettamente amministrative e di back office prima decentrate sulla rete.

Di seguito la tabella relativa alla distribuzione del personale tra Sede Centrale, Aree e Filiali, con relativo confronto con il biennio precedente.

Totale dipendenti per tipologia	2023	%	2024	%	2025	%
Sede Centrale	216	28,7%	255	28,6%	260	31,1%
(di cui Direzione Operation)	25		31		31	
Aree	79	10,5%	104	11,7%	98	11,7%
Filiali	458	60,8%	533	59,8%	479	57,2%
Sub totale Rete	537	71,3 %	637	71,4%	577	68,9%
Totale	753	100,0%	892	100,0%	837	100,0%

La formazione

In un contesto regolamentare e di settore in costante evoluzione, caratterizzato da innovazione tecnologica, digitalizzazione dei processi e dall'utilizzo crescente dell'intelligenza artificiale nei processi operativi e decisionali, l'investimento continuo nello sviluppo delle competenze del capitale umano costituisce una leva imprescindibile di competitività e di resilienza organizzativa e la base di una strategia di crescita responsabile e capace di generare valore nel medio-lungo termine.

In tale scenario, la formazione non può che assumere un ruolo abilitante nella comprensione e nel governo delle tecnologie emergenti per garantirne un utilizzo responsabile e conforme alla normativa. In tale direzione, nel corso del 2025, la BAPS ha erogato un piano formativo rivolto a tutto il Personale denominato "Le sfide dell'innovazione digitale in BAPS", co-finanziato dal Fondo Banche Assicurazioni, finalizzato a sviluppare una cultura digitale in grado di abilitare le risorse a comprendere e gestire la trasformazione tecnologica e ad affrontare con positivo slancio la transizione digitale in atto.

Sempre nel corso del 2025, si è portato a conclusione il Piano formativo denominato "La conoscenza della normativa per l'efficace mitigazione del rischio", attraverso il quale sono state particolarmente attenzionate le tematiche in ambito Privacy, Antiriciclaggio, Responsabilità amministrativa degli enti, Trasparenza ed Accessibilità. Il piano conferma il tradizionale impegno dell'Istituto nel rafforzare la risk culture a tutti i livelli organizzativi con l'obiettivo primario di garantire una progressiva riduzione dei rischi operativi e delle inefficienze gestionali, a tutela della solidità aziendale e della qualità del servizio prestato alla clientela.

Con l'obiettivo di presidiare i rischi informatici e migliorare la capacità di riconoscerli, anche nel 2025 è stato rilasciato uno specifico pacchetto formativo erogato in modalità on line dedicato alla Cybersecurity.

In continuità con quanto realizzato negli anni passati, particolare attenzione è stata rivolta alla formazione obbligatoria prevista dalla normativa Mifid II e dalla normativa IVASS per l'acquisizione e il mantenimento delle relative abilitazioni, con la previsione di percorsi sinergici che hanno permesso di ridurre per le risorse che hanno entrambe le qualifiche il monte ore di formazione totali. Specifica attenzione è stata dedicata al tema della formazione in ambito sicurezza sul lavoro, con erogazione dei percorsi di formazione generale e specifica dei lavoratori, sul rischio rapina e sul rischio stress lavoro correlato.

Infine, specifici incontri di presentazione e di aggiornamento sono stati realizzati in occasione del lancio di nuove partnership, di nuovi prodotti e delle campagne commerciali e/o a seguito dell'avvio di nuovi progetti e procedure.

Il 2025 è stato caratterizzato dall'ingresso in Banca di 46 risorse che rappresentano per il dimensionamento di BAPS un innesto importante la cui gestione richiede particolare cura, attenzione e rapidità. Per aiutare il successo di tale percorso di inserimento, massimizzare tutti i vantaggi e minimizzare i rischi che l'inserimento di nuove leve può comportare, è stato ideato uno specifico progetto formativo denominato "Innesto - Accogliere e Ricevere" finalizzato a ricercare il migliore equilibrio tra accogliere le nuove risorse nei valori, nella mission e nella visione di BAPS e al contempo ricevere nuove energie, idee ed entusiasmo.

In linea con gli anni precedenti, le risorse chiamate per la prima volta a ricoprire un ruolo di responsabilità hanno partecipato a specifici percorsi professionali, finalizzati a fornire le competenze necessarie per un inserimento efficace nel nuovo incarico.

Relativamente ai percorsi di sviluppo, nel corso del 2025 sono stati confermati i progetti formativi già avviati negli anni precedenti e rivolti alle risorse che ricoprono ruoli manageriali o che presentano potenziale per assumere tali incarichi. Essi prevedono un'attività di assessment a 360° e un successivo percorso formativo e di mentoring finalizzato a sviluppare le aree di miglioramento individuate nella fase iniziale. Confermati anche i percorsi di potenziamento e coaching per le figure dei Gestori Affluent e delle risorse che rivestono in ambito assicurativo un ruolo referenziale. Per il Top Management, che nel corso del 2025 si è trovato a guidare l'Istituto in una fase cruciale post fusione e ridenominazione caratterizzata da sfide strategiche complesse, è stato realizzato un progetto denominato "Sum Meet" che ha l'obiettivo di coniugare la crescita individuale con quella collettiva, rafforzando le capacità di leadership e la coesione della squadra dirigenziale, ideato per potenziare la leadership trasformativa e promuovere una visione condivisa. Si concentra sulla connessione tra pari e sull'umiltà come forza per sviluppare consapevolezza, coesione e capacità di co-creazione nel team manageriale. Attraverso metodologie di valutazione, feedback individuali e workshop di gruppo, mira a liberare il potenziale della squadra e a rafforzare la cultura organizzativa. Confermati inoltre, sempre per il Top Management, i percorsi di public speaking.

Tirocini formativi e di orientamento

Nel corso del 2025 la Banca ha attivato 12 tirocini curriculari con studenti provenienti da diversi atenei italiani. Lo stage curriculare si conferma quale utile strumento per diffondere l'immagine della Banca e per sponsorizzare le opportunità lavorative e professionali che giovani studenti e/o giovani laureati possono cogliere iniziando un percorso lavorativo in BAPS.

Relazioni Sindacali

Nel corso del 2025, le relazioni sindacali si sono sviluppate in un contesto caratterizzato da una ridefinizione degli assetti del tavolo negoziale per effetto della quale le trattative sindacali si sono svolte su due tavoli separati. Tale evoluzione, pur modificando il sistema di interlocuzione, non ha pregiudicato la continuità del dialogo né l'ordinato svolgimento delle relazioni industriali.

In tale scenario, la Banca ha mantenuto un approccio improntato a trasparenza, correttezza e responsabilità, sempre orientato alla ricerca di soluzioni condivise e sostenibili, coerenti con gli obiettivi strategici dell'Istituto e con le esigenze dei lavoratori, nella convinzione che un dialogo strutturato rappresenti un fattore abilitante per la coesione interna e per il perseguimento degli obiettivi di crescita responsabile che la nostra Banca persegue.

Gestione del Personale e clima aziendale

Ad ulteriore conferma della centralità che le Risorse Umane rivestono nella strategia di BAPS quale asset strategico per il perseguimento degli obiettivi aziendali, nel corso del 2025 la Banca si è dotata di una Policy di Gestione delle Risorse Umane che ha la finalità di disciplinare e formalizzare i principi e gli indirizzi di carattere generale che devono governare tutti i processi gestionali in ambito HR.

La Policy prevede principi imprescindibili, quali quelli della sostenibilità, del rispetto dei diritti umani, della parità e dell'inclusione, della dignità e della libertà, della diligenza, della riservatezza e della tutela della privacy, della salute del benessere e della sicurezza sui luoghi di lavoro, ai quali tutte le politiche gestionali devono ispirarsi.

Per quanto riguarda le politiche di selezione e assunzione, nel corso del 2025, è proseguito il processo

di ricambio generazionale collegato ai piani di esodo che ha permesso, a valle di un processo di selezione avviato in collaborazione con società specializzate, l'ingresso in azienda sia di giovani neolaureati che di figure con competenze specifiche.

Specifiche iniziative di formazione e addestramento on the job sono state riservate alle risorse provenienti dalla Banca Popolare Sant'Angelo al fine di illustrare le procedure ed i processi operativi della Banca incorporante.

Formazione e aggiornamento continuo, mobilità territoriale e professionale si confermano i drivers dello sviluppo professionale in BAPS. Come nei precedenti esercizi, si conferma la validità dei "cantieri di lavoro", laboratori di crescita professionale e manageriale, creati in concomitanza del Piano Strategico aziendale, cui partecipano figure sia di sede che di rete, chiamate, ognuna con le proprie competenze ed esperienze, a fornire il proprio contributo per la realizzazione degli obiettivi assegnati.

Per quanto riguarda il sistema di valutazione delle prestazioni, rimane confermato il sistema valutativo applicato nei precedenti esercizi. Il processo si conclude con la consegna di un giudizio di sintesi finale nel corso di un colloquio che rappresenta non solo un momento di confronto tra il valutato ed il valutatore finalizzato ad analizzare le motivazioni che stanno alla base della valutazione espressa, ma anche un momento di approfondimento delle opportunità di sviluppo e formazione.

Infine, con l'obiettivo di valorizzare tutti i comportamenti di eccellenza che contribuiscono a determinare il raggiungimento degli obiettivi aziendali, anche per il 2025 è stato previsto per tutta la popolazione aziendale un sistema di retribuzione variabile.

Con l'obiettivo di migliorare il benessere delle proprie risorse e favorire la conciliazione dei tempi vita-lavoro, la Banca ha continuato a prestare massima attenzione alle richieste di trasferimento, part time, flessibilità oraria e lavoro agile.

Inoltre, è stata prevista la chiusura di tutte le unità organizzative della Banca per un totale di 4 giorni in occasione di festività e ponti, e nel periodo estivo, per due settimane, limitatamente all'orario pomeridiano.

Per favorire e migliorare il coinvolgimento delle risorse e garantire un'attiva partecipazione di tutti alla vita aziendale, la Banca promuove una serie di attività finalizzate a monitorare il livello di engagement, tra le quali si citano, a titolo non esaustivo, le survey di clima, gli incontri trimestrali di confronto tra l'Amministratore Delegato ed il personale, il coinvolgimento delle risorse in gruppi di lavoro trasversali.

La Intranet aziendale si conferma tra i principali strumenti utilizzati dalla Banca per condividere in maniera semplice e veloce le informazioni e per favorire la diffusione dei valori aziendali.

5. SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI E ALTRE INFORMAZIONI

5.1 Sistema dei Controlli Interni

La Banca considera il Sistema dei Controlli Interni fondamentale per garantire la salvaguardia del patrimonio sociale, l'efficienza, l'efficacia e l'affidabilità dei processi aziendali, il rispetto delle leggi applicabili e della normativa di Vigilanza. Nel quadro organizzativo della Banca il Sistema dei Controlli Interni coinvolge tanto gli Organi che le strutture aziendali e definisce, quindi, l'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte ad assicurare la sana e prudente gestione dell'azienda, nell'ambito del contesto economico e normativo in cui opera.

In aderenza alle disposizioni regolamentari vigenti, il Sistema dei Controlli Interni si articola su tre livelli:

- 1) Controlli di primo livello (o controlli di linea), diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni. Essi sono integrati nelle procedure informatiche o vengono effettuati dalle stesse strutture operative (ad es. controlli di tipo gerarchico), che sono le prime responsabili del processo di gestione dei rischi.
- 2) Controlli di secondo livello, ovvero controlli sui rischi e sulla conformità che hanno l'obiettivo di assicurare, tra l'altro:
 - la corretta attuazione del processo di gestione dei rischi;
 - il rispetto dei limiti operativi assegnati alle varie Funzioni;
 - la conformità dell'operatività aziendale alle norme, incluse quelle di autoregolamentazione.
 Le Funzioni preposte a tali controlli sono distinte da quelle produttive; esse concorrono alla definizione delle politiche di governo dei rischi e del processo di gestione dei medesimi. Rientrano nelle Funzioni di secondo livello la:
 - Funzione di Controllo dei Rischi (Direzione Controllo Rischi), la cui attività è finalizzata alla misurazione e al monitoraggio dei rischi assunti dalla Banca;
 - Funzione di Conformità alle Norme (Compliance), che presidia il rischio di non conformità alle norme, con riguardo a tutta l'attività aziendale;
 - Funzione Antiriciclaggio, che assicura il non coinvolgimento della Banca in attività illecite di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo.
 - Funzione di Controllo dei Rischi ICT, a cui è demandata la responsabilità del monitoraggio e del controllo dei rischi ICT e di sicurezza, nel contesto del sistema informativo aziendale.
- 3) Controlli di terzo livello (revisione interna), volti a individuare violazioni delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare periodicamente la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità (in termini di efficienza ed efficacia) e l'affidabilità del Sistema dei Controlli Interni e del Sistema Informativo (ICT audit), con cadenza prefissata in relazione alla natura e all'intensità dei rischi.

I compiti e le responsabilità in materia di Sistema dei Controlli Interni sono rimessi agli Organi Aziendali secondo quanto previsto dalla Circolare di Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 e dalle disposizioni specifiche in materia di gestione delle singole tipologie di rischio.

In particolare, la normativa richiede alla Banca di formalizzare un quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio (Risk Appetite Framework —RAF), le politiche di governo dei rischi ed i processi di gestione dei medesimi. Tale compito è assegnato agli Organi Aziendali, la cui interazione è alla base di un corretto funzionamento del Sistema di Controlli Interni:

- il Consiglio di Amministrazione ricopre il ruolo di supervisione strategica, valuta il livello di Risk Appetite, definisce le linee generali di indirizzo dei Controlli Interni;
- il Comitato (Endo-Consiliare) Rischi e Sostenibilità, a cui è attribuita la responsabilità in tema di controlli e di gestione dei rischi verso i quali è esposta la Banca;
- l'Amministratore Delegato è titolare della Funzione di gestione, intesa come gestione corrente, in attuazione degli indirizzi strategici, del RAF e delle politiche di governo approvati dal Consiglio di Amministrazione;

- il Collegio Sindacale della Banca, in qualità di Organo di controllo, garantisce che i controlli siano completi, adeguati, funzionali e affidabili; svolge anche la funzione di Organismo di Controllo ex D.lgs 231/2001.

Le attività degli Organi Aziendali sopra citati, in un quadro di chiara ripartizione di ruoli e responsabilità e di equilibrato bilanciamento dei poteri, sono disciplinate da appositi Regolamenti. Nell'anno 2024, il Sistema dei Controlli Interni si è dimostrato in grado di governare in maniera soddisfacente i diversi vettori di rischio ed ha continuato il proprio percorso evolutivo, in aderenza alla regolamentazione tempo per tempo vigente, alle variazioni intervenute in ambito organizzativo, procedurale e dei poteri delegati, ovvero in attuazione di una ricerca costante di soluzioni idonee a consolidare o affinare gli assetti esistenti. Il Sistema si è arricchito di diversi rilasci procedurali — sia di tipo normativo che informatico — volti a rafforzare i processi esecutivi ed i presidi di controllo in determinate aree dell'attività bancaria, di intermediazione mobiliare ed assicurativa nonché di governance e gestione dei rischi. Il Sistema dei Controlli Interni beneficia della costante sinergia fra le Funzioni Aziendali di Controllo e tra queste e il Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità nonché di un sistema regolare di flussi informativi per gli Organi Aziendali e di Controllo.

5.2 Operazioni atipiche e/o inusuali e/o significative non ricorrenti

Per tali si intendono quelle operazioni che per significatività/rilevanza, natura delle controparti, oggetto della transazione, modalità di determinazione del prezzo di trasferimento e tempistica dell'accadimento (prossimità alla chiusura dell'esercizio) possono dare luogo a dubbi in ordine: alla correttezza/completezza dell'informazione in bilancio, al conflitto d'interesse, alla salvaguardia del patrimonio aziendale, alla tutela degli azionisti.

In tal merito non è stata riscontrata l'esistenza di posizioni o transazioni derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali effettuate con terzi, parti correlate o infragruppo.

Parimenti, si conferma che non sono state effettuate operazioni di carattere ricorrente d'importo significativo.

5.3 Informativa ai sensi dell'art 2428, comma 3, numero 6 bis del Codice Civile

Non sono presenti nell'attivo della Capogruppo strumenti finanziari complessi, né crediti o altre posizioni riconducibili a controparti in default, in relazione agli accadimenti che hanno condizionato nel corso degli ultimi anni l'andamento dei mercati finanziari internazionali.

5.4 Politiche di remunerazione

Nel corso dell'anno 2025, la politica retributiva della Banca, con riferimento agli organi di governo aziendale, si è estrinsecata come segue:

- i compensi dei Componenti il Consiglio di Amministrazione sono stati erogati, nel rispetto delle previsioni dello Statuto sociale, del Regolamento adottato dalla Banca in tema di Politiche di remunerazione e incentivazione (di seguito anche soltanto il "Regolamento"), della delibera dell'Assemblea dei soci del 12 aprile 2025 e della delibera del CdA del 05 marzo 2025;
- i compensi dei Consiglieri facenti parte dei Comitati endo - consiliari sono stati erogati nel rispetto delle previsioni dello Statuto sociale, del Regolamento, della delibera dell'Assemblea dei soci del 12 aprile 2025 e della delibera del CdA del 05 marzo 2025.

Tali compensi possono ritenersi coerenti con l'appartenenza di detti soggetti alla categoria del "personale più rilevante" della Banca, così come definito dal Consiglio nelle delibere al riguardo,

con riferimento alla capacità degli stessi di poter influenzare il profilo di rischio complessivo della Banca nelle diverse e specifiche aree di rischio così come delineate nelle succitate disposizioni di vigilanza. Ai componenti degli organi predetti, come previsto dal vigente Regolamento e giusta delibera consiliare del 4 agosto 2023, nel corso del 2025 è stato riconosciuto il 10% (dieci per cento) del compenso determinato mediante attribuzione di azioni emesse dalla Banca.

I compensi dei componenti del Collegio Sindacale sono stati erogati nelle misure stabilite dall'Assemblea ordinaria della Banca; in particolare tali compensi vengono erogati ai componenti di detto organo collegiale annualmente, in misura fissa per il triennio di carica, corrisposti in denaro e senza legame alcuno con il raggiungimento di obiettivi aziendali.

Con riferimento ai Responsabili delle Funzioni di controllo, le retribuzioni agli stessi erogate sono state quelle definite dal Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle previsioni contrattuali tempo per tempo intervenute, nonché delle eventuali pattuizioni individuali. Inoltre, e relativamente a detti Responsabili, come previsto dal vigente Regolamento e giuste delibere consiliari del 5 marzo 2025 e del 06 agosto 2025, nel corso del 2025 è stata definita ed attivata una componente variabile della remunerazione direttamente legata al raggiungimento di specifici obiettivi qualitativi. La remunerazione variabile che dovesse essere loro riconosciuta verrà erogata, per una quota pari al 10%, in azioni emesse dalla Banca. All'esito del processo di valutazione dei risultati aziendali e personali, i compensi variabili verranno riconosciuti nell'anno 2026.

Per quanto attiene ai componenti la Direzione Generale (Direttore Generale e Vice Direttore Generale), le retribuzioni agli stessi erogate sono state quelle definite dal Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle previsioni contrattuali tempo per tempo intervenute, nonché delle eventuali pattuizioni individuali. Per i componenti la Direzione Generale, come previsto dal vigente Regolamento e giusta delibera consiliare del 5 marzo 2025, nel corso del 2025 è stata definita ed attivata una componente variabile della remunerazione direttamente legata al raggiungimento di specifici obiettivi. La remunerazione variabile che dovesse essere riconosciuta verrà erogata, per una quota pari al 10%, in azioni emesse dalla Banca. All'esito del processo di valutazione dei risultati aziendali e personali, i compensi variabili verranno riconosciuti nell'anno 2026.

Relativamente al restante Personale più rilevante, le retribuzioni agli stessi erogate sono state quelle definite nel rispetto delle previsioni contrattuali tempo per tempo intervenute, nonché delle eventuali pattuizioni individuali. Altresì, per i suddetti soggetti, come previsto dal vigente Regolamento e giusta delibera consiliare del 5 marzo 2025, nel corso del 2025 è stata definita ed attivata una componente variabile della remunerazione direttamente legata al raggiungimento di specifici obiettivi. La remunerazione variabile che dovesse essere riconosciuta verrà erogata, per una quota pari al 10%, in azioni emesse dalla Banca. All'esito del processo di valutazione dei risultati aziendali e personali, i compensi variabili verranno riconosciuti nell'anno 2026.

Le retribuzioni erogate al Personale dipendente hanno rispettato le previsioni del vigente Ccnl di settore, del C.I.A. e degli accordi aziendali successivamente intervenuti, nonché le eventuali pattuizioni individuali. Gli inquadramenti riconosciuti - sia contrattuali che di merito - sono in linea con le previsioni del Regolamento e con le norme contrattuali che regolano la materia; in generale, i trattamenti retributivi corrisposti al Personale hanno confermato, per posizioni di responsabilità e complessità assimilabili, la tendenziale corrispondenza del relativo trattamento complessivo.

Con riferimento al premio aziendale, di cui all'art. 52 del CCNL di settore del 23 novembre 2023, lo stesso è stato determinato secondo il criterio di calcolo previsto dall'art. 9 del Contratto Integrativo

Aziendale del 22 luglio 2008 e nel rispetto di quanto previsto dalle delibere aziendali al riguardo. Anche per tutto il Personale dipendente, come previsto dall'apposito Regolamento, nel corso del 2025 è stata attivata una componente variabile della remunerazione (cd. "Sistema Incentivante"), volta a valorizzare il raggiungimento degli obiettivi assegnati ed a riconoscere i comportamenti di eccellenza che contribuiscono a determinarne il raggiungimento. Alla fine del periodo di riferimento (31 dicembre 2025), la Direzione Risorse Umane, come previsto dal Regolamento, sulla base dei dati forniti dalle funzioni competenti, ha valutato la realizzazione delle condizioni per l'erogazione delle remunerazioni variabili (gate) di cui al Sistema Incentivante, altresì sta provvedendo a verificare il raggiungimento degli obiettivi di performance dei destinatari. A valle di tale processo valutativo, la componente variabile della remunerazione verrà erogata, agli aventi diritto, entro il mese di maggio 2026.

Relativamente alle categorie del "personale più rilevante" della Banca si rappresenta che le erogazioni corrisposte a qualsiasi titolo nell'esercizio 2025 sono pari a 4,37 milioni di euro, di cui 167.266 euro in azioni BAPS (totale di 11.371 azioni).

I compensi per gli Amministratori di competenza dell'esercizio 2025 ammontano a 1 milione di euro. Gli emolumenti dei membri della Direzione Generale di competenza dell'esercizio 2025 sono stati pari a 1,12 milioni di euro.

Con riferimento al "personale più rilevante", nell'anno 2025 non sono state erogate somme a titolo di trattamento di fine rapporto e/o di incentivazione all'esodo.

Per quanto concerne i Collaboratori Esterni, i compensi liquidati sono stati in linea con le previsioni del Regolamento e non sono legati al raggiungimento di obiettivi o risultati da parte della Banca e sono altresì tutti determinati secondo regole di mercato.

La Funzione di Revisione Interna, la Funzione di Controllo Rischi e la Funzione di Compliance hanno verificato, ciascuna per le proprie specifiche competenze, la conformità delle prassi di remunerazione al contesto normativo di riferimento.

5.5 Operazioni con Soggetti Collegati

Il Consiglio di Amministrazione della ex Banca Agricola Popolare di Ragusa, in data 21 marzo 2019, previo parere favorevole degli Amministratori Indipendenti e del Collegio Sindacale, ha approvato il "Regolamento di Gruppo in materia di operazioni con soggetti collegati", che definisce, in coerenza con le caratteristiche e le strategie della Banca e con il principio di proporzionalità, gli assetti organizzativi interni idonei ad assicurare il rispetto delle normative prudenziali in materia. Il Regolamento, posto a presidio di possibili situazioni di conflitti d'interesse, disciplina anche le operazioni che ricadono nell'ambito di applicazione dell'art. 2391 del cod. civ. e dell'art. 136 del Testo Unico Bancario, come modificato dal D.Lgs. 12 maggio 2015, n. 72. Con Delibera del Consiglio di Amministrazione del 18 febbraio 2022, l'Istituto ha ottemperato alle prescrizioni della Banca d'Italia, contenute nel 35° aggiornamento alla Circolare n. 285/2013. Con tale provvedimento, come noto, si era disposto che le Banche si adeguassero ai contenuti del nuovo art. 88 della Direttiva UE 2013/36 (CRD), con cui sono stati introdotti specifici obblighi di documentazione e messa a disposizione delle informazioni in favore delle Autorità di Vigilanza per quanto concerne i prestiti concessi agli esponenti aziendali ed alle parti correlate, nonché un aggiornamento della definizione di "parte correlata".

Da ultimo, a seguito dell'emanazione del DDL c.d. Capitali (L. 21/2024) e delle modifiche intervenute

sul TUF, per effetto delle quali la Banca non risulta più nel perimetro di applicazione della disciplina Consob del Regolamento 17221/2010 in materia di Soggetti Collegati, il Consiglio di Amministrazione ha adeguato il Regolamento di Gruppo mediante deliberazione del 19 settembre 2025.

Nell'ambito del Regolamento è individuato il perimetro dei soggetti coinvolti dalla disciplina anzidetta (i Soggetti Collegati) e sono definiti i limiti prudenziali - di carattere quantitativo - per le attività di rischio, correlati all'intensità delle relazioni ed alla rilevanza dei relativi rischi. Le operazioni poste in essere sono distinte in operazioni di maggiore rilevanza, di minore rilevanza ed ordinarie.

A tal proposito, maggiori dettagli in merito alle informazioni sulle transazioni con parti correlate sono illustrati nella Sezione H della Nota Integrativa.

Infine, in conformità alle disposizioni della Circolare 285 ed in applicazione del principio di proporzionalità, la Banca adotta specifici presidi di gestione delle situazioni di conflitto di interessi che possono insorgere in capo al Personale più rilevante, identificato ai sensi delle disposizioni sulle politiche e prassi di remunerazione e incentivazione, in considerazione dell'impatto che la relativa attività ha o può avere sul profilo di rischio della Banca.

6. EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

6.1 Eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Il presente progetto di bilancio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca in data 18 marzo 2026. In relazione a quanto richiesto dallo IAS 10, nel periodo compreso tra il 31 dicembre 2025 (data di riferimento del bilancio) e la data di approvazione, non si segnalano eventi di rilievo.

La Banca non presenta significativi profili di rischio, così come emerge dai risultati del processo di gestione dei rischi aziendali, descritti dettagliatamente in termini qualitativi e quantitativi nella "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" della presente nota integrativa, e dalla adeguatezza patrimoniale (cfr. "Parte F – Informazioni sul patrimonio").

In relazione ad eventi di natura straordinaria che possono incidere sull'operatività del sistema economico e finanziario, con l'Ordinanza del Capo del Dipartimento della Protezione Civile del 30 gennaio 2026, n. 1180, è stato dichiarato lo stato di emergenza, per la durata di dodici mesi (fino al 26 gennaio 2027), in conseguenza degli eccezionali eventi meteorologici (cd. "Ciclone Harry") verificatisi a partire dal 18 gennaio 2026 che hanno interessato il territorio della fascia costiera della Regione Calabria, della Regione autonoma della Sardegna e della Regione Sicilia.

Nel periodo intercorrente tra la data di chiusura dell'esercizio e quella di approvazione del presente bilancio si è registrato un deterioramento del contesto geopolitico internazionale, con particolare riferimento all'acuirsi delle tensioni tra Stati Uniti e Iran, sfociate in un conflitto armato nel corso dei primi mesi del 2026. Tali eventi hanno determinato un incremento dell'incertezza sui mercati finanziari internazionali e una maggiore volatilità, anche in considerazione delle possibili ripercussioni sui prezzi delle materie prime energetiche e sull'inflazione globale. Alla data di redazione del presente bilancio, sulla base delle informazioni disponibili e delle analisi effettuate, non si rilevano impatti significativi sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca, né elementi tali da incidere sulla continuità aziendale. Gli eventi sopra descritti, pertanto, non

comportano rettifiche ai valori di bilancio, ma sono rappresentati ai sensi dello IAS 10 quali eventi successivi che non richiedono adeguamenti. A decorrere dal 23 febbraio 2026, la Banca d'Italia ha disposto, ai sensi dell'art. 54 del D. Lgs. 385/1993, l'avvio di accertamenti ispettivi presso la Banca. Alla data di redazione del presente bilancio, l'attività ispettiva è tuttora in corso e si sta svolgendo regolarmente. Le strutture aziendali stanno assicurando la massima collaborazione e disponibilità nei confronti dell'Autorità di Vigilanza. Sulla base delle informazioni attualmente disponibili, non si rilevano elementi tali da comportare impatti significativi sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca.

Come illustrato al paragrafo successivo, non sono stati rilevati impatti quantitativamente rilevanti. Infine, non sono state identificate situazioni o circostanze significative non opportunamente presidiate da accantonamenti di bilancio, che indichino la presenza di pericoli imminenti per la continuità aziendale, avuto riguardo ad aspetti finanziari e gestionali o ad altri elementi di rischio quali, a titolo di esempio, contenziosi legali o fiscali o modifiche legislative che possano danneggiare in maniera grave l'azienda.

7. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

7.1 Evoluzione prevedibile della gestione

Sulla base dei dati Istat, la crescita del Prodotto Interno Lordo (PIL) italiano nel 2025 si è attestata a +0,5%. Secondo quanto riportato nel Bollettino economico della Banca d'Italia di gennaio 2026, la crescita del PIL è stimata allo 0,6% per cento nel 2026 e allo 0,8% nel 2027, trainata prevalentemente dalla domanda interna, sebbene le prospettive restino improntate alla cautela, anche alla luce delle tensioni geopolitiche e delle politiche commerciali globali.

Per quanto riguarda la politica monetaria, il Consiglio direttivo della Banca Centrale Europea ha mantenuto invariati i tassi di interesse di riferimento, confermando un orientamento prudente. La BCE ha ribadito che continuerà a seguire un approccio guidato dai dati, adottando le proprie decisioni riunione per riunione, con l'obiettivo di assicurare che l'inflazione si stabilizzi durevolmente sul target del 2% a medio termine, senza vincolarsi a un percorso predefinito dei tassi di interesse.

Con riferimento ai fattori di incertezza legati alle tensioni geopolitiche, all'evoluzione delle politiche commerciali e alla sostenibilità delle finanze pubbliche in alcune economie avanzate, il contesto macroeconomico continua ad essere influenzato da fattori di incertezza di natura geopolitica: il perdurare del conflitto tra Russia e Ucraina e le tensioni nell'area mediorientale legate al conflitto tra Israele e Hamas rappresentano elementi di potenziale volatilità per i mercati finanziari e per le prospettive di crescita dell'economia globale.

Tali dinamiche possono determinare effetti indiretti sull'attività bancaria attraverso possibili ripercussioni sull'andamento dei prezzi delle materie prime, in particolare energetiche, sulle catene di approvvigionamento e sul clima di fiducia di famiglie e imprese. In tale contesto, la Banca continua a monitorare con attenzione l'evoluzione dello scenario geopolitico e macroeconomico, valutando i potenziali impatti sui propri profili di rischio, con particolare riferimento al rischio di credito, al rischio di mercato e al rischio di liquidità. Alla data di redazione del presente bilancio non si rilevano esposizioni dirette significative verso controparti residenti nei Paesi direttamente interessati dai conflitti; permane tuttavia un possibile impatto indiretto derivante dall'evoluzione del contesto macroeconomico e finanziario internazionale.

Le prospettive restano complessivamente positive ma caratterizzate da rischi orientati al ribasso,

connessi in particolare all'evoluzione delle relazioni commerciali internazionali, alla volatilità dei mercati finanziari e all'elevato livello di indebitamento pubblico globale. In questo contesto, la crescita economica mondiale è attesa proseguire a un ritmo moderato nel medio termine, sostenuta dall'innovazione tecnologica e dal graduale miglioramento delle condizioni finanziarie, pur in presenza di un quadro internazionale ancora incerto.

In tale scenario, come illustrato al precedente paragrafo, si inseriscono anche eventi di natura straordinaria che possono incidere sull'operatività del sistema economico e finanziario (a.e. "Ciclone Harry"). L'articolo 10 dell'Ordinanza del Capo del Dipartimento della Protezione Civile del 30 gennaio 2026, n. 1180 ("Sospensione dei mutui") stabilisce che tali eventi costituiscono causa di forza maggiore ai sensi e per gli effetti dell'articolo 1218 del Codice civile. I soggetti titolari di mutui relativi a edifici sgomberati o danneggiati, ovvero destinati allo svolgimento di attività di natura commerciale, economica o agricola nei medesimi immobili, possono richiedere alle banche e agli intermediari finanziari la sospensione del pagamento delle rate fino al ripristino dell'agibilità o abitabilità degli immobili e comunque non oltre la data di cessazione dello stato di emergenza, optando tra la sospensione dell'intera rata o della sola quota capitale. La richiesta di sospensione deve essere corredata da autocertificazione del danno subito ai sensi del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445 e successive modificazioni e integrazioni.

Alla data di redazione del presente bilancio, sulla base delle analisi finora effettuate – tuttora in corso di completamento – non sono stati rilevati impatti quantitativamente rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Istituto.

In tale contesto, la redditività della Banca continuerà ad essere sostenuta dalla diversificazione dei ricavi, nonché dagli impatti derivanti dall'insieme delle misure programmatiche pluriennali previste nel Piano di Impresa 2025-2027 "Futura". In particolare, il Piano di Impresa 2025-2027 "Futura" prevede la prosecuzione delle misure programmatiche già avviate con il Piano Back to Bank con il rafforzamento strutturale della sostenibilità del modello di business ed ulteriori azioni per l'incremento commissionale sul Wealth Management e sui Servizi Assicurativi, sugli impieghi intermediati e sui prodotti caratteristici della banca retail. Per quanto concerne il margine di interesse sono previste varie misure per sostenere la redditività core in uno scenario di crescita moderata e tassi non espansivi.

7.2 Informazioni sui principali rischi ed incertezze e sulla continuità aziendale

Le informazioni sui rischi finanziari, creditizi ed operativi sono dettagliatamente illustrate nella parte E della Nota Integrativa, alla quale si fa rimando.

Il Bilancio al 31 dicembre 2025 è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale: gli Amministratori non ritengono, infatti, siano emersi rischi ed incertezze tali da far sorgere dubbi riguardo alla continuità aziendale nei successivi 12 mesi. Nella valutazione sono stati considerati la dotazione patrimoniale della Banca, che evidenzia un significativo buffer patrimoniale rispetto al requisito minimo fissato dalla Vigilanza per il 2025, la posizione di liquidità e relativo buffer rispetto alla soglia regolamentare, nonché la prevedibile evoluzione della gestione, pur nelle incertezze legate all'attuale situazione di contesto macroeconomico.

8. CONSIDERAZIONI FINALI

8.1 Ringraziamenti

Signore e Signori Soci,

è doveroso esprimere sentita riconoscenza nei confronti di coloro che, nei diversi ambiti e nelle molteplici funzioni, con il loro operato hanno contribuito al raggiungimento degli obiettivi della Banca.

Il primo grazie è rivolto ai Soci ed ai Clienti per l'apporto costante e concreto.

Al Collegio Sindacale esprimiamo vivi apprezzamenti per la costante, intelligente e scrupolosa opera svolta nell'esercizio delle sue delicate funzioni di controllo.

Alla Direzione Generale, ai Dirigenti, ai Quadri Direttivi, ai Responsabili e ai Dipendenti tutti il più sincero plauso e ringraziamento per l'impegno professionale ed umano prestato al servizio della Banca.

Ringraziamo gli Organi sociali delle nostre società Controllate.

Per l'impegno e la diligenza profusa negli anni di lavoro prestati al servizio della Banca, desideriamo ringraziare il Personale che nel corso del 2025 è andato in quiescenza, in particolare vogliamo ringraziare Salvatore Bellio, Responsabile della Direzione Antiriciclaggio, Aldo Occhipinti, Responsabile della Direzione Immobili, Economato e Sicurezza, Rosaria Russo, Responsabile del Servizio Amministrazione Risorse Umane ed i Responsabili di Filiale Gaetano Arcuri, Roberto Borgeese, Giovanni Brignone, Alfonso Collura, Alessandro Giarratana, Gianluca Migliorisi, Franca Morreale, Giuseppe Paternò, Attilio Salerno e Carmelo Turtutici.

Un sentito ringraziamento va anche alle colleghe ed ai colleghi Maria Laura Agnello, Daniela Agosta, Rosanna Aloisi, Salvatore Avveduto, Giuseppa Belluardo, Santi Biondi, Pietro Blanca, Cettina Blundetto, Rosario Bonfiglio, Maria Gabriella Brugaletta, Irene Campo, Angelo Domenico Carità, Giovanni Cartia, Paolo Corrado Caruso, Biagio Cascone, Vituccia Chiaramida, Rosa Ciancio, Giuseppe Cicciarella, Gianfranco Corallo, Renato Dello Spedale Bassetta, Giuseppe Depetro, Febronia Di Bennardo, Giorgio Dipasquale, Liliana Distefano, Rosa Anna Estrangeros, Antonio Faraci, Pietro Gandolfo, Francesco Gavioli, Anna Maria Giarraputo, Paolo Gradanti, Vincenzo La Russa, Rita Lacarrubba, Maria Lacognata, Salvatore Licitra, Giancarlo Licitra, Antonio Armando Lo Casto, Gian Marco Lo Monaco, Enrico Lombardo, Grazia Maltese, Salvatore Marcinnò, Giuseppe Marino, Angelo Mezzasalma, Nunziata Mezzasalma, Lucia Mio, Giuseppe Muccio, Antonio Nicosia, Giovanna Nuzzarello, Sebastiano Oddo, Piero Pace, Santo Pappalardo, Angelo Pellegrino, Patrizia Pennestrì, Antonio Mario Privitera, Laura Rollo, Maria Rovella, Salvatore Rumè, Domenica Santino, Vincenzo Schininà, Paolo Scibilia, Vincenzo Scribano, Angelo Scribano, Santo Silvestro, Luciano Spampinato, Fabrizio Calogero Speciale, Margherita Strano, Carmela Tomasi, Sara Traina, Giulia Turlà, Giorgio Bruno Turlà, Lucia Vindigni e Vito Vitale.

Infine, desideriamo, in questa sede, rinnovare le più sentite condoglianze alle famiglie dei nostri dipendenti Luca La Fauce e Pier Giuseppe Raviglione, prematuramente scomparsi, dei quali vogliamo ricordare il tratto cordiale e garbato, oltre alle doti di professionalità e competenza.

8.2 Proposte all'Assemblea

In data 27 marzo 2026, il Consiglio di Amministrazione di Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA ha deliberato di proporre all'Assemblea dei Soci di:

- a. approvare il Bilancio al 31 dicembre 2025 contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il prospetto della redditività complessiva, il prospetto delle variazioni del patrimonio netto, il rendiconto finanziario e la Nota integrativa (così come sottoposto a revisione legale dalla società PricewaterhouseCoopers S.p.A.), il tutto da approvarsi nel complesso e nelle singole appostazioni;
- b. prendere atto, in ogni sua parte, del documento denominato “Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità”;
- c. approvare la destinazione del risultato dell'esercizio 2025, pari ad euro 41.660.774,07 (quarantunomilioneisessantamilasettecentosettantaquattro/07), secondo quanto proposto dagli Amministratori, nei seguenti termini:
 - (i) a riserva legale il 10% (dieci per cento), pari ad euro 4.166.077,41 (quattromilioneisessantaseimilazeroasettasette/41);
 - (ii) a riserva statutaria il 10% (dieci per cento), pari ad euro 4.166.077,41 (quattromilioneisessantaseimilazeroasettasette/41);
 - (iii) ai titolari di azioni ordinarie un dividendo complessivo di euro 10.000.000,00 (diecimilioni/00), da corrispondere in due tranches; la prima di euro 3.000.000,00 (tre milioni/00) con diritto al pagamento alla data del 28 aprile 2026, quale data stacco dividendo, e del 30 aprile 2026, quale data valuta di pagamento; la seconda di euro 7.000.000,00 (sette milioni/00) con diritto al pagamento alla data del 16 dicembre 2026, quale data stacco dividendo, e del 18 dicembre 2026, quale data valuta di pagamento;
 - (iv) il residuo, pari ad euro 23.328.619,25 (ventitremilioneitrecentoventottomilaseicentodiciannove/25), ad “altre riserve distribuibili”;
- d. di prendere atto della determinazione del Consiglio di Amministrazione di procedere all'affrancamento della riserva non distribuibile costituita ai sensi dell'art. 26, comma 5-bis, del D.L. 10 agosto 2023, n. 104, convertito con modificazioni dalla L. 9 ottobre 2023, n. 136, per un controvalore originario complessivo pari a euro 16.651.326,18 (sedicimilioneisessantocinquantomilatrecentoventisei/18), sostenendo i relativi oneri fiscali, determinati in euro 4.579.114,70 (quattromilioneicinquacentosettantanovemilacentotrentadici/70), da imputarsi a riduzione della medesima riserva, decidendo di destinare il residuo controvalore, pari a euro 12.072.211,48 (dodicimilioneisettantaduemiladuecentoundici/48), ad “altre riserve distribuibili”.

Banca Agricola
Popolare di Sicilia

Relazioni e Bilanci 2025

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio dell'impresa



BANCA AGRICOLA POPOLARE DI SICILIA S.C.P.A.

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del Bilancio chiuso al 31 Dicembre 2025

Signori Soci,

ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile, delle norme contenute nel D. Lgs. n. 385/1993 (TUB), nel D.Lgs. n. 58/1998 (TUF) e nel D.Lgs. n. 39/2010, nel rispetto delle norme statutarie e delle disposizioni emanate dalle Autorità di Vigilanza, con la presente Relazione, il Collegio Sindacale (di seguito anche «Collegio») della Banca Popolare di Sicilia S.c.p.A. (di seguito, anche «Banca» o «BAPS») illustra l'attività svolta nel corso dell'esercizio 2025.

Questo Collegio, nominato con delibera dell'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2023, rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2025.

Al Collegio sindacale è affidata anche la funzione di Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. n.231/2001.

Attività di vigilanza

In conformità a quanto previsto dal Codice Civile e dall'articolo 149 del TUF – attenendosi, altresì, ai principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, oltre che alle indicazioni fornite dalle Autorità di Vigilanza e sue successive modifiche e integrazioni – il Collegio Sindacale ha vigilato (I) sull'osservanza della legge e dello Statuto e del rispetto dei principi di corretta amministrazione; (II) sulle operazioni con parti correlate; (III) sull'adequatezza della struttura organizzativa, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo e contabile.

Il Collegio ha realizzato nel 2025 un piano di proprie riunioni attuato anche a seguito di programmati e periodici incontri con le Funzioni di controllo e con il Revisore legale dei conti, ed ha tenuto altresì frequenti incontri con gli Uffici e le Strutture aziendali, nonché con i soggetti apicali della Banca, aventi ad oggetto specifici aspetti o fatti di gestione.

Il Collegio ha condotto approfondimenti specifici con le Strutture aziendali della Banca circa le progettualità in corso nei vari ambiti, sviluppando una dinamica di confronto costante e proficua nell'ambito delle rispettive competenze.

In materia di organizzazione e governo societario, il Collegio ha constatato che la dimensione e la composizione degli Organi Sociali risulta conforme alle previsioni normative stabilite dal Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 23 novembre 2020 n.169 ed assicurano un'adequata rappresentanza delle diverse professionalità della base sociale a norma dell'articolo 30 dello Statuto ed in conformità alle "Linee guida sulla composizione quali-quantitativa ottimale del Consiglio di Amministrazione" consentendo un efficace indirizzo e presidio dell'attività aziendale nel rispetto degli obiettivi di sana e prudente gestione.

I) Sull'osservanza della Legge e dello Statuto e del rispetto dei principi di corretta amministrazione

Nel corso dell'esercizio 2025, come previsto dalla sopra citata normativa e dall'art. 43 dello Statuto della Banca, il Collegio Sindacale ha partecipato alle Assemblee ordinarie e straordinarie, sia in occasione dell'approvazione del bilancio 2024, sia in occasione dell'Assemblea Straordinaria del 13 settembre 2025, in seno all'operazione di Capital Management denominata "Germogli".

Il Collegio sindacale ha partecipato inoltre a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Rischi e Sostenibilità, del Comitato Nomine e Remunerazioni e del Comitato Parti Correlate.

Il Collegio Sindacale, attraverso la partecipazione alle riunioni del Consiglio di amministrazione e dei Comitati Endoconsiliari, ha vigilato sulla conformità alla Legge e allo Statuto sociale dei processi deliberativi e ha potuto riscontrare che le relative delibere assunte nell'esercizio 2025 sono state adottate con adeguata informativa e sono rispondenti all'interesse della Banca. Sulla base delle informazioni disponibili, il Collegio non ha rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

La partecipazione programmata e continuativa alle riunioni dei Comitati Rischi e Sostenibilità, Parti Correlate, Nomine e Remunerazioni, nonché alle sedute del Consiglio di amministrazione ha consentito al Collegio sindacale, in conformità a previsto dall'art. 150 del TUF, di acquisire un'adeguata e costante conoscenza delle dinamiche valutative sottese al processo di definizione e monitoraggio della propensione al rischio della Banca, nonché di acquisire un'informativa periodica sull'evoluzione della rischiosità complessiva. Il Collegio sindacale ha acquisito informazioni sull'andamento complessivo della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilevanza e[ffettuate nel corso dell'esercizio dalla Banca e dalle altre società appartenenti al Gruppo.

In relazione alle operazioni e ai fatti di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale dell'esercizio 2025, il Collegio ritiene opportuno richiamare in modo sintetico i principali eventi che hanno caratterizzato l'esercizio:

- Il processo di integrazione post-fusione tra l'ex Banca Popolare Sant'Angelo (BPSA) e la Banca Agricola Popolare di Ragusa (BAPR) — perfezionatasi con atto di fusione sottoscritto in data 11 novembre 2024, con decorrenza del 30 novembre 2024 — ha trovato piena operatività nel corso dell'esercizio 2025. Il consolidamento dell'integrazione ha riguardato, tra l'altro, l'estensione del nuovo modello di servizio, che prevede l'assegnazione di un Gestore dedicato a ogni cliente, alle filiali ex BPSA e la conclusione del piano di ricambio generazionale avviato nel 2024.
- In data 6 agosto 2025 la Banca ha annunciato l'operazione di Capital Management denominata "BAPS Germogli", approvata dall'Assemblea Straordinaria e ordinaria dei Soci del 13 settembre 2025, volta a ristabilire un maggiore equilibrio tra il prezzo di mercato del titolo e il valore fondamentale del titolo stesso. L'operazione ha previsto l'annullamento di n. 1.000.000 di

azioni proprie, cui ha fatto seguito la rivalutazione del Prezzo di Riferimento dell'azione, da euro 12,10 ad euro 18,50 (art.25 del Libro 2 del Regolamento "Vorvel Sim S.p.A."); il riacquisto di azioni proprie e l'erogazione nel biennio di dividendi straordinari per un ammontare complessivo pari a 10 milioni di euro.

- In data 4 novembre 2025, l'Agenzia di valutazione del credito Scope Ratings GmbH ("Scope") ha confermato il rating assegnato a BAPS, che si attesta a BBB- con outlook stabile.
- Nel mese di dicembre 2025 si è concluso il primo anno del nuovo Piano di Impresa 'FUTURA' per il 2025-2027, approvato dal Cda in data 18 dicembre 2024, centrando tutti gli obiettivi in continuità con il Piano 'Back to Bank'.
- Nel corso del 2025 la Banca ha proseguito il piano di de-risking, cedendo crediti deteriorati (UTP e sofferenze) per un importo complessivo di 62,9 milioni di euro, di cui 12,7 milioni relativi a sofferenze e 50,2 milioni a inadempienze probabili.
- Nel mese di dicembre 2025 si è concluso il piano di ricambio generazionale sottoscritto in data 7 febbraio 2025 fra la Banca e le Organizzazioni Sindacali Aziendali, finalizzato a favorire un efficace ricambio generazionale, la cui procedura era stata avviata il 2 dicembre 2024. La Banca al 31/12/2025 conta su un organico composto da n. 837 risorse, in contrazione rispetto al precedente esercizio di 55 unità.

II) Sulle operazioni con parti correlate

Le informazioni ricevute nel corso delle riunioni del Comitato Parti Correlate e del Consiglio di amministrazione e con i Responsabili delle Funzioni di Controllo (FAC) di II e III livello, non hanno evidenziato l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali poste in essere dalla Banca con parti terze, con società del Gruppo bancario o con altre parti correlate, ai sensi dell'art. 2391-bis del Codice civile.

Con riguardo all'operatività con parti correlate e con soggetti collegati, per quanto a conoscenza del Collegio sindacale, il Consiglio di amministrazione si è attenuto alla disciplina di cui al "Regolamento Operazioni con Parti Correlate", aggiornato con deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 19 settembre 2025 a seguito delle modifiche intervenute sul TUF per effetto della Legge Capitali (L. 21/2024), alla Circolare di Banca d'Italia n. 285/2013, all'art. 136 del D.Lgs. 385/1993, nonché allo IAS 24 per le informazioni con parti correlate; ciò nel rispetto degli specifici Regolamenti interni adottati dalla Banca.

Sulla base di quanto rappresentato al Collegio, anche in occasione della partecipazione di quest'ultimo alle riunioni del Comitato Parti Correlate, le operazioni sono state regolate a normali condizioni di mercato, tenuto conto anche delle valutazioni di oggettiva reciproca convenienza e correttezza e non hanno influito in misura rilevante sulla situazione patrimoniale ed economica della Banca e del Gruppo.

III) Sull'adeguatezza della struttura organizzativa, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo e contabile

La struttura organizzativa ed il sistema di controllo interno

La struttura organizzativa di vertice continua a basarsi sulle scelte adottate dal Consiglio

di Amministrazione nel 2023, incentrata su una C-Suite investita del compito di supportare l'Amministratore Delegato nel governo delle diverse aree aziendali, garantendo un costante presidio sinergico, tramite: i) la comune contribuzione alla definizione degli obiettivi strategici; ii) il raccordo nell'assunzione delle decisioni; iii) l'efficientamento della condivisione dei flussi informativi.

Nel 2025 è stata soppressa la figura del Chief Regulatory Affairs Officer (CRAO). L'attenzione verso il presidio dei rischi derivanti dalle decisioni gestionali continua, tuttavia, ad essere garantito dalla presenza in C-Suite, quale componente meramente consultivo e privo di diritto di voto, del Chief Risk Officer. Il CRO funge da raccordo informativo con il Risk Committee, a cui partecipano tutte le Funzioni Aziendali di Controllo e che è stato rivisto nelle sue attribuzioni e rimodulato nella frequenza delle riunioni. Almeno con frequenza trimestrale, tutte le Funzioni Aziendali di Controllo partecipano comunque direttamente alla C-Suite con le stesse attribuzioni e gli stessi limiti sopra richiamati per il CRO.

A seguito della cessazione del ruolo del CRAO, è stato istituito un servizio ad hoc preposto alla gestione del rischio ICT e Sicurezza, il quale opera come Funzione indipendente e a diretto riporto del Consiglio di Amministrazione. La Funzione di controllo dei Rischi ICT e Sicurezza ha continuato ad essere affidata in outsourcing a "Deloitte Risk Advisory". Pertanto, il Responsabile del Servizio Controllo Rischi ICT e Sicurezza ha assunto il ruolo di referente dell'attività esternalizzata in parola. Infine, la composizione della C-Suite è stata arricchita dall'ingresso del Chief Asset Officer, figura di nuova introduzione e che presidia la gestione delle Risorse Umane e dei tangible assets.

Il Collegio ha esercitato l'attività di vigilanza di propria competenza acquisendo le informazioni necessarie sull'assetto organizzativo della Banca, al fine di valutare l'adeguatezza della struttura e, in particolare, delle Funzioni di controllo di secondo e terzo livello e garantire che i controlli siano completi, adeguati, funzionali e adabili.

Nello specifico, il Collegio nel corso dell'esercizio 2025 ha incontrato più volte i Responsabili delle Funzioni di controllo di secondo e terzo livello, con l'obiettivo di approfondimenti su specifiche tematiche circoscritte ad ambiti rilevanti del profilo di rischio della banca, al fine di mantenere un costante monitoraggio dei presidi del rischio, dello svolgimento dell'Action plan annuale di verifiche dalle stesse programmato, nonché dell'attuazione, nelle scadenze assegnate, delle eventuali azioni di rimedio ai rilievi sollevati ad esito delle attività di audit.

Il Collegio ha esaminato i report delle Funzioni di controllo in attuazione dei piani annuali programmati e le Relazioni annuali delle stesse che evidenziano un giudizio sostanzialmente positivo rispetto alla struttura dei controlli interni ed alla capacità di presidio dei rischi.

Il Collegio sindacale dà, altresì, atto che le Funzioni di controllo di secondo livello (Compliance, Antiriciclaggio e Risk Management) hanno adempiuto ai relativi obblighi informativi nei confronti degli Organi Sociali.

Con il Responsabile della funzione di terzo livello (Internal Audit), il Collegio ha condiviso, con spirito di reciproca collaborazione, in fase di progettazione, la pianificazione della propria attività; sono state, inoltre, valutate periodicamente, nel corso dell'anno, gli esiti dell'attività di verifica

condotte e delle azioni d'intervento poste in essere dalla Banca sulle aree di attenzione individuate. In merito ai controlli di primo livello, il Collegio Sindacale ne ha monitorato l'adeguatezza tramite l'esame delle verifiche condotte in via diretta in loco e dalle competenti Funzioni Aziendali di Controllo di secondo e terzo livello.

Il Collegio, in considerazione di quanto stabilito dalla Circolare n. 285/2013 di Banca d'Italia, che impone all'Organo di Controllo di vigilare sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del complessivo sistema dei controlli interni, anche avvalendosi delle Funzioni aziendali che svolgono attività di controllo interno — ritiene di poter ragionevolmente affermare, per quanto a propria conoscenza, la sostanziale adeguatezza, funzionalità e affidabilità del Sistema dei controlli interni e del RAF (Risk Appetite Framework).

Sistema amministrativo contabile

Il Collegio Sindacale è chiamato a vigilare sull'adeguatezza e sul concreto funzionamento del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità dello stesso nel rilevare e rappresentare correttamente i fatti di gestione, attraverso le informazioni ottenute dai responsabili delle Strutture aziendali competenti, l'esame dei documenti aziendali più significativi e l'analisi dei risultati dell'attività svolta dal Revisore Legale. Il Collegio ha mantenuto nel corso dell'esercizio un costante scambio informativo con il Responsabile della Direzione amministrativa, recentemente venuto a mancare, acquisendo elementi di valutazione sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile ai fini di una corretta rappresentazione dei fatti di gestione in conformità ai vigenti principi contabili internazionali.

A giudizio del Collegio sindacale, sulla base delle analisi svolte e delle informazioni acquisite, pur rientrando tale attività nei compiti del Revisore legale (D.Lgs. 39/2010), il sistema amministrativo-contabile risulta adeguato in relazione alle dimensioni della Banca e dell'attività operativa svolta e in grado di garantire affidabilità e correttezza nella rappresentazione dei fatti di gestione in conformità ai vigenti principi contabili internazionali.

Altre attività

Politiche di remunerazione

In attuazione delle «Disposizioni di Vigilanza per le banche in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione», il Collegio Sindacale riferisce che, nel corso del 2025, le politiche di remunerazione applicate al personale più rilevante della Banca sono state erogate nel rispetto dello Statuto sociale, del Regolamento adottato in materia di "Politiche di remunerazione e incentivazione" e delle deliberazioni assunte dagli Organi Aziendali.

Le politiche di remunerazione ai componenti della Direzione Generale e ai Responsabili di Funzioni di Controllo nonché al Personale dipendente della Banca sono state approvate dal Consiglio di amministrazione nel rispetto delle previsioni contrattuali sia per la parte fissa che per la parte variabile, quest'ultima collegata alla performance aziendale e verificate dalle Funzione di Revisione Interna, Funzione di Controllo Rischi e Funzione di Compliance, ciascuna per le proprie specifiche competenze. La Relazione sulle Politiche di Remunerazioni resa disponibile ai Soci illustra in maniera esaustiva il processo di formazione ed i destinatari della policy, gli obiettivi per la retribuzione variabile, nonché i criteri per l'applicazione della stessa in relazione all'anno 2025.

Organismo di Vigilanza

Il Collegio sindacale integra anche la funzione di Organismo di Vigilanza (in breve ODV), come previsto dall'art.5 del Modello Organizzativo, Gestione e Controllo ex D. Lgs.231/2001 (in breve MOGC).

Nel corso del 2025 non sono pervenute denunce o segnalazioni a norma del citato decreto, parimenti, nel corso del 2025, non sono pervenute segnalazioni ai sensi della disciplina sul 'Whistleblowing'. In data 27 giugno 2025 Il Consiglio di amministrazione della Banca ha approvato le modifiche al MOGC che è stato aggiornato recependo gli ultimi orientamenti giurisprudenziali della Suprema Corte in materia di adeguatezza del modello, nonché l'evoluzione normativa, sia in materia di nuovi reati presupposto e sia in materia di flussi informativi.

L'ODV nel corso del 2025 ha programmato riunioni specifiche con la Funzione Compliance, con la Funzione AML e con l'Ufficio legale, favorendo in tal modo un costante scambio di informazioni su specifici temi di comune rilevanza della normativa di riferimento e con particolare attenzione all'esame dei flussi informativi e all'attività formativa.

Continuità operativa e rischio informatico

Il rischio ICT e di Sicurezza costituisce parte integrante dei rischi operativi che il Collegio ha monitorato.

La Banca, in ottemperanza a quanto previsto dalla normativa DORA (Regolamento UE 2022/2554, obbligatorio dal 17 gennaio 2025), ha completato il processo di adeguamento ai relativi requisiti, avviato nel giugno 2024 con il supporto di un consulente esterno.

La Funzione di Controllo Rischi ICT e di Sicurezza ha continuato a presidiare il rischio informatico in full outsourcing, con monitoraggio e controllo dei rischi informatici e verifica dell'aderenza delle operazioni ICT al sistema di gestione dei rischi.

Indipendenza dei revisori ed altri incarichi affidati alla Società di Revisione

La Società di Revisione ha confermato al Collegio Sindacale che, nel corso dell'esercizio, non ha emesso pareri ai sensi di legge, in assenza del verificarsi dei presupposti per il loro rilascio.

Il Collegio Sindacale ha ottenuto la relazione sull'indipendenza della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers Spa (in breve anche PwC) in data 02 aprile 2026 e conferma che non sussistono aspetti di criticità in materia di indipendenza ovvero cause di incompatibilità ai sensi degli articoli 10 e 17 del Decreto legislativo n. 39/2010 e degli articoli 4 e 5 del Regolamento UE n. 537/2014. Il Collegio ha intrattenuto un continuo scambio informativo nei periodici incontri organizzati con la Società di revisione e ha fornito a sua volta alla stessa informazioni sulla propria attività di vigilanza e, per quanto a propria conoscenza, dei fatti di maggior rilievo riguardanti l'attività della Banca.

Si informa l'Assemblea, che il Collegio Sindacale nel corso del 2025 non ha ricevuto alcuna denuncia ai sensi dell'art. 2408 c.c..

Si informa inoltre che, nel corso dell'esercizio 2025, il Collegio Sindacale non ha ricevuto esposti da parte di clienti della Banca meritevoli di segnalazione.

Rendicontazione sulla Sostenibilità

In ottemperanza alla direttiva (UE) 2022/2464, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), la Rendicontazione di Sostenibilità fa parte integrante della Relazione sulla gestione consolidata (alla quale si rinvia).

Nella Rendicontazione di Sostenibilità è presente un'analisi approfondita della doppia materialità per identificare le questioni ESG più urgenti e rilevanti per il business della Banca e per gli stakeholders, fornendo le informazioni sulle performance di sostenibilità in allineamento con gli European Sustainability Reporting Standard (ESRS).

Il Collegio sindacale ha verificato che la Rendicontazione di Sostenibilità al 31.12.2025, redatta su base consolidata ai sensi della Direttiva (UE) 2022/2464 (CSRD), recepita in Italia con il D.Lgs. 125/2024, risulta conforme ai principi di rendicontazione European Sustainability Reporting Standards ("ESRS") emanati con il Regolamento Delegato (UE) 2023/2772 e conforme al Regolamento UE 2020/852 (Tassonomia).

La Società di Revisione (PWC) ha rilasciato l'attestazione sulla Rendicontazione di Sostenibilità, oggetto di incarico separato, attenendosi al Principio di Attestazione della Rendicontazione di Sostenibilità ("SSAE Italia"), nella forma di limited assurance.

Bilancio d'esercizio e Relazione sulla gestione

Per quanto di propria competenza, il Collegio sindacale ha esaminato il bilancio di esercizio di Banca Agricola Popolare di Sicilia S.c.p.A. chiuso il 31 dicembre 2025, approvato dal Consiglio di amministrazione in data 18 marzo 2026 e trasmesso al Collegio, unitamente alla Relazione sulla gestione e agli altri documenti di accompagnamento, nei termini di legge.

Il Bilancio d'esercizio 2025 è stato redatto nella prospettiva della continuità aziendale e si compone degli schemi dello stato patrimoniale, del conto economico, del prospetto della redditività complessiva, del rendiconto finanziario, del prospetto delle variazioni di patrimonio netto e della nota integrativa.

Il Collegio ha verificato l'osservanza delle norme di legge, nonché la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui è stato messo a conoscenza nel corso dell'espletamento del proprio mandato e non ha osservazioni da riferire al riguardo.

Il Collegio, per quanto di propria conoscenza, rileva che nella predisposizione del bilancio d'esercizio la Banca non ha derogato a norme di legge.

Si riportano di seguito i dati di sintesi:

STATO PATRIMONIALE				
(Valori in euro)	31/12/2025	31/12/2024	var. ass.	var. %
Attività	6.071.086.852	6.215.755.543	(144.668.691)	(2,33%)
Passività e fondi	5.486.243.904	5.648.905.918	(162.662.014)	(2,88%)
Capitale sociale e riserve	577.611.933	557.992.279	19.619.654	3,52%
Azioni proprie	(34.429.759)	(42.253.989)	7.824.230	(18,52%)
Utile di esercizio	41.660.774	51.111.335	(9.450.561)	(18,49%)

CONTO ECONOMICO				
(Valori in euro)	31/12/2025	31/12/2024	var. ass.	var. %
Margine di interesse	143.349.690	133.557.594	9.792.096	7,33%
Commissioni nette	64.351.562	53.379.940	10.971.622	20,55%
Margine di intermediazione	209.434.959	175.417.530	34.017.429	19,39%
Risultato netto della gestione finanziaria	191.535.531	153.832.164	37.703.367	24,51%
Costi operativi	(131.142.084)	(118.138.052)	(13.004.032)	11,01%
Risultato della operatività corrente al lordo delle imposte	60.526.800	35.694.124	24.832.676	69,57%
Imposte sul reddito dell'esercizio	(18.866.026)	15.417.211	(34.283.237)	(222,37%)
Utile d'esercizio	41.660.774	51.111.335	(9.450.561)	(18,49%)

I fondi propri della banca al 31 dicembre 2025 ammontano complessivamente a Euro 563,43 milioni di euro, come da Q&A EBA n. 2025_7601 pubblicata il 30 gennaio 2026.

Gli indicatori chiave di patrimonializzazione, CET1 e TCR, consentono alla Banca di rispettare le regole prudenziali, restando al di sopra dei minimi regolamentari richiesti (complessivamente 14,17%, di cui 1,00% quale riserva di capitale aggiuntiva a fronte del rischio sistemico introdotta con provvedimento di Banca d'Italia del 26/04/2024, modificata con effetto dal mese di giugno 2025). Il Common Equity Tier 1 "CET1" (rapporto tra il Capitale Primario di Classe 1 e il totale delle attività ponderate per il rischio) è pari al 25,6% (21,2% al 2024); il Total Capital Ratio TCR (rapporto tra il totale fondi propri e il totale delle attività ponderate per il rischio) è pari al 25,8% (21,4% al 2024). La posizione di liquidità risulta elevata con un indice LCR pari a 218,4%, ampiamente superiore alla soglia regolamentare del 100%, e un indice NSFR pari al 147,7%.

Il Collegio evidenzia che la Banca alla data di chiusura dell'esercizio 2025 detiene in portafoglio n. 2.329.240 azioni di propria emissione, per un controvalore di euro 34.429.729 iscritte in diminuzione del Patrimonio Netto, nella voce 170) "Riserva Azioni proprie".

Si fa presente che la Banca ha deciso di procedere con l'affrancamento della «Riserva Utili non Distr. DL 104/23 Meloni Art.26, co. 5 bis», iscritta alla Voce 140) dello SP al 31 dicembre 2025 per complessivi euro 16.651.326 (ex BAPR € 15.118.962 + ex BPSA € 1.532.364), versando nella misura del 27,5% della Riserva il contributo straordinario per un ammontare pari a Euro 4.579.115. Tale specifica riserva deriva dall'assolvimento del contributo straordinario sugli extraprofitti delle Banche che a norma dell'art. 26, comma 5 bis della Legge 136 del 09/10/2023, il Consiglio di Amministrazione del 18/12/2023 ha deciso di assolvere destinando, nel bilancio 2023, una parte dell'utile ad una specifica Riserva di utili non distribuibili per l'importo di euro 15.118.962 (2,5 volte l'imposta), alla quale si è aggiunta quella rinveniente da ex BPSA per Euro 1.532.364. Il contributo straordinario verrà

imputato a diretta decurtazione della Riserva che trova rappresentazione già nel bilancio relativo all'esercizio 2025.

Le attività per imposte anticipate (DTA) al 31 dicembre 2025 ammontano complessivamente a 63,0 milioni di euro, con un decremento del 25% circa rispetto al precedente esercizio.

Le variazioni delle attività per imposte anticipate (DTA) al 31.12.2025, al netto dell'effetto reversal, sono principalmente riconducibili alla fiscalità rilevata sulla movimentazione delle riserve di patrimonio netto relative agli strumenti finanziari classificati nel portafoglio "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

Le attività per imposte anticipate di cui: "DTA di tipo 1" qualificate (rettifiche di valore su crediti e avviamenti, la cui iscrizione non dipende da redditività futura) ammontano a 13,1 milioni di euro. L'art. 1 della legge 207/2024, nei commi 14 e 16, ha differito le deduzioni relative alle quote 2025 al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2026 e ai tre successivi.

Le "DTA di tipo 2" non qualificate - temporanee (la cui iscrizione deriva da perdite fiscali pregresse oggetto di riassorbimento con redditi futuri e da eccedenze ACE) ammontano a 10,5 milioni di euro; le "DTA di tipo 3" non qualificate - temporanee (ammontano a 39,3 milioni di euro, ed in particolare quanto ad euro 23,7 milioni sono riferite a imposte anticipate sorte nell'esercizio 2018 a seguito della prima applicazione dell'IFRS 9 e per euro 15,6 milioni riferite ad altre differenze temporanee. L'art. 1 della legge 207/2024, comma 17, ha differito le deduzioni relative alle quote 2025 al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2026 e ai tre successivi.

Per le DTA non qualificate, in linea con quanto previsto dal principio contabile IAS 12, l'iscrizione ed il successivo mantenimento in bilancio sono strettamente dipendenti dalla capacità della Banca di generare redditi imponibili futuri. A tal fine, le DTA non qualificate sono state assoggettate al probability test, effettuato con il supporto di un consulente esterno indipendente, su un modello di previsione dei redditi imponibili futuri. Il test è stato condotto tenendo conto delle stime dei redditi imponibili futuri, formulate sulla base delle stime dei redditi imponibili futuri formulate con riferimento alle proiezioni dei flussi reddituali per il periodo 2025/27 e assumendo una crescita inerziale degli utili nel lungo periodo.

L'esito positivo del menzionato test conferma la corretta rilevazione delle imposte anticipate in bilancio.

Si osserva che il bilancio è oggetto di revisione contabile da parte della società "PricewaterhouseCoopers S.p.A. (PWC)", incaricata della revisione legale dei conti e della revisione contabile del bilancio di esercizio e consolidato.

Il Collegio attesta, altresì, che la Società di Revisione ha rilasciato in data 2 aprile 2026 la «Relazione di revisione» di cui all'art. 14 del Decreto legislativo n. 39/2010 e all'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014, il cui contenuto rispetta, nella forma, nelle attestazioni e nell'informativa fornita, le norme di riferimento.

Nella relazione di revisione contabile sul bilancio d'esercizio non sono contenuti rilievi e/o richiami di informativa. Inoltre, in accordo con le disposizioni normative, sono riportati i principi di revisione applicati e gli aspetti chiave della revisione svolta.

Nella relazione sono indicati quali aspetti chiave della revisione contabile: la valutazione dei crediti verso clientela per finanziamento valutati al costo ammortizzato e la recuperabilità delle imposte differite attive “non trasformabili”.

La Società di Revisione ha presentato al Collegio Sindacale, in data 2 aprile 2026, la Relazione aggiuntiva prevista dall’art. 11 del Regolamento (UE) n. 537/2010, da cui risulta che non sono emerse carenze significative nel Sistema di Controllo Interno in relazione al processo di informativa finanziaria meritevoli di essere portate all’attenzione del Collegio.

Per quanto riguarda, infine, la Relazione sulla Gestione approvata dal Consiglio di amministrazione, il Revisore ha attestato che la stessa è coerente con il Bilancio ed è redatta in conformità alle norme di legge.

La Relazione sulla gestione risulta esaustiva e coerente con i dati e le informazioni forniti nel bilancio; in essa sono illustrati i fatti e le operazioni che hanno caratterizzato l’esercizio 2025, sia con riguardo alle informazioni economiche e finanziarie, sia con riguardo alle «altre informazioni» quali, ad esempio, la gestione dei rischi connessi all’attività della Banca e le risorse umane.

Pur essendo il controllo contabile demandato alla Società di Revisione, il Collegio Sindacale ha verificato l’osservanza da parte degli Amministratori delle norme del Codice Civile e delle disposizioni dell’Autorità di Vigilanza inerenti alla formazione del bilancio per quanto attiene, in particolare, all’adozione di corretti principi contabili in quanto applicabili, alla corrispondenza del contenuto del bilancio ai fatti di gestione intervenuti in corso d’anno, alla completezza della Relazione sulla gestione.

Al riguardo possiamo attestare che il bilancio dell’esercizio chiuso al 31/12/2025 è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS (International Accounting Standards -IAS e International Financial Reporting Standards – IFRS) emanati dall’International Accounting Standards Boards – IASB, omologati dalla Commissione Europea, ed applicati come descritto nella nota integrativa.

Considerazioni conclusive

Signori Soci,

Signori Soci,

a seguito dell'attività di vigilanza svolta dal Collegio Sindacale non sono emersi fatti censurabili, omissioni o irregolarità da segnalare nella presente Relazione. Nel corso delle riunioni del Consiglio di amministrazione, durante le quali sono state esaminate le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale della Banca e delle società controllate, il Collegio ha ricevuto le informazioni di cui all'art. 150, comma 1, del D.lgs. 58/1998 (TUF). Sulla base delle informazioni acquisite attraverso la propria attività di vigilanza, il Collegio Sindacale non è venuto a conoscenza di operazioni poste in essere, nell'esercizio 2025, cui si riferisce la presente Relazione, non improntate al rispetto dei principi di corretta amministrazione, deliberate e poste in essere non in conformità alla legge e allo Statuto Sociale, non rispondenti all'interesse della Banca, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea, manifestamente imprudenti o azzardate, mancanti delle necessarie informazioni in caso di sussistenza di interessi degli Amministratori o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale

Per tutto quanto sopra esposto, preso anche atto della relazione della società di revisione legale dei conti PricewaterhouseCoopers S.p.A., per quanto di nostra competenza, attestiamo che nulla osta all'approvazione delle proposte di delibera formulate all'Assemblea dal Consiglio di amministrazione, ivi compreso quanto attinente alla ripartizione dell'utile di esercizio, tenuto conto del costante rispetto dei requisiti prudenziali di capitale.

Il Collegio sindacale dà atto che, con la presente Relazione, si conclude il mandato triennale conferito dall'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2023, il quale scade con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2025 e intende esprimere un vivo ringraziamento al Consiglio di amministrazione ed al Suo Presidente, all'Amministratore Delegato, al Vice Direttore Generale e a tutto il Personale della Banca, per la fattiva collaborazione prestata e aver consentito il proficuo svolgimento dei propri compiti.

Ragusa, 2 aprile 2026

IL COLLEGIO SINDACALE

Giorgio Sangiorgio Presidente

Maria Ausilia Scapellato Sindaco effettivo

Carmelo Frasca Sindaco effettivo



Banca Agricola
Popolare di Sicilia

Relazioni e Bilanci 2025

Schemi del Bilancio dell'impresa



Stato Patrimoniale

Voci dell'attivo

Voci dell'attivo		2025	2024
10.	Cassa e disponibilità liquide	233.837.100	560.818.361
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (IFRS 7 par. 8 lett. a)	129.277.507	184.898.906
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione;	283.488	36.395.919
	b) attività finanziarie designate al fair value;		
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	128.994.019	148.502.987
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (IFRS 7 par. 8 lett. h)	1.053.616.703	499.122.149
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. f)	4.270.642.674	4.561.686.694
	a) crediti verso banche	202.804.692	221.328.693
	b) crediti verso clientela	4.067.837.982	4.340.358.001
50.	Derivati di copertura	76.264	-
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
70.	Partecipazioni	5.100.000	5.100.000
80.	Attività materiali	69.552.064	70.260.989
90.	Attività immateriali	8.717.853	9.911.924
	di cui:		
	- avviamento		
100.	Attività fiscali*	98.193.357	109.362.059
	a) correnti*	35.159.232	27.336.213
	b) anticipate	63.034.124	82.025.846
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
120	Altre attività*	202.073.330	214.594.461
Totale dell'attivo		6.071.086.852	6.215.755.543

* I dati comparativi relativi all'esercizio precedente sono stati opportunamente riclassificati al fine di garantire la comparabilità con quelli dell'esercizio corrente, come meglio specificato nella parte A di nota integrativa.

Stato Patrimoniale

Voci del passivo e del patrimonio netto

Voci del passivo e del patrimonio netto		2025	2024
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. g))	5.252.776.944	5.408.119.346
	a) debiti verso banche	121.151.152	174.555.014
	b) debiti verso la clientela	5.110.688.725	5.200.132.981
	c) titoli in circolazione	20.937.067	33.431.351
20.	Passività finanziarie di negoziazione	303.199	578.070
30.	Passività finanziarie designate al fair value (IFRS 7 par. 8 lett. e))		
40.	Derivati di copertura	7.507	505.029
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
60.	Passività fiscali	14.011.523	11.382.951
	a) correnti	8.997.221	745.872
	b) differite	5.014.302	10.637.079
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione		
80.	Altre passività	197.625.478	173.589.167
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	3.359.996	10.060.302
100.	Fondi per rischi e oneri:	18.159.257	44.671.052
	a) impegni e garanzie rilasciate	1.314.651	1.416.791
	b) quiescenza e obblighi simili		
	c) altri fondi per rischi e oneri	16.844.605	43.254.262
110.	Riserve da valutazione	24.636.408	15.595.734
	di cui relative ad attività in via di dismissione		
120.	Azioni rimborsabili		
130.	Strumenti di capitale		
140.	Riserve	261.839.197	251.247.576
145.	Acconti su dividendi		
150.	Sovrapprezzi di emissione	233.392.628	233.405.269
160.	Capitale	57.743.700	57.743.700
170.	Azioni proprie (-)	(34.429.759)	(42.253.989)
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	41.660.774	51.111.335
Totale del passivo e del patrimonio netto		6.071.086.852	6.215.755.543

Conto economico

Voci	2025	2024
10. Interessi attivi e proventi assimilati	186.926.786	192.379.902
di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	181.473.815	188.715.471
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(43.577.095)	(58.822.308)
30. Margine di interesse	143.349.690	133.557.594
40. Commissioni attive	84.403.456	58.116.293
50. Commissioni passive	(20.051.894)	(4.736.353)
60. Commissioni nette	64.351.562	53.379.940
70. Dividendi e proventi simili	6.316.620	4.933.594
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	4.732.291	5.450.108
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(81.888)	5.462
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(4.813.352)	(16.401.217)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(4.804.588)	(7.868.167)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(10.813)	(8.535.555)
c) passività finanziarie	2.049	2.504
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(4.419.965)	(5.507.950)
a) attività e passività finanziarie designate al fair value		
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(4.419.965)	(5.507.950)
120. Margine di intermediazione	209.434.959	175.417.530
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(17.647.171)	(21.500.154)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(17.569.175)	(21.475.403)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(77.996)	(24.751)
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(252.256)	(85.213)
150. Risultato netto della gestione finanziaria	191.535.531	153.832.164
160. Spese amministrative:	(130.354.122)	(148.259.727)
a) spese per il personale	(77.125.685)	(94.649.482)
b) altre spese amministrative	(53.228.437)	(53.610.245)
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	38.686	(2.338.860)
a) impegni e garanzie rilasciate	217.891	(518.619)
b) altri accantonamenti netti	(179.205)	(1.820.241)
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(8.979.955)	(7.155.247)
190. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.534.864)	(455.779)
200. Altri oneri/proventi di gestione	9.688.172	40.071.560
210. Costi operativi	(131.142.084)	(118.138.052)
220. Utili (Perdite) delle partecipazioni		
230. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali		
240. Rettifiche di valore dell'avviamento		
250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	133.352	13
260. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	60.526.800	35.694.124
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(18.866.026)	15.417.211
280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	41.660.774	51.111.335
290. Utile (Perdita) dell'operatività cessate al netto delle imposte		
300. Utile (Perdita) d'esercizio	41.660.774	51.111.335

Prospetto della Redditività Complessiva

Voci		2025	2024
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	41.660.774	51.111.335
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico connesse con:	6.711.125	1.313.414
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	6.762.077	1.411.593
70.	Piani a benefici definiti	(50.952)	(98.180)
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico connesse con:	2.329.540	11.849.265
110.	Differenze di cambio	331.064	304.385
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (IFRS 7 par 20 lett a) viii) e IAS 1 par 7 lett da))	1.998.476	11.544.880
170.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	9.040.674	13.162.678
180.	Redditività complessiva (Voce 10+170)	50.701.448	64.274.014

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

	Esistenze al 31.12.2023	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2024	Allocazione risultato esercizio precedente	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni
Capitale:	57.743.700	-	57.743.700	-	-
a) azione ordinarie	57.743.700	-	57.743.700	-	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	233.475.067	-	233.475.067	-	-
Riserve:	255.427.886	-	255.427.886	21.149.310	-
a) di utili	229.555.818	-	229.555.818	-	-
b) altre	25.872.069	-	25.872.069	21.149.310	-
Riserve da valutazione:	2.432.669	-	2.432.669	-	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
Azioni proprie	(64.220.013)	-	(64.220.013)	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	30.084.630	-	30.084.630	(21.136.425)	(8.948.204)
Patrimonio netto	514.943.939	-	514.943.939	21.149.310	(8.948.204)

	Esistenze al 31.12.2024	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2025	Allocazione risultato esercizio precedente	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni
Capitale:	57.743.700	-	57.743.700	-	-
a) azione ordinarie	57.743.700	-	57.743.700	-	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	233.405.269	-	233.405.269	-	-
Riserve:	251.247.575	-	251.247.575	36.111.335	-
a) di utili	219.025.624	-	219.025.624	10.222.267	-
b) altre	32.221.951	-	32.221.951	25.889.068	-
Riserve da valutazione:	15.595.734	-	15.595.734	-	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
Azioni proprie	(42.253.989)	-	(42.253.989)	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	51.111.335	-	51.111.335	(36.111.335)	(15.000.000)
Patrimonio netto	566.849.624	-	566.849.624	-	(15.000.000)

Variazioni dell'esercizio								
Operazioni sul patrimonio netto							Redditività complessiva esercizio 2024	Patrimonio netto al 31.12.2024
Variazioni di riserve	Emissioni nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
-	-	-	-	-	-	-	-	57.743.700
-	-	-	-	-	-	-	-	57.743.700
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(69.797)	-	-	-	-	-	-	-	233.405.269
(15.329.622)	-	-	(10.000.000)	-	-	-	-	251.247.575
(530.193)	-	-	(10.000.000)	-	-	-	-	219.025.624
(14.799.428)	-	-	-	-	-	-	-	32.221.951
-	-	-	-	-	-	-	13.163.065	15.595.734
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	21.966.024	-	-	-	-	-	(42.253.989)
-	-	-	-	-	-	-	51.111.335	51.111.335
(15.399.419)	-	21.966.024	(10.000.000)	-	-	-	64.274.401	566.849.624

Variazioni dell'esercizio								
Operazioni sul patrimonio netto							Redditività complessiva esercizio 2025	Patrimonio netto al 31.12.2025
Variazioni di riserve	Emissioni nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
-	-	-	-	-	-	-	-	57.743.700
-	-	-	-	-	-	-	-	57.743.700
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(12.641)	-	-	-	-	-	-	-	233.392.628
(25.519.713)	-	5.000.000	(5.000.000)	-	-	-	-	261.839.197
(19.315.858)	-	5.000.000	(5.000.000)	-	-	-	-	209.932.033
(6.203.855)	-	-	-	-	-	-	-	51.907.164
-	-	-	-	-	-	-	9.040.674	24.636.408
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	7.824.230	-	-	-	-	-	(34.429.759)
-	-	-	-	-	-	-	41.660.774	41.660.774
(25.532.354)	-	12.824.230	(5.000.000)	-	-	-	50.701.448	584.842.948

Rendiconto finanziario - Metodo diretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	2025	2024
1. Gestione	74.312.102	75.617.301
- interessi attivi incassati (+)	184.787.785	189.915.120
- interessi passivi pagati (-)	(43.577.095)	(58.822.308)
- dividendi e proventi simili (+)	6.316.620	4.933.594
- commissioni nette (+/-)	64.351.562	53.379.940
- spese per il personale (-)	(77.125.685)	(60.640.996)
- altri costi (-)	(63.743.256)	(61.221.271)
- altri ricavi (+)	9.688.172	8.073.222
- imposte e tasse (-)	(6.386.000)	-
- costi/ricavi relativi alle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(229.105.336)	(374.744.887)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	36.112.431	(10.130.043)
- attività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre attività valutate obbligatoriamente al fair value	19.508.968	(43.624.078)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(554.494.554)	136.876.323
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	252.658.734	(386.642.777)
- altre attività	17.109.084	(71.224.312)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(132.248.370)	744.062.227
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(155.342.402)	699.465.125
- passività finanziarie di negoziazione	(274.871)	520.194
- passività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre passività	23.368.903	44.076.907
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(287.041.604)	444.934.641
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	512.000	19.275
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività materiali	512.000	19.275
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da	(18.631.467)	(4.240.906)
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività materiali	(9.077.887)	4.169.100
- acquisti di attività immateriali	(9.553.579)	71.806
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(18.119.467)	(4.221.631)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	(6.820.190)	(2.168.544)
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(15.000.000)	(8.948.204)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(21.820.190)	(11.116.748)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(326.981.261)	429.596.262

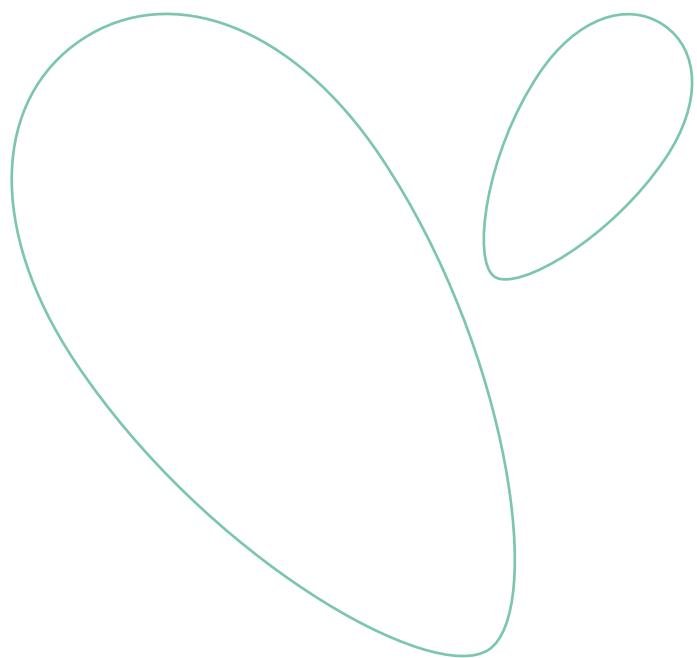
LEGENDA: (+) generata; (-) assorbita

Riconciliazione

Voci di bilancio	Importo	
	2025	2024
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	560.818.361	131.222.099
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(326.981.261)	429.596.262
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	233.837.100	560.818.361

Di seguito si forniscono le informazioni richieste dal paragrafo 44 B dello IAS 7 al fine di valutare le variazioni delle passività derivanti da attività di finanziamento, siano esse variazioni derivanti dai flussi finanziari o variazioni non in disponibilità liquide.

A. Attività operativa - 3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	2025	2024
a) variazioni derivanti dai flussi finanziari da attività di finanziamento	(155.342.402)	699.465.125
b) variazioni derivanti dall'ottenimento o dalla perdita del controllo di controllate o di altre aziende	-	-
c) variazioni del fair value	-	-
d) altre variazioni	23.368.903	44.076.907
LIQUIDITA' GENERATA/ASSORBITA DALLE PASSIVITA' FINANZIARIE	(131.973.499)	743.542.033



Banca Agricola
Popolare di Sicilia

Relazioni e Bilanci 2025

Nota integrativa



NOTA INTEGRATIVA

Parte A - Politiche contabili

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

Parte C - Informazioni sul conto economico

Parte D - Redditività complessiva

Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

Parte F - Informazioni sul patrimonio

Parte G - Operazioni di aggregazione aziendale riguardanti imprese o rami d'azienda

Parte H - Operazioni con parti correlate

Parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

Parte L - Informativa di settore

Parte M - Informativa sul Leasing

Legenda riferita a sigle esposte nelle tabelle:

FV: fair value (valore equo)

FV*: fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

VN: valore nominale o nozionale

Q: quotati

NQ: non quotati

X: fattispecie non applicabile

PARTE A – POLITICHE CONTABILI

A.1 - PARTE GENERALE

Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Sezione 2 - Principi generali di redazione

Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Sezione 4 - Altri aspetti

A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

1 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto al conto economico

2 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

3 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

4 - Operazioni di copertura

5 - Partecipazioni

6 - Attività materiali

7 - Attività immateriali

8 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione

9 - Fiscalità corrente e differita

10 - Fondi per rischi ed oneri

11 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

12 - Passività finanziarie di negoziazione

13 - Passività finanziarie valutate al fair value

14 - Operazioni in valuta

15 - Altre informazioni

A.3 - INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

A.4 - INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

A.5 - INFORMATIVA SUL C.D. “DAY ONE PROFIT/LOSS”

A.1 - PARTE GENERALE

Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 è redatto in applicazione dei principi contabili internazionali (International Accounting Standards - IAS e International Financial Reporting Standards - IFRS) emanati dall'International Accounting Standards Board – IASB, omologati dalla Commissione Europea e adottati dall'Unione Europea, attualmente in vigore, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D. Lgs. 136/2015.

Nella sua predisposizione, se necessario, si è fatto altresì riferimento alle seguenti fonti interpretative:

- Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements emanato dallo IASB;
- Practice Statement: Management Commentary, emanato dallo IASB l'8 dicembre 2010;
- Implementation Guidance, Basis for Conclusions ed altri documenti interpretativi degli IAS/IFRS emanati dallo IASB o dall'IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee);
- documenti predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) e dall'Associazione Bancaria Italiana (ABI).

Sezione 2 – Principi generali di redazione

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla presente nota integrativa; è inoltre corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione della Banca. Il bilancio è stato predisposto sulla base di quanto previsto dalla Circolare 262/2005, emanata dalla Banca d'Italia con Provvedimento del 22 dicembre 2005, "Il bilancio bancario, schemi e regole di compilazione", e successivi aggiornamenti. Si è tenuto conto delle disposizioni del Codice Civile, dettate dalla riforma del diritto societario (D.Lgs. n.5 e n.6 del 17 gennaio 2003, e successive modifiche, come da D.Lgs. n.310 del 28 dicembre 2004).

Nella redazione, si è tenuto conto inoltre, per quanto applicabile, dei documenti di tipo interpretativo e di supporto all'applicazione dei principi contabili in relazione agli impatti da Covid-19, emanati dagli organismi regolamentari e di vigilanza italiani e dagli standard setter.

I principi generali su cui si fonda la redazione del bilancio sono in sintesi i seguenti, come previsto dallo IAS 1:

- Continuità aziendale: si ricorda che nel rispetto delle indicazioni fornite nell'ambito del Documento n. 2 del 6 febbraio 2009 emanato congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap avente per oggetto "informazioni da fornire nella relazione finanziaria sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzioni di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime", la Banca ha la ragionevole aspettativa di continuare con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile ed ha, pertanto, redatto il bilancio nel presupposto della continuità aziendale.
- Competenza economica: i costi e i ricavi vengono rilevati in base alla maturazione economica e secondo criteri di correlazione, a prescindere dal momento del loro regolamento monetario.
- Coerenza e uniformità di presentazione: la presentazione e la classificazione delle voci vengono mantenute costanti nel tempo allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni, salvo diverse specifiche indicazioni richieste da nuovi Principi contabili o loro Interpretazioni, ovvero

qualora si manifesti la necessità, in termini di significatività ed affidabilità, di rendere più appropriata la rappresentazione dei valori. Nel bilancio al 31 dicembre 2025, al fine di migliorare la comparabilità delle informazioni con l'esercizio corrente, è stata effettuata una riclassifica di talune poste patrimoniali, con particolare riferimento alla riallocazione di importi dalla voce "100 a) Attività fiscali correnti" alla voce "120 Altre attività". Se un criterio di presentazione o classificazione viene modificato, si danno indicazioni sulla natura e i motivi della variazione e delle voci interessate; il nuovo criterio, quando possibile, viene applicato in modo retroattivo, riclassificando i dati dell'esercizio precedente. I dati comparativi relativi all'esercizio precedente sono stati, pertanto, opportunamente riclassificati al fine di garantire la comparabilità con quelli dell'esercizio corrente. Tale riclassifica, effettuata esclusivamente ai fini espositivi, non ha comportato effetti sul risultato economico né sul patrimonio netto della Banca.

- Rilevanza e aggregazione di voci: ogni classe rilevante di voci, ancorché simili, viene esposta in bilancio in modo distinto. Gli elementi di natura o destinazione diversi possono essere aggregati solo se l'informazione è irrilevante.
- Compensazione: le attività e le passività, i proventi e i costi non devono essere compensati se non espressamente richiesto o consentito da un Principio o una Interpretazione, ovvero dalle regole di Banca d'Italia per la predisposizione degli schemi di bilancio.
- Informativa comparativa: le informazioni comparative sono fornite per il periodo precedente per tutti i dati esposti in bilancio, salvo diverse disposizioni previste da un Principio o una Interpretazione. I dati comparativi possono essere opportunamente rielaborati e riesposti, al fine di garantire un'omogenea comparabilità delle informazioni. Ai fini della corretta interpretazione dei dati comparativi, si evidenzia che i valori di conto economico dell'esercizio 2025, posti a confronto con quelli dell'esercizio 2024, risentono della disomogeneità del perimetro di riferimento. In data 30 novembre 2024 è avvenuta la fusione tra Banca Agricola Popolare di Ragusa (incorporante) e Banca Popolare Sant'Angelo (incorporata) quindi il bilancio 2024 della nuova entità Banca Agricola Popolare di Sicilia riflette per undici dodicesimi i risultati della ex BAPR e per un dodicesimo quelli della nuova entità BAPS. Inoltre, si precisa che, nelle tabelle della Parte B e della Parte E della presente nota integrativa, il valore lordo delle esposizioni deteriorate classificate nel terzo stadio non comprende gli interessi di mora maturati che vengono registrati unicamente al momento dell'incasso.

Nella presente nota integrativa e suoi allegati, sono riportate informazioni aggiuntive, anche non espressamente richieste dalle disposizioni di legge, che sono ritenute utili per fornire una rappresentazione completa, veritiera e corretta della situazione aziendale. La Banca redige il bilancio consolidato di gruppo, il quale fornisce compiuta informativa sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del gruppo stesso. Nello stato patrimoniale e nel conto economico non sono indicati i conti che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio né per quello precedente. In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del D.Lgs n. 38 del 28 febbraio 2005, il bilancio è redatto utilizzando l'euro come moneta di conto.

Inoltre, in coerenza a quanto indicato dalla Circolare n. 262/2005 gli schemi di bilancio dell'impresa sono redatti in unità di euro mentre le altre sezioni in migliaia di euro. L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Il presente progetto di bilancio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca in data 18 marzo 2026. In relazione a quanto richiesto dallo IAS 10, nel periodo compreso tra il 31 dicembre 2025 (data di riferimento del bilancio) e la data di approvazione, si segnala la crisi internazionale derivante dal perdurare del conflitto tra Russia e Ucraina e le tensioni nell'area mediorientale legate al conflitto tra Israele e Hamas. Come illustrato nel paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione" della Relazione sulla gestione, in tale scenario si inseriscono anche eventi di natura straordinaria che possono incidere sull'operatività del sistema economico e finanziario (a.e. eccezionali eventi meteorologici verificatisi a partire dal 18 gennaio 2026, c.d. "Ciclone Harry"). Inoltre, a gennaio 2026 la Banca ha ricevuto gli esiti del processo SREP da parte dell'Autorità di Vigilanza, che hanno determinato un aggiornamento dei requisiti patrimoniali complessivi. Trattandosi di evento successivo alla chiusura dell'esercizio che non riflette condizioni esistenti alla data di bilancio, non si è proceduto ad alcun adeguamento dei valori al 31 dicembre 2025; sono tuttavia fornite le informazioni di natura qualitativa sugli effetti attesi.

In tale contesto, sulla base delle analisi finora effettuate, la Banca non presenta significativi profili di rischio, così come emerge dai risultati del processo di gestione dei rischi aziendali, descritti dettagliatamente in termini qualitativi e quantitativi nella "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" della presente nota integrativa e nella "parte F - Informazioni sul patrimonio".

Infine, non sono state identificate situazioni o circostanze significative non opportunamente presidiate da accantonamenti di bilancio, che indichino la presenza di pericoli imminenti per la continuità aziendale, avuto riguardo ad aspetti finanziari e gestionali o ad altri elementi di rischio quali, a titolo di esempio, contenziosi legali o fiscali o modifiche legislative che possano danneggiare in maniera grave l'azienda.

Sezione 4 - Altri aspetti

Opzione per il consolidato fiscale nazionale

A partire dall'esercizio 2005, la Capogruppo ha esercitato l'opzione per il regime del "consolidato fiscale nazionale", disciplinato dagli artt.117-129 del TUIR ed introdotto dal D.Lgs. 344/2003 e successive modifiche.

Esso consiste in un regime opzionale, vincolante per tre anni, in virtù del quale le società aderenti subordinate trasferiscono, ai soli effetti fiscali, il proprio risultato economico alla controllante, in capo alla quale è determinato un unico reddito imponibile o un'unica perdita fiscale.

Gli effetti del consolidato fiscale trovano manifestazione nella voce "Altre attività - crediti verso società del gruppo per consolidato fiscale" come contropartita contabile della voce "Passività fiscali correnti" per gli accantonamenti IRES effettuati dalle consolidate al lordo delle ritenute e degli acconti versati.

La voce "Altre passività - debiti verso società del gruppo per consolidato fiscale" rappresenta la contropartita contabile della voce "Attività fiscali correnti" per gli acconti IRES versati e ritenute subite dalle società rientranti nel consolidato fiscale che hanno trasferito tali importi alla consolidante.

Informativa su erogazioni pubbliche di cui all'art. 1, comma 125 della Legge 4 agosto 2017, n. 124 ("Legge annuale per il mercato e la concorrenza")

Si deve premettere che la Legge n. 124 del 4 agosto 2017 "Legge annuale per il mercato e la concorrenza" (di seguito anche Legge n. 124/2017) ha introdotto all'art. 1, commi da 125 a 129, alcune misure finalizzate ad assicurare la trasparenza nel sistema delle erogazioni pubbliche. In particolare, tale legge prevede, che le imprese debbano fornire anche nella Nota integrativa del bilancio, e nell'eventuale Nota integrativa consolidata, informazioni relative a "sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere" (di seguito per brevità "erogazioni pubbliche") ricevuti dalle pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti indicati dalla citata legge. L'inosservanza dell'obbligo di pubblicazione comporta una sanzione amministrativa pari all'1% degli importi ricevuti con un minimo di euro 2.000. Al fine di evitare l'accumulo di informazioni non rilevanti, è previsto che l'obbligo di pubblicazione non sussista qualora l'importo delle erogazioni pubbliche ricevute sia inferiore alla soglia di euro 10.000 da un medesimo soggetto. Dall'agosto 2017 è attivo il Registro nazionale degli aiuti di Stato presso la Direzione generale per gli incentivi alle imprese del Ministero dello sviluppo economico, in cui devono essere pubblicati gli aiuti di Stato e gli aiuti de minimis a favore di ciascuna impresa, da parte dei soggetti che concedono o gestiscono gli aiuti medesimi. Per gli aiuti individuali a favore della Banca e delle società del Gruppo BAPS, si fa quindi rinvio alla sezione "Trasparenza del Registro", il cui accesso è pubblicamente disponibile. Ciò premesso, in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017, n. 124, si evidenzia che la Banca, nel corso dell'esercizio 2025, ha incassato euro 300 mila, a titolo di "Regolamento per i fondi interprofessionali per la formazione continua per la concessione di aiuti di stato esentati ai sensi del regolamento CE n.651/2014 e in regime de minimis ai sensi del regolamento CE n.1407/2013".

Revisione legale

Il bilancio, per il periodo dal 2020 al 2028 è sottoposto a revisione legale da parte della Società PricewaterhouseCoopers S.p.A., come deliberato dall'Assemblea dei soci del 27 giugno 2020.

Adozione dei nuovi principi contabili e interpretazioni emessi dallo IASB

Ai sensi dell'articolo 4 del Decreto Legislativo n. 38 del 28 febbraio 2005, la Banca redige il proprio bilancio in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e adottati dall'Unione Europea, incluse le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC), come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

Di seguito si riportano i principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS Accounting Standards emessi dallo IASB e omologati dall'UE da adottare obbligatoriamente a partire dai bilanci degli esercizi che iniziano dal 1° gennaio 2025 e per i quali non si riscontrano aspetti di particolare rilevanza per la Banca:

- In data 15 agosto 2023 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability" che fornisce criteri più chiari per stabilire se una valuta è convertibile e indicazioni per la stima del tasso di cambio appropriato quando la conversione non è possibile.

Di seguito si segnalano i principi IAS/IFRS e relative interpretazioni IFRIC applicabili ai bilanci degli esercizi che iniziano dopo il 1° gennaio 2026:

- In data 30 maggio 2024 lo IASB ha pubblicato il documento “Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments—Amendments to IFRS 9 and IFRS 7”. Il documento fornisce dei chiarimenti su alcuni aspetti emersi dalla post-implementation review dell’IFRS 9, tra cui il trattamento contabile delle attività finanziarie i cui rendimenti variano al raggiungimento di obiettivi ESG (i.e. green bonds). Tali chiarimenti forniscono indicazioni sulla classificazione delle attività finanziarie con rendimenti variabili e legati ad obiettivi ambientali, sociali e di governance aziendale (ESG) ed i criteri da utilizzare per l’assessment del SPPI test. Con queste modifiche, lo IASB ha inoltre introdotto ulteriori requisiti di informativa riguardo in particolare ad investimenti in strumenti di capitale designati a FVOCI.
- In data 18 dicembre 2024 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato “Contracts Referencing Nature-dependent Electricity – Amendment to IFRS 9 and IFRS 7”. Il documento ha l’obiettivo di supportare le entità nel rendicontare gli effetti finanziari dei contratti di acquisto di elettricità prodotta da fonti rinnovabili (spesso strutturati come Power Purchase Agreements). In particolare, gli emendamenti riguardano l’applicazione dei requisiti di “own use” ed i relativi criteri di contabilizzazione.
- In data 18 luglio 2024 lo IASB ha pubblicato un documento denominato “Annual Improvements Volume 11”. Il documento include chiarimenti, semplificazioni, correzioni e cambiamenti volti a migliorare la coerenza di diversi IFRS Accounting Standards (modifiche all’IFRS 1, all’IFRS 7, all’IFRS 9, all’IFRS 10 e allo IAS 7).

Si riportano, infine, i principi IAS/IFRS e relative interpretazioni IFRIC non ancora omologati dall’UE alla data di riferimento:

- In data 9 aprile 2024 lo IASB ha pubblicato un nuovo principio IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements che sostituirà il principio IAS 1 Presentation of Financial Statements. Il nuovo principio si pone l’obiettivo di migliorare la presentazione degli schemi di bilancio, con particolare riferimento allo schema del conto economico. Tra le principali modifiche vi è la classificazione di costi e ricavi in tre nuove categorie (sezione operativa, sezione investimento e sezione finanziaria), oltre alle categorie già presenti nello schema di conto economico;
- In data 9 maggio 2024 lo IASB ha pubblicato un nuovo principio IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures (unitamente agli Amendments to IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures pubblicati il 21 agosto 2025). Il nuovo principio introduce alcune semplificazioni con riferimento all’informativa richiesta dagli IFRS Accounting Standard nel bilancio dell’impresa di una società controllata che rispetta requisiti specifici. Tale principio non si applicherà ad un bilancio consolidato, ma solamente ai bilanci di società controllate da capogruppo che redigono il bilancio consolidato secondo i principi IFRS.
- In data 13 novembre 2025 lo IASB ha pubblicato un documento denominato “Translation to a Hyperinflationary Presentation Currency – Amendment to IAS 21” che chiarisce le procedure di conversione per un’entità la cui valuta di presentazione è quella di un’economia iperinflazionata.

A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Principi contabili

Di seguito sono descritti i principi contabili che sono stati adottati con riferimento alle principali voci patrimoniali dell’attivo e del passivo per la redazione del bilancio dell’impresa al 31 dicembre 2025.

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

Criteri di classificazione

In questa voce sono comprese le attività finanziarie non classificate nel portafoglio attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e nel portafoglio attività finanziarie valutate al costo ammortizzato.

Sono incluse, in particolare:

- Le attività finanziarie detenute per la negoziazione, ovvero quelle gestite con lo scopo precipuo di realizzare i flussi attesi mediante la vendita, sia perché acquisite al fine di cederle a breve, sia perché parte integrante di un portafoglio di strumenti finanziari gestiti in modo congiunto e caratterizzato da una strategia consolidata volta al conseguimento di utili nel breve periodo. E'ricompreso anche il valore positivo degli strumenti derivati diversi da quelli designati come efficaci strumenti di copertura. I derivati sono strumenti finanziari o altri contratti aventi tutte e tre le seguenti caratteristiche:
 - a) il loro valore cambia in conseguenza della variazione di un determinato tasso di interesse, del prezzo di uno strumento finanziario, del prezzo di una merce, di un determinato tasso di cambio, di un indice di prezzi o tassi, di un rating di credito o di un indice di credito o di altre variabili prestabilite (sottostante), a condizione che, nel caso di variabile non finanziaria, questa non sia specifica di una delle parti contrattuali;
 - b) non richiedono un investimento netto iniziale o lo richiedono in misura minore di quello necessario per altri tipi di contratto da cui ci si aspetterebbe una risposta simile alle variazioni dei fattori di mercato;
 - c) saranno regolati ad una data futura.

Relativamente ai contratti derivati incorporati in strumenti finanziari complessi, se il contratto primario costituisce un'attività finanziaria rientrante nell'ambito di applicazione dell'IFRS 9, non è previsto lo scorporo del derivato dallo strumento finanziario ospitante, ma la valutazione dell'intero contratto ibrido. In caso contrario, invece, (per esempio se si tratta di una passività finanziaria) vi è obbligo di scorporo del derivato dal contratto primario solo se, congiuntamente, le caratteristiche economiche ed i rischi del derivato incorporato non sono strettamente correlati alle caratteristiche economiche e ai rischi del contratto primario, uno strumento separato con le stesse condizioni del derivato incorporato soddisferebbe la definizione di derivato e, infine, il contratto ibrido cui appartiene non è valutato al fair value con imputazione delle variazioni di valore al conto economico.

- Le attività finanziarie designate al fair value, cioè le attività finanziarie così definite al momento della rilevazione iniziale. È possibile designare irrevocabilmente all'iscrizione un'attività finanziaria come valutata al fair value con impatto a conto economico se, e solo se, in tal modo si elimina o riduce in modo significativo un'incoerenza valutativa; la Banca attualmente non fa ricorso a questa facoltà.
- Le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value, ossia le attività finanziarie, diverse da quelle indicate nei due punti precedenti, che non soddisfano i requisiti per la valutazione al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Trattasi di attività finanziarie non detenute all'interno di un modello di business il cui obiettivo è la raccolta dei flussi finanziari contrattuali (HTC) o il cui obiettivo è conseguito sia attraverso la raccolta

dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita (HTC&S), o che, pur rientrando nei sopra citati business model, non superano il cosiddetto SPPI test, in quanto presentano termini contrattuali che non prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti di interessi sul capitale da restituire.

In questa sottovoce sono pertanto inclusi sia i titoli di debito, i finanziamenti e le quote di OICR che non superano il test SPPI, sia gli strumenti di capitale, non qualificabili come di controllo, collegamento e controllo congiunto, per i quali non si sia optato, in sede di rilevazione iniziale, per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva (cosiddetta “opzione OCI”).

Criteri d'iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento, se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (titoli di debito, titoli di capitale, quote di OICR), altrimenti alla data di contrattazione (derivati) o di erogazione (finanziamenti). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento, gli utili e le perdite rilevati tra la data di contrattazione e quella di bilancio sono imputati a conto economico.

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico sono contabilizzate inizialmente al fair value, che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato, senza considerare i relativi costi o proventi di transazione imputati direttamente a conto economico.

Qualora l'iscrizione avvenisse nei rari casi ammessi di riclassifica da altra categoria di attività finanziarie, vengono applicate le regole seguenti. La riclassificazione viene applicata prospetticamente e, pertanto, utili, perdite o interessi rilevati in precedenza non vengono rideterminati.

Nel caso di riclassifica dalla categoria di valutazione al costo ammortizzato, il fair value dell'attività viene valutato alla data di riclassificazione. La differenza tra il precedente costo ammortizzato e il fair value è rilevata nell'utile (perdita) d'esercizio.

Nel caso di riclassifica dalla categoria valutata al fair value imputato nelle altre componenti di conto economico complessivo, l'attività continua a essere valutata al fair value e l'utile (perdita) cumulato è riclassificato dal patrimonio netto all'utile (perdita) d'esercizio.

Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla loro iscrizione iniziale, le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico sono valutate in base al fair value alla data di riferimento.

Per gli strumenti di capitale non negoziati in mercati attivi non è consentito il mantenimento al costo, ma viene stimato un fair value attraverso il ricorso a modelli, più o meno semplici in funzione della rilevanza della partecipazione.

Nel caso in cui il fair value di un'attività finanziaria (in particolare di un derivato) diventi negativo, tale attività è contabilizzata come passività finanziaria. Il fair value è determinato secondo i criteri esposti al successivo punto A.4 – “INFORMATIVA SUL FAIR VALUE”.

Gli utili e le perdite realizzati sulla cessione o sul rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del fair value rispetto al costo di acquisto, determinato sulla base del costo medio ponderato, sono rilevate al conto economico del periodo nel quale emergono, alla voce 80 “Risultato netto dell'attività di negoziazione” per le attività finanziarie detenute per la negoziazione e alla voce 110 “Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico” per le altre attività finanziarie.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando, con la cessione, vengono sostanzialmente trasferiti tutti i rischi ed i benefici ad esse connessi.

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

Criteri di classificazione

In tale voce sono incluse le attività finanziarie che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- l'attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita (HTCS);
- i termini contrattuali superano il test SPPI, in quanto prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati solamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sul capitale da restituire.

Il Business Model "Held to Collect and Sell" è stato identificato come il più adatto a realizzare l'obiettivo della Banca di incassare i flussi cedolari e, in caso di opportunità di mercato, realizzare la vendita. Oltre ai titoli di debito, sono inclusi gli strumenti di capitale, non detenuti per la negoziazione e non qualificabili di controllo esclusivo, collegamento e controllo congiunto, per i quali al momento della rilevazione iniziale è stata esercitata l'opzione per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva (cosiddetta opzione OCI). Tipicamente si tratta di partecipazioni in società strumentali all'attività della Banca o detenute in un'ottica di supporto allo sviluppo del territorio di riferimento.

Criteri di iscrizione

Le attività incluse in questa voce sono iscritte alla data di regolamento.

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono contabilizzate inizialmente al costo, inteso come il fair value dello strumento finanziario, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili.

Qualora l'iscrizione avvenisse a seguito dei rari casi di riclassifica (per cambiamento del modello di business) da altra categoria di attività finanziarie, vengono applicate le regole seguenti.

La riclassificazione viene applicata prospetticamente e, pertanto, utili, perdite o interessi rilevati in precedenza non vengono rideterminati. Nel caso di riclassifica dalla categoria della valutazione al costo ammortizzato, il fair value d'iscrizione è valutato alla data della riclassificazione. La differenza tra il precedente costo ammortizzato e il fair value è rilevata nelle altre componenti di conto economico complessivo. Il tasso di interesse effettivo e la valutazione delle perdite attese non sono rettificati.

Nel caso di riclassifica dalla categoria del fair value rilevato nell'utile (perdita) dell'esercizio, l'attività continua a essere valutata al fair value. Il tasso di interesse effettivo è determinato in base al fair value dell'attività alla data di riclassificazione e quest'ultima è considerata la data di rilevazione iniziale ai fini del processo di impairment.

Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla loro iscrizione iniziale, le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono valutate al fair value.

Per gli strumenti di capitale non negoziati in mercati attivi non è consentito il mantenimento al costo, ma viene stimato un fair value attraverso il ricorso a modelli, più o meno semplici in funzione della rilevanza della partecipazione.

I proventi e gli oneri derivanti da variazioni del fair value sono rilevati, al netto del relativo effetto fiscale, in un'apposita riserva di patrimonio netto nella Voce 110 "Riserve da valutazione" del passivo che, all'atto della cancellazione dell'attività finanziaria, viene imputata a conto economico per i titoli di debito e nelle riserve di utili per i titoli di capitale, senza transito dal conto economico. Relativamente ai titoli di debito, gli interessi calcolati con il metodo del tasso d'interesse effettivo, che tiene conto dell'ammortamento sia dei costi di transazione sia delle differenze tra il costo e il valore di rimborso, sono capitalizzati e rilevati in contropartita al conto economico.

Per i titoli di capitale, non essendo più soggetti ad impairment, l'unica componente oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi.

Per i titoli di debito, invece, oltre all'eventuale effetto cambio, a ogni data di riferimento del bilancio viene calcolato, come previsto dall'IFRS 9, un fondo a copertura delle perdite attese, determinato in modo differente in funzione del fatto che le attività presentino o meno un incremento significativo del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale. In merito agli aspetti generali relativi al processo di determinazione delle perdite attese, è possibile fare riferimento al successivo punto 3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato.

Il fondo risultante alla data di riferimento non viene portato in riduzione del valore contabile dello strumento finanziario, che deve essere esposto al suo fair value, ma incorporato dalle altre componenti di conto economico complessivo. La variazione rispetto al fondo presente alla data di bilancio precedente viene imputata a conto economico nella voce 130 "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito".

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono cancellate quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività finanziaria è estinto, o laddove siano trasferiti in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici connessi alla detenzione di quella determinata attività. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse.

3 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Criteri di classificazione

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

- l'attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari previsti contrattualmente (HTC);
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria superano il test SPPI in quanto prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati solamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sul capitale da restituire.

In particolare, rientrano nella presente voce gli impieghi a banche e a clientela e i titoli di debito. Sono inclusi anche i crediti verso Banche Centrali diversi dai depositi a vista (per es. la riserva

obbligatoria) già ricompresi nella voce “Cassa e disponibilità liquide”. Nella categoria in esame sono ricompresi, inoltre, i crediti di funzionamento relativi alla fornitura di servizi finanziari, come definiti nel Testo Unico Bancario e nel Testo Unico della Finanza.

Nell’ambito del business model “Held to collect”, ove gli strumenti sono detenuti al precipuo scopo di incassarne i flussi contrattuali sino alla loro naturale scadenza, la Banca ha definito le soglie di frequenza e significatività che occorre rispettare, con riferimento alle vendite effettuate in un determinato periodo temporale, al fine di non inficiare il “senso economico” intrinsecamente connesso all’adozione del suddetto Business Model. Precisamente, le vendite effettuate con timing antecedente la scadenza sono ammissibili nel modello HTC purché effettuate entro i tre mesi antecedenti la scadenza dello strumento finanziario. Ciò premesso, per l’individuazione delle soglie di frequenza e significatività delle vendite ammesse in HTC, si è fatto riferimento a soluzioni adottate dal sistema bancario nazionale e nel dettaglio:

- una soglia di frequenza pari a 25 gg di negoziazione in un anno, con un massimo di 3 giorni consecutivi a trimestre; nessuna limitazione è posta sul numero di operazioni eseguibili in una giornata;
- una soglia di significatività connessa alla somma del valore nominale delle ultime quattro vendite del trimestre, escludendo dal computo la somma del valore nominale dei titoli venduti nell’ultimo trimestre per deterioramento del merito di credito. Il valore risultante andrà diviso per la giacenza media del comparto nell’ultimo trimestre; il rapporto non dovrà eccedere il valore del 10%.

Criteri di iscrizione

I titoli di debito sono iscritti alla data di regolamento, i crediti solo quando la Banca diviene parte del contratto di finanziamento. Ciò significa che il credito deve essere incondizionato e che il creditore acquisisce un diritto al pagamento delle somme contrattualmente pattuite.

Nel caso in cui la data di sottoscrizione del contratto di credito incondizionato e quella di erogazione non siano coincidenti, si provvede ad iscrivere un impegno ad erogare fondi che sarà oggetto di chiusura in sede di effettiva erogazione delle somme.

L’iscrizione iniziale avviene sulla base del relativo fair value, che corrisponde normalmente all’ammontare erogato o pagato, comprensivo dei costi/proventi accessori direttamente riconducibili alla singola attività finanziaria e determinabili sin dall’origine dell’operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte del debitore o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Nel caso in cui il fair value risulti inferiore all’ammontare erogato o regolato, a causa del minor tasso di interesse applicato rispetto a quello di mercato o a quello normalmente praticato per strumenti con caratteristiche simili, la rilevazione iniziale è effettuata per un importo pari ai futuri flussi di cassa scontati a un tasso di mercato. L’eventuale differenza tra la rilevazione iniziale e l’ammontare erogato/regolato è rilevata nel conto economico al momento dell’iscrizione iniziale, a condizione che il fair value sia determinato sulla base di prezzi o parametri osservabili sul mercato.

Qualora l’iscrizione avvenga a seguito di riclassifica da altra categoria di attività finanziaria, vengono applicate le regole seguenti.

La riclassificazione viene applicata prospetticamente e, pertanto, utili, perdite o interessi rilevati in precedenza non vengono rideterminati.

Nel caso di riclassifica dalla categoria del fair value rilevato nell'utile (perdita) di esercizio, il fair value dell'attività finanziaria alla data della riclassificazione diventa il nuovo valore contabile lordo. Il tasso di interesse effettivo è determinato in base al fair value alla data della riclassifica e quest'ultima è considerata la data di rilevazione iniziale ai fini del processo di impairment.

Nel caso di riclassifica dalla categoria valutata al fair value con impatto sulla redditività complessiva, l'attività è riclassificata al suo fair value alla data di riclassificazione. Tuttavia, l'utile (perdita) precedentemente rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo è eliminato dal patrimonio netto in contropartita di una rettifica del fair value dell'attività finanziaria alla data di riclassifica.

Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

In seguito alla rilevazione iniziale, le attività diverse da quelle a revoca sono iscritte al costo ammortizzato utilizzando il tasso di interesse effettivo. Il costo ammortizzato è pari al valore iniziale al netto di eventuali rimborsi di capitale, aumentato o diminuito delle rettifiche e delle riprese di valore e dell'ammortamento della differenza tra importo erogato ed importo rimborsabile alla scadenza.

Il tasso d'interesse effettivo è il tasso che attualizza il flusso dei pagamenti futuri, stimati per la durata attesa dello strumento finanziario, in modo da ottenere esattamente il valore contabile netto all'atto della rilevazione iniziale, che comprende sia i costi che i proventi di transazione direttamente attribuibili. Gli interessi attivi vengono calcolati applicando il tasso d'interesse effettivo al valore contabile lordo dell'attività finanziaria per le attività in bonis e al costo ammortizzato per le attività deteriorate.

Il metodo del costo ammortizzato non è applicato alle attività senza una scadenza definita o a revoca, che sono valorizzate al costo.

A ciascuna data di riferimento del bilancio, viene rilevato un fondo a copertura delle perdite attese per rischio di credito, sia sui crediti verso clientela e banche, sia sui titoli di debito.

L'importo del fondo riflette:

- a) un importo obiettivo e ponderato in base alle probabilità determinato valutando una gamma di possibili risultati;
- b) il valore temporale del denaro;
- c) informazioni ragionevoli e dimostrabili disponibili senza eccessivi costi o sforzi alla data di riferimento del bilancio su eventi passati, condizioni attuali e previsioni delle condizioni economiche future.

La perdita su crediti è pari alla differenza tra il valore attuale dei flussi finanziari contrattuali e quello dei flussi finanziari attesi.

Il valore attuale viene calcolato utilizzando il tasso di interesse effettivo determinato al momento della rilevazione iniziale. Se lo strumento finanziario ha un tasso di interesse variabile viene utilizzato il tasso corrente d'interesse effettivo.

Il fondo viene portato in riduzione del valore contabile di carico dell'attività finanziaria e la differenza rispetto al fondo presente alla data di bilancio precedente viene registrata a conto economico nella voce 130 "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito".

Qualora in un periodo successivo l'ammontare della rettifica di valore diminuisca e tale decremento sia oggettivamente riconducibile ad un evento manifestatosi in seguito alla determinazione della svalutazione, come un miglioramento del merito di credito del debitore, la rettifica di valore rilevata in precedenza è eliminata o ridotta attraverso l'iscrizione in conto economico di una ripresa di valore. La ripresa di valore non può superare in ogni caso il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo, corrispondenti agli interessi maturati

nell'esercizio sulla base dell'originario tasso di interesse effettivo (precedentemente utilizzato per calcolare le rettifiche di valore) sono rilevati ad ogni data di bilancio alla Voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati".

Individuazione delle esposizioni deteriorate

A ciascuna data di riferimento del bilancio viene effettuata una ricognizione al fine di individuare quelle attività che mostrano oggettive evidenze di una possibile perdita di valore. Nel caso tali evidenze sussistano, lo strumento è considerato deteriorato e confluisce nello stage 3.

Costituiscono prove che l'attività finanziaria è deteriorata i dati osservabili relativi ai seguenti eventi:

- significative difficoltà finanziarie dell'emittente o del debitore;
- violazioni del contratto, quali un inadempimento o una scadenza non rispettata;
- concessioni, per ragioni economiche o contrattuali relative alle difficoltà finanziarie del debitore, di facilitazioni, che altrimenti la Banca non avrebbe preso in considerazione;
- probabilità di fallimento o di ristrutturazione finanziaria del debitore;
- scomparsa di un mercato attivo di quell'attività finanziaria, dovuta a difficoltà finanziarie;
- l'acquisto o la creazione dell'attività finanziaria con grossi sconti che riflettono le perdite su crediti sostenute.

È possibile che il deterioramento delle attività finanziarie sia dovuto all'effetto combinato dei diversi eventi.

I crediti deteriorati oggetto di una valutazione analitica sono rappresentati dalle seguenti categorie di rischio, come definite secondo le vigenti segnalazioni di Vigilanza emanate da Banca d'Italia (Circolare 272/2008, Avvertenze Generali, B, 2) Qualità del credito), in coerenza con gli ITS (Implementing Technical Standards) dell'EBA:

- Sofferenze: esposizioni verso soggetti dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla Banca;
- Inadempienze probabili: esposizioni per cassa e fuori bilancio, che non presentano le condizioni per la classificazione a sofferenza, per le quali la Banca ritiene improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione della garanzia, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie;
- Esposizioni scadute: esposizioni verso soggetti non classificati nelle precedenti categorie di rischio che, alla data di chiusura del periodo, presentano crediti scaduti o sconfinati in via continuativa da oltre 90 giorni.

Attività finanziarie performing

Per i crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di impairment cioè i crediti in bonis e i crediti non garantiti nei confronti di soggetti residenti in "Paesi a rischio" sono sottoposti a valutazione collettiva, per stimarne la componente di rischio implicito.

Tale valutazione viene effettuata per singolo rapporto utilizzando, come base, rispettivamente i parametri di probabilità di default (Probability of default- PD) e perdita in caso di insolvenza (Loss Given Default - LGD) generati dal modello di Rating Interno in parola. Ad ogni data di chiusura del bilancio e delle situazioni infrannuali, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziato con riferimento all'intero portafoglio dei crediti in bonis alla medesima data.

L'IFRS 9 prevede in particolare:

- l'applicazione di una visione prospettica (e non più retrospettiva) nel calcolo delle perdite attese;
- la distinzione delle attività finanziarie non deteriorate in due comparti (detti stage).

Tale differenziazione non è connessa al livello assoluto di rischio, ma all'incremento dello stesso rispetto all'iscrizione iniziale, al fine di rilevare le perdite in modo tempestivo, senza attendere il deterioramento o il default. Per le attività che non presentano un incremento significativo del rischio di credito (stage 1), viene rilevata una rettifica di valore pari alle perdite attese nei 12 mesi successivi alla data di riferimento del bilancio. Per le attività che presentano un incremento significativo del rischio di credito (stage 2), vengono invece rilevate perdite attese lungo l'intera vita residua, a prescindere dal fatto che l'attività abbia subito una variazione di pricing per rispecchiare un aumento del rischio di credito. Nel determinare se sia necessario rilevare le perdite attese lungo tutta la vita del credito, occorre prendere in considerazione informazioni ragionevoli e dimostrabili che siano disponibili senza eccessivi costi o sforzi.

Si esplicano di seguito i parametri utilizzati per determinare il passaggio da Stadio 1 a Stadio 2:

- posizione sconfinante da almeno 30 giorni (a prescindere dall'ammontare della linea di fido sconfinante);
- posizione che ha registrato una variazione al ribasso di almeno tre notch di rating (con esclusione delle posizioni che partono da una soglia di rating tripla A e che rimangono, pertanto, nell'investment grade);
- posizioni che alla data di riferimento risultassero a “sofferenza con il sistema”;
- posizione forborne performing.

La qualità del portafoglio crediti è presidiata nel continuo, anche per mezzo di politiche di accantonamento cautelative.

Per quanto concerne l'utilizzo di modelli interni per la misurazione e la gestione del rischio di credito, si specifica che la Banca, aderendo ad un progetto sviluppato all'interno del proprio Centro Consortile, adotta a partire dal 2015, un modello di Rating Interno per la svalutazione collettiva dei crediti performing.

Il modello di rating interno in uso è stato sottoposto ad una complessa attività di “rimodulazione/aggiornamento”, in coerenza a quanto richiesto dal principio contabile IFRS 9.

Per la stima forward looking dei parametri Lifetime PD ed LGD sono stati inoltre integrati gli effetti delle previsioni macroeconomiche rivenienti dall'applicazione di specifici Modelli Satellite. Al di sotto di determinate soglie di utilizzo, il modello di rating viene utilizzato anche per la stima di perdita “statistica” sui crediti non performing.

Attività finanziarie deteriorate

Nella categoria sono classificati tutti i crediti per i quali sia oggettivamente rilevabile un'evidenza di perdita di valore, misurata dalla differenza tra il valore di carico ed il valore attuale dei futuri flussi di cassa stimati, scontati al tasso di interesse effettivo originario del rapporto.

I crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri. I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle

eventuali garanzie nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia. Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa.

Conformemente al dettato normativo, le attività finanziarie deteriorate sono ripartite nelle categorie delle sofferenze, delle inadempienze probabili e delle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate. Le esposizioni oggetto di concessioni (forborne exposures) sono "trasversali" rispetto alle categorie precedentemente indicate.

Il portafoglio crediti è periodicamente sottoposto a ricognizione al fine di individuare i crediti che, per effetto di eventi verificatisi dopo la prima iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore. Rientrano fra i crediti che mostrano oggettive evidenze di possibile deterioramento, quelli ai quali è attribuito lo status di sofferenza, incaglio, scaduto e ristrutturato. I criteri di classificazione nelle diverse categorie di merito creditizio rispondono alla normativa prevista dalla Banca d'Italia (coerente con le regole IAS/IFRS) e sono descritti, unitamente alle procedure e alle metodologie utilizzate, nella Parte E - Sezione I della presente nota integrativa. Detti crediti deteriorati (definiti anche crediti in default o non performing) sono oggetto di valutazione analitica e l'eventuale rettifica di valore è pari alla differenza tra il valore contabile al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale dei futuri flussi di cassa previsti, calcolato al tasso di interesse effettivo originario. Il tasso effettivo originario di ciascun credito rimane invariato nel tempo, ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto che abbia comportato una variazione del tasso contrattuale, anche qualora il rapporto divenga, di fatto, infruttifero di interessi contrattuali. I flussi di cassa attinenti a recuperi previsti nel breve termine (dodici mesi) non sono attualizzati. Il presunto valore di realizzo utilizzato per la determinazione dei flussi di cassa è stimato tenuto conto di elementi quali:

- il valore attribuibile, in sede di recupero forzoso, a eventuali garanzie immobiliari sulla base di relazioni di stima interne o esterne o di altri elementi disponibili (detti valori di stima vengono ridotti sulla base di percentuali standard differenziate per tipologie di immobili e localizzazione territoriale), tenuto conto della presenza di altri creditori ipotecari di grado superiore;
- la presenza di garanzie sussidiarie;
- il possibile esito di azioni esecutive;
- altri elementi disponibili in merito alla capacità di rispondenza del debitore principale e dei suoi eventuali garanti;
- il tempo atteso di recupero stimabile sulla base di dati storici e statistici.

Sono incluse tra i crediti deteriorati anche le posizioni scadute e/o sconfinanti in via continuativa da oltre 90 o 180 giorni sopra la soglia di rilevanza, in relazione a quanto disposto da Banca d'Italia. Ai fini della determinazione delle rettifiche da apportare ai valori di bilancio dei crediti si procede, tenendo conto del diverso livello di deterioramento, alla valutazione analitica o collettiva, come di seguito riportato.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico nella voce 130 "Rettifiche/riprese di valore nette

per deterioramento”. La componente della rettifica riconducibile all’attualizzazione dei flussi finanziari viene rilasciata per competenza secondo il meccanismo del tasso di interesse effettivo ed imputata tra le riprese di valore.

Qualora la qualità del credito deteriorato risulti migliorata a tal punto che esiste una ragionevole certezza del recupero tempestivo del capitale e degli interessi, il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa.

La ripresa di valore è iscritta nel conto economico e non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono cancellate dal bilancio quando si verifica il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse.

Un’altra ipotesi di cancellazione è legata alla modifica dei flussi finanziari contrattuali: quando tale modifica è significativa, infatti, la stessa comporta l’eliminazione contabile (derecognition) dell’attività finanziaria esistente e la contestuale rilevazione di una nuova attività finanziaria modificata. Viceversa, nel caso di modifica non rilevante, non vi è derecognition, ma la Banca rileva una variazione del valore lordo dell’attività finanziaria, in aumento o in diminuzione, per un importo pari alla differenza fra i valori attuali calcolati prima e dopo la modifica con lo stesso tasso di attualizzazione originario, con contropartita il conto economico.

4 - Operazioni di copertura

Criteri di classificazione

Un’operazione di copertura o hedging si realizza mediante l’acquisto o la vendita di uno o più contratti derivati, che possono essere di diverso tipo (contratti a termine, future, swap o opzioni) e il cui valore dipende dallo stesso rischio che influenza il valore della posizione da coprire, oppure da uno correlato. Un eventuale aumento o diminuzione del valore dell’attività da coprire potrà essere in tutto o in parte compensato da una diminuzione o da un aumento del valore del contratto derivato correlato.

Per operazione di copertura si intende, quindi, la designazione di uno strumento finanziario atto a neutralizzare, in tutto o in parte, l’effetto economico derivante da una variazione di fair value o dei flussi finanziari dello strumento coperto.

Criteri di iscrizione

Il Gruppo si è avvalso della facoltà, prevista dall’IFRS 9, di continuare ad applicare, relativamente alle operazioni di copertura, le regole previste dallo IAS 39 anche dopo l’introduzione del principio contabile IFRS 9.

La contabilizzazione dei derivati come strumenti di copertura è consentita solo in particolari condizioni, ossia quando la relazione di copertura è:

- chiaramente definita e documentata;
- misurabile;

- attualmente efficace.

Gli strumenti finanziari derivati designati come copertura sono inizialmente iscritti al loro fair value. Le principali tipologie di rischio che le operazioni di copertura sono finalizzate a neutralizzare sono le seguenti:

- copertura di “fair value”: con l’obiettivo di coprire l’esposizione alla variazione del fair value di una voce di bilancio;
- copertura di flussi finanziari (anche “cash flow hedge”) con l’obiettivo di coprire l’esposizione alle variazioni dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari poste di bilancio.

Gli strumenti principalmente utilizzati per la copertura sono i contratti derivati e strumenti finanziari non derivati, per la sola copertura del rischio cambio.

Gli strumenti derivati di copertura sono classificati nello Stato patrimoniale, rispettivamente alla voce 50 “Derivati di copertura” dell’attivo, o 40 “Derivati di copertura” del passivo, a seconda che alla data di riferimento del bilancio o situazioni contabili infrannuali presentino un fair value positivo o negativo.

Criteri di valutazione

I derivati di copertura sono iscritti e misurati al loro fair value. Il Gruppo verifica, lungo tutta la durata dello strumento finanziario che la copertura del derivato sia efficace nel compensare i cambiamenti del fair value o dei flussi di cassa dell’elemento coperto.

Una copertura è considerata efficace se, sia all’inizio che durante la sua vita, i cambiamenti del fair value o dei flussi di cassa dell’elemento coperto sono compensati dai cambiamenti del fair value del derivato di copertura.

La normativa richiede che venga verificato lo stato della copertura in termini di efficacia della stessa, per lo meno ogni volta che la Banca predisponga il bilancio. L’efficacia della copertura discende in primo luogo dalla misura in cui le variazioni di fair value dello strumento coperto siano compensate da quello dello strumento di copertura. In particolare, ad ogni data di valutazione del legame di copertura posto in essere, la Banca deve effettuare due tipologie di test per garantire la bontà della copertura sia al momento di creazione del legame, sia in ottica prospettica:

- il test di efficacia retrospettivo che evidenzia l’effettivo grado di efficacia della copertura in un determinato periodo ossia misura quanto i risultati effettivi si siano discostati dalla copertura perfetta. Se i risultati rientrano nel range 80 - 125%, si potrà proseguire nell’applicazione delle regole di hedge accounting; in caso contrario la relazione di copertura dovrà essere smontata;
- il test di efficacia prospettico è il test che giustifica l’applicazione delle regole di hedge accounting, in quanto dimostra l’efficacia attesa della copertura durante la vita della stessa e consente di proseguire nell’applicazione delle suddette regole.

Criteri di cancellazione

La contabilizzazione delle operazioni di copertura viene interrotta e cancellata con le principali casistiche di seguito rappresentate:

- a) la copertura effettuata tramite il derivato cessa o non è più altamente efficace;
- b) l’elemento coperto è stato ceduto oppure rimborsato;
- c) l’operazione di copertura è stata risolta anticipatamente;
- d) alla scadenza del derivato oppure se quest’ultimo viene venduto, estinto o esercitato.

Se non viene confermata l'efficacia della copertura, la quota del contratto derivato non più di copertura viene riclassificata tra gli strumenti di negoziazione.

Se l'interruzione della relazione di copertura è dovuta alla cessione o all'estinzione dello strumento di copertura, l'elemento coperto cessa di essere tale e torna a essere valutato secondo i criteri del portafoglio di appartenenza.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'allocazione delle componenti reddituali nelle voci di conto economico avviene con le seguenti modalità:

- i differenziali maturati sugli strumenti derivati di copertura del rischio di tasso di interesse sono contabilizzati nella voce 10 “Interessi attivi e proventi assimilati”, se il differenziale è positivo, o nella voce 20 “Interessi passivi e oneri assimilati” se è negativo;
- le variazioni di fair value positive o negative, riferite alla valutazione degli strumenti derivati di copertura e delle posizioni oggetto di copertura di fair value hedge, sono registrate nella voce 90 “Risultato netto dell'attività di copertura”;
- le variazioni di fair value positive o negative originate dalla valutazione degli strumenti derivati di copertura di cash flow hedge, per la parte efficace, vengono allocate in un'apposita riserva di valutazione di patrimonio netto al netto dell'effetto fiscale differito. Per la parte inefficace, tali risultanze vengono contabilizzate a conto economico nella voce 90 “Risultato netto dell'attività di copertura”.

5 - Partecipazioni

Criteri di classificazione

Nella presente voce sono inserite le partecipazioni di controllo, inteso come influenza dominante sul governo della società, esercitabile eventualmente in modo congiunto, e di collegamento, definito come influenza notevole.

La nozione di controllo, secondo gli IAS, deve essere esaminata tenendo sempre presente il postulato della prevalenza della sostanza economica sulla qualificazione giuridica (forma), come previsto dall'IFRS 10.

Si considerano quindi partecipazioni, oltre alle società in cui si detiene un'interessenza pari o superiore al 20% (o una quota equivalente dei diritti di voto), quelle che, per particolari legami giuridici quali la partecipazione a patti di sindacato, debbono considerarsi sottoposte ad influenza notevole, nonché quelle ove sussiste controllo congiunto in forza di accordi contrattuali, parasociali o di altra natura, per la gestione paritetica dell'attività e la nomina degli amministratori.

Criteri di iscrizione

Le partecipazioni sono iscritte alla data di regolamento. All'atto della rilevazione iniziale le interessenze partecipative sono contabilizzate al costo, comprensivo dei costi e proventi direttamente attribuibili alla transazione.

Criteri di valutazione

I Principi contabili internazionali prevedono che nel bilancio dell'impresa le controllate, le società sottoposte a controllo congiunto e le collegate siano valutate al costo.

Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede

alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento.

Se il valore di recupero risulta inferiore al valore contabile, la relativa differenza è imputata a conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico, che non possono eccedere l'ammontare delle perdite da impairment precedentemente registrate.

Criteri di cancellazione

Le partecipazioni vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando esse vengono cedute trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad esse connessi.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi vengono rilevati all'interno della voce "Dividendi e proventi simili", nell'esercizio in cui ne è deliberata la distribuzione.

Eventuali rettifiche/riprese di valore connesse con il deterioramento delle partecipazioni, nonché utili o perdite derivanti dalla cessione di partecipazioni, vengono rilevati nella voce "Utili (perdite) delle partecipazioni".

6 - Attività materiali

Criteri di classificazione

Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili strumentali, gli investimenti immobiliari, gli impianti tecnici, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Si tratta di attività materiali che si ritiene di utilizzare per più di un periodo e che sono detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi, per essere affittate a terzi, o per scopi amministrativi.

Vengono classificati tra le attività materiali anche i diritti d'uso acquisiti con i contratti di locazione e relativi all'utilizzo di un'attività materiale, oltre alle migliorie e alle spese incrementative che vengono sostenute su beni di proprietà e diritti di utilizzo di attività materiali rivenienti da contratti di locazione ("leasing").

Criteri di iscrizione

Le immobilizzazioni materiali sono inizialmente iscritte al costo, che comprende, oltre al prezzo di acquisto, tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene. La Banca individua i contratti di locazione rientranti nel perimetro ex IFRS 16, definiti come i contratti che, in cambio di un corrispettivo, trasferiscono all'utilizzatore il diritto di utilizzo di un'attività e tutti i rischi e i benefici derivanti dalla proprietà del bene.

La Banca ha stabilito di non applicare il nuovo principio ai contratti con durata (lease term) complessiva inferiore o uguale ai 12 mesi ed ai contratti con valore del bene sottostante, quando nuovo, inferiore o uguale a 5.000 euro ("low value"). In questo caso, i canoni relativi a tali contratti sono rilevati come costo – analogamente a quanto fatto in passato - con un criterio a quote costanti

per la durata della locazione o secondo un altro criterio sistematico se più rappresentativo del modo in cui il locatario percepisce i benefici.

La durata del contratto di locazione è determinata dal periodo non annullabile durante il quale la Banca ha il diritto di utilizzare l'attività sottostante, considerando anche: (i) i periodi coperti dall'opzione di proroga della locazione, se il locatario ha la ragionevole certezza di esercitare l'opzione; e (ii) i periodi coperti dall'opzione di risoluzione del contratto, se il locatario ha la ragionevole certezza di non esercitare l'opzione.

Con specifico riferimento alle locazioni immobiliari, la Banca ha deciso di considerare per tutti i nuovi contratti solo il primo periodo di rinnovo come ragionevolmente certo, a meno che non ci siano clausole contrattuali particolari, fatti o circostanze, che portino a considerare rinnovi aggiuntivi o a determinare la fine della locazione. In coerenza con la scelta effettuata per i contratti immobiliari, con riferimento alle altre tipologie di locazione, qualora sia prevista nel contratto la clausola di rinnovo, la Banca ha deciso di valutare la ragionevole certezza di esercitare l'opzione prendendo in considerazione sia i requisiti dello Standard, sia la strategia riguardante i singoli contratti.

Al momento della decorrenza del contratto di locazione, il locatario rileva:

- un'attività consistente nel diritto di utilizzo del bene sottostante al contratto di locazione. L'attività è rilevata al costo, comprensivo di passività finanziaria per la locazione, pagamenti per la locazione corrisposti precedentemente o alla data di decorrenza della locazione (al netto degli incentivi per la locazione già incassati), costi diretti iniziali ed eventuali costi (stimati) per lo smantellamento o il ripristino dell'attività sottostante alla locazione;
- una passività finanziaria pari al valore attuale dei pagamenti dovuti per la locazione. I pagamenti dovuti per la locazione devono essere attualizzati utilizzando il tasso di interesse implicito della locazione, se è possibile determinarlo facilmente. Se non è possibile, il locatario deve utilizzare il suo tasso di finanziamento marginale.

Si precisa, inoltre, che la Banca ha valutato di non separare le componenti di servizio da quelle della locazione e contabilizzare di conseguenza l'intero contratto come locazione, in quanto le componenti di servizio non sono significative.

Le spese di manutenzione straordinaria, che comportano un incremento dei benefici economici futuri, vengono imputate ad incremento del valore dei cespiti, mentre gli altri costi di manutenzione ordinaria sono rilevati a conto economico. Gli oneri finanziari sono contabilizzati secondo il trattamento contabile di riferimento previsto dallo IAS 23.

Le migliorie e le spese incrementative, dalle quali si attendono benefici futuri, sostenute su beni di terzi sono iscritte nella categoria di Attività materiali più attinente all'incremento, a condizione che le stesse siano dotate di autonoma identificabilità e separabilità; altrimenti, si rilevano ad incremento del diritto d'uso, se si tratta di contratti rientranti nel perimetro ex IFRS 16, oppure nella voce "Altre attività".

Criteri di valutazione

Le immobilizzazioni materiali, inclusi gli immobili non strumentali, sono valutate al costo, al netto di eventuali ammortamenti e perdite di valore.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate lungo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti, ad eccezione:

- dei terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in

quanto hanno vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizie di esperti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra";

- del patrimonio artistico, in quanto la vita utile di un'opera d'arte non può essere stimata ed il suo valore è normalmente destinato ad aumentare nel tempo.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, se esiste qualche indicazione che dimostri che un'attività possa aver subito una perdita di valore, si procede al confronto tra il valore di carico del cespite ed il suo valore di recupero, pari al più elevato tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite.

Eventuali rettifiche di valore vengono rilevate a conto economico.

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si dà luogo ad una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

Criteri di cancellazione

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

Il diritto d'uso derivante dai contratti di locazione viene cancellato alla loro naturale scadenza o in caso di estinzione anticipata del contratto.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Sia gli ammortamenti, calcolati "pro rata temporis", che eventuali rettifiche o riprese di valore per deterioramento vengono rilevate a conto economico nella voce "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali".

Gli utili o le perdite da cessione sono invece rilevati nella voce "Utili (perdite) da cessione di investimenti".

7 - Attività immateriali

Criteri di classificazione

Le attività immateriali sono quelle attività non monetarie, identificabili, prive di consistenza fisica, dalle quali è prevedibile che possano affluire benefici economici futuri.

Le caratteristiche necessarie per soddisfare la definizione di attività immateriali sono:

- identificabilità;
- controllo della risorsa in oggetto;
- esistenza di prevedibili benefici economici futuri.

In assenza di una delle suddette caratteristiche, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta.

L'avviamento è rappresentato dall'eccedenza del costo di acquisto di una partecipazione rispetto al fair value, alla data di acquisto, dei beni e degli altri elementi patrimoniali acquisiti.

Le altre attività immateriali sono iscritte come tali se sono identificabili e trovano origine in diritti legali o contrattuali.

Criteri di iscrizione

Un'attività immateriale può essere iscritta come avviamento quando la differenza positiva tra il fair value degli elementi patrimoniali acquisiti e il costo di acquisto della partecipazione (comprensivo degli oneri accessori) sia rappresentativo delle capacità reddituali future della partecipazione (goodwill). Qualora tale differenza risulti negativa (badwill) o nell'ipotesi in cui il goodwill non trovi capacità reddituali future della partecipata, la differenza stessa viene iscritta direttamente a conto economico.

Le altre attività immateriali sono inizialmente rilevate nel bilancio consolidato al costo, rappresentato dal prezzo di acquisto e da qualunque costo diretto sostenuto per predisporre l'utilizzo dell'attività.

Criteri di valutazione

Con periodicità annuale (od ogni volta che vi sia evidenza di perdita di valore) viene effettuato un test di verifica dell'adeguatezza del valore dell'avviamento. A tal fine viene identificata l'unità generatrice di flussi finanziari cui attribuire l'avviamento (cash generating unit). L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore di iscrizione dell'avviamento ed il suo valore di recupero, se inferiore. Detto valore di recupero è pari al più elevato tra il fair value dell'unità generatrice di flussi finanziari, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso. Le conseguenti rettifiche di valore vengono rilevate a conto economico e non esiste la possibilità che vengano successivamente riprese.

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

Criteri di cancellazione

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Sia gli ammortamenti che le eventuali rettifiche o riprese di valore per deterioramento di attività immateriali, diverse dall'avviamento, vengono rilevate a conto economico nella voce "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali".

Gli utili o le perdite da cessione sono invece rilevati nella voce "Utili (perdite) da cessione di investimenti". Le rettifiche di valore dell'avviamento sono iscritte nella voce "Rettifiche di valore dell'avviamento".

8 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione

Al 31 dicembre 2025 la Banca non deteneva attività della specie.

9 - Fiscalità corrente e differita

Criteri di classificazione

Le poste della fiscalità corrente includono gli acconti versati (attività correnti) e debiti da assolvere

(passività correnti) per imposte sul reddito di competenza del periodo.

Le poste della fiscalità differita rappresentano, invece, imposte sul reddito recuperabili in periodi futuri per differenze temporanee deducibili (attività differite) e imposte sul reddito pagabili in periodi futuri per differenze temporanee tassabili (passività differite).

Criteri di iscrizione

Sono rilevati gli effetti relativi alle imposte correnti e differite calcolate nel rispetto della legislazione fiscale nazionale in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione nel bilancio consolidato dei costi e ricavi che le hanno generate, applicando le aliquote di imposta vigenti.

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate o accreditate direttamente a patrimonio netto. L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare, la fiscalità corrente accoglie il saldo netto tra le passività correnti dell'esercizio e le attività fiscali correnti nei confronti dell'Amministrazione Finanziaria rappresentate dagli acconti e dagli altri crediti d'imposta per ritenute d'acconto subite o per crediti d'imposta per i quali si è chiesto il rimborso alle Autorità Fiscali competenti. In tale ambito rimangono iscritti anche i crediti d'imposta ceduti in garanzia di propri debiti.

Le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee - senza limiti temporali - tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali applicando il cosiddetto balance sheet liability method. Le attività per imposte anticipate vengono iscritte nel bilancio consolidato nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità della società interessata o del complesso delle società aderenti, per effetto dell'esercizio dell'opzione relativa al "Consolidato fiscale", di generare con continuità redditi imponibili positivi.

Criteri di valutazione

Le entità del Gruppo rilevano gli effetti relativi alle imposte correnti e differite applicando rispettivamente le aliquote di imposta vigenti e le aliquote fiscali teoriche in vigore al momento della loro "inversione".

La consistenza delle passività fiscali viene inoltre adeguata per fare fronte agli oneri che potrebbero derivare da accertamenti già notificati o comunque da contenziosi in essere con le autorità fiscali.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le attività e le passività fiscali sono di norma imputate a conto economico, alla voce "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente". Fanno eccezione quelle derivanti da operazioni imputabili direttamente al patrimonio netto, che devono conseguentemente rapportarsi alla medesima voce, ovvero quelle derivanti da operazioni di aggregazione societaria, che rientrano nel computo del valore dell'avviamento.

10 - Fondi per rischi ed oneri

Criteri di classificazione

In questa voce sono inclusi i fondi per rischi ed oneri trattati dallo IAS 37.

Criteri di iscrizione

I Fondi per rischi ed oneri sono passività di ammontare o scadenza incerti, rilevati nel bilancio consolidato quando ricorrono le seguenti contestuali condizioni:

- esiste un’obbligazione attuale alla data di riferimento del bilancio consolidato, che deriva da un evento passato; l’obbligazione deve essere di tipo legale (trova origine da un contratto, normativa o altra disposizione di legge) o implicita (nasce nel momento in cui l’impresa genera nei confronti di terzi l’aspettativa che vengano assolti gli impegni anche se non rientranti nella casistica delle obbligazioni legali);
- è probabile che si verifichi un’uscita finanziaria;
- è possibile effettuare una stima attendibile dell’ammontare dell’obbligazione.

Nel caso in cui esista un’obbligazione di tipo legale o implicita alla data di riferimento del bilancio consolidato, che derivi da un evento passato, ed una conseguente uscita finanziaria sia ritenuta possibile, è fornita adeguata informativa nelle note al bilancio consolidato.

Criteri di valutazione

Laddove l’elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato “free risk”. L’accantonamento è rilevato a conto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli accantonamenti e i recuperi a fronte dei fondi per rischi ed oneri, compresi gli effetti temporali, vengono allocati nella voce “Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri”.

11 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (Debiti e titoli in circolazione)

Criteri di classificazione

I “Debiti verso banche”, i “Debiti verso clientela” e i “Titoli in circolazione” ricomprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela, nonché la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito, titoli obbligazionari in circolazione e assegni circolari emessi, al netto degli eventuali riacquisti, non classificate tra le Passività finanziarie valutate al fair value. Nella voce “Debiti verso clientela” sono incluse le passività finanziarie pari al valore attuale dei pagamenti dovuti per il leasing così come previsto dall’IFRS 16 e come precedentemente dettagliato in seno ai criteri di iscrizione e valutazione delle “Attività Materiali” nella presente sezione.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all’atto della ricezione delle somme raccolte o della emissione dei titoli di debito.

La prima iscrizione è effettuata sulla base del fair value delle passività, normalmente pari all’ammontare incassato od al prezzo di emissione, rettificato degli eventuali costi e proventi aggiuntivi, direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Il fair value delle passività finanziarie eventualmente emesse a condizioni inferiori a quelle di mercato, è oggetto di apposita stima e la differenza rispetto al valore di mercato è imputata direttamente a conto economico.

Gli strumenti di debito composti, collegati a strumenti azionari, valute estere, strumenti di credito o indici, sono considerati strumenti strutturati. Se lo strumento non viene classificato

tra le Passività finanziarie valutate al fair value, il derivato incorporato è separato dal contratto primario e rappresenta un “derivato” a sé stante qualora i criteri per la separazione siano rispettati. Il derivato incorporato è iscritto al suo fair value, mentre al contratto primario viene attribuito il valore corrispondente alla differenza tra l'importo complessivo incassato ed il fair value del derivato incorporato.

Gli strumenti convertibili in un numero fisso di azioni proprie comportano il riconoscimento, alla data di emissione, di una passività finanziaria e di una componente del patrimonio netto. In particolare, alla componente di patrimonio netto è attribuito il valore residuo risultante dopo aver dedotto, dal valore complessivo dello strumento, il valore determinato distintamente per una passività finanziaria senza clausola di conversione, avente gli stessi flussi finanziari.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie vengono valutate al costo ammortizzato. Fanno eccezione le passività a vista e a breve termine (durata fino a 12 mesi), ove il fattore temporale risulta trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato ed i cui costi eventualmente imputati sono attribuiti a conto economico.

Eventuali derivati impliciti incorporati vengono valutati al fair value e le relative variazioni sono iscritte a conto economico.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate contabilmente dal bilancio consolidato quando risultano scadute o estinte.

La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi.

La differenza tra il valore contabile della passività e l'ammontare pagato per riacquistarla viene registrata a conto economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto a conto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi e relativi oneri assimilati sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di conto economico relative agli interessi.

La differenza tra il valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrata a conto economico nella voce “Utili (Perdite) da cessione/riacquisto di: c) passività finanziarie”.

12 - Passività finanziarie di negoziazione

Criteri di classificazione

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie, qualunque sia la loro forma tecnica (titoli di debito, finanziamenti ecc.), classificate nel portafoglio di negoziazione.

Nel caso di derivati rientranti in un accordo di compensazione che siano oggetto di chiusura anticipata, il saldo netto accertato dalle parti va rilevato, se positivo, fra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (voce 40 dell'attivo dello stato patrimoniale) e, se negativo, fra le passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (voce 10 del passivo dello stato patrimoniale).

Criteri di iscrizione

Le passività finanziarie appartenenti a tale categoria sono iscritte alla data di sottoscrizione o alla data di emissione ad un valore pari al fair value dello strumento, senza considerare eventuali costi o proventi di transazione direttamente attribuibili agli strumenti stessi.

Criteri di valutazione

Gli strumenti finanziari in oggetto sono valutati al fair value durante la vita dell'operazione.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono oggetto di cancellazione in caso di estinzione anche anticipata, modifiche significative nelle condizioni contrattuali che determinano una variazione del valore attuale al di sopra delle soglie previste dal principio o in caso di riacquisto. Nei casi in cui la cancellazione avvenga a seguito di modifica contrattuale o di riacquisto la differenza tra il valore contabile della passività e l'ammontare derivante dalla modifica o pagato per acquistarla viene registrato in conto economico all'interno della voce "80. Risultato netto dell'attività di negoziazione". Nel caso di riacquisto il successivo ricollocamento/vendita da parte dell'emittente è considerato come una nuova emissione che non genera alcun effetto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del fair value di strumenti appartenenti al Portafoglio di negoziazione sono iscritti in conto economico nella voce "80. Risultato netto dell'attività di negoziazione".

14 - Operazioni in valuta

Criteri di classificazione

Sono costituite da tutte le attività e passività denominate in valute diverse dall'euro.

Criteri di iscrizione

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

Criteri di valutazione

Ad ogni chiusura del bilancio consolidato o di situazione infrannuale, le poste in valuta estera vengono valorizzate come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data dell'operazione;
- le poste non monetarie valutate al fair value sono convertite utilizzando i tassi di cambio in essere alla data di chiusura.

Criteri di cancellazione

Si applicano i criteri indicati per le voci di bilancio corrispondenti. Il tasso di cambio utilizzato è quello alla data di estinzione.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione

di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione del bilancio consolidato precedente, sono rilevate nel conto economico del periodo in cui sorgono.

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

16 - Altre informazioni

Cassa e disponibilità liquide

La voce comprende le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere ed i depositi liberi presso la Banca Centrale del Paese in cui il Gruppo opera con proprie società o filiali o presso la Banca Centrale Europea. La voce è iscritta per il valore facciale. Per le divise estere il valore facciale viene convertito in euro al cambio di chiusura della data di fine esercizio. A partire dal Bilancio al 31 dicembre 2021, come da 7° aggiornamento della Circolare 262 della Banca d'Italia, nella voce "Cassa e disponibilità liquide" sono rilevati tutti i crediti a vista, nelle forme tecniche di conto corrente e deposito, verso le banche e le Banche Centrali.

Trattamento di fine rapporto del personale

A seguito della entrata in vigore della Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007), il T.F.R. maturato fino al 31 dicembre 2006 a favore del personale dipendente si configura come piano a prestazione definita, ancorché la prestazione sia già completamente maturata. In conseguenza di ciò, si rende necessario un ricalcolo attuariale del valore del debito ad ogni data successiva al 31 dicembre 2006.

Criteri di classificazione

I benefici per i dipendenti, oltre ai benefici a breve termine, quali ad esempio salari e stipendi, sono relativi a:

- benefici successivi al rapporto di lavoro;
- altri benefici a lungo termine.

I benefici per i dipendenti successivi al rapporto di lavoro sono a loro volta suddivisi tra quelli basati su programmi a contribuzione definita e quelli su programmi a benefici definiti, a seconda delle prestazioni previste:

- i programmi a contribuzione definita sono piani di benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro, in base ai quali sono versati dei contributi fissi, senza che vi sia un'obbligazione legale o implicita a pagare ulteriori contributi, se non sussistono attività sufficienti ad onorare tutti i benefici;
- i programmi a benefici definiti sono piani per benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro diversi dai piani a contribuzione definita.

In tale contesto, in base alla legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007):

- Il TFR maturando dal 1° gennaio 2007 si configura come un piano a contribuzione definita, che non necessita di calcolo attuariale;
- Il TFR maturato alla data indicata al punto precedente, permane invece come piano a prestazione definita, ancorché la prestazione sia già completamente maturata. In conseguenza di ciò,

si rende necessario un ricalcolo attuariale del valore del debito ad ogni data successiva al 31 dicembre 2006.

Gli altri benefici a lungo termine sono benefici per i dipendenti che non sono dovuti interamente entro i dodici mesi successivi al termine dell'esercizio in cui i dipendenti hanno prestato la loro attività.

Criteri di iscrizione e valutazione

Il valore di un'obbligazione a benefici definiti è pari al valore attuale dei pagamenti futuri, previsti come necessari per estinguere l'obbligazione derivante dall'attività lavorativa svolta dal dipendente nell'esercizio corrente ed in quelli precedenti.

Tale valore attuale è determinato utilizzando il "Metodo della proiezione unitaria del credito".

I benefici per i dipendenti rientranti tra gli altri benefici a lungo termine, quali quelli derivanti da premi di anzianità che sono erogati al raggiungimento di una predefinita anzianità di servizio, sono iscritti in base alla valutazione alla data del bilancio consolidato della passività assunta, determinata utilizzando il "Metodo della proiezione unitaria del credito".

Il Fondo TFR viene rilevato tra le passività nella corrispondente voce, mentre gli altri benefici successivi al rapporto di lavoro ed i benefici a lungo termine diversi vengono rilevati tra i Fondi rischi e oneri.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I componenti reddituali (actuarial gains & losses) relativi ai piani a benefici definiti successivi al rapporto di lavoro e agli altri benefici a lungo termine sono rilevati in apposite riserve patrimoniali, così come previsto dallo IAS 19 revised adottato con Reg. UE 475/2012.

Azioni proprie

Le eventuali azioni proprie presenti in portafoglio sono contabilizzate, con segno negativo, alla voce "Azioni proprie", al prezzo di acquisto. Gli utili o le perdite derivanti dalla loro successiva vendita sono rilevati come movimenti del patrimonio netto, alla voce "Sovrapprezzi di emissione".

Costi per migliorie e spese incrementative su beni di terzi

I costi della specie sono stati allocati alla voce "Altre attività", non ricorrendo i presupposti per essere iscritti tra le "Attività immateriali", come previsto dalla normativa di Banca d'Italia.

I relativi ammortamenti sono stati ricondotti alla voce "Altri oneri/proventi di gestione".

Accantonamenti per garanzie rilasciate e impegni

Gli accantonamenti su base analitica e collettiva, relativi alla stima dei possibili esborsi connessi al rischio di credito relativo alle garanzie ed impegni, determinati applicando i medesimi criteri precedentemente esposti con riferimento ai crediti, sono appostati tra i Fondi rischi e oneri, come previsto dalle Istruzioni della Banca d'Italia.

Riconoscimento dei ricavi e dei costi

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

In particolare:

- gli interessi corrispettivi sono riconosciuti pro rata temporis sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel corso dell'esercizio in cui si realizza l'effettivo incasso;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati;
- i ricavi derivanti dalla vendita di strumenti finanziari, determinati dalla differenza tra il corrispettivo pagato o incassato della transazione ed il fair value dello strumento, vengono riconosciuti a conto economico in sede di rilevazione dell'operazione se il fair value è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato.

Qualora questi valori non siano agevolmente riscontrabili o essi presentino una ridotta liquidità, lo strumento finanziario viene iscritto per un importo pari al prezzo della transazione, depurato del margine commerciale; la differenza rispetto al fair value affluisce al conto economico lungo la durata dell'operazione attraverso una progressiva riduzione, nel modello valutativo, del fattore correttivo connesso con la ridotta liquidità dello strumento;

- gli utili e perdite derivanti dalla negoziazione di strumenti finanziari sono riconosciuti a conto economico al momento del perfezionamento della vendita, sulla base della differenza tra il corrispettivo pagato o incassato ed il valore di iscrizione degli strumenti stessi;
- i ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita, a meno che sia stata mantenuta la maggior parte dei rischi e benefici connessi con l'attività.

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

Le commissioni attive e gli altri proventi di gestione sono rilevate a conto economico in funzione del grado di adempimento dell'obbligazione contenuta nel contratto secondo quanto disposto dal principio contabile IFRS15: "Ricavi provenienti da contratti con i clienti".

In particolare:

- qualora l'obbligazione sia adempiuta in un determinato momento ("point in time"), il relativo ricavo è rilevato a conto economico al momento della prestazione del servizio;
- qualora l'obbligazione sia adempiuta nel corso del tempo, il ricavo connesso viene registrato a conto economico di modo da riflettere il grado di adempimento dell'obbligazione stessa.

Contributo straordinario per affrancamento riserva extraprofitti

La Legge. n. 199 del 30 dicembre 2025 ("Legge di bilancio 2026") ha modificato - con il comma 68 dell'art. 1 - l'articolo 26 del D.L. 10 agosto 2023, n. 104, convertito, con modificazioni, dalla n. 136 della legge 9 ottobre 2023. Nel dettaglio il nuovo regime introdotto prevede che, a partire dall'esercizio avente inizio successivamente al 1° gennaio 2028, nel caso di distribuzione di utili, inclusi gli

acconti sui dividendi, o di riserve, indipendentemente dalla delibera assembleare, si presume prioritariamente distribuita la riserva di cui al comma 5-bis, vale a dire la riserva costituita, in sede di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2023 utilizzando l'opzione prevista dalla norma quale modalità per soddisfare l'obbligazione prevista in via alternativa al pagamento dell'imposta straordinaria allora introdotta a carico delle banche (c.d. "Riserva 2023").

Il comma 69 dell'art. 1 della Legge di Bilancio 2026 ha invece introdotto la previsione per cui, fino all'esercizio in corso al 31 dicembre 2028, la "Riserva 2023" può essere assoggettata ad un contributo straordinario da applicarsi alla suddetta riserva indipendentemente "dalla natura delle poste che hanno contribuito alla sua formazione e dalle relative modalità di costituzione". Il successivo comma 70 prevede che il contributo straordinario sia determinato nella misura del 27,5 per cento della riserva esistente al termine dell'esercizio in corso al 31 dicembre 2025 o del 33 per cento della riserva esistente al termine dell'esercizio successivo; il comma 72 dispone, altresì, nel caso di versamento del contributo, la disapplicazione delle disposizioni di cui all'articolo 26, comma 5-bis, ultimo periodo, del D.L. 10 agosto 2023, n. 104 sul vincolo di indistribuibilità della riserva.

Sulla base del testo della norma appare, quindi, evidente l'intendimento del legislatore di prevedere la tassazione di una posta patrimoniale a prescindere dalla origine della stessa, con ciò determinandosi una netta cesura con l'imposta straordinaria introdotta nel 2023 assolta, peraltro, in via definitiva con l'adempimento dell'obbligazione di fare precedentemente descritta.

Si ricorda che la riserva della specie iscritta nel bilancio della Banca al 31 dicembre 2025 ammonta a complessivi euro 16.651.326,18.

Dal punto di vista strettamente contabile, a seguito degli approfondimenti e delle analisi condotte a livello di sistema bancario considerate le specificità della normativa in oggetto, si è ritenuto che la contropartita della passività relativa al contributo straordinario fosse da identificare in una posta di patrimonio netto e che la passività relativa al contributo straordinario fosse da rilevare nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2025.

In particolare, poiché il pagamento del contributo straordinario rappresenta una facoltà che ciascuna banca può assumere autonomamente, sono state ritenute non applicabili le previsioni dell'IFRIC 21, così come, non trattandosi di una imposta sul reddito secondo le categorie proprie di IAS 12, anche tale principio non è stato ritenuto applicabile.

In assenza di principi contabili IAS/IFRS direttamente applicabili si è fatto, quindi, riferimento alle previsioni dello IAS 8 per definire la modalità contabile da utilizzare nella fattispecie ricercando, nei principi contabili IAS/IFRS che regolamentano fattispecie analoghe, un trattamento da applicare in via analogica.

In particolare, alla luce delle caratteristiche del meccanismo normativo sopra descritte, sono state identificate disposizioni applicabili in via analogica nello IAS 12 e in particolare nel paragrafo 61A che richiede di rilevare la fiscalità in coerenza con il criterio di rilevazione della posta di riferimento da cui la fiscalità origina.

Nel caso di specie, poiché il contributo straordinario insiste su una posta di natura patrimoniale è stata identificata conseguentemente nel patrimonio netto la contropartita contabile dell'iscrizione della passività.

Per quanto riguarda, invece, la competenza del contributo, si evidenzia come la Legge di Bilancio 2026 sia stata approvata in data 30 dicembre 2025 e, pertanto, la stessa era da ritenersi "substantially enacted" alla data di chiusura dell'esercizio 2025.

Ne consegue che la passività derivante dal contributo straordinario è stata considerata già esistente nel 2025 e conseguentemente, rilevata nel presente bilancio per un ammontare pari a Euro 4.579.114,70 alla luce della decisione assunta dall'organo amministrativo di procedere al pagamento del contributo nel 2026 nella misura del 27,5% della Riserva 2023.

L'ammontare in oggetto è stato rilevato in dare nella voce "140 - Altre riserve" in contropartita della voce "80 - Altre Passività".

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio dell'impresa

Nell'ambito della redazione del bilancio dell'impresa, la Banca ha dovuto effettuare valutazioni e stime per l'applicazione dei principi contabili che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte della direzione aziendale sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti, delle partecipazioni e delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del fair value degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio; in particolare l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del fair value degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la valutazione della congruità delle attività immateriali;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi relativi alle iniziative di ricambio generazionale;
- la determinazione dei fondi per rischi e oneri;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- la quantificazione del fair value degli immobili;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva;
- le previsioni relative all'applicazione del principio contabile IFRS 16, in particolare le fattispecie relative a:
 - immobili,
 - attrezzature tecniche,
 - macchinari hardware,
 - veicoli aziendali.

Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sulla base della stima del reddito corrente. I debiti e i crediti tributari per imposte correnti sono rilevati al valore che si prevede di pagare/recuperare alle/dalle autorità fiscali applicando le normative fiscali vigenti, o sostanzialmente approvate, alla data di chiusura del periodo e le aliquote stimate su base annua.

I principali fattori sono oggetto di stime da parte della Banca, relativamente alle fattispecie sopra indicate, possono ad esempio essere considerati:

- per la determinazione del fair value degli strumenti finanziari non quotati su mercati attivi, qualora sia necessario l'utilizzo di parametri non desumibili dal mercato, le principali stime riguardano principalmente lo sviluppo dei flussi finanziari futuri eventualmente condizionati a eventi futuri;
- per l'allocazione nei tre stadi di rischio creditizio previsti dall'IFRS 9 di crediti e titoli di debito classificati tra le Attività finanziarie al costo ammortizzato e le Attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva ed il calcolo delle relative perdite attese, le principali stime riguardano la determinazione dei parametri di significativo incremento del rischio di credito e l'inclusione di fattori forward looking, anche di tipo macroeconomico, per la determinazione di PD e LGD;
- per la determinazione delle stime dei flussi di cassa futuri connessi ai crediti deteriorati, sono presi in considerazione alcuni elementi come i tempi di recupero attesi, il presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie nonché i costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia;
- per la determinazione del fair value degli immobili si effettuano attraverso consulenti qualificati e indipendenti, apposite perizie da parte di società qualificate ed indipendenti;
- per la quantificazione dei fondi di quiescenza viene stimato, attraverso una società di consulenza esterna, il valore attuale delle obbligazioni, tenuto conto dei flussi, opportunamente attualizzati, derivanti dalle analisi storico statistiche, e della curva demografica;
- per la quantificazione dei fondi per rischi e oneri vengono stimati, ove possibile, l'ammontare dei versamenti che si reputano necessari per l'adempimento delle obbligazioni, tenuto conto delle tempistiche probabili di chiusura dell'evento;
- per la determinazione delle poste relative alla fiscalità differita è stimata la probabilità di un futuro effettivo sostenimento di imposte (differenze temporanee tassabili) in relazione alla presumibile redditività futura della Banca.

Operazioni di aggregazione aziendale

Al 31 dicembre 2025 non sono avvenute operazioni della specie.

A.3 - INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Le tabelle della presente sezione non sono state compilate poichè, nel 2025, non sono stati effettuati trasferimenti di attività finanziarie tra portafogli.

A.4 - INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

Informativa di natura qualitativa

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

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

Gli strumenti finanziari che non sono quotati in mercati attivi devono essere classificati nei livelli 2 o 3. La classificazione nel livello 2 piuttosto che nel livello 3 è determinata in base all'osservabilità sui mercati degli input significativi utilizzati ai fini della determinazione del fair value. Uno strumento finanziario deve essere classificato nella sua interezza in un unico livello; quando, ai fini della

valutazione di uno strumento, sono utilizzati input appartenenti a livelli diversi, allo strumento oggetto di valutazione viene attribuito il livello al quale appartiene l'input significativo di livello più basso.

Uno strumento è classificato nel livello 2 se tutti gli input significativi sono osservabili sul mercato, direttamente o indirettamente. Un input è osservabile quando riflette le stesse assunzioni utilizzate dai partecipanti al mercato, basate su dati di mercato forniti da fonti indipendenti rispetto al valutatore (tecniche valutative basate su parametri di mercato "Mark to model").

Gli input di livello 2 sono i seguenti:

- prezzi quotati su mercati attivi per attività o passività simili;
- prezzi quotati per lo strumento in analisi o per strumenti simili su mercati non attivi, vale a dire mercati in cui:
 - ci sono poche transazioni;
 - i prezzi non sono correnti o variano in modo sostanziale nel tempo e tra i diversi market makers;
 - poca informazione è resa pubblica;
 - input di mercato osservabili (ad es.: tassi di interesse o curve di rendimento osservabili sui diversi buckets, volatilità, curve di credito, etc.);
 - input che derivano principalmente da dati di mercato osservabili la cui relazione è avvalorata da parametri tra cui la correlazione.

Nei casi in cui le informazioni di mercato relative ai prezzi dello strumento oggetto di valutazione risultino scarse o assenti alla data di valutazione, la tecnica di valutazione utilizzata (Mark to model) è ritenuta essere prevalentemente basata su dati non osservabili di mercato (livello 3).

Sono classificati nel livello 3 tutti gli strumenti finanziari non quotati in un mercato attivo quando:

- pur disponendo di dati osservabili, si rendono necessari aggiustamenti significativi sugli stessi basati su dati non osservabili;
- la stima si basa su assunzioni interne alla Banca circa i futuri cash flow e l'aggiustamento per il rischio della curva di sconto.

Con riferimento alle tecniche valutative "Mark to model", esse sono raggruppabili in 4 macro categorie:

- Recent Transactions: nel caso in cui esistano transazioni recenti sullo strumento oggetto di valutazione e tali transazioni siano avvenute in normali condizioni di mercato. Sotto queste condizioni, tali prezzi costituiscono la migliore stima del fair value;
- Comparable Approach: nel caso in cui il prezzo di riferimento del titolo è rilevato mediante quello, eventualmente rettificato, di strumenti simili presente anche in mercati non attivi;
- Discounted cashflow techniques: nel caso in cui il prezzo di riferimento del titolo è determinato mediante l'attualizzazione dei flussi di cassa attesi dello strumento;
- Metodo Patrimoniale: nel caso in cui il prezzo di riferimento del titolo è determinato in base al valore degli asset della società.

In ultimo, qualora non sia possibile applicare una delle precedenti metodologie, occorrerà, in via residuale, richiedere una valutazione (stima / perizia) ad uno o più soggetti terzi indipendenti.

A.4.3 Gerarchia del fair value

La gerarchia del fair value, introdotta dallo IASB attraverso l'emendamento all'IFRS 7 "Informazioni integrative" del marzo 2009, deve essere applicata a tutti gli strumenti finanziari per i quali la valutazione al fair value è rilevata nello stato patrimoniale.

Il fair value è definito come il corrispettivo al quale un'attività potrebbe essere scambiata, o una passività estinta, in una libera transazione fra parti consapevoli e indipendenti.

Per gli strumenti finanziari il fair value viene determinato, nel caso di strumenti quotati su mercati attivi, attraverso l'utilizzo di prezzi acquisiti dai mercati finanziari, oppure, per gli altri strumenti finanziari, mediante l'utilizzo di prezzi quotati per strumenti simili o di modelli valutativi interni. La classificazione degli strumenti finanziari in tre diversi livelli riflette l'oggettività e l'osservabilità degli input utilizzati nell'effettuare le valutazioni.

Di seguito sono indicate le modalità di classificazione degli strumenti finanziari nei tre livelli della gerarchia del fair value.

Livello 1

In tale livello devono essere classificati gli strumenti finanziari valutati utilizzando, senza apportare aggiustamenti, prezzi quotati in mercati attivi per strumenti identici a quelli oggetto di valutazione. Uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo quando:

- a) i prezzi quotati sono prontamente e regolarmente disponibili in un listino di borsa oppure tramite un operatore, un intermediario, una società di settore o attraverso servizi di quotazione, enti autorizzati o autorità di regolamentazione;
- b) i prezzi quotati rappresentano operazioni di mercato effettive che avvengono regolarmente in normali contrattazioni.

Se i prezzi quotati soddisfano tali requisiti, essi rappresentano la migliore stima del fair value e devono essere obbligatoriamente utilizzati per la valutazione dello strumento finanziario (valutazione strumenti finanziari al "Mark to market").

Il concetto di mercato attivo è proprio del singolo strumento finanziario oggetto di valutazione e non del mercato di quotazione; di conseguenza la circostanza che uno strumento finanziario sia quotato in un mercato regolamentato non è di per sé condizione sufficiente perché tale strumento possa essere definito come quotato in un mercato attivo.

Livelli 2 e 3

Gli strumenti finanziari che non sono quotati in mercati attivi devono essere classificati nei livelli 2 o 3. La classificazione nel livello 2 piuttosto che nel livello 3 è determinata in base all'osservabilità sui mercati degli input significativi utilizzati ai fini della determinazione del fair value. Uno strumento finanziario deve essere classificato nella sua interezza in un unico livello; quando, ai fini della valutazione di uno strumento, sono utilizzati input appartenenti a livelli diversi, allo strumento oggetto di valutazione viene attribuito il livello al quale appartiene l'input significativo di livello più basso.

Uno strumento è classificato nel livello 2 se tutti gli input significativi sono osservabili sul mercato, direttamente o indirettamente. Un input è osservabile quando riflette le stesse assunzioni utilizzate dai partecipanti al mercato, basate su dati di mercato forniti da fonti indipendenti rispetto al valutatore (tecniche valutative basate su parametri di mercato "Mark to model").

Gli input di livello 2 sono i seguenti:

- prezzi quotati su mercati attivi per attività o passività similari;
- prezzi quotati per lo strumento in analisi o per strumenti simili su mercati non attivi, vale a dire mercati in cui:
 - ci sono poche transazioni;
 - i prezzi non sono correnti o variano in modo sostanziale nel tempo e tra i diversi market makers;
 - poca informazione è resa pubblica;
 - input di mercato osservabili (ad es.: tassi di interesse o curve di rendimento osservabili sui diversi buckets, volatilità, curve di credito, etc.);
 - input che derivano principalmente da dati di mercato osservabili la cui relazione è avvalorata da parametri tra cui la correlazione.

Nei casi in cui le informazioni di mercato relative ai prezzi dello strumento oggetto di valutazione risultino scarse o assenti alla data di valutazione, la tecnica di valutazione utilizzata (Mark to model) è ritenuta essere prevalentemente basata su dati non osservabili di mercato (livello 3).

Sono classificati nel livello 3 tutti gli strumenti finanziari non quotati in un mercato attivo quando:

- pur disponendo di dati osservabili, si rendono necessari aggiustamenti significativi sugli stessi basati su dati non osservabili;
- la stima si basa su assunzioni interne alla Banca circa i futuri cash flow e l'aggiustamento per il rischio della curva di sconto.

Con riferimento alle tecniche valutative “Mark to model”, esse sono raggruppabili in 4 macro categorie:

- Recent Transactions: nel caso in cui esistano transazioni recenti sullo strumento oggetto di valutazione e tali transazioni siano avvenute in normali condizioni di mercato. Sotto queste condizioni, tali prezzi costituiscono la migliore stima del fair value.
- Comparable Approach: nel caso in cui il prezzo di riferimento del titolo è rilevato mediante quello, eventualmente rettificato, di strumenti similari presente anche in mercati non attivi.
- Discounted cashflow techniques: nel caso in cui il prezzo di riferimento del titolo è determinato mediante l'attualizzazione dei flussi di cassa attesi dello strumento.
- Metodo Patrimoniale: nel caso in cui il prezzo di riferimento del titolo è determinato in base al valore degli asset della società.

In ultimo, qualora non sia possibile applicare una delle precedenti metodologie, occorrerà, in via residuale, richiedere una valutazione (stima / perizia) ad uno o più soggetti terzi indipendenti.

Informativa di natura quantitativa

A.4.5 Gerarchia del fair value

A.4.5.1 Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

ATTIVITÀ /PASSIVITÀ MISURATE AL FAIR VALUE	Totale 2025			Totale 2024		
	livello 1	livello 2	livello 3	livello 1	livello 2	livello 3
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	114		129.164	36.227	32.621	116.051
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	114		170	36.227	-	169
b) attività finanziarie designate al fair value				-	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value			128.994	-	32.621	115.882
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	991.838		61.779	444.110	-	55.011
3. Derivati di copertura		76		-	-	-
4. Attività materiali			7.904	-	-	1.812
5. Attività immateriali				-	-	9.298
Totale	991.951	76	198.847	480.332	32.621	182.173
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	225	21	57	545	33	-
2. Passività finanziarie designate al fair value				-	-	-
3. Derivati di copertura		8		-	505	-
Totale	225	29	57	545	538	-

A.4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

Attività finanziarie valutate al fair value								
	Totale	di cui: a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	di cui: b) Attività finanziarie designate al fair value	di cui: c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
1. Esistenze iniziali	116.051	169	-	115.882	55.011	-	5.591	9.298
2. Aumenti	28.809	1	-	28.808	7.937	-	2.466	-
2.1 Acquisti	25.725	-	-	25.725	1.677	-	2.466	-
2.2 Profitti imputati a:	2.772	-	-	2.772	6.260	-	-	-
2.2.1 Conto Economico	2.773	1	-	2.772	-	-	-	-
di cui: plusvalenze	2.756	1	-	2.755	-	-	-	-
2.2.2 Patrimonio netto	-	X	X	X	6.260	-	-	-
2.3 Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre variazioni in aumento	310	-	-	310	-	-	-	-
3. Diminuzioni	15.696	-	-	15.696	1.170	-	153	9.298
3.1 Vendite	420	-	-	420	1.170	-	-	-
3.2 Rimborsi	6.127	-	-	6.127	-	-	-	-
3.3 Perdite imputate a:	9.149	-	-	9.149	-	-	137	-
3.3.1 Conto Economico	9.149	-	-	9.149	-	-	137	-
di cui: minusvalenze	9.122	-	-	9.122	-	-	-	-
3.3.2 Patrimonio netto	-	-	-	-	-	-	-	-
3.4 Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5 Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	16	9.298
4. Rimanenze finali	129.164	170	-	128.994	61.778	-	7.904	-

A.4.5.3 Variazioni annue delle passività finanziarie valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

	Passività finanziarie		Derivati di copertura
	detenute per la negoziazione	designate al fair value	
1. Esistenze iniziali			
2. Aumenti	57	-	-
2.1. Emissioni			
2.2. Perdite imputate a:	-	-	-
2.2.1. Conto Economico			
- di cui minusvalenze			
2.2.2. Patrimonio netto	x		
2.3. Trasferimenti da altri livelli			
2.4. Altre variazioni in aumento	57		
3. Diminuzioni	-	-	-
3.1. Rimborsi			
3.2. Riacquisti			
3.3. Profitti imputati a:	-	-	-
3.3.1. Conto Economico			
- di cui plusvalenze			
3.3.2. Patrimonio netto	x		
3.4. Trasferimenti ad altri livelli			
3.5. Altre variazioni in diminuzione			
4. Rimanenze finali	57	-	-

A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

	Totale 2025				Totale 2024			
	V.b.	livello 1	livello 2	livello 3	V.b.	livello 1	livello 2	livello 3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.270.643	1.176.452		3.257.466	4.561.687	1.187.878	10.800	3.607.504
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento					-	-	-	-
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione					-	-	-	-
Totale	4.270.643	1.176.452		3.257.466	4.561.687	1.187.878	10.800	3.607.504
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.252.777			5.252.469	5.408.119	-	-	5.407.882
2. Passività associate ad attività in via di dismissione					-	-	-	-
Totale	5.252.777			5.252.469	5.408.119	-	-	5.407.882

A.5 INFORMATIVA SUL C.D. “DAY ONE PROFIT/LOSS”

La Banca non ha conseguito “day one profit/loss” da strumenti finanziari secondo quanto stabilito dal paragrafo 28 dell’IFRS 7 e da altri paragrafi IAS/IFRS ad esso collegabili.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 2025	Totale 2024
a) Cassa	76.523	143.046
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	154.355	414.762
c) Conti correnti e depositi presso banche	2.959	3.010
Totale	233.837	560.818

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

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

VOCI / VALORI	Totale 2025			Totale 2024		
	livello 1	livello 2	livello 3	livello 1	livello 2	livello 3
A. Attività per cassa						
1. Titoli di debito			170	-	-	169
1.1 Titoli strutturati				-	-	-
1.2 Altri titoli di debito			170	-	-	169
2. Titoli di capitale	114			36.214	-	-
3. Quote di O.I.C.R.				-	-	-
4. Finanziamenti				-	-	-
4.1 Pronti contro termine				-	-	-
4.2 Altri				-	-	-
Totale A	114		170	36.214	-	169
B. Strumenti derivati						
1. Derivati finanziari				13	-	-
1.1 di negoziazione				13	-	-
1.2 connessi con la fair value option				-	-	-
1.3 altri				-	-	-
2. Derivati creditizi				-	-	-
2.1 di negoziazione				-	-	-
2.2 connessi con la fair value option				-	-	-
2.3 altri				-	-	-
Totale B				13	-	-
Totale (A+B)	114		170	36.227	-	169

La voce 20 “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto al conto economico” espone le attività per cassa acquisite principalmente al fine di ottenere profitti nel breve periodo.

I criteri adottati per la classificazione degli strumenti finanziari nei tre livelli della “gerarchia del fair value” sono indicati nella “Sezione A.4 - Informativa sul fair value” della “Parte A - Politiche contabili” della nota integrativa.

2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti/controparti

VOCI / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
A. Attività per cassa		
1. Titoli di debito	170	169
a) Banche Centrali		-
b) Amministrazioni pubbliche		-
c) Banche		-
d) Altre società finanziarie	170	169
di cui: imprese di assicurazione		-
e) Società non finanziarie		-
2. Titoli di capitale	114	36.214
a) Banche		1.528
b) Altre società finanziarie		5.356
di cui: imprese di assicurazione		1.748
c) Società non finanziarie	114	29.330
d) Altri emittenti		-
3. Quote di O.I.C.R.		-
4. Finanziamenti		-
a) Banche Centrali		-
b) Amministrazioni pubbliche		-
c) Banche		-
d) Altre società finanziarie		-
di cui: imprese di assicurazione		-
e) Società non finanziarie		-
f) Famiglie		-
Totale A	283	36.383
B. Strumenti derivati		13
a) Controparti centrali		-
b) Altre		13
Totale B		13
Totale (A+B)	283	36.396

2.5 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica

VOCI / VALORI	Totale 2025			Totale 2024		
	livello 1	livello 2	livello 3	livello 1	livello 2	livello 3
1. Titoli di debito	-	-	1.227	-	-	3.923
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	1.227	-	-	3.923
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	123.848	-	32.621	108.187
4. Finanziamenti	-	-	3.920	-	-	3.772
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	3.920	-	-	3.772
Totale	-	-	128.994	-	32.621	115.882

2.6 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

VOCI / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
1. Titoli di capitale	-	-
di cui: banche	-	-
di cui: altre società finanziarie	-	-
di cui: società non finanziarie	-	-
2. Titoli di debito	1.227	3.923
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	1.227	3.923
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	123.848	140.808
4. Finanziamenti	3.920	3.772
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	3.920	3.772
di cui: imprese di assicurazione	3.920	3.772
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
Totale	128.994	148.503

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

3.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione merceologica

VOCI / VALORI	Totale 2025			Totale 2024		
	livello 1	livello 2	livello 3	livello 1	livello 2	livello 3
1. Titoli di debito	986.076	-	-	439.639	-	-
1.1 Titoli strutturati		-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	986.076	-	-	439.639	-	-
2. Titoli di capitale	5.762	-	61.779	4.472	-	55.011
4. Finanziamenti		-		-	-	-
Totale	991.838	-	61.779	444.111	-	55.011

3.2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione per debitori/emittenti

VOCI / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
1. Titoli di debito	986.076	439.639
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	776.281	407.701
c) Banche	174.945	12.681
d) Altre società finanziarie	8.407	1.024
di cui: imprese di assicurazione	6.411	1.024
e) Società non finanziarie	26.443	18.233
2. Titoli di capitale	67.541	59.484
a) Banche	10.318	10.279
b) Altri emittenti	57.223	49.205
- altre società finanziarie	27.760	24.786
di cui: imprese di assicurazione	18.539	17.335
- società non finanziarie	29.463	23.227
- altri	-	1.191
4. Finanziamenti	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
Totale	1.053.617	499.122

La composizione per debitori/emittenti è stata effettuata nel rispetto dei criteri di classificazione per settori e gruppi di attività economica previsti dalla Banca d'Italia.

3.3 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	write-off parziali complessivi
Titoli di debito	986.242	-	-	-	-	166	-	-	-	-
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 2025	986.242	-	-	-	-	166	-	-	-	-
Totale 2024	439.741	-	-	-	-	102	-	-	-	-

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

4.1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche

TIPOLOGIA OPERAZIONI / VALORI	Totale 2025						Totale 2024					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Crediti verso Banche Centrali	47.392	-	-	-	-	47.392	47.071	-	-	-	-	47.071
1. Depositi a scadenza	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
2. Riserva obbligatoria	47.392	-	-	X	X	X	47.071	-	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
4. Altri	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
B. Crediti verso banche	155.412	-	-	153.329	-	2.483	174.258	-	-	168.869	-	4.025
1. Finanziamenti	2.483	-	-	-	-	2.483	4.024	-	-	-	-	4.025
1.1 Conti correnti e depositi a vista	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	2.275	-	-	X	X	X	3.714	-	-	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	208	-	-	X	X	X	310	-	-	X	X	X
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
- Leasing finanziario	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
- Altri	208	-	-	X	X	X	310	-	-	X	X	X
2. Titoli di debito	152.930	-	-	153.329	-	-	170.234	-	-	168.869	-	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	152.930	-	-	153.329	-	-	170.234	-	-	168.869	-	-
Totale	202.805	-	-	153.329	-	49.875	221.329	-	-	168.869	-	51.096

4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

TIPOLOGIA OPERAZIONI / VALORI	Totale 2025						Totale 2024					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquire o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquire o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Finanziamenti	2.911.696	23.048	816			3.115.543	3.163.170	37.171	8.056			3.491.567
1.1. Conti correnti	218.262	1.704	157	X	X	X	245.708	2.938	876	X	X	X
1.2. Pronti contro termine attivi				X	X	X				X	X	X
1.3. Mutui	2.274.852	19.317	567	X	X	X	2.374.840	25.299	6.580	X	X	X
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	179.277	660	6	X	X	X	226.057	1.325	188	X	X	X
1.5. Finanziamenti per leasing				X	X	X				X	X	X
1.6. Factoring	613			X	X	X	50.555			X	X	X
1.7. Altri finanziamenti	238.692	1.367	86	X	X	X	266.010	7.608	412	X	X	X
2. Titoli di debito	1.123.175	9.103	-	1.023.123		92.048	1.131.183	778		1.019.009	10.800	64.842
2.1. Titoli strutturati												
2.2. Altri titoli di debito	1.123.175	9.103	-	1.023.123		92.048	1.131.183	778		1.019.009	10.800	64.842
Totale (valore di bilancio)	4.034.870	32.152	816	1.023.123		3.207.591	4.294.353	37.949	8.056	1.019.009	10.800	3.556.409

Le esposizioni indicate, ad eccezione dei crediti deteriorati (terzo stadio), non sono oggetto di rettifiche di valore specifiche; per queste ultime, le rettifiche collettive sono calcolate secondo il modello di perdita attesa IFRS 9, al netto dell'applicazione di eventuali overlay prudenziali deliberati dalla Banca. Per i crediti deteriorati, possono essere rilevate rettifiche analitiche su base individuale. Per tali tipologie di crediti vedasi la parte E "Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura, sez. 1, rischio di credito". Il relativo fair value viene assunto pari al valore di bilancio.

La differenza tra fair value delle attività incluse nel "primo e secondo stadio" e valore di bilancio deriva principalmente dal divario fra i tassi utilizzati in sede di valutazione della componente crediti a tasso fisso e i tassi di mercato.

La voce "2. Titoli di debito - 2.2 Altri titoli di debito" è principalmente riferibile a titoli di Stato e a titoli legati alle operazioni di cartolarizzazione realizzate dalla Banca.

4.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela

TIPOLOGIA OPERAZIONI / VALORI	Totale 2025			Totale 2024		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	attività deteriorate acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	attività deteriorate acquisite o originate
1. Titoli di debito:	1.123.175	9.103		1.131.183	778	
a) Amministrazioni pubbliche	947.477			963.918		
b) Altre società finanziarie	86.884	8.334		108.294		
di cui: imprese di assicurazione	3.010					
c) Società non finanziarie	88.814	770		58.970	778	
2. Finanziamenti verso:	2.911.696	23.048	816	3.163.170	37.171	8.056
a) Amministrazioni pubbliche	7.255	149	2	33.745	3.096	2
b) Altre società finanziarie	148.850	257	0	182.007	146	4
di cui: imprese di assicurazione	48.825			39.299		
c) Società non finanziarie	956.162	8.100	441	1.007.031	10.230	5.375
d) Famiglie	1.799.428	14.542	373	1.940.387	23.699	2.676
Totale	4.034.870	32.152	816	4.294.353	37.949	8.056

4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessive				
	Primo stadio			Impaired acquisite o originate					write-off parziali complessivi
		di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
Titoli di debito	1.249.958		27.064	9.103	336	582			
Finanziamenti	2.704.568		281.212	66.445	6.838	8.983	15.230	43.393	6.022
Totale 2025	3.954.526		308.276	75.548	6.838	9.319	15.812	43.393	6.022
Totale 2024	4.165.163		376.576	94.899	21.109	11.586	14.471	56.950	13.053

In relazione alla voce “Finanziamenti” si fornisce, un’informativa di sintesi relativa alla fine emergenza COVID 19, come di seguito:

	Valore lordo	Fondi rettificativi	Esposizioni Nette
Performing	21.872	359	21.513
Non performing	3.407	2.341	1.066
Totali al 31/12/2025	25.279	2.700	22.580

Sezione 5 - Derivati di copertura - Voce 50

5.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

VOCI / VALORI	Totale 2025				Totale 2024			
	Fir Value (T)			Valore Nozionale (T)	Fir Value (T1)			Valore Nozionale (T1)
	livello 1	livello 2	livello 3		livello 1	livello 2	livello 3	
A) Derivati finanziari	-	76	-	5.916				
1) Fair value	-	76	-	5.916				
2) Flussi finanziari	-	-	-	-				
3) Investimenti esteri	-	-	-	-				
B) Derivati creditizi	-	-	-	-				
1) Fair value	-	-	-	-				
2) Flussi finanziari	-	-	-	-				
Totale	-	76	-	5.916				

5.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

OPERAZIONI/TIPO DI COPERTURA	Fair value						Flussi finanziari			
	Specifica						Generica	Specifica	Generica	Investimenti esteri
	titoli di debito e tassi di interesse	titoli di capitale e indici azionari	valute e oro	credito	merci	altri				
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva					X	X	X		X	X
2. Attività finanziarie valutate al costo am- mortizzato		X			X	X	X		X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X		X		X
4. Altre operazioni							X		X	
Totale attività										
1. Passività finanziarie	76	X					X		X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	X		X		X
Totale passività	76									
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	X		X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	X		X		

Sezione 7 - Partecipazioni - Voce 70

7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

DENOMINAZIONI	Sede legale	Sede operativa	Quota di partecipazione	Disponibilità voti
A. Imprese controllate in via esclusiva				
1. Immobiliare Agricola Popolare di Sicilia S.r.l.	Ragusa, Viale Europa, 65	Ragusa, Viale Europa, 65	100%	100%
2. M.E.E.T. S.r.L.	Ragusa, Viale Europa, 65	Ragusa, Viale Europa, 65	100%	100%
B. Imprese controllate in modo congiunto	-	-	-	-
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole	-	-	-	-

7.2 Partecipazioni significative: valori di bilancio, fair value e dividendi percepiti

DENOMINAZIONI	Valore di bilancio	Fair Value	Dividendi percepiti
A. Imprese controllate in via esclusiva	5.100	5.100	-
1. Immobiliare Agricola Popolare di Sicilia S.r.l.	5.000	5.000	-
2. M.E.E.T. S.r.L.	100	100	-
B. Imprese controllate in modo congiunto	-	-	-
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole	-	-	-
Totale	5.100	5.100	-

7.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

DENOMINAZIONI	Cassa e disponibilità liquide	Attività finanziarie	Attività non finanziarie	Passività finanziarie	Passività non finanziarie	Ricavi totali	Margine di interesse	Rettifiche e riprese di valore su attività materiali e immateriali	Utile (perdita) della attività corrente al lordo delle imposte	Utile (perdita) della attività corrente al netto delle imposte	Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione e al netto delle imposte	Utile (perdita) d'esercizio (1)	Altre componenti reddituali al netto delle imposte (2)	Redditività complessiva (3) = (1) + (2)
A. Imprese controllate in via esclusiva														
1. Immobiliare Agricola Popolare di Sicilia S.r.l.	2	76	8.791	3.212	277	312	(96)	-	34	(9)		(9)		(9)
2. M.E.E.T. S.r.L.	91	-	11	-	1	0	0	-	(0)	(0)		(0)		(0)
B. Imprese controllate in modo congiunto														-
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole														-
Totale	93	76	8.802	3.212	278	312	(96)	-	34	(9)	-	(9)	-	(9)

7.5 Partecipazioni: variazioni annue

TIPOLOGIA OPERAZIONI / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
A. Esistenze iniziali	5.100	5.100
B. Aumenti	-	-
B.1 Acquisti	-	-
B.2 Riprese di valore	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	-	-
C.1 Vendite	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-
C.3 Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali	5.100	5.100
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	-	-

7.9 Altre informazioni

La Banca, alla data del bilancio, non rileva impegni per conto delle Società controllate e/o restrizioni significative sulle medesime.

Sezione 8 - Attività materiali - Voce 80

8.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

ATTIVITÀ / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
1. Attività di proprietà	50.629	51.522
a) terreni	7.099	7.099
b) fabbricati	34.098	36.372
c) mobili	2.041	1.851
d) impianti elettronici	5.429	4.546
e) altre	1.961	1.653
2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing	11.019	13.148
a) terreni		
b) fabbricati	6.762	8.577
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altri	4.257	4.571
Totale	61.648	64.670
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute		

Tutte le attività materiali della Banca sono valutate al costo.

Le immobilizzazioni materiali sono libere da restrizioni e impegni a garanzia di passività.

8.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

Attività/valori	Totale 2025				Totale 2024			
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività di proprietà	7.904			7.904	5.591	-	-	5.591
a) terreni						-	-	
b) fabbricati	7.904			7.904	5.591	-	-	5.591
2. diritti d'uso acquisiti con il leasing				-	-	-	-	-
a) terreni				-	-	-	-	-
b) fabbricati				-	-	-	-	-
Totale	7.904			7.904	5.591	-	-	5.591
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute								

8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	7.099	113.189	6.451	13.806	29.703	170.248
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	71.404	4.600	9.260	20.314	105.578
A.2 Esistenze iniziali nette	7.099	41.785	1.851	4.546	9.389	64.670
B. Aumenti:	-	2.325	543	2.099	1.427	6.394
B.1 Acquisti	-	1.858	543	2.099	800	5.300
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
B.5 Differenze positive di cambio						
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
B.7 Altre variazioni		467	-	-	627	1.094
C. Diminuzioni:	-	5.417	353	1.219	2.427	9.416
C.1 Vendite	-	-	-			-
C.2 Ammortamenti	-	4.907	353	1.217	2.363	8.840
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-		-	-	-	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	510		2	64	576
D. Rimanenze finali nette	7.099	38.693	2.041	5.427	8.388	61.648
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	76.311	4.954	10.476	22.677	114.418
D.2 Rimanenze finali lorde	7.099	115.004	6.995	15.903	31.065	176.066
E. Valutazione al costo						

La sottovoce “E. Valutazione al costo” non è valorizzata in quanto, come da istruzioni di Banca d’Italia, la sua compilazione è prevista solo per le attività valutate in bilancio al fair value.

8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	TOTALE	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali	-	5.591
B. Aumenti	-	2.466
B.1 Acquisti	-	2.466
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	
B.3 Variazioni positive di fair value	-	
B.4 Riprese di valore	-	
B.5 Differenze di cambio positive	-	
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	
B.7 Altre variazioni	-	
C. Diminuzioni	-	153
C.1 Vendite	-	-
C.2 Ammortamenti	-	137
C.3 Variazioni negative di fair value	-	
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	
C.5 Differenze di cambio negative	-	
C.6 Trasferimenti a:	-	
a) immobili ad uso funzionale	-	
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	
C.7 Altre variazioni	-	16
D. Rimanenze finali	-	7.904
E. Valutazione al fair value	-	-

Gli ammortamenti sono stati calcolati in funzione della vita utile stimata dei cespiti, come di seguito indicato:

Principali categorie di attività materiali - percentuali di ammortamento	%
a) terreni	-
b) fabbricati	3%
c) mobili	15%
d) impianti elettronici	20%
e) altri	12%-30%

In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art.10 della L. del 19.3.1983 n. 72, in allegato vengono fornite le indicazioni per gli immobili tuttora in patrimonio e per i quali sono state eseguite in passato rivalutazioni monetarie.

Sezione 9 - Attività immateriali - Voce 90

9.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

ATTIVITA'/VALORI	Totale 2025		Totale 2024	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	X		X	-
A.2 Altre attività immateriali	8.718		9.912	-
di cui software	8.718		614	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	8.718		614	-
a) Attività immateriali generate internamente			-	-
b) Altre attività	8.718		614	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:			9.298	-
a) Attività immateriali generate internamente			-	-
b) Altre attività			9.298	-
Totale	8.718		9.912	-

Tutte le attività immateriali della Banca sono valutate al costo.

Le “Altre attività immateriali” sono costituite da licenze d’uso di software e sono ammortizzate a quote costanti sulla base della relativa vita utile.

9.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		TOTALE
		a durata definita	a durata indefinita	a durata definita	a durata indefinita	
A. Esistenze iniziali				11.694		11.694
A.1 Riduzioni di valore totali nette				1.782		1.782
A.2 Esistenze iniziali nette				9.912		9.912
B. Aumenti				341		341
B.1 Acquisti				255		255
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X					
B.3 Riprese di valore	X					
B.4 Variazioni positive di fair value:				-		-
- a patrimonio netto	X					
- a conto economico	X			-		-
B.5 Differenze di cambio positive						
B.6 Altre variazioni				85		85
C. Diminuzioni				1.535		1.535
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore				1.535		
- Ammortamenti	X			1.535		1.535
- Svalutazioni:						
- patrimonio netto	X					
- conto economico						
C.3 Variazioni negative di fair value:						
- a patrimonio netto	X					
- a conto economico	X					
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione						
C.5 Differenze di cambio negative						
C.6 Altre variazioni						
D. Rimanenze finali nette				8.718		8.718
D.1 Rettifiche di valore totali nette				3.317		3.317
E. Rimanenze finali lorde				12.034		12.034
F. Valutazione al costo						

La sottovoce “F. Valutazione al costo” non è valorizzata in quanto, come da istruzioni di Banca d’Italia, la sua compilazione è prevista solo per le attività valutate in bilancio al fair value.

9.3 Attività immateriali: altre informazioni

Le “altre attività immateriali” vengono ammortizzate al 33,33% annuo.

Sezione 10 - Le attività fiscali e le passività fiscali - Voce 100 dell'attivo e Voce 60 del passivo

10.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Descrizione	Totale 2025	Totale 2024
- Perdita fiscale	10.374	18.875
- Ace	128	721
- Avviamento ex sportelli Banco di Sicilia	1	610
- Fondi rischi e oneri	2.829	2.359
- Benefici a favore dei dipendenti	9.079	8.203
- Riserve da valutazione attività finanziarie	2.784	2.910
- Immobilizzazioni materiali	577	577
- Crediti di firma	362	421
- Badwill	-	6.958
Attività fiscali per imposte anticipate di cui alla "L. 214/2011":		
- Crediti	13.147	12.792
- Utilizzi Fondi azioni revocatorie su crediti anni 2013/2014/2015	-	3
- Disavanzo di fusione ex Banca Popolare di Augusta	39	37
- DTA di cui art. 56 bis DL 225/2010	-	4.880
Attività fiscali per 1° Applicazione IFRS 9:		
- Crediti	23.716	22.678
TOTALE	63.034	82.026

Al 31 dicembre 2025 le imposte anticipate ammontano complessivamente a euro 63 milioni e su di esse, come previsto dallo IAS 12, e con il supporto di un consulente esterno terzo indipendente, la Banca ha svolto il “probability test”, per verificare la sostenibilità e la recuperabilità delle stesse negli esercizi futuri.

Nell'analisi condotta ai fini del “probability test” si osserva quanto segue:

- tra le imposte anticipate iscritte nel bilancio della Banca, euro 13,1 milioni derivano da differenze temporanee deducibili relative a rettifiche di valore su crediti e avviamenti, che l'articolo 2 commi da 55 a 57 del D L n 225/ 2010 consente di convertire in crediti di imposta in caso di realizzo di perdite fiscali e/o civilistiche (“imposte anticipate qualificate”).

L'art. 1 della legge 207/2024, nei commi 14 e 16, ha differito le deduzioni relative alle quote 2025 al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2026 e ai tre successivi.

La convertibilità in crediti d'imposta delle imposte anticipate predette si configura come presupposto sufficiente per la loro iscrizione in bilancio, rendendo di fatto implicitamente superato il relativo probability test (cfr documento congiunto Banca d'Italia, Consob e ISVAP n 5 del 15 maggio 2012 e successivo documento IAS ABI n 112 del 31 maggio 2012).

Il probability test è, pertanto, focalizzato sulle sole imposte anticipate non suscettibili di trasformazione in crediti di imposta (“imposte anticipate non qualificate”).

Al 31 dicembre 2025 le DTA non qualificate ammontano a euro 49,8 milioni di cui:

- euro 10,5 milioni sono riferite a perdite fiscali pregresse ed eccedenze Ace. La riduzione dell'ammontare di questo tipo di DTA è dovuta al loro utilizzo per l'abbattimento dell'imponibile fiscale positivo di periodo.

- euro 39,3 milioni sono riferite, per euro 23,7 milioni, a imposte anticipate sorte nell'esercizio 2018 a seguito della prima applicazione dell'IFRS 9 e per euro 15,6 milioni riferite ad altre differenze temporanee. L'art. 1 della legge 207/2024, comma 17, ha differito le deduzioni relative alle quote 2025 al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2026 e ai tre successivi.

Per le DTA non qualificate, in linea con quanto previsto dal principio contabile IAS 12, l'iscrizione ed il successivo mantenimento in bilancio sono strettamente dipendenti dalla capacità della Banca di generare redditi imponibili futuri (cosiddetta tax capability). A tal fine, le DTA non qualificate sono state assoggettate al probability test su un modello di previsione dei redditi imponibili futuri. Il test è stato condotto tenendo conto delle stime dei redditi imponibili futuri, formulate sulla base delle stime dei redditi imponibili futuri formulate con riferimento alle proiezioni dei flussi reddituali per il periodo 2025/27 e assumendo una crescita inerziale degli utili nel lungo periodo.

L'esito positivo del menzionato test conferma la corretta rilevazione delle imposte anticipate in bilancio.

10.2 Passività per imposte differite: composizione

Descrizione	Totale 2025	Totale 2024
Immobilizzazioni materiali disinquinamento fiscale	2.084	2.069
Riserve da valutazione attività finanziarie	2.930	1.684
Badwill	-	6.884
TOTALE	5.014	10.637

10.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	Totale 2025	Totale 2024
1. Importo iniziale	79.115	55.614
2. Aumenti	6.018	39.557
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	4.628	39.557
a) relative a precedenti esercizi	127	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	4.501	39.557
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	1.390	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	24.884	16.056
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	20.821	14.745
a) rigiri	20.821	14.745
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni:	4.062	1.311
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge 214/2011	4.062	1.311
b) altre	-	-
4. Importo finale	60.249	79.115

10.3bis Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 (in c/partita del conto economico)

	Totale 2025	Totale 2024
1. Importo iniziale	17.713	21.540
2. Aumenti	479	7.328
2.1b) dovute al mutamento di natura	127	
2. 1d) altre	353	7.328
3. Diminuzioni	5.007	11.155
3.1 Rigiri	944	9.844
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	4.062	1.311
a) derivante da perdite di esercizio	-	-
b) derivante da perdite fiscali	4.062	1.311
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	13.185	17.713

10.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	Totale 2025	Totale 2024
1. Importo iniziale	7.677	759
2. Aumenti	30	6.923
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	30	6.923
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	30	6.923
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	6.900	5
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	6.900	5
a) rigiri	6.900	5
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	808	7.677

La tabella espone tutta la fiscalità differita che verrà assorbita negli esercizi successivi in contropartita del conto economico.

10.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 2025	Totale 2024
1. Importo iniziale	2.910	8.296
2. Aumenti	21	23
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio		
a) rigiri		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	21	23
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	147	5.409
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio		
a) rigiri		
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre	147	5.409
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	2.784	2.910

10.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 2025	Totale 2024
1. Importo iniziale	2.960	1.458
2. Aumenti	1.286	1.557
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	1.286	1.557
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	1.286	1.557
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		-
3. Diminuzioni	40	55
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	40	55
a) rigiri	40	55
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	4.206	2.960

Le variazioni sono principalmente riconducibili alla fiscalità rilevata sulla movimentazione delle riserve di patrimonio netto relative agli strumenti finanziari classificati nel portafoglio "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

Attività per imposte correnti: composizione

	Totale 2025	Totale 2024
Crediti verso erario imposte dirette	28.132	18.807
Crediti verso Erario per Leggi finanziarie	4.103	3.714
Crediti verso Erario per Imposta sul Valore Aggiunto	124	93
Altri crediti verso Erario	2.801	4.722
Totale*	35.159	27.336

**I dati comparativi relativi all'esercizio precedente sono stati opportunamente riclassificati al fine di garantire la comparabilità con quelli dell'esercizio corrente.*

Sezione 12 - Altre attività - Voce 120**12.1 Altre attività: composizione**

	Totale 2025	Totale 2024
Crediti fiscali acquistati	99.911	138.810
Partite in lavorazione (da addebitare ai clienti)	61.817	48.502
Altre partite	15.239	7.385
Acconti versati al fisco ed enti previdenziali*	10.603	7.993
Risconti attivi	6.657	4.657
Partite relative ad operazioni in titoli	3.712	1.039
Competenze da addebitare a banche e clientela	2.321	956
Spese per migliorie su beni di terzi	1.297	1.250
Partite viaggianti	515	664
Ratei attivi	2	59
Nota di credito CSE da addebitare	-	3.281
Totale*	202.073	214.594

**I dati comparativi relativi all'esercizio precedente sono stati opportunamente riclassificati al fine di garantire la comparabilità con quelli dell'esercizio corrente.*

Il decreto-legge 19 maggio 2020, n. 34 (Decreto Rilancio), convertito dalla legge 17 luglio 2020 n.77, nell'ambito delle misure urgenti in materia di salute, sostegno al lavoro e all'economia, nonché di politiche sociali connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19, ha introdotto nuove disposizioni in merito alla detrazione delle spese sostenute a fronte di specifici interventi in ambito di efficienza energetica, di interventi antisismici, di installazione di impianti fotovoltaici nonché delle infrastrutture per la ricarica di veicoli elettrici negli edifici (cd. Superbonus).

In particolare, l'articolo 119 del citato Decreto Rilancio, nell'incrementare al 110 per cento l'aliquota di detrazione spettante (poi successivamente ridotta con le successive proroghe), individua le tipologie e i requisiti tecnici degli interventi oggetto di beneficio, l'ambito soggettivo di applicazione dell'agevolazione nonché gli adempimenti da porre in essere ai fini della spettanza della stessa.

L'art. 121 del decreto in oggetto prevede, inoltre, la facoltà di optare, in luogo della fruizione diretta della detrazione, per un contributo anticipato sotto forma di sconto dal fornitore dei beni o servizi (cd. "sconto in fattura") o, in alternativa, per la cessione del credito corrispondente alla detrazione spettante. La suddetta possibilità di cessione è stata quasi totalmente eliminata con il decreto-legge n. 39 del 2024, che ha introdotto restrizioni in tema di cessione oltre che di utilizzo in compensazione di tali crediti.

Alla data del 31 dicembre 2025, i crediti d'imposta connessi a spese per investimenti (superbonus e bonus facciate) acquistati dalla Banca anche tramite l'operazione di fusione per incorporazione della ex Banca Popolare Sant'Angelo, valutati al costo ammortizzato, ammontano a 99,9 milioni di euro.

I crediti fiscali acquistati sono classificati nel business model HTC (attività detenuti fino alla scadenza). La procedura gestionale fa sì che il differenziale ricevuto venga ammortizzato lungo la durata del credito acquistato con effetti a conto economico. Si crea un TIR su ogni singolo credito fiscale acquistato che rilascia interessi attivi calcolati al costo ammortizzato.

I crediti d'imposta sono utilizzabili in compensazione attraverso il modello F24. La Banca, sulla base delle proprie prospettive reddituali e della capacità di generare imponibili fiscali futuri, dispone di adeguata tax capacity che ne consente il pieno utilizzo in compensazione nei limiti temporali previsti dalla normativa vigente.

La sottovoce "Partite in lavorazione" comprende operazioni che hanno trovato sistemazione nei primi giorni del 2026, senza aver registrato effetti sul conto economico.

PASSIVO

Sezione 1 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 10

1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso banche

TIPOLOGIA TITOLI/ VALORI	Totale 2025				Totale 2024			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		livello 1	livello 2	livello 3		livello 1	livello 2	livello 3
1. Debiti verso banche centrali	25.012	X	X	X	150.013	X	X	150.013
2. Debiti verso banche	96.139	X	X	X	24.542	X	X	24.542
2.1 Conti correnti e depositi a vista	17.925	X	X	X	16.921	X	X	16.921
2.2 Depositi a scadenza	2.276	X	X	X	2.253	X	X	2.253
2.3 Finanziamenti	75.550	X	X	X		X	X	
2.3.1 Pronti contro termine passivi	75.550	X	X	X		X	X	
2.3.2 Altri		X	X	X		X	X	
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		X	X	X		X	X	
2.5 Debiti per leasing		X	X	X		X	X	
2.6 Altri debiti	388	X	X	X	5.368	X	X	
Totale	121.151			121.151	174.555	X	X	174.555

Tali debiti non sono oggetto di copertura specifica.

La Banca al 31 dicembre 2025 deteneva una posizione di raccolta in MRO (Operazioni di Rifiinanziamento Principale) per 25 milioni di euro ed un impiego in Deposito Overnight presso la Banca Centrale Europea per 154 milioni di euro. Il fair value viene assunto pari al valore di bilancio trattandosi di debiti prevalentemente a vista o con scadenza a breve termine.

1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela

TIPOLOGIA TITOLI/ VALORI	Totale 2025				Totale 2024			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		livello 1	livello 2	livello 3		livello 1	livello 2	livello 3
1. Conti correnti e depositi a vista	4.605.990	X	X	X	4.474.440	X	X	4.474.440
2. Depositi a scadenza	158.609	X	X	X	307.264	X	X	307.264
3. Finanziamenti	188.269	X	X	X	362.369	X	X	362.369
3.1 Pronti contro termine passivi	138.269	X	X	X	362.369	X	X	362.369
3.2 Altri	50.000	X	X	X		X	X	
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		X	X	X		X	X	
5. Debiti per leasing	10.440	X	X	X	12.328	X	X	12.328
6. Altri debiti	147.381	X	X	X	43.732	X	X	43.732
Totale	5.110.689			5.110.689	5.200.133			5.200.133

Tali debiti non sono oggetto di copertura specifica.

Il fair value viene assunto pari al valore di bilancio trattandosi di debiti prevalentemente a vista o con scadenza a breve termine.

1.3 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione

TIPOLOGIA TITOLI/ VALORI	Totale 2025				Totale 2024			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		livello 1	livello 2	livello 3		livello 1	livello 2	livello 3
A. Titoli								
1. obbligazioni	17.178			16.897	21.151	-	-	21.034
1.1 strutturate						-	-	
1.2 altre	17.178			16.897	21.151	-	-	21.034
2. altri titoli	3.759			3.732	12.280	-	-	12.158
2.1 strutturati						-	-	
2.2 altri	3.759			3.732	12.280	-	-	12.158
Totale	20.937			20.629	33.431	-	-	33.192

La tabella evidenzia la raccolta rappresentata da titoli che comprende, oltre alle obbligazioni, anche i certificati di deposito in essere e scaduti da rimborsare. Tutte le passività sono valorizzate al costo ammortizzato. I debiti sono rappresentati al netto delle obbligazioni e dei certificati di deposito riacquistati. La colonna del fair value evidenzia il valore teorico di mercato degli strumenti finanziari alla data di redazione del bilancio. Il fair value della sottovoce “Altri titoli” è pari al valore di bilancio in quanto nella voce sono ricompresi assegni circolari e similari oltre a certificati di deposito al portatore a breve termine.

1.6 Debiti per leasing

Fasce temporali	2025	2024
Fino a 3 mesi	28	3
Oltre 3 mesi fino a 1 anno	251	89
Oltre 1 anno fino a 5 anni	5.219	4.901
Oltre 5 anni	4.942	7.335
Totale	10.440	12.328

Sezione 2 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 20

2.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

TIPOLOGIA TITOLI/ VALORI	Totale 2025				Fair value	Totale 2024				Fair value
	Valore nominale o nozio- nale	Fair value				Valore nominale o nozio- nale	Fair value			
		livello 1	livello 2	livello 3			livello 1	livello 2	livello 3	
A.Passività per cassa										
1. Debiti verso banche										
2. Debiti verso clientela	194			57	57	176		33		33
3. Titoli di debito										
3.1 Obbligazioni										
3.1.1 Strutturate					X					X
3.1.2 Altre obbli- gazioni					X					X
3.2 Altri titoli										
3.2.1 Strutturati					X					X
3.2.2 Altri					X					X
TOTALE A	194			57	57	176		33		33
B.Strumenti derivati										
1. Derivati finanziari		225	21				545			
1.1 Di negoziazione	X	225	21		X	X	545			X
1.2 Connessi con la fair value option	X				X	X				X
1.3 Altri	X				X	X				X
2. Derivati creditizi										
2.1 Di negoziazione	X				X	X				X
2.2 Connessi con la fair value option	X				X	X				X
2.3 Altri	X				X	X				X
TOTALE B	X	225	21		X	X	545			X
TOTALE A+B	194	225	21	57	57	176	545	33		33

Sezione 4 - Derivati di copertura - Voce 40

4.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

	Totale 2025			VN 2025	Totale 2024			VN 2024
	livello 1	livello 2	livello 3		livello 1	livello 2	livello 3	
A) Derivati finanziari		8		14		505		37
1) Fair value		8		14		505		37
2) Flussi finanziari								
3) Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi								
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
Totale		8		14		505		37

4.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

OPERAZIONI/TIPO DI COPERTURA	Fair value						Flussi finanziari			Investimenti esteri
	Specifica						Generica	Specifica	Generica	
	titoli di debito e tassi di interesse	titoli di capitale e indici azionari	valute e oro	credito	merci	altri				
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva					X	X	X		X	X
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		X			X	X	X		X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X		X		X
4. Altre operazioni							X		X	
Totale attività										
1. Passività finanziarie	8	X					X		X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	X		X		X
Totale passività 8										
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	X		X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	X		X		

Sezione 6 - Passività fiscali - Voce 60

Per le informazioni di questa Sezione si rimanda a quanto esposto nella Sezione 10 dell'Attivo.

Sezione 8 - Altre passività - Voce 80

8.1 Altre passività: composizione

	Totale 2025	Totale 2024
Partite in lavorazione	75.264	81.404
Somme da versare all'Erario ed enti previdenziali	23.392	21.428
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	22.907	18.099
Debiti verso fornitori	25.382	16.158
Competenze e contributi relativi al Personale	35.554	15.827
Somme da versare a terzi per incassi vari	8.120	6.297
Partite varie	1.401	5.134
Risconti passivi	2.609	3.163
Competenze da accreditare	530	2.961
Partite viaggianti	1.327	1.728
Ratei passivi	1.140	1.392
Totale complessivo	197.625	173.589

Sezione 9 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 90

9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	Totale 2025	Totale 2024
A. Esistenze iniziali	10.060	11.233
B. Aumenti	243	614
B.1 Accantonamento dell'esercizio	192	324
B.2 Altre variazioni	51	290
C. Diminuzioni	6.944	1.787
C.1 Liquidazioni effettuate	2.766	1.777
C.2 Altre variazioni	4.177	10
D. Rimanenze finali	3.360	10.060

9.2 Altre informazioni

Il trattamento di fine rapporto del personale si configura, ai fini dei principi contabili internazionali, quale piano a benefici definiti, le cui variazioni connesse alle valutazioni attuariali sono espone in dettaglio nella tabella B.4 della parte F della presente nota integrativa, unitamente a quelle relative ai fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti. La consistenza del T.F.R. secondo le disposizioni dell'art. 2120 C.C. ammonterebbe a 3,4 milioni di euro.

L'accantonamento dell'esercizio, come puntualizzato dalla Banca d'Italia, non comprende le quote che per effetto della riforma introdotta dal Decreto Legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 sono versate direttamente dalla Banca, in funzione delle opzioni dei dipendenti, a forme di previdenza complementare oppure al Fondo di Tesoreria gestito direttamente dall'INPS. Tali componenti economiche sono rilevate nelle spese per il personale "versamenti ai fondi di previdenza complementare: a contribuzione definita". Dall'esercizio 2011 le componenti attuariali sono rilevate in apposite riserve patrimoniali.

Principali ipotesi attuariali utilizzate

IPOTESI ATTUARIALI	2025	2024
Tasso annuo di attualizzazione	3,09%	2,93%
Tasso annuo di inflazione	2,00%	2,00%
Tasso annuo incremento TFR	3,00%	3,00%

Relativamente al “Tasso annuo di attualizzazione”, per la valutazione puntuale al 31.12.2025, si è scelto il rendimento dell’indice IBoxx Eurozone Corporate AA del mese di dicembre 2025, pari al 3,09%.

Relativamente al “Tasso annuo di inflazione” si è scelto il tasso flat pari al 2,00%.

Il “Tasso annuo di incremento del T.F.R.” è stato determinato secondo quanto previsto dall’art. 2120 del Codice Civile, rivalutando cioè il TFR ad un tasso pari al 75% dell’inflazione più 1,5 punti percentuali, pari complessivamente al 3%.

Si evidenzia inoltre che la valutazione tiene conto della variazione relativa all’imposta sostitutiva sulla base di quanto stabilito dalla Legge del 23.12.2014 n. 190 comma 623: infatti da giorno 1 gennaio 2015 l’aliquota relativa all’imposta sostitutiva è pari al 17%.

In conformità alle informazioni aggiuntive richieste dal IAS 19, si riportano:

Analisi di sensitività dei principali parametri valutativi

Variazione delle ipotesi	Importo
+ 1% sul tasso di turnover	3.342
- 1% sul tasso di turnover	3.331
+ 1/4 % sul tasso annuo di inflazione	3.366
- 1/4 % sul tasso annuo di inflazione	3.307
+ 1/4 % sul tasso annuo di attualizzazione	3.290
- 1/4 % sul tasso annuo di attualizzazione	3.384

L’analisi sopra riportata mostra gli effetti che ci sarebbero stati a seguito delle variazioni delle ipotesi attuariali ragionevolmente possibili a tale data, in termini assoluti.

Indicazione del contributo per l’esercizio successivo

Per l’esercizio di riferimento, dall’analisi finanziaria effettuata, non emergono importi assimilabili al “service cost”.

Indicazione della durata media finanziaria dell’obbligazione per i piani a beneficio definito

I piani a benefici definiti hanno una durata media di 6,4 anni.

Erogazioni previste dal piano

Variazione delle ipotesi	Importo
1	433
2	167
3	207
4	263
5	400

Sezione 10 - Fondi per rischi e oneri - Voce 100

10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

VOCI / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	1.315	1.417
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate		
3. Fondi di quiescenza aziendali		
4. Altri fondi per rischi ed oneri	16.845	43.254
4.1 controversie legali e fiscali		
4.2 oneri per il personale		
4.3 altri	16.845	43.254
Totale	18.159	44.671

10.2 Fondi per rischi ed oneri: variazioni annue

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi e oneri	Totale
A. Esistenze iniziali	-	-	43.254	43.254
B. Aumenti	-	-	8.958	8.958
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	-	9.148	9.148
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	(190)	(190)
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-		
B.4 Altre variazioni in aumento	-	-		
C. Diminuzioni	-	-	35.367	35.367
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	-	35.367	35.367
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-		
C.3 Altre variazioni in diminuzione	-	-		
D. Rimanenze finali	-	-	16.844	16.844

10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate

	Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate				Totale
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e	
Impegni a erogare fondi	192	58		-	250
Garanzie finanziarie rilasciate	244	66	754	-	1.064
Totale	436	124	754	-	1.315

10.6 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

	Fondo controversie legali	Altri (beneficenza)	Totale altri fondi
A. Esistenze iniziali	7.616	35.638	43.254
B. Aumenti	2.084	6.874	8.958
B.1 Accantonamento dell'esercizio	2.238	6.910	9.148
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	(154)	(36)	(190)
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
B.4 Altre variazioni			
C. Diminuzioni	3.086	32.282	35.367
C.1 Utilizzo nell'esercizio	3.086	32.282	35.367
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
C.3 Altre variazioni			
D. Rimanenze finali	6.614	10.230	16.844

La Banca, alla data di predisposizione del presente documento, risulta coinvolta in una serie di controversie il cui rischio di soccombenza è stato valutato sulla base di una metodologia interna e di criteri stabiliti dalla Policy di gestione dei contenziosi passivi approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 29/10/2021. In linea con quanto previsto dal Principio Contabile Internazionale IAS 37, è stato previsto lo stanziamento di specifici fondi in presenza di elementi tali da far attendibilmente ritenere probabile il rischio di soccombenza in giudizio.

Le controversie inerenti all'attività bancaria e finanziaria, per le quali sono stati predisposti accantonamenti, sono relative principalmente a presunte irregolarità in materia di negoziazione di azioni emesse dalla Banca, a presunte invalidità di clausole contrattuali (capitalizzazione periodica degli interessi, tassi e commissioni contra legem, etc.), a irregolarità nella gestione delle garanzie, a richieste di risarcimento dei danni e a ripetizione di indebito.

Tra le categorie di controversie pendenti alla data del 31/12/2025, quella relativa alle contestazioni in materia di azioni emesse dal nostro Istituto presenta un maggior numero di ipotesi di rischio possibile di soccombenza; il relativo petitum risulta pari ad a 1.519.651,63 euro.

Si segnala inoltre che, come previsto dalla citata Policy di gestione dei contenziosi passivi, ove nel corso dei giudizi la valutazione del rischio di soccombenza dovesse essere passare da possibile a probabile, verranno disposti adeguati accantonamenti.

Per le restanti ipotesi, ovvero quelle per le quali la passività potenziale è stata qualificata come remota, la Banca, tenuto conto dei pareri e del supporto dei professionisti esterni incaricati di seguire i procedimenti in corso, nonché della documentazione probatoria acquisita agli atti di

ciascun giudizio, non ha ritenuto, nelle more dell'evoluzione dei singoli contenziosi, di operare accantonamenti.

Si rende noto, poi, che le controversie giuslavoristiche sono state promosse da ex dipendenti del nostro Istituto e dell'incorporata Banca Popolare Sant'Angelo e che, per le controversie in materia di antiriciclaggio, gli accantonamenti predisposti tengono conto integralmente della sanzione impugnata.

Accanto al contenzioso giudiziale si segnala quello stragiudiziale, per il quale - in ragione, fra l'altro, dei ricorsi pendenti dinanzi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie - sono stati predisposti, così come per i precedenti esercizi, accantonamenti prudenziali.

La Banca monitora costantemente l'evoluzione dei giudizi e delle controversie sopra indicate e affida la propria rappresentanza in giudizio a professionisti esperti provvisti di specifiche competenze.

In considerazione di quanto esposto ed in coerenza con le informazioni ad oggi a disposizione, la Banca non ritiene che, alla data di predisposizione del bilancio, vi sia l'esigenza di operare ulteriori accantonamenti.

Sezione 12 - Patrimonio dell'impresa - Voci 110, 130, 140, 150, 160, 170 e 180

12.1 “Capitale” e “Azioni proprie”: composizione

Il capitale, interamente sottoscritto e versato, è costituito da n. 27.871.850 azioni ordinarie di nominali euro 57.743.700.

Alla data di chiusura dell'esercizio la Banca deteneva in portafoglio n. 2.329.240 azioni di propria emissione per complessivi 34.429,7 migliaia di euro.

12.2 Capitale - numero azioni: variazioni annue

VOCI / TIPOLOGIE	ORDINARIE	ALTRE
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	28.871.850	-
interamente liberate	28.871.850	-
non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	(2.935.061)	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	25.936.789	-
B. Aumenti	16.124	-
B.1 Nuove emissioni	-	-
- a pagamento	-	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	-	-
- a titolo gratuito	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	16.124	-
C. Diminuzioni	(410.303)	-
C.1 Annullamento*	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	(400.849)	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	(9.454)	-
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	25.542.610	-
D.1 Azioni proprie (+)	2.329.240	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	27.871.850	-
interamente liberate	27.871.850	-
non interamente liberate	-	-

*Nella tabella di cui sopra non è evidenziata l'operazione di annullamento comunicata dalla Banca in data 6 agosto 2025, nell'ambito dell'iniziativa straordinaria denominata "Germoglia", finalizzata a ristabilire un maggiore equilibrio tra il prezzo di mercato e il valore fondamentale del titolo e a creare valore per gli Azionisti. L'operazione ha previsto: l'annullamento di n. 1.000.000 di azioni proprie; la rivalutazione del Prezzo di Riferimento dell'azione; l'erogazione di dividendi straordinari per un importo complessivo di 10 milioni di euro; l'avvio di un programma di buyback fino a 10 milioni di euro nel biennio 2025-2026. L'operazione "Germoglia", approvata dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 13 settembre 2025, ha rappresentato un chiaro segnale di trasparenza e di allineamento tra il valore economico della Banca e il valore riconosciuto ai Soci, rafforzando la fiducia nell'Istituto. Ai sensi dell'art. 25 del Libro 2 del Regolamento Vorvel, l'Emittente è tenuto a comunicare a Vorvel Sim un nuovo Prezzo di Riferimento ogni qualvolta si determini una variazione del numero delle azioni in circolazione pari o superiore alla Soglia di Riferimento. Si ricorda che la Soglia di Riferimento corrisponde al quantitativo di azioni scambiate, misurato cumulativamente durante il Periodo di Osservazione, superato il quale si definisce un nuovo Prezzo di Riferimento; il Periodo di Osservazione ha durata di 12 mesi e consente di misurare la consistenza degli scambi ai fini della determinazione del Prezzo di Riferimento. Alla data dell'operazione, il numero delle azioni in circolazione per BAPS era pari a 28.871.850, comprendendo anche le azioni proprie detenute in portafoglio (n. 3.015.109). La Soglia di Riferimento corrisponde al 3% delle azioni in circolazione, pari a n. 866.156 azioni. L'annullamento programmato ha

riguardato n. 1.000.000 di azioni proprie già in portafoglio e, pertanto, ha determinato gli effetti previsti dall'art. 25 del Libro 2 del Regolamento Vorvel. Si sottolinea che l'operazione è neutra sotto il profilo della quantificazione dei fondi propri della Banca, in quanto gli effetti patrimoniali si erano già realizzati nel corso delle autorizzazioni rilasciate dall'Autorità di Vigilanza per i riacquisti delle azioni oggetto di annullamento. Dal punto di vista contabile, l'annullamento delle azioni proprie, così strutturato, non incide sui risultati economici né determina variazioni del capitale sociale o del patrimonio netto, comportando esclusivamente un incremento della parità contabile delle azioni da € 2,00 a € 2,07.

12.4 Riserve di utili: altre informazioni

Le Riserve di utili ammontano a 209,9 milioni di euro e sono costituite da:

- Riserva legale, costituita da accantonamenti di utili netti annuali ai sensi dell'art.2430 C.C. e dell'art. 49 dello Statuto Sociale, che ammonta a 88.313 mila euro;
- Riserva statutaria, prevista dall'art.49 dello Statuto Sociale nella misura minima del 10% dell'utile dell'esercizio, che ammonta a 187.165 mila euro;
- Riserva per acquisto o rimborso di azioni della Società, prevista dall'art. 49 dello Statuto Sociale, che ammonta a 1.949 mila euro;
- Altre riserve, che presentano un saldo netto negativo pari a 101,9 milioni di euro. Tra queste è allocata la riserva c.d. "extraprofitti", non distribuibile, per un ammontare di 16,6 milioni di euro. A tal proposito, è stato deciso di procedere al relativo affrancamento mediante il versamento, nell'esercizio 2026, del contributo straordinario nella misura del 27,5%. Conseguentemente, l'effetto economico-patrimoniale connesso all'affrancamento è stato rilevato già nel bilancio dell'esercizio 2025, per un importo pari a 4,6 milioni di euro. Il contributo straordinario è stato imputato a diretta decurtazione del patrimonio netto. L'ammontare in oggetto è stato rilevato in dare nella voce "140 - Altre riserve" in contropartita della voce "80 - Altre Passività".

Nella tabella seguente, come richiesto dall'art. 2427 C.C., comma 7 bis, sono illustrate in modo analitico le voci di Patrimonio netto, con l'indicazione relativa alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché del loro avvenuto utilizzo nei precedenti esercizi.

NATURA / DESCRIZIONE	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate negli ultimi tre esercizi	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale	57.744		-	-	-
Riserve di capitale:					
Riserva da sovrapprezzi di emissione	233.393	A, B, C	233.393	-	-
Riserve di utili:	209.932				
Riserve legali	88.313	B	88.313	-	-
Riserve statutarie	187.165	A, B, C	187.165	-	-
Riserva per azioni o quote proprie	34.430		34.430	-	
Fondo acquisto e rimborso azioni proprie	1.949	A,B,C	1.949	-	
Riserva utili non distribuibili dl.104/23 Meloni art.26 co.5bis	16.651	A, B		-	
Affrancamento riserva utili non distribuibili dl.104/23 Meloni art.26 co.5bis	(4.579)	A, B, C		-	
Altre riserve nette	(113.996)	A, B, C	(113.996)	-	
Altre riserve	51.907	A, B, C	51.907	-	-
(Azioni proprie)	(34.430)		-	-	-
Riserve da valutazione:	24.636				
Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	30.783	A, B, C			
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(3.519)	A, B, C	-	-	-
Utili / perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(2.627)	A, B, C	-	-	-
Immobili:L.413/91 e 266/2005	-	A, B, C	-	-	-
Totale	543.182	-		-	
Quota non distribuibile					
Residuo quota distribuibile					

Legenda:

A - per aumento di capitale

B - per copertura di perdite

C - per distribuzione ai soci

12.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Non sussistono strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

Altre informazioni

1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate diversi da quelli designati al fair value

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate				Totale 2025	Totale 2024
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e		
Impegni a erogare fondi	788.541	26.303	6.331	447	821.621	910.092
a) Banche centrali						
b) Amministrazioni pubbliche	93.288	18.970	3.985	273	116.515	133.056
c) Banche	5.250				5.250	4.750
d) Altre società finanziarie	130.795	7			130.802	155.152
e) Società non finanziarie	407.478	4.532	2.044	139	414.194	456.286
f) Famiglie	151.730	2.794	301	35	154.860	160.848
Garanzie finanziarie rilasciate	43.485	1.539	155		45.180	43.416
a) Banche centrali						
b) Amministrazioni pubbliche						1
c) Banche	340				340	
d) Altre società finanziarie	393				393	463
e) Società non finanziarie	38.332	1.375	125		39.832	37.635
f) Famiglie	4.420	163	31		4.614	5.316

2. Altri impegni e garanzie rilasciate

	Valore nominale	
	Totale 2025	Totale 2024
Altre garanzie rilasciate	1.955	1.269
di cui: deteriorati	1.367	723
a) Banche centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie		
e) Società non finanziarie	1.726	1.269
f) Famiglie	229	
Altri impegni	2.890	3.036
di cui: deteriorati		
a) Banche centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie		
e) Società non finanziarie	2.859	2.599
f) Famiglie	31	437

3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

PORTAFOGLI	Totale 2025	Totale 2024
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto al conto economico		
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		78.643
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.188.880	1.352.767
4. Attività materiali		
di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze		

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

TIPOLOGIA SERVIZI	Importo 2025
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela	
a) Acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) Vendite	-
1. regolate	-
2. non regolate	-
2. Gestione individuale di portafogli	-
3. Custodia e amministrazione di titoli	7.069.008
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	
1. titoli emessi dalla Banca che redige il bilancio	
2. altri titoli	
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	1.264.200
1. titoli emessi dalla Banca che redige il bilancio	55.359
2. altri titoli	1.208.841
c) titoli di terzi depositati presso terzi	1.264.200
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	5.804.808
4. Altre operazioni	2.656.240

Parte C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 1 - Gli interessi - Voci 10 e 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

VOCI / FORME TECNICHE	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 2025	Totale 2024
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-			-	-
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-			-	-
1.2 Attività finanziarie designate al fair value					
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	18.035		X	18.035	7.754
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	26.565	136.873		163.439	180.962
3.1 Crediti verso banche	7.779	5.084	X	12.863	12.982
3.2 Crediti verso clientela	18.786	131.790	X	150.575	167.980
4. Derivati di copertura	X	X	188	188	21
5. Altre attività	X	X	5.265	5.265	3.644
6. Passività finanziarie	X	X	X		
Totale	44.600	136.873	5.453	186.927	192.380
di cui: interessi attivi su attività impaired		1.289			1.112
di cui: interessi attivi su leasing finanziario	X		X		

Gli interessi attivi si riferiscono principalmente per 136,9 milioni di euro ai finanziamenti erogati e per 44,6 milioni di euro ai titoli di debito relativi al portafoglio di proprietà.

Gli interessi di mora maturati nell'esercizio partecipano alla formazione del margine di interesse solamente per la quota effettivamente recuperata. Gli interessi di mora relativi agli anni precedenti, recuperati nel corso dell'esercizio, sono contabilizzati tra gli interessi attivi dei crediti verso clientela.

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

	Totale 2025	Totale 2024
1. Titoli di debito	624	795
2. Finanziamenti		
3. Attività deteriorate		
4. Attività cedute e non cancellate		
5. Crediti verso banche	453	417
6. Crediti verso clientela	16	7
7. Altre attività		
Totale	1.093	1.219

1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

VOCI/FORME TECNICHE	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 2025	Totale 2024
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	42.222	1.083		43.305	58.802
1.1 Debiti verso banche centrali	291	X		291	10.603
1.2 Debiti verso banche	323	X		323	338
1.3 Debiti verso clientela	41.608	X		41.608	47.660
1.4 Titoli in circolazione	X	1.083		1.083	202
2. Passività finanziarie di negoziazione					
3. Passività finanziarie designate al fair value					
4. Altre passività e fondi	X	X			
5. Derivati di copertura	X	X	272	272	20
6. Attività finanziarie	X	X	X		
Totale	42.222	1.083	272	43.577	58.822
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	252	X	X		257

Gli interessi passivi per “debiti verso la clientela”, per 41.608 mila euro, si riferiscono alla raccolta effettuata dalla banca presso la propria clientela, principalmente effettuata tramite c/c, conti deposito e pronti contro termine. La riga 1.4 “Titoli in circolazione” evidenzia gli interessi passivi maturati nell’esercizio su obbligazioni e certificati di deposito valutati al costo ammortizzato.

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

	Totale 2025	Totale 2024
1. Titoli di debito		-
2. Debiti verso banche centrali		-
3. Debiti verso banche	(6)	33
4. Debiti verso clientela	4	36
5. Altre passività		-
Totale	(2)	69

1.4.2 Interessi passivi per operazioni di leasing finanziario

	Totale 2025	Totale 2024
1. Titoli di debito	-	-
2. Debiti verso banche centrali	-	-
3. Debiti verso banche	-	-
4. Debiti verso clientela	-	257
5. Altre passività	-	-
Totale	-	257

1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

TIPOLOGIA SERVIZI/VALORI	Totale 2025	Totale 2024
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura:	188	21
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura:	(272)	(20)
C. Saldo (A-B)	(84)	1

Sezione 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

TIPOLOGIA SERVIZI/VALORI	Totale 2025	Totale 2024
a) Strumenti finanziari	8.252	5.996
1. Collocamento titoli	7.883	5.652
1.1 Con assunzione a fermo e/o sulla base di un impegno irrevocabile	-	-
1.2 Senza impegno irrevocabile	7.883	5.652
2. Attività di ricezione e trasm. di ordini e esecuzione di ordini per conto dei clienti	369	344
2.1 Ricezione e trasm. di ordini di uno o più strumenti finanziari	369	343
2.2 Esecuzione di ordini per conto dei clienti	-	-
3. Altre commissioni connesse con attività legate a strum.fin.		
di cui: negoziazione per conto proprio		
di cui: gestione di portafogli individuali		
b) Corporate Finance	311	358
1. Consulenza in materia di fusioni e acquisizioni		
2. Servizi di tesoreria	311	358
3. Altre commissioni connesse con servizi di corporate finance		
c) Attività di consulenza in materia di investimenti		
d) Compensazione e regolamento		
e) Custodia e amministrazione	174	149
1. Banca depositaria		
2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amm.ne	174	149
f) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive		
g) Attività fiduciaria		
h) Servizi di pagamento	42.125	36.009
1. Conti correnti	42.125	36.009
2. Carte di credito		
3. Carte di debito ed altre carte di pagamento		
4. Bonifici e altri ordini di pagamento		
5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento		
i) Distribuzione di servizi di terzi	26.047	7.095
1. Gestioni di portafogli collettive		
2. Prodotti assicurativi	385	3.811
3. Altri prodotti	25.661	3.284
di cui: gestioni di portafogli individuali		
j) Finanza strutturata		
k) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione		
l) Impegni a erogare fondi		
m) Garanzie finanziarie rilasciate	543	483
di cui: derivati su crediti		
n) Operazioni di finanziamento		
di cui: per operazioni di factoring		
o) Negoziazione di valute	107	95
p) Merci		
q) Altre commissioni attive	6.845	7.931
di cui: per attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio		
di cui: per attività di gestione di sistemi organizzati di negoziazione		
Totale	84.403	58.116

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

CANALI / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
a) presso propri sportelli:	33.930	12.747
1) gestioni di portafogli		-
2) collocamento di titoli	7.883	5.652
3) servizi e prodotti di terzi	26.047	7.095
b) offerta fuori sede:		-
1) gestioni di portafogli		-
2) collocamento di titoli		-
3) servizi e prodotti di terzi		-
c) altri canali distributivi:		-
1) gestioni di portafogli		-
2) collocamento di titoli		-
3) servizi e prodotti di terzi		-
Totale	33.930	12.747

2.3 Commissioni passive: composizione

SERVIZI / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
a) Strumenti finanziari		-
di cui: negoziazione di strumenti finanziari		-
di cui: collocamento di strumenti finanziari		-
di cui: gestione di portafogli individuali		-
- Proprie		-
- Delegate a terzi		-
b) Compensazione e regolamento		-
c) Custodia e amministrazione	69	36
d) Servizi di incasso e pagamento	1.812	1.769
di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento		-
e) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione		-
f) Impegni a ricevere fondi		-
g) Garanzie finanziarie ricevute	179	417
di cui: derivati su crediti		-
h) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi		-
i) Negoziazione di valute	4	4
j) Altre commissioni passive	17.987	2.510
Totale	20.052	4.736

Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

VOCI / PROVENTI	Totale 2025		Totale 2024	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	671		761	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value		1.140	-	786
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	4.506		3.386	-
D. Partecipazioni			-	-
Totale	5.177	1.140	4.147	786

Sezione 4 - Il risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

OPERAZIONI / COMPONENTI REDDITUALI	Plusvalenze (A)	Uti da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B)-(C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione	1	7.987	(8)	(2.002)	5.978
1.1 Titoli di debito	1	111		(2)	110
1.2 Titoli di capitale	-	7.650	(8)	(1.980)	5.662
1.3 Quote di O.I.C.R.		226		(20)	206
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre					
2. Passività finanziarie di negoziazione					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti					
2.3 Altre					
3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	(1.664)
4. Strumenti derivati		41	508	(131)	418
4.1 Derivati finanziari:		41	508	(131)	418
- Su titoli di debito e tassi di interesse			508		508
- Su titoli di capitale e indici azionari		41		(131)	(90)
- Su valute e oro	X	X	X	X	
- Altri					
4.2 Derivati su crediti					
di cui: coperture naturali connesse con la fair value option	X	X	X	X	
Totale	1	8.028	500	(2.133)	4.732

Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

COMPONENTI REDDITUALI / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	579	-
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)		484
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)		-
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		-
A.5 Attività e passività in valuta		-
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	579	484
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value		(479)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(661)	-
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)		-
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		-
B.5 Attività e passività in valuta		-
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	(661)	(479)
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)	(82)	5
di cui: risultato delle coperture su posizioni nette	-	-

Sezione 6 - Utili (perdite) da cessione/riacquisto - Voce 100

6.1 Utili (perdite) da cessione/riacquisto: composizione

VOCI / COMPONENTI REDDITUALI	Totale 2025			Totale 2024		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
A. Attività finanziarie						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	7.231	(12.036)	(4.805)	6.441	(14.309)	(7.868)
1.1 Crediti verso banche		(5.592)	(5.592)		(4.357)	(4.357)
1.2 Crediti verso clientela	7.231	(6.444)	787	6.441	(9.953)	(3.512)
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	554	(565)	(11)	7.745	(16.280)	(8.536)
2.1 Titoli di debito	554	(565)	(11)	7.745	(16.280)	(8.536)
2.4 Finanziamenti				-	-	-
Totale attività	7.785	(12.600)	(4.815)	14.186	(30.590)	(16.404)
B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato						
1. Debiti verso banche				-	-	-
2. Debiti verso clientela				-	-	-
3. Titoli in circolazione	2	-	2	3	-	3
Totale passività	2	-	2	3	-	3

La tabella riporta gli utili e le perdite derivanti dalla ristrutturazione del portafoglio di proprietà e dalla esecuzione delle iniziative programmate dal piano di riduzione degli NPL, che hanno previsto nel corso del 2025, operazioni di cessione per un importo complessivo di 62,9 milioni di euro, dettagliate nella successiva parte E del presente documento.

Sezione 7 - Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto al conto economico - Voce 110

7.2 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value

OPERAZIONI / COMPONENTI REDDITUALI	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B)-(C+D)]
1. Attività finanziarie	2.607	2.121	(9.123)	(26)	(4.420)
1.1 Titoli di debito	23		(449)		(426)
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.	2.584	1.959	(8.674)	(26)	(4.157)
1.4 Finanziamenti		162			162
2. Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio	X	X	X	X	
Totale	2.607	2.121	(9.123)	(26)	(4.420)

Sezione 8 - Le rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito - Voce 130

8.1 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore						Riprese di valore				Totale 2025	Totale 2024
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write- off	Altre	Write- off	Altre						
A. Crediti verso banche	(125)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(125)	120
- Finanziamenti	(125)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(125)	(38)
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	158
B. Crediti verso clientela:		(2.462)	(6.941)	(18.623)	-	-	2.511	946	7.125	-	(17.445)	(21.595)
- Finanziamenti		(2.388)	(6.941)	(18.623)	-	-	2.511	-	7.125	-	(18.316)	(20.377)
- Titoli di debito		(74)	-	-	-	-	-	946		-	871	(1.218)
C. Totale	(125)	(2.462)	(6.941)	(18.623)	-	-	2.511	946	7.125	-	(17.569)	(21.475)

La voce espone le rettifiche di valore e le riprese di valore contabilizzate a fronte del deterioramento degli strumenti finanziari allocati nei portafogli "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato". In particolare, la colonna "Write-off" evidenzia le perdite registrate a fronte della cancellazione definitiva degli strumenti finanziari mentre la colonna "Altre" accoglie le svalutazioni specifiche sui crediti deteriorati oggetto di valutazione analitica.

Per ulteriori informazioni sui crediti verso banche e clientela si rinvia alla Sezione 1 - Rischio di credito nella "Parte E" della nota integrativa.

8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore						Riprese di valore				Totale 2025	Totale 2024
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Wri- te-off	Altre	Wri- te-off	Altre						
A. Titoli di debito	(78)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(78)	(25)
B. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Totale	(78)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(78)	(25)

Le componenti di conto economico sopra esposte si riferiscono alle perdite attese calcolate in modo collettivo sui titoli di debito classificati tra le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

Sezione 9 - Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni - Voce 140

9.1 Utili (perdite) da modifiche contrattuali: composizione

Nella voce sono rilevati gli importi derivanti dall'adeguamento operato ai valori contabili delle attività finanziarie, considerate al lordo delle relative rettifiche di valore complessive, in modo da riflettere le modifiche apportate ai flussi di cassa contrattuali che non danno luogo a cancellazioni contabili ai sensi del paragrafo 5.4.3 e dell'Appendice A dell'IFRS 9.

VOCI / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
Utili (perdite) da modifiche contrattuali	252	85

Sezione 10 - Le spese amministrative - Voce 160

10.1 Spese per il personale: composizione

TIPOLOGIA DI SPESE / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
1. Personale dipendente	(75.854)	(93.649)
a) salari e stipendi	(51.086)	(44.091)
b) oneri sociali	(13.652)	(11.765)
c) indennità di fine rapporto	(619)	(645)
d) spese previdenziali		-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	1.672	(351)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		-
- a contribuzione definita		-
- a benefici definiti		-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(5.013)	(4.287)
- a contribuzione definita	(5.013)	(4.287)
- a benefici definiti		-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(7.156)	(32.511)
2. Altro personale in attività		-
3. Amministratori e sindaci	(1.272)	(1.000)
4. Personale collocato a riposo		-
5. Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende		-
6. Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società		-
Totale	(77.126)	(94.649)

L'accantonamento dell'esercizio al fondo di trattamento di fine rapporto, come puntualizzato dalla Banca d'Italia, non comprende le quote che, per effetto della riforma introdotta dal Decreto Legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, sono versate direttamente dalla Banca, in funzione delle opzioni dei dipendenti, a forme di previdenza complementare oppure al Fondo di Tesoreria gestito direttamente dall'INPS. Tali componenti economiche sono rilevate nelle spese per il personale "versamenti ai fondi di previdenza complementare: a contribuzione definita".

10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Totale 2025	Totale 2024
Personale dipendente	837	874
a) dirigenti	9	10
b) quadri direttivi	343	363
c) restante personale dipendente	485	501
Altro personale	-	-

Si segnala che gli "Utili e le perdite attuariali su piani a benefici definiti" (Fondo integrativo pensioni) sono stati imputati in apposite Riserve patrimoniali.

10.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

	Totale 2025	Totale 2024
Ticket restaurant	(1.082)	(950)
Assicurazioni	(1.161)	(942)
Formazione	(816)	(565)
Diarie	(531)	(327)
Incentivi all'esodo	(14)	(28.314)
Vestitario	(3)	(25)
Premi incentivanti	(3.064)	(1.039)
Altre	(484)	(349)
Totale	(7.156)	(32.511)

10.5 Altre spese amministrative: composizione

TIPOLOGIA DI SPESE / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
1) Imposte indirette e tasse	11.370	9.237
- imposte di bollo	8.898	7.411
- tributi locali	1.401	1.071
- altre imposte e tasse	1.071	755
2) Costi e spese diversi	41.858	44.374
- consulenze varie	7.814	11.439
- canoni passivi per elaborazioni presso terzi	12.931	10.050
- perdite F.I.T.D. + F. Risoluz. Bankit	406	4.528
- spese legali e notarili	1.955	1.965
- collegamenti TP e trasmissione dati rete	1.361	1.718
- canoni locazione outsourcing pos, hardware, software	2.311	1.614
- energia elettrica, riscaldamento, acqua	1.638	1.439
- altre spese amministrative diverse	1.161	1.388
- spese per pubblicità sponsorizzazioni, eventi societari	1.379	1.365
- locazione software	2.035	1.081
- manutenzioni immobili e b. mobili impianti	1.478	1.050
- visure ed informazioni	1.123	1.032
- spese postali e telegrafiche	986	802
- pulizia locali	776	583
- spese trasporto e vigilanza	570	572
- premi per assicurazioni	448	560
- accesso banche dati esterne	655	498
- contributi associazioni di categoria	545	454
- costi innovazione digitale	452	386
- spese esternalizzazione servizi Banca	420	357
- altre spese amministrative personale	497	347
- sopravvenienze passive relative a oneri es. precedente	23	229
- spese archiviazione documenti	186	187
- spese di rappresentanza	195	179
- stampati e cancelleria	66	168
- spese telefoniche	158	125
- consulenze acq. Crediti fiscali bonus 110	57	124
- fitti passivi su immobili	127	98
- canoni servizi diversi	103	37
Totale	53.228	53.610

Sezione 11 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 170

11.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

VOCI	Totale 2025	Totale 2024
a) Accantonamenti:	(1.315)	(1.480)
b) Riprese di valore:	1.533	961
Totale	218	(519)

11.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi ed oneri: composizione

VOCI	Totale 2025	Totale 2024
a) Accantonamenti:	(2.500)	(2.988)
fondo rischi per cause passive	(2.497)	(2.554)
fondo rischi per revocatorie fallimentari		-
fondo rischi per anatocismo	(3)	(433)
b) Riprese di valore:	2.320	1.168
fondo rischi per cause passive	693	1.073
fondo rischi per revocatorie fallimentari	1.489	-
fondo rischi per anatocismo	138	95
Totale	(179)	(1.820)

Sezione 12 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali - Voce 180

12.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

ATTIVITÀ / COMPONENTE REDDITUALE	Ammortamen- to (a)	Rettifiche di valore per deterioramen- to (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
A. Attività materiali	(8.843)			(8.843)
1. Ad uso funzionale	(4.851)			(4.851)
- di proprietà	(3.992)			(3.992)
- diritti d'uso acquisiti con il leasing	(137)			(137)
2. Detenute a scopo di investimento	(137)			(137)
- di proprietà				
- diritti d'uso acquisiti con il leasing		X		
2. Rimanenze				
Totale	(8.980)			(8.980)

Sezione 13 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 190

13.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

ATTIVITÀ / COMPONENTE REDDITUALE	Ammortamen- to (a)	Rettifiche di valore per deterioramen- to (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
A. Attività immateriali				
di cui: software	(1.535)			(1.535)
A.1 Di proprietà	(1.535)			(1.535)
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	(1.535)			(1.535)
A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing				
B. Attività possedute per la vendita				
Totale	(1.535)	-	-	(1.535)

Sezione 14 - Gli altri oneri e proventi di gestione - Voce 200

14.1 Altri oneri di gestione: composizione

VOCI	Totale 2025	Totale 2024
Altri oneri di gestione altri	52	58
Ammortamento lavori e spese su beni terzi	467	279
Sopravvenienze passive diverse	1.003	970
Sopravvenienze altre (cause passive)	835	761
Totale altri oneri	2.357	2.067

14.1 Altri proventi di gestione: composizione

VOCI	Totale 2025	Totale 2024
Recupero bolli c/c, d/r, altri rapporti clienti	5.168	4.588
Recupero bolli strum.finanz.patrimoniali	3.303	2.416
Recupero spese invio doc. sintesi trasparenza	572	505
Recupero imposta sostitutiva mutui/prestiti	1.012	712
Recupero spese istruttoria pratiche e visure + c.i.v.	62	52
Recupero spese legali su contenzioso	512	552
Altri proventi	956	759
Recupero premi assicurazione (polizze incendio mutui)	7	216
Canoni loc sk cash retail	140	222
Sopravvenienze attive diverse	313	117
Badwill incorporazione BPSA	-	31.998
TOTALE ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	12.045	42.138

Sezione 18 - Utili (perdite) da cessione di investimenti - Voce 250

18.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

COMPONENTE REDDITUALE / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
A. Immobili	131	-
- Utili da cessione	177	-
- Perdite da cessione	(46)	-
B. Altre attività	2	-
- Utili da cessione	2	-
- Perdite da cessione	-	-
Risultato netto	133	-

Sezione 19 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 270

19.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

COMPONENTE / VALORI	Totale 2025	Totale 2024
1. Imposte correnti (-)	(8.065)	-
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(2.978)	(3)
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+)	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(14.723)	15.415
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	6.900	5
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	(18.866)	15.417

19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

Valori in euro

IRES	2025	
	Importo	%
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	60.526.800	
IRES con applicazione dell'aliquota nominale	16.644.870	27,50%
Rettifiche di valore su crediti	471.529	0,78%
Costi non deducibili	700.736	1,16%
Altre variazioni in aumento	2.500.741	4,13%
Totale effetto fiscale delle variazioni in aumento	3.673.006	6,07%
Rettifiche di valore su crediti	-	0,00%
Altre variazioni in diminuzione	5.931.231	9,80%
Totale effetto fiscale delle variazioni in diminuzione	5.931.231	9,80%
Ires su imponibile fiscale negativo	14.386.645	23,77%
Imposte su perdita Ires qualificata trasformata in credito	9.084.292	15,01%
Imposte su perdita Ires portata a nuovo	5.302.353	8,76%

IRAP	2025	
	Importo	%
Margine di intermediazione	209.889.907	
IRAP con applicazione dell'aliquota nominale sul margine di intermediazione	9.822.848	4,68%
Variazioni in aumento:		
- Interessi passivi		
- Altri oneri/proventi di gestione	508.775	0,24%
- Altre variazioni in aumento	73.073	0,03%
Totale effetto fiscale delle variazioni in aumento	581.848	0,28%
Variazioni in diminuzione:		
Agevolazioni su "spese per il personale"	3.524.878	1,68%
- Dividendi e proventi simili	121.137	0,06%
- Altre spese amministrative	2.241.982	1,07%
- Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	851.340	0,41%
- Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	437.114	0,21%
- Altre variazioni in diminuzione	465.245	0,22%
Totale effetto fiscale delle variazioni in diminuzione	7.641.696	3,64%
Irap su valore della produzione negativa	2.763.000	1,32%

Sezione 22 - Utile per azione

22.1 Numero medio delle azioni e capitale diluito

La Banca non ha emesso strumenti finanziari potenzialmente diluitivi ai sensi dello IAS 33. In particolare, le obbligazioni subordinate in essere non prevedono clausole di conversione in azioni né altri meccanismi che possano comportare una variazione del numero di azioni ordinarie. Pertanto, il numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito coincide con il numero medio delle azioni ordinarie in circolazione e, conseguentemente, l'utile per azione diluito coincide con l'utile per azione base.

Parte D - REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Prospetto analitico della redditività complessiva

VOCI	Totale 2025	Totale 2024
10. Utile (Perdita) d'esercizio	41.661	51.111
Altre componenti reddituali SENZA rigiro a conto economico	6.711	1.313
20. Titoli di capitale designati al FV con impatto sulla redditività complessiva:	7.218	1.526
a) variazioni di fair value	7.157	1.524
b) trasferimento ad altre componenti di patrimonio netto	61	2
70. Piani a benefici definiti	(51)	(98)
FIP	-	-
TFR	(51)	(98)
100. Imposte sul reddito relative ad altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	(456)	(114)
Altre componenti reddituali CON rigiro a conto economico	2.330	11.849
120. Differenze di cambio:	331	304
a) variazioni di valore	331	304
b) rigiro a conto economico		
c) altre variazioni		
150. Attività finanziarie (diverse dai Titoli di capitale) designati al FV con impatto sulla redditività complessiva:	2.915	17.044
a) variazioni di fair value	2.527	1.089
b) rigiro a conto economico	388	15.955
-rettifiche per rischio di credito	64	(60)
-utili/perdite da realizzo	324	16.015
c) altre variazioni		
180. Imposte sul reddito relative ad altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	(917)	(5.499)
190. Totale altre componenti reddituali	9.041	13.163
200. Redditività complessiva (10+190)	50.701	64.274

I principi contabili internazionali sono caratterizzati, tra l'altro, dalla possibilità di allocare gli strumenti finanziari in diversi portafogli ai quali si applicano criteri di contabilizzazione che comportano l'imputazione di costi o ricavi direttamente in apposite riserve di patrimonio netto piuttosto che a conto economico.

Il prospetto permette quindi di apprezzare il risultato complessivo conseguito, tenendo conto anche degli elementi reddituali maturati e realizzati nell'esercizio, che sono iscritti direttamente a patrimonio netto e neutralizzando invece le componenti che sono già maturate e quindi contabilizzate direttamente a patrimonio netto in esercizi precedenti ma che sono oggetto di una seconda imputazione definitiva a conto economico (rigiro) all'atto dell'effettivo realizzo.

Parte E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Premessa

La presente sezione contiene le informazioni riguardanti i profili di rischio relativi al rischio di credito, ai rischi di mercato (di tasso di interesse, di prezzo, di cambio), al rischio di liquidità ed ai rischi operativi della Banca.

Secondo quanto previsto dalla Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 (capitolo 2, paragrafo 7, Parte E), tale informativa si basa su dati gestionali interni, che possono risultare non riconciliabili con quelli contabili riportati in altre parti del bilancio dell'impresa (salvo che non sia espressamente indicato il riferimento al valore di bilancio). Le informazioni fornite possono anche avere natura qualitativa, a corredo eventualmente di tabelle quantitative redatte in forma libera.

I rischi aziendali sono governati tramite un processo di identificazione, valutazione, gestione, monitoraggio e reporting, che coinvolge, con diversi ruoli e responsabilità, gli Organi con Funzione di Supervisione Strategica e di Gestione, rispettivamente, la Direzione Controllo Rischi, le altre Funzioni di Controllo, i business owner e le unità di supporto.

In particolare, l'identificazione dei rischi avviene in sede di autovalutazione dell'adeguatezza del capitale interno (ICAAP) e dell'adeguatezza dei sistemi di governo e controllo del rischio di liquidità (ILAAP), che ne prevedono la misurazione e valutazione in scenari baseline e stressed. Sulla base di tali risultati, vengono selezionati, nel contesto del Risk Appetite Framework, opportuni Key Risk Indicators da monitorare e, per ciascuno, vengono definite idonee soglie obiettivo, di tolerance e di alert (limite), deliberate dall'Organo con Funzione di Supervisione Strategica e opportunamente armonizzate con gli indirizzi strategici espressi dal piano di impresa, con il piano di risanamento, con il liquidity funding plan e con il piano di gestione dei crediti deteriorati. Fa parte del framework di gestione dei rischi anche il sistema di limiti operativi posto a presidio dei rischi assunti dalle principali business lines, a corollario dell'architettura dei controlli di linea.

La Direzione Controllo Rischi misura con frequenza almeno trimestrale i rischi e monitora il rispetto delle soglie e dei limiti, attivando, in caso di sfioramento, opportuni processi di escalation (disciplinati nella Risk Appetite Governance aziendale) verso gli Organi di vertice e/o interventi verso i risk owner ai fini dell'identificazione e attivazione delle idonee misure di trattamento (accettazione, mitigazione, trasferimento, eliminazione).

La Direzione Controllo Rischi, al pari delle altre Funzioni Aziendali di Controllo, rendiconta sistematicamente la dinamica dei rischi ed i risultati degli assessment svolti al Comitato Rischi e Sostenibilità e al Consiglio di Amministrazione.

Le Funzioni Aziendali di Controllo sono tutte indipendenti tra loro e rispetto all'Organo con Funzione di Gestione e alle altre Unità di business e di supporto, riportando direttamente al Consiglio di Amministrazione.

La cultura del rischio è definita e diffusa tramite un opportuno insieme di policy, procedure, linee di condotta e modelli, che esprime il risk appetite aziendale e gli indirizzi in ordine alle condotte attese relativamente alla gestione dei rischi. Vengono inoltre organizzate sessioni periodiche di formazione e meeting di orientamento e comunicazione dei valori alla base della mission aziendale.

SEZIONE 1 - RISCHI DI CREDITO

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

La politica creditizia della Banca è orientata ad una prudente gestione volta a preservare la qualità del credito; specifica attenzione viene prestata ai criteri di diversificazione del rischio creditizio, attraverso il frazionamento dello stesso per importi, settori e rami di attività economica. La diversificazione, nella sua configurazione per settore produttivo, appare elevata, avendo riguardo alla bassa correlazione tra le controparti debitorie.

Gli obiettivi e le strategie sottostanti l'attività di erogazione creditizia sono conformi alla missione di banca popolare, finalizzata al sostegno dell'economia locale. I finanziamenti sono principalmente erogati alle famiglie consumatrici ed alle piccole e medie imprese. Tali indirizzi sono stati a partire dal 2020 ulteriormente rafforzati grazie all'adozione di un apposito schema atto a meglio configurare le scelte allocative.

Nello specifico, tenendo conto degli outlook (positivo, neutrale, negativo) inerenti ai singoli settori economici di attività, (determinati mediante una metrica qualitativa sulla base delle probabilità di default multi-periodale riferite ad aggregati omogenei di codice Ateco fornite da Prometeia) ed incrociando tali analisi di rischio semi-specifico con i livelli di rischio specifico (determinati dalle diverse classi di rating interno), viene ottenuta una matrice caratterizzata da diversi cluster omogenei per densità di rischio ed associare a ciascun cluster uno dei quattro approcci stabiliti ai fini dell'attività di allocazione del credito e cioè:

- Crescita;
- Crescita Selettiva;
- Mantenimento;
- Contenimento del Rischio/Disimpegno.

La Banca a partire dal 2022 ha individuato un cluster di specifiche operazioni esclusivamente rivolte a finanziare attività che possono supportare la propria clientela nel processo di transizione verso un sistema economico sostenibile oppure concorrere a sviluppare attività compatibili con le logiche "ESG". Tale cluster, ai fini della politica creditizia ha avuto lo stesso trattamento riservato ai settori caratterizzati da un outlook positivo.

Tale insieme comprende operazioni di finanziamento del tipo amortizing assistite da garanzia reale sotto forma di mutuo ipotecario e operazioni chirografarie, prioritariamente destinate a:

1. la realizzazione/manutenzione di impianti fotovoltaici e/o la produzione di energie rinnovabili a favore di tutte le tipologie di controparte (E);
2. l'acquisto di veicoli elettrici o ibridi (fino al 2025) e/o rinnovamento delle flotte aziendali a favore di tutte le tipologie di controparte (E);
3. la riconversione edilizia residenziale finalizzata ad elevare gli standard di sostenibilità ambientale a favore di tutte le tipologie di controparte (E);
4. la realizzazione di nuova edilizia residenziale e/o commerciale conforme a standard di sostenibilità ambientale (E);
5. accrescere la sicurezza sui luoghi di lavoro anche attraverso il co-finanziamento di iniziative pubbliche (S);

6. aumentare attraverso programmi di formazione e/o specifiche attività di ammodernamento delle strutture organizzative e dei processi aziendali la parità del genere e la “gender diversity” (G). A partire dal 2023 in un’ottica di progressivo allineamento della Banca agli obiettivi strategici del Green Deal europeo è stato messo a punto un set di prodotti creditizi “Green”, allineati alla tassonomia UE che consentiranno, in prospettiva, di alimentare il GAR (green asset ratio) e il BTAR (book taxonomy alignment ratio).

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

A partire dal 2023, il processo del credito è stato unificato in un’unica area di governo coordinata dal Chief Lending Officer. In particolare, al Chief Lending Officer è stata assegnata la dipendenza gerarchica sia della Direzione Crediti in bonis che della Direzione Non Performing Exposure nonché il Servizio Anagrafe e Loans Agency (che riviene dall’accorpamento – al fine di efficientare i processi – dei precedenti Servizi Segreteria e Crediti Speciali) ed il Servizio Collateral.

I crediti includono gli impieghi con clientela e verso banche. Nella voce crediti sono compresi, in particolare, i crediti commerciali, le operazioni di pronti contro termine, i crediti originati da operazioni di leasing finanziario ed i titoli acquistati in sottoscrizione o collocamento privato.

La Banca è dotata di una struttura organizzativa preposta alla gestione del rischio di credito per segmenti di clientela suddivisa in Corporate e Retail. Le strutture di Direzione Centrale supportano le dipendenze nell’attività creditizia e qualificano l’analisi di tutti gli elementi aziendali e settoriali in grado di esprimere la posizione competitiva dell’impresa e di collegarla con le variabili finanziarie, allo scopo di evidenziare la dimensione, le caratteristiche e la tempistica dell’intervento finanziario, nonché l’idoneità delle eventuali garanzie proposte a supporto dell’operazione.

Il processo di istruttoria degli affidamenti si avvale degli applicativi Portale del Credito e Opencredit. Per il segmento Retail e per talune forme tecniche si adottano sistemi automatici di scoring di accettazione a cui ricondurre le regole di concessione di prestiti di importo marginale (small ticket). Nel corso del 2025, parte delle attività di istruttoria (raccolta informazioni e prima analisi) relativa a taluni segmenti di clientela, nonché delle attività di back office, sono state esternalizzate a provider specializzati.

Gli schemi di delega previsti assicurano una gestione decentrata di un consistente numero di richieste e sono stati aggiornati privilegiando un approccio ad personam.

I livelli di autonomia sono definiti in termini di esposizione diretta ed indiretta nei confronti della controparte, suddivisa per classi di rischio. Sono previsti altresì meccanismi di escalation verso Organi Deliberanti di Sede Centrale per operazioni che non risultano integralmente allineate ai parametri previsti dalla normativa interna. Il primo livello è rappresentato dai Responsabili delle Dipendenze; le operazioni eccedenti i limiti sono sottoposte agli Organi Deliberanti di Sede Centrale, articolati in, Responsabile della Direzione Crediti in bonis e Responsabile della Direzione NPE, Chief Lending Officer, Comitato del Credito in Bonis e Comitato del Credito non performing e loro delegati, Amministratore Delegato e Consiglio di Amministrazione. Il secondo livello è rappresentato dai Responsabili delle Aree Territoriali, a firma congiunta con i soggetti delegati da Comitato del Credito in bonis. Oltre queste competenze intervengono gli OD di Sede Centrale.

Nell’attendere alla propria attività, ognuna delle sopra citate unità organizzative assicura l’esercizio di controlli di linea sul rischio di credito.

La responsabilità di condurre nel continuo l'attività di monitoraggio andamentale sulle posizioni affidate è assegnata al Servizio Controllo Crediti, coadiuvato da specifiche Risorse della Rete.

La Direzione Controllo Rischi è invece responsabile della definizione e dell'aggiornamento delle metodologie di misurazione, nonché dell'analisi complessiva del profilo di rischio.

All'attenzione dell'Amministratore Delegato e degli Organi Collegiali vengono sottoposti periodicamente dei report sull'evoluzione della qualità dell'attivo creditizio. Sono esaminate le dinamiche del portafoglio impieghi per area geografica, per segmento, per settore/branca e per dimensione, per classe di rating; sono inoltre effettuate valutazioni sulla situazione andamentale e sulle dinamiche degli indicatori inerenti al Rischio di Credito che affluiscono nel più ampio framework di riferimento dei rischi (RAF).

Particolare attenzione è prestata a tutti gli elementi valutativi del rischio di concentrazione.

La Banca ha inoltre in essere, dal 2022, un più articolato framework metodologico per il monitoraggio di secondo livello sul rischio di credito con l'intento di adottare soluzioni più adatte alla luce delle disposizioni di vigilanza, definendo, tra l'altro, ruoli, responsabilità e flussi informativi. In particolare, l'attività di controllo di secondo livello svolta dalla "Direzione Controllo Rischi" è condotta secondo i seguenti principi operativi e cioè:

- modulandone la pervasività in funzione del livello di rischio sotteso ai vari segmenti;
- articolando le relative analisi per classi omogenee di rischio sul presupposto che classi distinte di rischiosità richiedono un approccio differenziato ed una frequenza diversa nella dinamica delle analisi, oltre che da strumenti variamente articolati;
- riconducendo il relativo approccio a regole chiare documentate ed esplicitate nell'ambito delle procedure operative interne;
- esponendone gli esiti attraverso una apposita reportistica standardizzata e adeguatamente diffusa sia alle strutture produttive che agli Organi Aziendali in maniera tale da facilitare l'immediata comprensione dei fenomeni più significativi;
- supportata da un processo di data quality attendibile e soggetto ai controlli da parte della Funzione di Controllo di Terzo livello.

Tale attività di controllo viene effettuata seguendo due percorsi di analisi: il primo denominato "Descriptive Analysis o Approccio di Portafoglio" è effettuato tramite una dimensione aggregata; mentre il secondo denominato "KRI e Vintage Analysis o Approccio Analitico" privilegia una visione "top down" ed è articolato attraverso una dimensione analitica rivolta a quelle esposizioni che per importo e per livello di rischio assumono particolare rilevanza.

La "Descriptive Analysis o Approccio di Portafoglio" consente di collegare, anche attraverso una comparazione temporale delle tendenze riscontrate, differenti prospettive di analisi in una dimensione più organica al fine di individuare precocemente eventuali patterns di difformità che in prospettiva potrebbero alterare il profilo di rischio della banca rispetto alla dinamica attesa.

L'altra dimensione di analisi denominata "KRI e Vintage Analysis/Approccio Analitico" è utilizzata per valutare la coerenza e la correttezza delle classificazioni nonché la congruità degli accantonamenti.

La metodica con cui sono svolti i controlli di secondo livello è stata disegnata in funzione del livello di rischio e quindi in relazione ai vari segmenti in cui è suddiviso ai sensi della regolamentazione aziendale, il Portafoglio Impieghi della Banca distinguendo i vari approcci per quanto attiene:

- Posizioni appartenenti al Portafoglio Bonis in monitoraggio;
- Posizioni appartenenti al Portafoglio Past Due – Scaduto Deteriorato –;
- Posizioni appartenenti al Portafoglio UTP – Inadempienze Probabili –.

Completano il quadro delle attività di secondo livello il set di analisi retrospettive - Analisi di Back Testing - finalizzate a verificare il complessivo livello di efficacia delle più significative coordinate tecniche e dei parametri di controllo del rischio di credito, in maniera tale da apprezzare eventuali divergenze fra risultanze aziendali e previsioni di policy interne che potrebbero anche condurre, avuto riguardo all'entità della discrasia, a proporre agli Organi aziendali modifiche degli assetti regolamentari interni attraverso l'attivazione dei consueti processi di aggiornamento delle Policy riferite al vettore di rischio del credito.

Nel corso del 2025 è stata aggiornata la Policy sul rischio di credito al fine di definire i limiti operativi e i plafond massimi per ciascun esercizio inerenti agli impieghi verso controparti ad operatività complessa (imprese operanti al di fuori del territorio di riferimento della banca, finanziamenti in pool, leveraged transactions, specialized lending) nonché alle Acquisizioni di Crediti Originati da altri Intermediari; in particolare, al fine di salvaguardare un'idonea diversificazione di portafoglio nonché la prevalenza, nei flussi di erogato, di prestiti verso controparti più consone al proprio business model, sono stati previsti limiti percentuali in rapporto allo stock di impieghi. Inoltre, sono stati definiti requisiti quali-quantitativi in termini di importo massimo erogabile per singola operazione, livello di rating, etc.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Il processo di controllo del rischio di credito è articolato in tutte le fasi gestionali della relazione: scelte allocative, istruttoria, concessione e monitoraggio.

Nella fase istruttoria, è perseguito l'accertamento della sussistenza dei presupposti di affidabilità, avuto riguardo alla valutazione della natura e dell'entità dell'affidamento richiesto, tenendo presente l'andamento del rapporto creditizio eventualmente già in atto e la presenza di eventuali legami tra il cliente ed altri soggetti affidati.

La concessione è basata sulla valutazione della capacità attuale e prospettica del cliente di produrre adeguate risorse reddituali e/o congrui flussi finanziari ed è fondata su un'approfondita conoscenza della realtà imprenditoriale, patrimoniale e gestionale di ciascuna controparte affidata, nonché del quadro macroeconomico in cui opera. Particolare attenzione viene riservata ai rischi derivanti dalle posizioni appartenenti a gruppi economici. Specifici presidi sono previsti per i gruppi economici che superano per esposizione il 2% dei fondi propri.

Il monitoraggio fa ricorso a metodologie di misurazione e controllo andamentale che si esplicano attraverso indicatori sintetici di rischio delle posizioni, disponibili con cadenza mensile. A seguito dell'attività di monitoraggio la Banca ha previsto, qualora ne ricorrano i presupposti, le modalità di riclassificazione delle posizioni nel portafoglio non performing.

Inoltre, qualora sia possibile, ad esito di specifiche analisi, la posizione oggetto di monitoraggio può essere oggetto di ristrutturazione.

Le attività poste in essere per il monitoraggio dei clienti sono pertanto suddivise tra:

- le Filiali, che espletano i controlli di linea e andamentali e mantengono la responsabilità dei rischi in Osservazione;

- il Servizio Controllo Crediti, che espleta i controlli sui singoli Crediti performing (posizioni performing “in monitoraggio”) e sulle relazioni del portafoglio “Scaduti Deteriorati”, fornendo supporto alla struttura periferica e ai Comitati Crediti, al fine di assicurare la normalizzazione delle posizioni;
- il Servizio Work-Out Non Performing Loans, che gestisce il portafoglio dei Crediti non performing corrispondenti con le Inadempienze Probabili e con le Sofferenze;
- società esterne specializzate appositamente incaricate nell’espletare l’attività di monitoraggio e recupero crediti che presentano elementi di anomalia e/o deteriorati;
- la Direzione Controllo Rischi, che definisce le metodologie di misurazione del rischio e le relative Policy;
- la Direzione Internal Auditing/Ispettorato, che controlla i comportamenti anomali e le violazioni di procedure e regolamenti, assicurando il rispetto della normativa in materia di controlli e deleghe assegnate.

Sono proseguite le attività inerenti all’introduzione del cosiddetto “Rating ESG” che concorre alla valutazione del merito creditizio delle imprese mediante eventuale miglioramento del rating statistico (up-grading) o accordando specifiche agevolazioni di condizioni economiche.

In coerenza con quanto previsto dagli orientamenti EBA in materia di concessione e monitoraggio dei prestiti (EBA/GL/2020/06), nonché alle aspettative di Vigilanza sui rischi climatici e ambientali, la Banca ha consolidato il percorso di adeguamento di tutto il comparto creditizio a dette tematiche. In sede di richiesta di affidamento viene individuato il grado di esposizione ai fattori ESG su più livelli di valutazione:

- settore di appartenenza per codice Ateco;
- valutazione della conformità ai fattori ESG della singola controparte, per i clienti del segmento Imprese, mediante assegnazione di uno score ESG, ottenuto attraverso il ricorso ad info provider esterni o qualificabile internamente mediante la compilazione da parte del cliente di un questionario quali-quantitativo che ha l’obiettivo di cogliere gli elementi essenziali dell’attività svolta dall’impresa con riferimento alle tematiche ESG;
- valutazione sulla specifica operazione/attività, delle performance ambientali, climatiche, sociali e di governance, misurabili mediante l’uso di KPI, quali quelli legati alla tassonomia europea o alle informazioni di dettaglio desunte dalle rendicontazioni ai sensi CSRD/ESRS, ad esempio il “Green Eligibility Checker” messo a disposizione dalla Banca Europea degli investimenti (BEI), il taxonomy compass/taxonomy navigator fornito dalla Commissione UE.

In ultimo, nell’ambito delle attività di monitoraggio andamentale, la Banca ha codificato un articolato set di indicatori di anomalia, che guida, tramite un’apposito applicativo (MC2), l’estrazione delle posizioni in watch list su cui intervenire preventivamente al fine di evitarne il default

Per tutte le posizioni è previsto un riesame periodico; sono inoltre effettuate attività di revisione automatica, avuto riguardo agli indicatori di rischiosità, nonché alle dimensioni e alle tipologie delle controparti. Particolari processi di analisi del merito creditizio sono previsti per i clienti connotati da profili di rischio di riciclaggio elevati.

I limiti di esposizione e la concentrazione degli affidamenti, per Gruppo Giuridico/Economico di cliente, sono regolati da previsioni regolamentari interne, in coerenza con le disposizioni impartite dalla Banca d’Italia.

Per quanto riguarda l'uso di stress test sul credito, annualmente, in ambito ICAAP, vengono applicati scenari specifici, evidenziando l'impatto in termini di assorbimento aggiuntivo di capitale e la rideterminazione dei relativi ratios patrimoniali d'Istituto connessi al verificarsi delle ipotesi di stress.

Nel contesto dell'esercizio 2025 la preesistente batteria di stress test è stata adeguata al fine di conformarla ai contenuti della Nota della Banca d'Italia indirizzata a tutti gli intermediari; in tale ambito è stato dunque adottato uno scenario severo secondo le indicazioni delle autorità – EU wide stress test 2025 - all'uopo costruito da Prometeia.

La Banca, nell'ottica di velocizzare la fase di istruttoria, ha introdotto un iter di istruttoria decentrato per un perimetro specifico di pratiche, i cosiddetti Small Ticket.

Tale processo deroga al principio di accentramento dell'istruttoria (totalmente decentrato) e prevede l'adozione di idonei motori di affidabilità (sprint consumer di Crif) a supporto della scelta del competente Organo Deliberante. Il segmento di clientela cui si rivolge lo "Small Ticket", per importi di esposizione, comunque, contenuti è composto dalla clientela dei privati consumatori e degli artigiani, commercianti, agricoltori e professionisti, queste ultime categorie solo per richieste di affidamento aventi esclusivamente finalità estranee all'attività professionale esercitata.

Nell'ambito del processo di evoluzione organizzativa e di efficientamento delle attività istruttorie, la Banca nel corso del 2025 ha affidato parte dell'attività istruttoria a dei provider specializzati, quale supporto informativo alle strutture della Banca, che mantengono in ogni caso la piena responsabilità sulle attività esternalizzate. Restano inoltre di esclusiva competenza delle strutture della Banca il presidio dell'adempimento degli obblighi connessi alla relazione con la clientela, nonché tutte le fasi che comportano assunzione di rischio e/o valutazioni economiche sulle singole relazioni creditizie. L'esternalizzazione ha l'obiettivo di ottimizzare i tempi di lavorazione delle pratiche, migliorare il time-to-yes e il time-to-cash.

La Banca monitora l'evoluzione dello scenario di riferimento ed i connessi rischi emergenti, tra i quali continuano ad assumere rilievo quello geopolitico derivante dal persistere di conflittualità sul versante dell'Europa dell'Est (guerra russo-ucraina) e dell'area medio-orientale (conflitto israeliano-palestinese), i rischi cyber, le ricadute della politica protezionista USA. Inoltre, vengono attenzionate le ricadute sul rischio di credito di dinamiche settoriali avverse, quali quelle relative all'automotive o delle industrie energivore.

La Banca nel corso del 2025 ha continuato ad assumere diverse iniziative volte a rafforzare il processo di efficientamento previsto dal piano di impresa ed adottando specifici interventi finalizzati al contenimento della probabilità di default del portafoglio creditizio. Nello specifico, considerata l'ampia incertezza in merito all'evoluzione del quadro economico, si è provveduto al continuo aggiornamento delle previsioni settoriali tramite l'utilizzo delle analisi effettuate da qualificati fornitori (Cerved, Prometeia, ecc.).

Più in dettaglio, sono stati sviluppati una serie articolata di progetti di monitoraggio tematico e settoriale, finalizzati ad arricchire il patrimonio informativo e a rafforzare la capacità predittiva del sistema, ciascuno caratterizzato da specifici obiettivi di rischio, da un perimetro selettivo e da metodologie di ingaggio strutturate. I progetti, per come di seguito meglio specificati, hanno riguardato specifici rischi (progetto Cyber Risk), l'impatto degli scenari geopolitici (progetto Dazi USA) e specifici settori produttivi (monitoraggio settore caffè e settore automotive).

Il Monitoraggio è stato affidato, per le imprese con accordato complessivo $\geq 1,5$ milioni, ai «Gestori

Imprese» cui è stato assegnato il compito di contattare la clientela interessata al fine di approfondire le aree di criticità emerse a seguito del conflitto acquisendo, ove possibile, i piani di azione elaborati per contrastare tali problematicità.

Tale misura proattiva e tempestiva, ha meglio consentito di presidiare il rischio di credito e, in linea con la mission di banca territoriale, ha costituito l'occasione per fidelizzare la clientela. Gli esiti delle analisi così condotte sono stati poi integrati con l'attività svolta dal Servizio Istruttoria Imprese, pervenendo ad un giudizio qualitativo articolato su tre livelli: "NESSUN IMPATTO", "IMPATTO MODERATO" e "IMPATTO RILEVANTE".

Il livello di giudizio orienta peraltro l'incisività delle misure da intraprendere al fine di garantire una piena sostenibilità, sia nel breve che nel medio periodo, del rimborso dell'esposizione debitoria in essere.

Premesso che un ulteriore elemento di rischiosità che sta assumendo una rilevanza sempre maggiore è quello inerente al Cyber-Risk, la Banca, a partire dal 2024, conduce un progetto volto ad individuare e monitorare le controparti del portafoglio impieghi maggiormente esposte a tale vettore, mediante somministrazione, in occasione dell'inserimento in procedura di una nuova pratica di fido, di un apposito questionario Cyber (Q-Cyber) - alle imprese facenti parte del perimetro Corporate e Large Corporate – volto a saggiare la robustezza dei presidi di cyber-resilienza in essere. L'esito del questionario è sintetizzato nell'attribuzione di uno Scoring- Q-Cyber sulla cyber resilienza aziendale declinato su tre livelli di valutazione:

- Alto (impresa molto resiliente);
- Medio (impresa mediamente resiliente);
- Basso (Impresa poco resiliente).

Inoltre, anche l'aumento dei dazi sulle importazioni introdotti nel corso del 2025 da parte degli Stati Uniti e la possibile ritorsione da parte dei partner commerciali potrebbero causare effetti macroeconomici internazionali, dovuti alla riduzione del commercio internazionale e all'aumento dell'incertezza e il possibile ribilanciamento dei portafogli finanziari internazionali dagli Stati Uniti verso le altre aree economiche. La questione è particolarmente importante per l'area dell'euro (EA), che è un'economia aperta. Pertanto, la Banca ha condotto un progetto che ha l'obiettivo di stimare gli impatti derivanti dall'aumento dei dazi USA sul portafoglio impieghi della Banca, mediante somministrazione di un questionario ad uno specifico perimetro di imprese dei segmenti Corporate e large Corporate; l'esito del questionario viene sintetizzato attraverso un giudizio qualitativo, articolato su tre livelli in base al punteggio:

- Nessun Impatto;
- Impatto moderato;
- Impatto rilevante.

Sulla base dei risultati delle analisi svolte, si è provveduto all'utilizzo di post-model adjustment al fine di definire le modalità più opportune per incorporare negli accantonamenti i potenziali impatti sul rischio derivanti dai fenomeni sopra delineati.

2.3 Metodi di misurazione delle perdite attese

La qualità del portafoglio crediti è presidiata nel continuo, anche per mezzo di politiche di accantonamento cautelative.

Per quanto concerne l'utilizzo di modelli interni per la misurazione e la gestione del rischio di

credito, si specifica che la Banca, aderendo ad un progetto sviluppato all'interno del proprio Centro Consortile, adotta un modello di Rating Interno per la svalutazione collettiva dei crediti performing. Sulla base di tale modello la perdita attesa viene calcolata come prodotto della PD con la LGD e EAD in cui quest'ultima variabile coincide con l'ammontare dell'esposizione al momento della valutazione. Le variabili PD ed LGD sono definite per ciascuna controparte e per ogni forma tecnica attraverso il modello di Rating sviluppato da Prometeia nell'ambito di un apposito progetto Consortile.

Il modello di rating interno in uso è stato adeguato al fine di renderlo conforme alle previsioni del principio contabile IFRS 9 mediante la definizione, per ciascun cliente, di parametri di Lifetime PD e LGD forward looking, integrati da ultimo con gli effetti delle previsioni macroeconomiche rivenienti dall'applicazione di specifici Modelli Satellite.

Il modello di rating viene quindi ricalibrato annualmente con l'aggiornamento delle serie storiche e degli scenari macroeconomici e con la valutazione di fattori di rischio, non direttamente intercettati dai modelli, attraverso post model adjustment.

Tale modello è dunque utilizzato per la stima su base statistica delle rettifiche di valore sul portafoglio performing, nonché delle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate al di sotto di una soglia di materialità, fissata in euro 100 mila.

Per gli UTP e per le sofferenze, è stata invece definita una soglia di materialità delle esposizioni pari a 25 mila euro, al di sotto della quale le rettifiche di valore, stante la numerosità delle relazioni e l'importo esiguo, vengono determinate applicando una percentuale pari al 90% per le posizioni classificate UTP e al 100% per le posizioni classificate a sofferenza.

La perdita attesa sugli UTP e le sofferenze con valore nominale lordo superiore ai 25 mila euro nonché sui Past-Due superiori a 100 mila euro è determinata con un procedimento di valutazione su base analitica. Tale valutazione esperta è condotta loan by loan, esaminando la situazione specifica del cliente e delle garanzie escutibili. In particolare, detta valutazione risulterà diversamente articolata a seconda che il cliente sia in uno stato di continuità operativa (going concern) oppure sia gestito in ottica liquidatoria (gone concern).

In ogni caso, a seguito di specifica analisi sulla composizione ed i tassi di copertura dei portafogli, si è prudenzialmente introdotto, per le posizioni di rischio "UTP" e "Sofferenze", un floor di copertura pari al 4% per cento.

Inoltre, nel corso del 2025 si è ravvisata l'opportunità di rafforzare i livelli medi di copertura dei crediti deteriorati con riguardo a talune tipologie di crediti che presentino maggiori profili di rischio nonché difficoltà o antieconomicità di recupero, si fa riferimento a relazioni creditizie per le quali ricorrano eventi di natura legale tali da compromettere o fortemente rallentare l'ordinario iter di recupero del credito e per le quali si è determinato di applicare dei livelli copertura pari al 90% per le posizioni classificate a inadempienza probabile ed al 100% per le posizioni classificate a sofferenza.

Infine, in coerenza con le recenti Linee Guida BCE, considerato che la prolungata permanenza di una relazione creditizia in classi di credito deteriorato rappresenta essa stessa un elevato fattore di rischio, a partire dalla data reporting del 31/12/2025, la Banca ha determinato di applicare livelli di copertura rafforzati alle posizioni creditizie che presentino un'aging superiore a 3 anni, e precisamente:

a) per le posizioni UTP con vintage superiore a 3 anni, si dispone di applicare un livello minimo

di copertura pari al tasso medio di copertura degli UTP rilevato nel trimestre precedente e arrotondato all'unità;

b) per le posizioni UTP con vintage superiore a 5 anni si dispone di attribuire un livello minimo di copertura pari al tasso medio di copertura delle sofferenze rilevato al trimestre precedente, arrotondato all'unità e decurtato di un haircut del 10%, in ragione della minore rischiosità del portafoglio UPT rispetto al portafoglio sofferenze;

c) le posizioni a sofferenza con vintage superiore a 5 anni vengono integralmente spesate.

Inoltre, per le esposizioni creditizie originate successivamente al 26 aprile 2019, nel caso in cui emergesse una divergenza superiore al 33%, tra il livello minimo di copertura previsto dal regolamento UE n. 2019/630 del 17 aprile 2019 e la valutazione esperta effettuata dal Servizio Supporto Crediti Deteriorati, prudenzialmente si provvederà ad effettuare:

- per le posizioni appartenenti al portafoglio delle Inadempienze probabili operative, ad una rivalutazione in ottica gone concern;
- per le posizioni appartenenti ai portafogli delle inadempienze probabili pure e delle inadempienze probabili pre-sofferenza a rideterminare il valore di pronto realizzo sulla base di haircut più conservativi.

2.4 Valutazione dell'incremento significativo del rischio di credito (SICR)

Nel corso dell'esercizio la Banca non ha modificato il set di regole inerenti all'individuazione del SICR confermando il modello decisionale in uso che prevede l'utilizzo di fattori quali-quantitativi. Più in particolare, il modello si basa sull'osservazione delle variazioni di rating fra origination e reporting date, e sull'insorgere di situazioni di difficoltà finanziaria segnalate dalla presenza di scaduti da più di 30 giorni continuativi, dalla qualificazione alla stregua di forborne exposures, dalla presenza in "black-list" (posizioni che alla data di riferimento risultano a "sofferenza con il sistema") o in alcuni segmenti della watchlist (posizioni rischiose da Monitoraggio Crediti).

Inoltre, si è fatto ricorso, come previsto dal principio contabile IFRS9, all'utilizzo delle cosiddette "collective assessment" ai fini della verifica della sussistenza di un significativo incremento del rischio di credito (SICR) in ottica di staging delle esposizioni creditizie.

Nel corso dell'esercizio 2025 tali regole sono state sottoposte ad analisi di back testing, che ne hanno confermato l'adeguata valenza predittiva di situazioni di Significativo Incremento del Rischio di Credito.

Per cogliere i rischi emergenti nel panorama macroeconomico quali, ad esempio, la volatilità dei tassi di interesse e dell'inflazione si è intervenuto sui tassi di copertura di predefiniti cluster (ad esempio, posizioni in capo a clienti che hanno aderito al progetto sostenibilità o che hanno beneficiato di una variazione del piano di ammortamento sui mutui da "variabile puro" a "rata costante" quale misura lenitiva dell'irrigidimento dei tassi di mercato).

Sempre nel corso dell'esercizio appena concluso si è proceduto all'aggiornamento dei parametri di rischio da cui dipendono le svalutazioni collettive sul portafoglio in bonis, aggiornando i tassi di deterioramento sulla base delle "Forward looking information" che incorporano le più recenti aspettative in ordine alla prevedibile evoluzione delle principali variabili macro-economiche quali, ad esempio:

- Tasso di crescita del PIL in quanto una crescita economica generalizzata favorisce le condizioni economiche di tutti i prenditori e quindi ne riduce la rischiosità;

- Tasso di disoccupazione: un aumento del tasso di disoccupazione influenza negativamente il reddito delle famiglie ed è comunemente associato a una diminuzione della produzione di beni e servizi;
- Euribor a 3 mesi: un incremento del tasso di interesse può comportare due possibili effetti sui tassi di decadimento:
 - un effetto peggiorativo sulla qualità del credito a causa dei maggiori interessi sul debito;
 - un effetto potenzialmente migliorativo alla luce del fatto che tassi nominali alti o in aumento sono generalmente osservati in periodi di ripresa economica.
- Spread BTP-Bund: un aumento dello spread può indicare:
 - un peggioramento del ciclo economico italiano, ed ha un effetto assimilabile ad un calo del PIL;
 - un aumento del tasso di interesse sui BTP che ha lo stesso effetto di un aumento del euribor a 3 mesi.

Il legame tra la dinamica delle predette variabili macroeconomiche e il tasso di deterioramento è determinato attraverso la modellizzazione e l'applicazione dei c.d. “modelli satellite” elaborati dal provider esterno Prometeia, per i quali si è peraltro prudenzialmente adottato un sistema di ponderazione “asimmetrica” degli scenari, attribuendo un peso maggiore a quelli più severi.

In tal modo è stato possibile definire in maniera più conservativa il livello di copertura non soltanto relativamente alle perdite attese sui successivi 12 mesi (come vuole la regola generale) ma anche rispetto a tutte quelle attese lungo l'intera vita residua del Finanziamento in una prospettiva “life time”.

2.5 Misurazione delle perdite attese

Il rischio geopolitico, con i connessi risvolti sulle tendenze inflazionistiche e sulla volatilità dei mercati, ha continuato a rappresentare anche nel 2025 un rilevante fattore di condizionamento dell'economia.

Le incertezze che hanno caratterizzato lo scenario macroeconomico hanno determinato un rallentamento della crescita del PIL in tutte le geografie, facendo emergere un più marcato deterioramento del credito che, stante il perpetuarsi dei fattori di rischio (conflitto Russia-Ucraina, crisi medio-orientale, dazi USA), si prevede proseguirà, anche nel 2026.

In tale condizione l'ESMA, già in occasione della raccomandazione del 25 marzo 2020, poneva spiccata attenzione sull'applicazione dell'IFRS 9, per quanto riguarda il calcolo delle perdite attese su crediti, e sui relativi obblighi di informativa esortando, al contempo, ad esplicitare le scelte intraprese per la definizione degli impatti del Covid-19 in merito a:

- l'incremento significativo del rischio di credito (“SICR”),
- la quantificazione dell'ECL, nonché alle informazioni forward-looking.

Tenuto conto delle condizioni di contesto e delle guidance di vigilanza, la Banca ha privilegiato scelte metodologiche conservative.

In primo luogo, per la determinazione dei fondi di rettifica ha optato per una “CURVA BANK SPECIFIC MEDIA 2024/2025” cui sono state associate le FLI aggiornate alla data del 31.12.2025. La scelta di utilizzare una curva bank-specific rispetto all'alternativa di utilizzarne una basata sui dati “consortili” (base dati delle banche aderenti al CSE), risponde all'esigenza di disporre di metriche del rischio di provisioning più appropriate rispetto alle caratteristiche del portafoglio impieghi della

banca, mentre l'opzione "media" risponde all'obiettivo di contenere l'eventuale volatilità nell'entità dei fondi rettificativi.

Inoltre, in via prudenziale, attraverso l'utilizzo dei cosiddetti modelli satelliti tra gli scenari prospettici utilizzabili ("up", "base" e "down") che concorrono a determinare, l'entità della Perdita Attesa, si è confermata, in continuità con quanto già fatto nel corso dell'anno, l'opzione di dare un peso più incisivo a quello peggiore (scenario "down").

In secondo luogo, si è provveduto, seguendo un approccio ispirato ai principi di sana e prudente gestione, ad un apposito adeguamento degli aggregati inerenti alla svalutazione collettiva, mediante l'utilizzo di post model adjustment nel calcolo dell'ECL (cosiddetti overlay).

In particolare, gli overlay operati consistono nei seguenti:

1. rivedere prudenzialmente il rating delle posizioni rientranti in un cluster contrassegnato, sulla base del rispettivo indicatore RAF, a significativo "rischio ESG" (per le posizioni in stage 2, il rating è stato ricondotto a "C"; per le posizioni in stage 1, si è individuata una classe di rating massima pari a "BB" per le posizioni con rating più elevato ed una classe di rating massima a "C" per quelle posizioni con rating compreso tra "CC" e "BB");
2. attribuire, sempre in via prudenziale, un rating pari a "C" a tutte le controparti risultanti, sulla base di uno specifico score interno, ad impatto rilevante dall' introduzione dei Dazi da parte degli U.S.A;
3. utilizzare un rating pari alla singola C per tutte le controparti scrutinate dalla Direzione Crediti in bonis, con bassa resilienza, attraverso l'utilizzo di un nuovo sistema di scoring, messo a punto dalla Direzione Crediti in bonis determinato tramite questionario e denominato "Q-Cyber" inerente al livello di cyber resilienza;
4. assegnare, in via conservativa, un rating pari a "C" a tutte le controparti presenti alla data di reporting in stage 2 per effetto della presenza in "Black List"; più in generale, per ulteriore cautela, si è fissato per le posizioni in bucket 2 un rating massimo pari a "C" ;
5. assegnare un rating pari a "C" alle controparti titolari di crediti acquistati da terze parti, per i quali si evidenziavano stime di default rate significativamente più elevate rispetto ai livelli medi del portafoglio in bonis;
6. attribuire un rating pari a "C" ad un gruppo di posizioni con particolari criticità (presenza nella watchlist del Monitoraggio Crediti; posizioni beneficiarie del progetto sostenibilità con elementi di anomalia che ne avevano determinato la riclassificazione a stage 2);
7. inoltre, dati i differenti indicatori di staging allocation, ai fini della determinazione del SIRC, utilizzati in BPSA, per le posizioni ex BPSA in stage 2 all'ultima data di reporting disponibile che rispondevano ai seguenti indicatori del SIRC-BPSA:
 - Stato gestionale MC "Bilancio";
 - Downgrade rating 1 classe per i rapporti appartenenti ai segmenti Sme Retail e Corporate con moratoria in essere o scaduta;
 - Delta rating di almeno 2 classi, rispetto alla data di origination per il segmento imprese in forma societaria.

Si è adottata la soluzione di allocarle comunque in bucket 2. Al 31 dicembre 2025 tale perimetro è oggetto di analisi nel continuo ai fini della verifica della eventuale sussistenza delle condizioni per procedere al trasferimento in bucket 1.

8. partire dalla data reporting del 31 dicembre 2025, nel processo di calcolo dell'impairment è stata introdotta una ulteriore regola volta ad intercettare la maggiore rischiosità insita nelle posizioni forborne performing con probation period scaduto o dilazionato e rating non investment grade. Per tali posizioni – caratterizzate da segnali di mancato superamento della difficoltà economica finanziaria nei termini prescritti – è stata prudenzialmente applicata la percentuale di svalutazione media del portafoglio 3 (esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate);
9. applicare un add-on per tutti i rapporti assistiti da garanzia pubblica, relativamente alla quota parte garantita, per tenere conto del rischio di default della controparte.

Le già menzionate scelte contabili hanno consentito di determinare livelli di copertura maggiormente in linea con gli scenari di incertezza che caratterizzano la situazione corrente, in conseguenza dei quali è ragionevole prevedere un'evoluzione sfavorevole delle probabilità di default e dei tassi di recupero delle componenti di portafoglio maggiormente esposte o con elementi di potenziale vulnerabilità.

2.6 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

La Banca utilizza varie tecniche di mitigazione del rischio di credito per ridurre le perdite potenziali dell'obbligato principale in caso di "default". Come da Regolamento UE n. 575/2013 sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (CRR), la Banca è fortemente impegnata a soddisfare tutti i requisiti per la corretta applicazione delle tecniche di Credit Risk Mitigation (CRM).

Secondo l'attuale policy creditizia, le garanzie, reali o personali, possono essere acquisite come supporto sussidiario del fido, ma non devono essere intese come elementi sostitutivi dell'autonoma capacità di rimborso del cliente. Pertanto, oltre alla più ampia analisi del merito creditizio e dell'autonoma capacità di rimborso del debitore principale, esse sono oggetto di specifica valutazione ed analisi al fine di verificarne il ruolo di fonte sussidiaria dell'esposizione debitoria.

La Banca acquisisce le garanzie tipiche dell'attività di finanziamento, principalmente quelle di natura personale e quelle di natura reale su immobili sia residenziali che commerciali.

Le prime sono rappresentate soprattutto da garanzie acquisite da enti pubblici (Medio Credito Centrale, ISMEA, Fondo prima casa ecc.) e da intermediari finanziari (Confidi) nonché da fidejussioni generiche limitate sono rilasciate prevalentemente da privati il cui merito creditizio viene considerato di livello adeguato.

Al valore di stima delle garanzie reali vengono applicati scarti prudenziali commisurati alla tipologia dei beni e degli strumenti di copertura prestati. Il grado di copertura è diversamente strutturato a seconda che si tratti di operazione su immobili residenziali o industriali. Percentualmente modesto è il ricorso a garanzie reali mobiliari.

Nel processo di acquisizione di una garanzia, la Banca attribuisce particolare rilevanza ai processi e al sistema dei controlli per il rispetto dei requisiti legali ("certezza giuridica" dei contratti), nonché alla valutazione della congruità della garanzia. Sono stati altresì implementati processi per il presidio delle informazioni utili all'identificazione e alla valutazione delle garanzie e per il loro corretto inserimento nei sistemi.

Nell'ambito del monitoraggio dei valori immobiliari di cui all'articolo 208, paragrafo 3, del regolamento (UE) n. 575/2013, la Banca ha definito politiche e procedure che disciplinano l'approccio e la frequenza del monitoraggio delle garanzie immobiliari, tenendo conto dei seguenti elementi:

- a. il tipo di immobile;
- b. la qualità creditizia del prestito garantito dall'immobile;
- c. lo stato di sviluppo dell'immobile;
- d. il valore dell'immobile;
- e. le ipotesi effettuate nella valutazione;
- f. l'evoluzione delle condizioni di mercato.

La Banca ha stabilito una frequenza, per il monitoraggio del valore della garanzia reale, basata sulla tipologia e sul valore della garanzia al momento della concessione del finanziamento nonché sul tipo di contratto di credito. La normativa di dettaglio specifica la frequenza con cui deve essere rivisto il valore dell'immobile posto a garanzia dell'esposizione. Il Servizio Controllo Crediti, per assicurare che le informazioni relative all'esposizioni al rischio di credito, ai clienti e alle garanzie reali siano pertinenti e aggiornate, e che la segnalazione esterna sia affidabile, completa, aggiornata e tempestiva effettua un monitoraggio sulla rivalutazione delle garanzie immobiliari con approccio basato su modello statistico. Il monitoraggio sulle rivalutazioni basato su modello statistico viene svolto con cadenza annuale, al fine di assicurare la corretta e prudente proporzione tra il valore della garanzia reale e i contratti di credito. Inoltre, quando il monitoraggio fa emergere l'esigenza di procedere ad una rivalutazione, si attiva il conseguente processo di aggiornamento mediante una rivalutazione effettuata da un perito che tenga conto delle specifiche caratteristiche dell'immobile e dell'area geografica.

3. Esposizioni creditizie deteriorate

3.1 Strategie e politiche di gestione

Nella categoria sono classificati tutti i crediti per i quali sia oggettivamente rilevabile un'evidenza di perdita di valore, misurata dalla differenza tra il valore di carico ed il valore attuale dei futuri flussi di cassa stimati, scontati al tasso di interesse effettivo originario del rapporto. I crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri. I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa.

Conformemente al dettato normativo, le attività finanziarie deteriorate sono ripartite nelle categorie delle sofferenze, delle inadempienze probabili e delle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate. Le esposizioni oggetto di concessioni (forborne exposures) sono "trasversali" rispetto alle categorie precedentemente indicate.

Il processo di monitoraggio e gestione dei crediti in bonis, ma recanti i primi segnali di patologia e deteriorati è articolato in tre fasi:

Fase preventiva. Essa comprende l'insieme delle attività di supervisione e di intervento svolte sul portafoglio di impieghi in bonis allo scopo di:

- assicurare il perseguimento delle politiche creditizie aziendali;

- garantire una sorveglianza sul portafoglio crediti all'interno del processo istruttorio allo scopo di valutare con attenzione il merito creditizio e la capacità di rimborso del prestatore;
- verificare nel continuo la regolarità degli utilizzi per cogliere con tempestività i primi segnali (early warning) di scadimento delle posizioni in bonis (monitoraggio andamentale).

Fase diagnostica. Essa consiste nella ricognizione del grado di qualità di ciascuna posizione, allo scopo di verificare la sussistenza dei requisiti necessari per il mantenimento di un cliente nella classe cui lo stesso è stato assegnato, nonché di valutare tutte le posizioni classificate nelle varie tipologie di crediti deteriorati. Tale attività è supportata da una apposita procedura, denominata "Monitoraggio Crediti" il cui obiettivo è quello di prevenire il deterioramento della qualità del portafoglio di affidamenti in "bonis", nonché di gestire adeguatamente le posizioni caratterizzate da conclamati segnali di difficoltà, al fine di favorirne il rientro in condizioni di normalità ed assicurarne la corretta classificazione contabile e segnalatica.

Fase correttiva. Include tutti gli interventi da porre in essere al fine di promuovere il riassorbimento delle situazioni di temporanea difficoltà degli impieghi classificati come "inadempienze probabili" e "scaduti/sconfinanti deteriorati". La gestione degli interventi è demandata ad apposite Unità Organizzative, ed è realizzata anche attraverso un coinvolgimento attivo della rete periferica e/o da società specializzate esterne appositamente incaricate.

Con riguardo alle posizioni a sofferenza sono poste in essere le opportune azioni di recupero dei crediti oppure, se le condizioni lo consentono, sono predisposte proposte di transazione bonarie o piani di rientro finalizzati alla chiusura dei rapporti. Particolare attenzione è comunque sempre posta all'aspetto delle previsioni di perdita e dei tempi di recupero.

La classificazione di un'esposizione deteriorata, la determinazione delle rettifiche di valore ed il suo eventuale ritorno in bonis è demandato ad un'Unità Organizzativa specialistica. Le valutazioni sono di norma poste ad approvazione di un Organo Collegiale.

Le procedure prevedono il passaggio a "credito non performing" e l'eventuale "ritorno in bonis" anche per le esposizioni oggetto di concessioni in ottemperanza alle istruzioni dell'Organo di Vigilanza, novellate in recepimento del nuovo quadro regolamentare internazionale.

3.2 Write-off

I crediti ceduti vengono cancellati dalle attività nel bilancio consolidato solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. Per contro, qualora siano stati mantenuti i rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio consolidato, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, i crediti vengono cancellati dal bilancio consolidato qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sugli stessi. Al contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento nel bilancio consolidato dei crediti in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti ed alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi.

Infine, i crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio consolidato nel caso in cui, pur in presenza della conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, vi sia la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, ad altri soggetti terzi.

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio consolidato qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento nel bilancio consolidato delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio consolidato nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, ad altri soggetti terzi.

Il principio contabile IFRS 9 conferma le regole sopra riportate per la derecognition (cancellazione) delle attività finanziarie già previste dallo IAS 39. Tuttavia, il principio include una nuova guidance su:

- write-off di attività finanziarie, chiarendo che quest'ultimo costituisce un evento di derecognition per un'attività finanziaria (o una porzione di essa) e illustrando i casi in cui un'attività (o una porzione) dovrà essere oggetto di write-off.
- modifiche o rinegoziazioni dei termini contrattuali delle attività finanziarie che potrebbero comportare la derecognition delle stesse. In tal caso sarà necessario eseguire nuovamente l'Assessment del Business Model e il Test SPPI.

Relativamente al write-off di una porzione di un'attività finanziaria il principio prevede che ciò può avere luogo solo se fatto a seguito dell'identificazione di specifici flussi di cassa che si ritiene non verranno ripagati (o una percentuale di tali flussi).

Per quanto attiene alle modifiche o rinegoziazioni dei termini contrattuali delle attività finanziarie il principio contabile IFRS 9 richiede alla Banca di identificare se le modifiche comportino o meno derecognition.

3.3 Attività finanziarie impaired acquisite o originate

Il nuovo principio contabile IFRS 9 stabilisce norme specifiche per la misurazione di crediti acquistati o originati "credit-impaired", definite anche attività POCL.

Una attività finanziaria è considerata "credit-impaired" se uno o più eventi che si sono verificati hanno un impatto negativo sui futuri flussi di cassa stimati dell'attività, ad esempio:

- difficoltà finanziarie significative dell'emittente o del debitore;
- una violazione del contratto - ad esempio un default a seguito del verificarsi di ritardi di pagamento;
- una concessione di un prestito - per motivi economici o contrattuali relative alla difficoltà finanziaria del debitore - che il finanziatore non avrebbe altrimenti preso in considerazione;
- ragionevole probabilità che il beneficiario dichiari il fallimento o altre procedure di ristrutturazione finanziaria;

- la scomparsa di un mercato attivo di quell'attività finanziaria dovuta a difficoltà finanziarie;
- l'acquisto di un'attività finanziaria ad un notevole sconto che riflette le perdite creditizie che si sono verificate.

Il principio contabile IFRS 9 definisce quindi come POCI quelle attività finanziarie che rientrano nella definizione di credito deteriorato, al momento della rilevazione iniziale.

Rientrano quindi nella categoria dei POCI:

- l'acquisto di crediti deteriorati, così come quelli acquisiti nell'ambito dell'operazione di fusione per incorporazione della ex BPSA;
- l'erogazione di crediti deteriorati, che riguarda sia modifiche contrattuali che comportano una cancellazione del vecchio credito (evento di derecognition) e l'iscrizione di un credito deteriorato, sia l'erogazione di nuovi finanziamenti a clienti in default.

4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali ed esposizioni oggetto di concessioni

La definizione del perimetro e il monitoraggio delle esposizioni oggetto di concessioni sono regolati da previsioni regolamentari interne, in coerenza con le disposizioni impartite dalla Banca d'Italia. La ristrutturazione delle attività finanziarie interviene quando viene effettuata una "concessione a favore del debitore che sta affrontando (o è prossimo ad affrontare) difficoltà nell'onorare i suoi impegni finanziari" (difficoltà finanziarie).

La fattispecie della "concessione a favore del debitore" si verifica in particolare al ricorrere di almeno una delle seguenti condizioni:

1. modifica dei termini e delle condizioni di un contratto che il debitore è ritenuto incapace di onorare per effetto del suo stato di "difficoltà finanziaria";
2. rifinanziamento parziale o totale di un contratto che il cliente è incapace di onorare e che non sarebbe stato concesso qualora il debitore non si fosse trovato in "difficoltà finanziaria".

Più in dettaglio, gli elementi che qualificano l'operazione come "concessione" possono riguardare "una differenza, in favore del debitore, tra i termini modificati e quelli originari del contratto", oppure "casi in cui un contratto modificato include termini più favorevoli rispetto a quelli che sarebbero stati concessi dalla Banca a debitori con profili di rischio analoghi".

Più in generale, la fattispecie del "Forborne" si integra al ricorrere di due condizioni che si qualificano come necessarie e sufficienti e cioè la co-presenza di un processo di ristrutturazione congiuntamente alla preesistenza di uno stato di difficoltà del debitore.

Al contrario eventuali concessioni e/o dilazioni elargite a clientela che non si trovi in situazione di "difficoltà finanziaria", si qualificano come operazioni di natura commerciale e quindi non saranno trattate come "ristrutturate" (forborne) e non saranno oggetto di riclassificazione.

Informazioni di natura quantitativa

A. Qualità del credito

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica

A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli / Qualità	Sofferenze	Inadem- pienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Attività non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.636	26.062	4.271	265.985	3.971.689	4.270.643
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva					986.076	986.076
3. Attività finanziarie designate al fair value						
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					3.920	3.920
5. Attività finanziarie in corso di dismissione						
Totale 2025	2.636	26.062	4.271	265.985	4.961.685	5.260.639
Totale 2024	3.168	33.679	19.710	75.762	4.872.778	5.005.098

La tabella evidenzia, con riferimento a diversi portafogli di attività finanziarie, la composizione per qualità creditizia, secondo la definizione di esposizioni deteriorate prevista dalla Banca d'Italia ed adottata anche ai fini di Bilancio. Poiché oggetto di classificazione per qualità creditizia è l'intero portafoglio di attività finanziarie, ad esclusione dei titoli di capitale e delle quote di O.I.C.R., si segnala quindi che la voce "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" comprende non solo i finanziamenti ma anche altre forme tecniche diverse (titoli di debito, ecc.). I valori esposti sono quelli di bilancio, al netto quindi dei relativi dubbi esiti.

Informativa sul portafoglio di appartenenza delle esposizioni creditizie oggetto di concessioni

Al 31 dicembre 2025, le esposizioni oggetto di misure di concessione (cosiddette esposizioni con misure di "forbearance") sono prevalentemente riconducibili al portafoglio delle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - crediti verso clientela"; per ulteriori informazioni su dette esposizioni si fa rinvio alla successiva tabella A.1.9bis.

A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafogli / Qualità	Deteriorate				Non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Write-off parziali complessivi	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	82.734	49.767	32.967	360	4.260.634	22.959	4.237.675	4.270.642
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva					986.242	166	986.076	986.076
3. Attività finanziarie designate al fair value					X	X		
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					X	X	3.920	3.920
5. Attività finanziarie in corso di dismissione								
Totale 2025	82.734	49.767	32.967	360	5.246.876	23.125	5.227.671	5.260.638
Totale 2024	115.173	69.999	45.174	7.658	4.982.288	26.136	4.959.924	5.005.098

A.1.3 Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)

PORTAFOGLI / STADI DI RISCHIO	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio		
	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	22.220	63	360	26.407	9.241	453	1.897	2.364	9.344
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva									
3. Attività finanziarie in corso di dismissione									
Totale 2025	22.220	63	360	26.407	9.241	453	1.897	2.364	9.344
Totale 2024	25.442	1.478	243	32.525	14.628	1.445	3.462	3.743	19.778

A.1.4 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi

CAUSALI/STADI DI RISCHIO	Rettifiche di valore complessive								
	Attività rientranti nel primo stadio					Attività rientranti nel secondo stadio			
	Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva
Rettifiche complessive iniziali	15.449	10.214	93			11.829		13.497	
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	95	1.154	13			1.262		70	
Cancellazioni diverse dai write-off		1.270	2			1.272		775	
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	(15.447)	(779)	62			(2.237)		3.019	
Modifiche contrattuali senza cancellazioni									
Cambiamenti della metodologia di stima									
Write-off non rilevati direttamente a conto economico									
Altre variazioni									
Rettifiche complessive finali	97	9.319	166			9.582		15.812	
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off									
Write-off rilevati direttamente a conto economico									

Impaired acquisite o originate		
Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
57	40	349
57	40	349
289	842	3.240

Rettifiche di valore complessive															
Attività rientranti nel terzo stadio						Attività finanziarie impaired acquisite o originate					Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate				Totale
Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive					
	38.408			51.531	79	6.634			6.630	4	408	262	91		85.057
	334			334	0	X	X	X	X	X	123	8			1.797
	8.970			8.596	374	320			316	4					11.337
	13.621			115	304	(292)			(275)	(17)	(95)	(146)	663		607
	43.393			43.384	8	6.022			6.021	1	436	124	754		76.123
					-										
					-										

A.1.5 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)

PORTAFOGLI / STADI DI RISCHIO	Valori lordi / valore nominale					
	Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio		Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio	
	Da primo stadio a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	106.779	71.822	13.668	1.384	11.342	4.237
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva						
3. Attività finanziarie in corso di dismissione						
4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	10.333	19.138	440		3.066	177
Totale 2025	117.111	90.960	14.108	1.384	14.408	4.413
Totale 2024	123.398	48.747	17.926	3.540	17.010	690

Informativa Covid - Dichiarazione di fine emergenza

In relazione ai finanziamenti assistiti da garanzia pubblica, si evidenzia che nel corso del 2025, si sono verificati trasferimenti per rischio di credito da stadio 1 e 2 a stadio 3, per un importo pari a 0,7 mln di euro.

A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

Portafogli/stadi di rischio	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione netta	
		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio Impaired acquisite o originate		Write-off parziali complessivi
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA										
A.1 A VISTA	49.693	49.693			26	26			49.667	-
a) Deteriorate		X				X				-
b) Non deteriorate	49.693	49.693		X	26	26		X	49.667	-
A.2 ALTRE	153.960	153.960	-		822	822	-		153.138	-
a) Sofferenze		X				X				-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X				X				-
b) Inadempienze probabili		X				X				-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X				X				-
c) Esposizioni scadute deteriorate		X				X				-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X				X				-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	-		-	X	-		-	X	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni				X				X		-
e) Altre esposizioni non deteriorate	153.960	153.960		X	822	822		X	153.138	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni				X				X		-
TOTALE A	203.653	203.653	-		848	848	-		202.805	-
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO										
a) deteriorate		X				X				-
b) non deteriorate	5.666	5.590		X	-	-		X	5.666	-
TOTALE B	5.666	5.590			-	-			5.666	-
TOTALE A+B	209.319	209.243	-		848	848	-		208.471	-

A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Portafogli/stadi di rischio	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi							Esposizione netta	Write-off parziali complessivi
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate				
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA													
a) Sofferenze	16.389	X		15.611	778	13.754	X		13.108	647	2.635	360	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	3.806	X		3.634	172	3.073	X		2.966	107	733		
b) Inadempienze probabili	60.592	X	-	54.667	5.925	34.530	X	-	29.191	5.338	26.062		
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	18.378	X		17.444	934	11.211	X		10.424	786	7.167		
c) Esposizioni scadute deteriorate	5.753	X	-	5.697	57	1.483	X	-	1.447	36	4.271		
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	65	X		65		13	X		13		52		
d) Esposizioni scadute non deteriorate	278.788	-	278.786	X	2	12.804	231	12.804	X	-	265.985		
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	4.881	-	4.881	X		666		666	X		4.215		
e) Altre esposizioni non deteriorate	3.778.929	3.778.853	-	X	76	10.043	10.042	-	X	1	3.768.886		
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	53.249	53.249	-	X		4.912		-	X		48.336		
TOTALE A	4.140.452	3.778.853	278.786	66.871	6.838	72.614	10.042	12.804	43.746	6.022	4.067.838	360	
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO													
a) Deteriorate	8.239	X		6.486	386	962	X		112		7.277		
b) Non deteriorate	857.817	826.436	27.842	X	61	569	444	124	X		857.248		
TOTALE B	866.056	826.436	27.842	6.486	447	1.531	444	124	112		864.525		
TOTALE A+B	5.006.508	4.605.289	306.628	73.357	7.285	74.145	10.486	12.928	43.858	6.022	4.932.363	360	

In relazione all'informativa di fine emergenza Covid 19, si rimanda a quanto descritto in calce alla tabella "A.3.2 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite", all'interno della presente sezione.

A.1.9 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

CAUSALI / CATEGORIE	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	28.402	75.011	11.760
di cui: esposizioni cedute non cancellate			
B. Variazioni in aumento	11.650	61.541	5.941
B.1 ingressi da esposizioni creditizie non deteriorate	1.323	44.082	5.135
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate			
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	8.143	4.470	-
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
B.5 altre variazioni in aumento	2.183	12.990	806
C. Variazioni in diminuzione	23.663	75.960	11.948
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	-	1.740	498
C.2 write-off	11.985	27.778	3.167
C.3 incassi	7.918	39.528	3.092
C.4 realizzi per cessioni		-5.782	
C.5 perdite da cessioni	3.776	5.184	
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		7.467	5.191
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
C.8 altre variazioni in diminuzione	(16)	47	
D. Esposizione lorda finale	16.389	60.592	5.753
di cui: esposizioni cedute non cancellate		31	

A.1.9bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

CAUSALI / QUALITA'	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	42.758	89.515
di cui: esposizioni cedute non cancellate		
B. Variazioni in aumento	474.538	924.210
B.1 ingressi da esposizione non deteriorate non oggetto di concessioni	5.700	84.529
B.2 ingressi da esposizione non deteriorate oggetto di concessioni	108.026	
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		5.046
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessioni	1.942	
B.5 altre variazioni in aumento	358.869	834.635
C. Variazioni in diminuzione	495.047	955.595
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni		167.784
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	5.046	
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		108.026
C.4 write-off	222	
C.5 incassi	422.726	679.502
C.6 realizzi per cessioni		
C.7 perdite da cessione	4.254	47
C.8 altre variazioni in diminuzione	62.800	236
D. Esposizione lorda finale	22.248	58.130
di cui: esposizioni cedute non cancellate		

A.1.11 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

CAUSALI / CATEGORIE	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	25.234	3.970	41.332	14.772	3.433	59
di cui: esposizioni cedute non cancellate						
B. Variazioni in aumento	5.760	969	19.046	5.795	1.273	5
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	X	14	X	-	X
B.2 altre rettifiche di valore	5.222	874	18.614	5.659	1.237	5
B.3 perdite da cessione						
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	538	95	161	6	5	
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
B.6 altre variazioni in aumento	1		256	130	31	
C. Variazioni in diminuzione	17.240	1.695	25.848	6.366	3.223	10
C.1 riprese di valore da valutazione	3.799	270	4.903	1.366	314	-
C.2 riprese di valore da incasso	3.177	211	8.202	4.080	88	4
C.3 utili da cessione						
C.4 write-off						
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	1.214	542	585	162	6
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
C.7 altre variazioni in diminuzione	10.264		12.201	335	2.659	
D. Rettifiche complessive finali	13.754	3.245	34.530	14.200	1.483	54
di cui: esposizioni cedute non cancellate					4	

A.2 Classificazione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni e interni

A.2.1 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni ad erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating esterni (valori lordi)

ESPOSIZIONI	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	38.511	49.871	1.087.996	18.960	8.334		3.141.516	4.345.188
- Primo stadio	38.511	49.871	1.087.996	18.037			2.760.111	3.954.526
- Secondo stadio				923			307.352	308.276
- Terzo stadio					8.334		67.214	75.548
- Impaired acquisite o originate							6.838	6.838
B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	267.121	72.397	634.782				11.943	986.242
- Primo stadio	267.121	72.397	634.782				11.943	986.242
- Secondo stadio								
- Terzo stadio								
- Impaired acquisite o originate								
C. Attività finanziarie in corso di dismissione								
- Primo stadio								
- Secondo stadio								
- Terzo stadio								
- Impaired acquisite o originate								
Totale (A+B+C)	305.631	122.268	1.722.778	18.960	8.334		3.153.459	5.331.430
D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate		2.340	16.750	500			847.211	866.801
- Primo stadio		2.340	16.750	500			812.436	832.026
- Secondo stadio							27.842	27.842
- Terzo stadio							6.486	6.486
- Impaired acquisite o originate							447	447
Totale D		2.340	16.750	500			847.211	866.801
Totale (A+B+C+D)	305.631	124.608	1.739.528	19.460	8.334		4.000.670	6.198.231

Poiché la quasi totalità delle esposizioni creditizie per cassa munite di rating esterno sono oggetto di classificazione da parte dell'agenzia Moody's, si riporta il raccordo tra le classi di rischio e i rating di tale agenzia, utilizzati per la compilazione della tabella sopra riportata.

Classe di merito di credito	ECAI Moody's
1	da AAA a AA3
2	da A1 a A3
3	da BAA1 a BAA3
4	da BA1 a BA3
5	da B1 a B3
6	CAA1 e inferiori

A.2.2 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni ad erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating interni (valori lordi)

I rating interni sono utilizzati, oltre che per fini gestionali, per la svalutazione collettiva dei crediti performing. Al di sotto di determinate soglie di utilizzo, il modello di rating viene utilizzato anche per la stima di perdita “statistica” sui crediti non performing. Il sistema di rating interno non viene utilizzato per il calcolo dei requisiti patrimoniali, per i quali vengono adottate le metodologie standardizzate previste dalla normativa di riferimento. Si riporta una distribuzione delle esposizioni per classi di rating interno:

ESPOSIZIONI	Classi di rating interni									Senza rating	Totale
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C		
A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	620.083	532.837	961.198	999.411	336.629	328.159	117.162	40.238	29.308	380.162	4.345.188
- Primo stadio	612.161	525.161	944.736	975.582	248.740	255.067	67.622	17.795	9.886	297.776	3.954.526
- Secondo stadio	7.923	7.676	16.462	23.830	87.889	73.092	49.540	22.442	19.421	-	308.276
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75.548	75.548
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.838	6.838
B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (A+B+C)	620.083	532.837	961.198	999.411	336.629	328.159	117.162	40.238	29.308	380.162	4.345.188
D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	866.601	866.601
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	832.026	832.026
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.842	27.842
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.486	6.486
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	447	447
Totale (A+B+C+D)	620.083	532.837	961.198	999.411	336.629	328.159	117.162	40.238	29.308	1.246.963	5.211.989

A.3 Distribuzione delle esposizioni creditizie garantite per tipologia di garanzia

A.3.2 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

	Esposizione lorda	Esposizione netta	Garanzie reali (1)			
			Immobili		Titoli	Altre garanzie reali
			ipoteche	leasing finanziario		
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	2.629.974	2.572.098	1.658.728		42.601	137.197
1.1 totalmente garantite	2.393.155	2.342.500	1.646.820		4.730	132.833
di cui deteriorate	56.355	20.875	15.344			358
1.2 parzialmente garantite	236.818	229.597	11.909		37.871	4.364
di cui deteriorate	7.752	1.924	124			
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	508.086	507.351	16.896		87.001	23.783
2.1 totalmente garantite	338.003	337.415	14.576		486	19.766
di cui deteriorate	2.500	2.221				433
2.2 parzialmente garantite	170.082	169.936	2.320		86.515	4.017
di cui deteriorate	526	495				162

Covid-19 _ Dichiarazione di fine emergenza della pandemia e relative misure di sostegno

Come richiesto dalla normativa di riferimento sull'informativa di Bilancio (circolare 262) si fornisce di seguito una sintesi, in termini anche di qualità creditizia, dei volumi relativi ai finanziamenti concessi con Garanzia Pubblica:

	Valore lordo	Fondi rettificativi	Esposizioni Nette
Performing	21.872	359	21.513
Non performing	3.407	2.341	1.066
Totali al 31/12/2025	25.279	2.700	22.580

Garanzie personali (2)										
Derivati su crediti										Totale (1)+(2)
CLN	Altri derivati					Crediti di firma				
	Contropar- ti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	Ammini- strazioni pubbliche	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti		
	-	-	-	-	-	403.456	10.235	18.099	252.028	2.522.345
	-	-	-	-	-	291.960	7.017	17.865	241.276	2.342.500
	-	-	-	-	-	4.091	163	122	797	20.875
	-	-	-	-	-	111.496	3.219	234	10.752	179.845
	-	-	-	-	-	1.519	164	7	68	1.883
	-	-	-	-	-	96.347	293	3.537	234.701	462.558
	-	-	-	-	-	72.582	282	3.392	226.332	337.415
	-	-	-	-	-	240		118	1.431	2.221
	-	-	-	-	-	23.766	11	146	8.369	125.143
	-	-	-	-	-	80		18	184	443

B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela

ESPOSIZIONI / CONTROPARTI	Amministrazioni pubbliche	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa		
A.1 Sofferenze	-	-
di cui: esposizioni oggetto di concessioni		
A.2 Inadempienze probabili	1	4.682
di cui: esposizioni oggetto di concessioni		
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	148	14
di cui: esposizioni oggetto di concessioni	19	3
A.4 Esposizioni non deteriorate	915.793	152.217
di cui: esposizioni oggetto di concessioni	127	-
Totale (A)	915.941	156.913
B. Esposizioni fuori bilancio		
B.1 Esposizioni deteriorate	4.258	
B.2 Esposizioni non deteriorate	112.190	67
Totale B	116.448	67
Totale (A+B) 2025	1.032.390	156.980
Totale (A+B) 2024	1.528.993	530

	Società finanziarie		Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione)		Società non finanziarie		Famiglie	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
		99			1.718	6.422	918	7.232
					593	1.730	140	1.343
	8.581	77			6.471	13.729	11.010	16.042
					2.231	3.993	4.936	7.218
	10	4			1.168	423	2.944	1.042
					26	5	7	5
	248.231	2.694	62.166	306	1.071.373	10.575	1.799.472	9.197
	12.304	808			15.250	1.876	24.870	2.894
	256.822	2.874	62.166	306	1.080.730	31.149	1.814.344	33.513
					2.499	895	519	67
	131.187	8	106.416		454.773	444	159.098	49
	131.187	8	106.416		457.272	1.339	159.617	117
	388.009	2.882	168.582	306	1.538.003	32.489	1.973.961	33.630
	451.024	4.412	160.254	327	1.598.225	46.907	2.133.268	45.539

B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela

ESPOSIZIONI / AREE GEOGRAFICHE	ITALIA	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa		
A.1 Sofferenze	2.636	15.829
A.2 Inadempienze probabili	26.062	34.529
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	4.270	1.482
A.4 Esposizioni non deteriorate	4.532.748	22.566
Totale (A)	4.565.716	74.406
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio		
B.1 Esposizioni deteriorate	7.277	962
B.2 Esposizioni non deteriorate	856.241	569
Totale B	863.517	1.531
Totale (A+B) 2025	5.429.233	75.937
Totale (A+B) 2024	5.553.838	97.240

ESPOSIZIONI / AREE GEOGRAFICHE		
A. Esposizioni creditizie per cassa		
A.1 Sofferenze		
A.2 Inadempienze probabili		
A.3 Esposizioni scadute deteriorate		
A.4 Esposizioni non deteriorate		
Totale A		
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio		
B.1 Esposizioni deteriorate		
B.2 Esposizioni non deteriorate		
Totale B		
Totale (A+B) 2025		
Totale (A+B) 2024		

	ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
	-	1	-	-				
			1	-				
	246.181	85	43.308	22	1	-	27.852	7
	246.181	86	43.308	23	1	-	27.852	7
	1.007		1					
	1.007		1					
	247.188	86	43.309	23	1	-	27.852	7
	64.133	58	39.157	31	-	-	54.436	7

	ITALIA NORD OVEST		ITALIA NORD EST		ITALIA CENTRO		ITALIA SUD E ISOLE	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
	163	847				260	2.473	14.722
	71	511	250	129	279	725	25.461	33.165
	333	118	141	49	172	44	3.624	1.272
	280.598	3.116	89.419	1.077	1.631.415	543	2.531.316	17.830
	281.165	4.592	89.811	1.255	1.631.866	1.572	2.562.874	66.988
	45				319	176	6.912	787
	182.729	50	1.084		9.769	1	662.659	519
	182.774	50	1.084		10.088	176	669.572	1.305
	463.939	4.641	90.895	1.255	1.641.954	1.748	3.232.445	68.293
	528.939	6.143	126.756	2.698	1.429.501	1.835	3.468.641	86.565

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche

ESPOSIZIONI / AREE GEOGRAFICHE	ITALIA	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa		
A.1 Sofferenze		
A.2 Inadempienze probabili		
A.3 Esposizioni scadute deteriorate		
A.4 Esposizioni non deteriorate	345.212	201
Totale A	345.212	201
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio		
B.1 Esposizioni deteriorate		
B.2 Esposizioni non deteriorate	5.666	-
Totale B	5.666	-
Totale (A+B) 2025	350.878	201
Totale (A+B) 2024	588.434	368

ESPOSIZIONI / AREE GEOGRAFICHE		
A. Esposizioni creditizie per cassa		
A.1 Sofferenze		
A.2 Inadempienze probabili		
A.3 Esposizioni scadute deteriorate		
A.4 Esposizioni non deteriorate		
Totale A		
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio		
B.1 Esposizioni deteriorate		
B.2 Esposizioni non deteriorate		
Totale B		
Totale (A+B) 2025		
Totale (A+B) 2024		

[illegible]

B.4 Grandi esposizioni

a) Ammontare (valore di bilancio)	3.384.248
b) Ammontare (valore ponderato)	98.337
c) Numero	7

L'Autorità di Vigilanza, attraverso il 6° aggiornamento del 27 dicembre 2010 alla Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006, ha sottoposto a profonda revisione la disciplina afferente la concentrazione dei rischi.

Più in dettaglio, il limite di esposizione del 10% rispetto ai Fondi propri – soglia che determina l'inclusione di una controparte fra i grandi rischi –, viene commisurato alla «somma delle attività di rischio per cassa e delle operazioni fuori bilancio nei confronti di un cliente o di un gruppo di clienti connessi», e non più alla cosiddetta «posizione di rischio», data dall'ammontare del medesimo aggregato, ponderato secondo un sistema che tiene conto della natura della controparte debitrice e delle eventuali garanzie acquisite.

In aderenza a tali prescrizioni, nella tabella sovrastante vengono indicati quale «numero», l'entità delle controparti la cui esposizione supera il citato limite, e quale «ammontare», la relativa posizione di rischio.

C. Operazioni di cartolarizzazione

Informazioni di natura qualitativa

a. Descrizione degli obiettivi, strategie e processi sottostanti all'operatività, inclusa la descrizione del ruolo svolto (originator, investitore, ecc.) e del relativo livello di coinvolgimento

Nel corso dell'esercizio, l'istituto non ha realizzato operazioni di cartolarizzazione, fatto salvo quando riportato al successivo punto D in merito ad una cartolarizzazione di crediti performing senza derecognition contabile delle posizioni cedute.

Per le operazioni effettuate in passato, per le quali la Banca continua a detenere posizioni verso la cartolarizzazione (notes senior, mezzanine e junior), si precisa che le stesse sono state realizzate in attuazione dei piani di riduzione degli NPL di volta in volta elaborati.

Nel corso degli anni, la Banca ha ampliato la gamma di strumenti utilizzati per la realizzazione delle cessioni, puntando ad un'attenta selezione dello schema più congruo rispetto alla tipologia e allo status dei crediti in portafoglio da dismettere.

I processi decisionali e operativi seguiti per giungere alla conclusione delle operazioni sono ispirati a criteri di oggettività, trasparenza e salvaguardia degli equilibri economici e del patrimonio aziendale. Tali criteri sono stati esplicitati nell'ambito di una specifica policy deliberata dal Consiglio di Amministrazione.

b. Descrizione dei rischi connessi con l'operatività in Cartolarizzazione e dei relativi meccanismi di controllo

La Banca, a presidio dei rischi connessi alle operazioni di cartolarizzazione, ha adottato una specifica Policy che disciplina i principi, i ruoli e le responsabilità in materia di riconoscimento e monitoraggio della condizione di Significativo Trasferimento del Rischio di Credito (SRT).

La Funzione che origina un'operazione per la quale la Banca intende realizzare l'SRT, previa condivisione dell'intenzione di procedere in tal senso con le altre Funzioni coinvolte nel processo

(Direzione Amministrativa e Direzione Controllo Rischi), predispone, al fine di consentire al Comitato Rischi e Sostenibilità di effettuare una preventiva valutazione in merito al possibile trasferimento del rischio di credito, specifica documentazione contenente le evidenze relative alla sussistenza dell'SRT.

Prima di procedere ad effettuare l'operazione la proposta deve essere esaminata dal Comitato Endo-Consiliare Rischi e Sostenibilità e successivamente approvata, su proposta dell'Amministratore Delegato, dal Consiglio di Amministrazione.

Approvata la decisione di realizzare l'operazione, rispettando le tempistiche previste dalla normativa vigente, la Banca deve comunicare, in maniera preventiva, rispetto alla data attesa di completamento, i propri intendimenti all'Autorità di Vigilanza.

La relativa comunicazione deve contenere tutte le informazioni previste dalla normativa nonché apposita dichiarazione attestante la piena responsabilità in merito al fatto che una volta completata l'operazione prospettata, la stessa soddisfi le condizioni previste dalla normativa di vigilanza.

La Funzione aziendale che ha originato l'operazione è responsabile della pianificazione e del rispetto delle scadenze regolamentari in relazione al conseguimento dell'SRT ai sensi della normativa vigente in materia e delle linee guida espresse dall'Autorità competente; a tal fine vigila sul rispetto di tutte le fasi del relativo iter.

Successivamente al riconoscimento dell'SRT, la Banca garantisce il monitoraggio della sussistenza dei requisiti SRT per l'intero corso dell'operazione di cartolarizzazione e il contestuale rispetto delle condizioni previste dalla normativa.

Successivamente alla esecuzione dell'operazione e al consolidamento del Significativo Trasferimento del Rischio, attraverso il completamento dei percorsi regolamentari previsti dalla Vigilanza, se dovesse venir meno la sussistenza dei presupposti per il mantenimento del SRT, la Funzione che ha originato l'operazione dovrà valutare l'eventuale ristrutturazione dell'operazione, tenuto conto delle indicazioni in tal senso formulate dalle Funzioni coinvolte nel monitoraggio dell'SRT e dell'operazione di cartolarizzazione; preliminarmente ad ogni eventuale ristrutturazione, le Funzioni originatrici sottopongono al medesimo iter approvativo la nuova documentazione.

Nel caso in cui emergano criticità che potrebbero invalidare l'ottenimento dell'SRT, o che possano ipoteticamente e/o prospetticamente compromettere la sussistenza dell'SRT, ne viene data comunicazione al Responsabile della Direzione Controllo Rischi, il quale informa il Presidente del Comitato Rischi e Sostenibilità, l'Amministratore Delegato e la Direzione Generale.

Il Responsabile della Funzione che ha originato l'operazione, d'intesa con il Responsabile della Direzione Controllo Rischi concordano le azioni correttive da proporre agli Organi aziendali.

La proposta delle azioni correttive da intraprendere è indicata all'Amministratore Delegato e alla Direzione Generale per la relativa proposizione al Comitato Rischi e sostenibilità. Gli esiti degli approfondimenti condotti dal Comitato Endo-Consiliare sono successivamente presentati al Consiglio di Amministrazione per le determinazioni conseguenti.

Di seguito si indicano i ruoli e le relative responsabilità degli Organi e delle Funzioni Aziendali coinvolte nel processo.

Il Consiglio di Amministrazione, nell'ambito dello svolgimento dei propri poteri, approva dietro proposta dell'Amministratore Delegato, acquisito il parere preliminare del Comitato Endo-Consiliare Rischi e Sostenibilità, le evidenze relative alla sussistenza del significativo trasferimento del rischio.

Il Comitato Endo Consiliare Rischi e sostenibilità, nello svolgimento della propria funzione, riceve da parte della Direzione Controllo Rischi le evidenze riguardanti il significativo trasferimento del rischio, ne esamina i contenuti e li valuta in maniera preliminare, sottoponendoli all'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

c. Descrizione delle politiche di copertura adottate per mitigare i rischi connessi con l'operatività in cartolarizzazioni, inclusi le strategie e i processi adottati per controllare su base continuativa l'efficacia di tali politiche.

Per quanto concerne i rischi connessi con l'operatività in cartolarizzazioni si precisa che gli stessi sono presidiati mediante la definizione di specifici iter organizzativi e attività di controllo, opportunamente compendiate in una policy interna, inerenti alla verifica della sussistenza dei requisiti normativi prescritti per il significativo trasferimento del rischio sia in fase di set up dell'operazione sia nel continuo, avvalendosi della reportistica sul portafoglio cartolarizzato prodotta dal servicer.

d. Illustrazione dell'operazione e delle modalità organizzative adottate; distribuzione delle attività cartolarizzate per aree territoriali e per principali settori di attività economica dei debitori ceduti.

Nel corso dell'esercizio, l'Istituto non ha realizzato operazioni di cartolarizzazione, fatto salvo quando riportato al successivo punto D.

D. Operazioni di cessione

A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

La Banca, nel 2025, nell'ambito di un'operazione di cartolarizzazione di crediti garantiti dallo Stato e mutui effettuata ai sensi della legge 130/99, ha ceduto un portafoglio di euro 198 milioni di euro alla società veicolo BAPS PMI Srl ("SPV") giusto accordo di cessione del 17 luglio 2025 così come emendato con integrazione del 23 luglio 2025.

La SPV ha finanziato il prezzo di acquisto del Portafoglio al valore contabile dei crediti alla data di individuazione (30 aprile 2025) mediante l'emissione di debito senior, interamente sottoscritto da JPMorgan Chase Bank, N.A., e titoli subordinati; questi ultimi interamente sottoscritti da BAPS.

Informazioni di natura qualitativa e quantitativa

a. Descrizione degli obiettivi, strategie e processi sottostanti all'operatività, descrizione del ruolo svolto (originator, investitore, ecc.) e del relativo livello di coinvolgimento.

La Banca nel 2025 ha posto in essere un'operazione di cartolarizzazione tradizionale di crediti garantiti dallo Stato e mutui effettuata ai sensi della legge 130/99. L'operazione ha riguardato un portafoglio di euro 198 milioni di euro che è stato ceduto alla società veicolo BAPS PMI Srl giusto accordo di cessione del 17 luglio 2025 così come emendato con integrazione del 23 luglio 2025.

La SPV ha finanziato il prezzo di acquisto del Portafoglio al valore contabile dei crediti alla data di individuazione (30 aprile 2025) mediante l'emissione di debito senior ("Senior Debt") e titoli subordinati (le "Junior Notes").

L'emissione di tali passività è avvenuta in data 1 agosto 2025.

Il Senior Debt è stato sottoscritto a termine da JPMorgan Chase Bank, N.A. ("JPM") per il totale dell'importo.

Le Junior Notes sono state sottoscritte interamente da BAPS.

L'Operazione è stata strutturata come interamente privata, senza richiedere il coinvolgimento delle Agenzie di Rating (né per il Senior Debt né per le Junior Notes).

JPM ha contrattualizzato con BAPS una advised credit line totale di 400 milioni di euro di cui la presente cartolarizzazione rappresenta la prima tranche con tiraggio pari a 200 milioni di cui 138 milioni come senior loan e 62 milioni nella forma di junior bond.

L'SPV, veicolo di cartolarizzazione costituito ex Legge 130 al solo scopo di realizzare la cartolarizzazione, è gestito in qualità di Corporate Service Provider da Banca Finint. Quest'ultima svolge ulteriori ruoli come agent della cartolarizzazione. Banca Finint è stata designata da BAPS - con l'accordo dell'Original Senior Lender ovvero JPMorgan Chase Bank, N.A., Milan Branch - come Facility Agent, Calculation Agent, Representative of Debtholders e Master Servicer.

BAPS, oltre che Originator, svolge il ruolo di Sub-servicer e Back-up Servicer. Completano la schiera di agents coinvolti nell'operazione BNP Paribas come Banca Depositaria, Paying and Transaction Agent. Infine, la società Stichting Umpire svolge il ruolo di Stichting Corporate Servicer.

L'operazione, effettuata da BAPS con finalità di funding, in attuazione delle iniziative previste dal piano di funding facente parte del Piano d'impresa triennale denominato Futura, non ha comportato la derecognition contabile dei crediti.

b. Illustrazione delle operazioni effettuate durante l'esercizio e delle modalità organizzative adottate

Relativamente all'unica operazione di cartolarizzazione posta in essere nel 2025 (BAPS PMI Srl, descritta nelle precedenti sezioni) sono stati adottati tutti i presidi a tutela della clientela ceduta, al fine di garantire alla stessa una informativa preventiva, aggiuntiva rispetto a quella prevista dalla regolamentazione vigente, sulle caratteristiche e sugli effetti della cessione. Ciò in linea con le indicazioni formulate da Banca d'Italia e in conformità a quanto previsto dalla policy aziendale in materia.

Inoltre, è stata predisposta una comunicazione di "ordine generale", volta a rendere nota l'avvenuta conclusione dell'operazione di cessione, pubblicata in apposita sezione del sito internet della Banca, ivi accludendosi gli elenchi analitici delle controparti e dei rapporti inclusi nella cessione in parola. Nel medesimo sito è stata, altresì, pubblicata una sezione dedicata alle "FAQ", allo scopo di fornire alla clientela informative in forma chiara e comprensibile, atte a soddisfare le esigenze conoscitive della stessa sulle principali caratteristiche dell'operazione, sui suoi effetti e sulla predisposizione di canali di assistenza dedicati.

La Banca ha adottato una specifica politica - Policy SECR in materia di cartolarizzazioni - che disciplina:

- l'impegno formale della Banca al rispetto delle disposizioni del SECR, in particolare per quanto concerne la ritenzione del rischio (art. 6), la trasparenza (art. 7) e il divieto di ricartolarizzazione (art. 8);
- la definizione di responsabilità per le funzioni coinvolte nelle attività di cartolarizzazione, comprese le Funzioni di Conformità, Controllo Rischi e Audit, oltre alle strutture operative dedicate alle cartolarizzazioni. Più in particolare la politica disciplina le ipotesi in cui la Banca partecipi ad un'operazione di cartolarizzazione di crediti assumendo il ruolo di

cedente, promotore o prestatore originario ai sensi della Circolare 285 e del Regolamento Cartolarizzazioni, definendo i ruoli, le responsabilità e le modalità operative per la gestione e il monitoraggio delle attività;

- l'adozione di procedure di controllo e l'integrazione della gestione dei rischi di cartolarizzazione all'interno del sistema di controllo interno.

La Policy prevede procedure aziendali ordinate per presidiare tutte le fasi dell'operazione di cartolarizzazione, dalla strutturazione iniziale fino alla sua gestione corrente, e comprendono:

- processi per la verifica del rispetto della ritenzione del rischio da parte dell'originator o sponsor (art. 6);
- procedure per la raccolta, il controllo e la pubblicazione delle informazioni richieste agli investitori e alle autorità competenti, in conformità all'obbligo di trasparenza (art. 7);
- verifica sui crediti sottostanti la cartolarizzazione al fine di adempiere al divieto di ricartolarizzazione (art. 8);
- gli adempimenti normativi ai fini della notifica alle Autorità di Vigilanza.

Con specifico riferimento alle misure di controllo, le Funzioni di Controllo adempiono all'obbligo di valutazione previsto dalla circolare Banca d'Italia 285 del 2013, mediante l'elaborazione di una relazione congiunta in cui attestano il rispetto degli articoli da 6 a 8 del Regolamento Cartolarizzazioni, nonché sulla corretta applicazione del contenuto di tali norme. La relazione redatta in occasione dell'avvio dell'operazione, non ha fatto emergere elementi di difformità rispetto al predetto quadro regolamentare.

In considerazione dell'obbligo della Banca di comunicare alla Banca d'Italia, nelle stesse forme della notifica originaria, ogni variazione intervenuta nel corso della durata dell'operazione quando tali variazioni possano incidere sulla conformità con gli articoli citati (ivi inclusa la notifica di qualsiasi evento significativo come definito dall'articolo 7, comma 1, lettera g), del Regolamento Cartolarizzazioni), le Funzioni Aziendali di Controllo reitereranno le verifiche eseguite in fase di avvio dell'operazione di cartolarizzazione su base almeno annuale o, comunque, in caso di eventi significativi che dovessero interessare l'operazione medesima.

B. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente con rilevazione del continuo coinvolgimento

Le Società del Gruppo non hanno effettuato operazioni di cessione in condizioni "continuing involvement".

C. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente

Informazioni di natura qualitativa e quantitativa

a. Descrizione degli obiettivi, strategie e processi sottostanti all'operatività, descrizione del ruolo svolto (originator, investitore, ecc.) e del relativo livello di coinvolgimento.

In esecuzione delle iniziative previste dal piano di riduzione degli NPL, nel 2025 sono state concluse le seguenti operazioni di cessione per un importo complessivo, alla data di cut-off, di 62,89 milioni di euro, di cui 20,50 milioni di euro di sofferenze e 42,39 milioni di euro di UTP.

Relativamente a dette operazioni, sono stati rafforzati in una ottica ex ante - con il contributo della Compliance - i presidi a tutela della clientela ceduta, al fine di garantire alla stessa una

informativa preventiva, aggiuntiva rispetto a quella prevista dalla regolamentazione vigente, sulle caratteristiche e sugli effetti della cessione. Ciò in linea con le indicazioni formulate da Banca d'Italia nella Nota del 12.4.2024, prot n. 0758281/24 e in conformità a quanto previsto dalla policy aziendale in materia.

Inoltre, al fine di dare attuazione alla nota di Banca d'Italia, è stata predisposta una comunicazione di “ordine generale”, volta a rendere nota l'avvenuta conclusione dell'operazione di cessione, da pubblicare in apposita sezione del sito internet della Banca, ivi accludendosi gli elenchi analitici dei CDG e dei rapporti inclusi nella cessione in parola. Nel medesimo sito è stata, altresì, pubblicata una sezione dedicata alle “FAQ”, allo scopo di fornire alla clientela informative in forma chiara e comprensibile, atte a soddisfare le esigenze conoscitive della stessa sulle principali caratteristiche dell'operazione, sui suoi effetti e sulla predisposizione di canali di assistenza dedicati.

Le suddette operazioni di cessione di UTP e di sofferenze sono state eseguite in attuazione delle iniziative previste dal piano di riduzione degli NPL deliberato dal Consiglio di Amministrazione.

Il processo seguito in occasione della cessione di crediti appostati nello stato “inadempienza probabile” e “sofferenza” è improntato a criteri di oggettività, trasparenza e salvaguardia degli equilibri economici e del patrimonio aziendale. Da ultimo tali criteri sono stati esplicitati nell'ambito di una specifica policy approvata dal Consiglio di Amministrazione. Un Regolamento di dettaglio specifica le fasi operative e le unità organizzative coinvolte nel processo.

In particolare, il processo di cessione delle inadempienze probabili e “sofferenze” prende avvio dalla selezione delle posizioni da cedere, in modalità single name o in blocco, per poi svilupparsi con la scelta delle iniziative più confacenti all'obiettivo di massimizzare i prezzi di cessione, mantenendo al contempo adeguati livelli di copertura dei crediti in bilancio.

La definizione del perimetro finale passa per analitiche attività di data filing e mappatura delle informazioni necessarie sui crediti nonché per l'effettuazione di una due diligence indipendente di un campione significativo di posizioni, al termine della quale viene predisposto un business plan contenente la ripartizione temporale dei flussi di incasso attesi dalle attività di collection e recupero dei crediti.

La Banca ha dettagliato in una policy interna sull'argomento, redatta in conformità ai dettami del principio contabile IFRS 9 ed alle indicazioni contenute nel documento predisposto dal “Tavolo di coordinamento tra Banca d'Italia, Consob e IVASS in materia di applicazione degli IAS/ IFRS” (Documento n. 8 del 14 aprile 2020, “Trattamento in bilancio delle operazioni di vendita pro-soluto di crediti Unlikely to Pay (“UTP”) in cambio di quote di fondi di investimento”), gli adempimenti da porre in essere per garantire la verifica del rispetto delle condizioni previste per la cancellazione contabile dei crediti dal bilancio, nonché la corretta valorizzazione delle quote di FIA acquisite in contropartita dei crediti ceduti.

Le operazioni di cessione sono realizzate con il supporto degli esperti indipendenti del Fondo e/o di qualificati consulenti finanziari e legali.

La Banca riveste il ruolo di originator delle operazioni di cessione. Nelle operazioni di cessione a OICR di crediti (FIA), la Banca, a seguito di sottoscrizione delle quote, risulta anche partecipante al fondo, mantenendosi comunque estranea alle scelte gestorie, affidate alla SGR o ad un servicer indipendente.

b. Descrizione dei rischi connessi con l'operatività e dei relativi meccanismi di controllo

Per effetto delle operazioni di cessione effettuate nei confronti di FIA, la Banca è esposta alla variabilità del valore attuale dei flussi finanziari netti rivenienti dai recuperi dei portafogli complessivi dei fondi. Tale variabilità, comunque significativamente inferiore a quella derivante dal portafoglio oggetto di cessione a causa dei benefici connessi con la maggiore diversificazione settoriale, territoriale e single-name dei crediti componenti il portafoglio del fondo, si riflette sul valore della quota in bilancio.

Al riguardo, la Banca adotta un modello di rivalutazione delle quote di OICR detenute che tiene conto del possibile premio al rischio richiesto in media dagli investitori di mercato per strumenti finanziari analoghi e di uno sconto di liquidità.

c. Illustrazione delle operazioni effettuate durante l'esercizio e delle modalità organizzative adottate

In esecuzione delle iniziative previste dal piano di riduzione degli NPL, nel 2025 sono state concluse le seguenti operazioni di cessione per un importo complessivo, alla data di cut-off, di 62,89 milioni di euro, di cui 20,50 milioni di euro di sofferenze e 42,39 milioni di euro di UTP, come di seguito meglio dettagliate:

- 1) In data 30 giugno 2025 la Banca ha sottoscritto un contratto di cessione pro-soluto, true sale, in contropartita a Clessidra Capital Credit SGR s.p.a. La cessione di single name ha riguardato n. 3 posizioni creditizie aventi un valore nominale lordo di 3,08 mln;
- 2) In data 30 giugno 2025 la Banca ha sottoscritto un contratto di cessione pro-soluto, contro sottoscrizione di quote del fondo, in contropartita a Clessidra Credit Recovery Fund, di n. 1 posizione classificata a past due, avente un valore nominale lordo di 2,90 mln;
- 3) In data 31 luglio 2025 la Banca ha sottoscritto un contratto di cessione pro-soluto, true sale, di crediti vantati nei confronti di n. 421 controparti, in contropartita a SPV Project 2401. La cessione ha riguardato n. 263 posizioni creditizie classificate a sofferenza aventi un valore nominale lordo di euro 5,66 milioni circa e n. 158 posizioni in stato UTP aventi un valore nominale lordo di euro 5,64 milioni circa;
- 4) In data 18 dicembre 2025 la Banca ha sottoscritto un contratto cessione pro soluto, di crediti vantati nei confronti di n. 35 controparti, conferendoli al fondo Keystone gestito dalla sgr Kryalos. La cessione ha riguardato posizioni creditizie classificate a UTP aventi un valore nominale lordo di euro 5,02 milioni circa;
- 5) In data 19 dicembre 2025 la Banca ha sottoscritto una cessione pro-soluto, di crediti vantati nei confronti di n. 224 posizioni creditizie, mediante sottoscrizione delle quote del fondo NPE Opportunities gestito dalla sgr Castello. La cessione ha riguardato n. 12 posizioni creditizie classificate a Past Due aventi un valore nominale lordo di euro 0,23 milioni circa, n. 206 posizioni creditizie classificate a UTP aventi un valore nominale lordo di euro 11,37 milioni circa e n. 6 posizioni creditizie classificate a sofferenza aventi un valore nominale lordo di euro 0,19 milioni circa,
- 6) Il 29 dicembre 2025 la Banca ha sottoscritto un contratto cessione pro soluto, di crediti vantati nei confronti di n. 63 controparti, conferendoli al fondo Clessidra Recovery Fund gestito dalla sgr Clessidra Capital Credit SGR. La cessione ha riguardato posizioni creditizie classificate a

UTP aventi un valore nominale lordo di euro 7,76 milioni circa;

- 7) Il 29 dicembre 2025 la Banca ha sottoscritto un contratto cessione pro soluto, true sale, di crediti vantati nei confronti di n. 91 controparti, in contropartita a Clessidra Capital Credit SGR. La cessione ha riguardato posizioni creditizie classificate a UTP aventi un valore nominale lordo di euro 7,83 milioni circa
- 8) In data 30 dicembre 2025 la Banca ha sottoscritto un contratto cessione pro soluto, true sale, di crediti vantati nei confronti di n. 279 controparti, in contropartita a Caleen SPV SRL. La cessione ha riguardato n. 113 posizioni creditizie classificate a UTP aventi un valore nominale lordo di euro 6,38 milioni circa e n. 166 posizioni creditizie classificate a sofferenza aventi un valore nominale lordo di euro 6,82 milioni circa.

SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

2.1 - Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo - portafoglio di negoziazione di vigilanza

Il rischio di tasso di interesse e di prezzo del portafoglio di negoziazione attiene alle possibili variazioni del valore del portafoglio di strumenti finanziari connesso alle mutevoli condizioni di mercato (prezzi azionari, tassi di interesse e tassi di cambio); vi è, quindi, incluso il rischio su posizione in valuta, in titoli obbligazionari e azionari e su tutte le altre attività e passività finanziarie scambiate dalla Banca e classificate tra le “attività finanziarie detenute per la negoziazione”.

Il portafoglio di negoziazione ai fini di Vigilanza si riferisce alle posizioni in strumenti finanziari destinate a una successiva dismissione a breve termine e/o assunte allo scopo di beneficiare, sempre nel breve termine, di differenze tra prezzi di acquisto e di vendita o di altre variazioni di prezzo o di tasso d'interesse.

Informazioni di natura qualitativa

A. ASPETTI GENERALI

L'attività di negoziazione degli strumenti finanziari di proprietà della Banca è improntata ad una conduzione prudente e oculata, con l'obiettivo di garantire la salvaguardia della redditività aziendale, nel rispetto del profilo di rischio deliberato dal Consiglio di Amministrazione e definito nel Risk Appetite Framework.

La principale fonte di rischio del portafoglio di negoziazione è costituita dal rischio di prezzo riconducibile alla presenza dei titoli di capitale. Al fine di massimizzare l'efficacia gestoria del comparto obbligazionario corporate e emerging markets è permessa inoltre la sottoscrizione di quote di OICR riconducibili al business model Other Comprehensive Income con impatto a conto economico (OCI-FV).

Con riferimento alla trattazione degli strumenti derivati si segnala la negoziazione di contratti future su indici azionari e su tassi di interesse classificati tra le “attività finanziarie detenute per la negoziazione”, nonché la vendita di valuta a termine (Fx forward) finalizzate alla copertura del rischio cambio derivante dalle posizioni assunte.

B. PROCESSI DI GESTIONE E METODI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DEL RISCHIO DI PREZZO

Aspetti organizzativi

Nel processo di gestione del Rischio di Mercato sono coinvolti sia il Consiglio di Amministrazione sia gli Organi Gestionali secondo quanto definito dall'impianto regolamentare in essere presso il Gruppo. La Struttura dei Poteri Delegati dell'Area Finanza prevede una segmentazione organizzativa del portafoglio degli strumenti finanziari in due Aree, Strutturale e Discrezionale. In quest'ultimo segmento, una parte degli investimenti è affidata, in virtù di contratti di gestione e previa definizione di idonee investment guidelines, a Eurizon Capital SGR SPA e BlackRock. Nell'Area Strutturale le decisioni di investimento sono assunte dagli Organi di Vertice.

Per quel che concerne l'operatività inerente alle attività finanziarie detenute per la negoziazione, rientranti nel più ampio aggregato gestionale del portafoglio discrezionale, la modalità di gestione del Rischio di Mercato è incentrata su uno specifico sistema di limiti e su un processo organizzativo che vede coinvolte, ciascuno nell'ambito delle proprie attribuzioni funzionali, sia le unità organizzative di business, segnatamente la Tesoreria Integrata e ALM, sia le unità di Controllo.

Parte qualificante del sistema di limiti è l'indicatore di Massima Perdita Accettabile, deliberato annualmente dal Consiglio di Amministrazione in funzione di un rendimento obiettivo, a fronte di una specifica propensione al rischio.

Il costante monitoraggio, da parte della Direzione Finanza e delle Funzioni Aziendali di Controllo, dell'osservanza del suddetto sistema di limiti costituisce un efficace presidio per garantire un adeguato livello patrimoniale e reddituale, sia in termini attuali che prospettici.

In particolare, le attività di controllo sono espletate dalle componenti aziendali che costituiscono il Sistema dei Controlli Interni della Banca, declinato su tre livelli.

Al primo livello afferiscono i controlli realizzati dalle unità di business (nello specifico la Direzione Finanza) allo scopo di assicurare il corretto svolgimento delle operazioni e garantirne la conformità alla normativa esterna e interna. Tali controlli, disciplinati dai regolamenti e dai testi unici, attengono anche al monitoraggio dei limiti.

Il secondo livello di controllo compete alla Direzione Controllo Rischi, che fornisce giornalmente al Vertice Aziendale apposita informativa in merito alla misurazione ed al monitoraggio dei profili di rischio assunti dalla Banca, sia in ottica di risultato consuntivo che di rischio potenziale, espresso in termini di parametri di valore a rischio (VaR) e di Massima Perdita Accettabile.

Il VaR viene calcolato in maniera autonoma dalla Direzione Controllo Rischi, nel rispetto del principio di separatezza tra le funzioni operative e quelle responsabili dei controlli.

Il terzo livello comprende sia le attività di controllo, realizzate dalla Direzione Internal Auditing, volte a verificare l'osservanza delle norme interne ed esterne, nonché la congruità dei processi, sia il controllo sulle attività svolte dalla Direzione Controllo Rischi, in relazione a quanto stabilito dal sistema di deleghe e di governo dei rischi di mercato assunti dalla Banca.

Le modalità di gestione del portafoglio di negoziazione, ivi compresa la sorveglianza sul tasso di rotazione del suddetto segmento, sono disciplinate nell'apposita Policy interna adottata dal Consiglio di Amministrazione.

Rischio di interesse

Metodo regolamentare

La Banca adotta la metodologia standardizzata, prevista dalla normativa di Vigilanza, per la determinazione dei requisiti patrimoniali e per il monitoraggio della propensione al rischio (Risk Appetite).

In particolare, ai fini della quantificazione del requisito patrimoniale relativo al rischio generico sui titoli di debito, la Banca utilizza il metodo basato sulla scadenza. Il requisito patrimoniale a fronte del rischio specifico sulla medesima categoria di attività è determinato mediante la scomposizione del portafoglio in funzione della natura dell'emittente.

Modello interno di misurazione

Al fine di garantire il monitoraggio di secondo livello dell'esposizione del rischio di mercato, la Banca ha adottato un approccio parametrico basato sul concetto di Value at Risk (VaR) e sull'ipotesi di distribuzione normale dei rendimenti dei fattori di rischio. La stima del valore del rischio avviene tramite l'utilizzo di dati di mercato (matrici di correlazione, volatilità, tassi, indici, cambi) resi disponibili da un fornitore esterno.

Giornalmente la Direzione Controllo Rischi produce una reportistica per la Direzione Generale relativa:

- al VaR correlato del portafoglio trading con un periodo di detenzione di un giorno e con un intervallo di confidenza unilaterale del 99%;
- al livello di assorbimento del limite di MPA.

La procedura di VaR utilizzata dalla Banca è in grado di stimare, in modo omogeneo, le perdite potenziali dovute a:

- Rischio generico (azionario, di interesse, di cambio);
- Rischio specifico (condizione dell'emittente).

Backtesting

Il modello VaR è sottoposto ad un test retrospettivo al fine di misurarne la capacità previsionale. Tale test, detto backtesting, si basa sul confronto tra le risultanze provenienti dal modello (stima VaR) e i risultati ottenuti dall'attività di negoziazione (perdite effettive e potenziali). La logica sottostante è valutare l'adeguatezza del modello ovvero accertarsi che le perdite effettive superiori al VaR siano coerenti alla frequenza definita dal livello di confidenza prescelto.

Stress test

Nell'ambito delle analisi di stress test sul Rischio di Mercato la Banca ha deciso di far riferimento agli scenari forniti da un provider esterno elaborati attraverso l'ausilio di una suite proprietaria di modelli econometrici. In particolare, l'esercizio di stress test è stato effettuato sulle posizioni presenti nel portafoglio di negoziazione a fine anno.

Le informazioni utilizzate per la costruzione dello scenario in parola sono:

- Curva Euribor/Swap, utilizzata per stimare la variazione annuale di fair value a conto economico dei titoli di debito iscritti nel portafoglio HTS;
- Gli Indici azionari UEM e USA per i titoli di capitale iscritti nel portafoglio HTS.

Gli esiti delle analisi di stress test sul Rischio di Mercato forniscono l'impatto sia in termini di RWA

sia in termini di perdita economica sui Fondi propri con conseguente risvolto sul livello del Total Capital Ratio.

I risultati di dette analisi, assieme ai risultati conseguiti nella gestione del portafoglio di negoziazione ed al relativo livello di rischio assunto, costituiscono oggetto di puntuale informativa trimestrale al Comitato Rischi e Sostenibilità e al Consiglio di Amministrazione.

Rischio prezzo

Metodo regolamentare

Nell'ambito delle disposizioni di vigilanza, il requisito patrimoniale relativo al rischio di posizione su titoli di capitale risulta essere pari alla somma:

- 8% della posizione generale netta, per quanto concerne il rischio generico;
- 8% della posizione generale lorda, per quanto riguarda il rischio specifico.

Ai fini del calcolo del rischio di posizione su titoli di capitale, sono prese in considerazione tutte le posizioni del portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza relative ad azioni nonché ai valori ad esse assimilabili, come, ad esempio, i contratti derivati su indici azionari.

Modello interno di misurazione

Il controllo del rischio di prezzo avviene tenendo conto della volatilità degli indici di riferimento corretti per i coefficienti beta specifici; in tale contesto è possibile misurare anche il rischio specifico derivante dai titoli azionari. In particolare, il rischio specifico di un'azione è quella parte del rischio correlata all'andamento economico dell'impresa emittente ed è relativo alla volatilità (varianza) dei prezzi del titolo, in funzione delle aspettative del mercato.

Stress test

In tema di processi di stress test vale quanto illustrato precedentemente nella sezione del rischio di tasso.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
1. Attività per cassa			170					
1.1 Titoli di debito			170					
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri			170					
1.2 Altre attività								
2. Passività per cassa	2							
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività	2							
3. Derivati finanziari		29.159						
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		29.159						
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati		29.159						
+ posizioni lunghe		29.032						
+ posizioni corte		128						

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

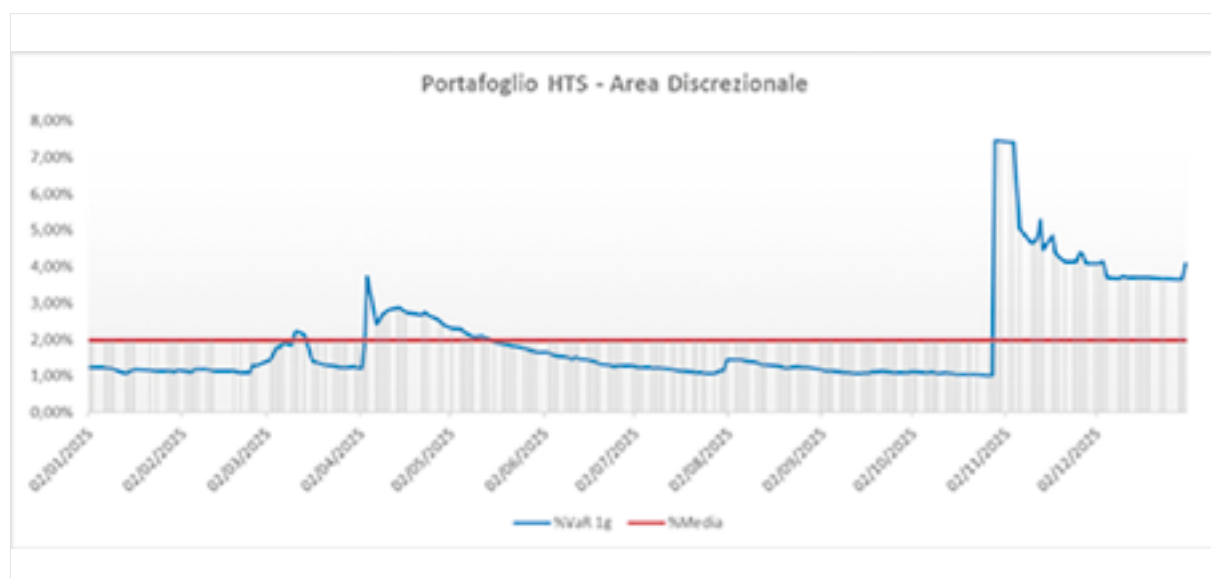
TIPOLOGIA OPERAZIONI / INDICE QUOTAZIONE	Quotati						Non quotati
	Italia	Stati Uniti D'America	Regno Unito	Giappone	Germania	Altri	
A. Titoli di capitale	114						
posizione lunghe	114						
posizione corte							
B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale							
posizione lunghe							
posizione corte							
C. Altri derivati su titoli di capitale							
posizione lunghe							
posizione corte							
D. Derivati su indici azionari							50
posizione lunghe							
posizione corte							50

3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza - modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

I risultati giornalieri del modello VaR e l'insieme dei limiti operativi previsti dalla normativa interna costituiscono un efficace strumento di controllo del rischio di mercato.

Nell'esercizio 2025 l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio di negoziazione ha generato un VaR medio ad un giorno pari a 465 mila euro, passando da un minimo di 4 mila euro ad un massimo di 1,11 milioni di euro euro.

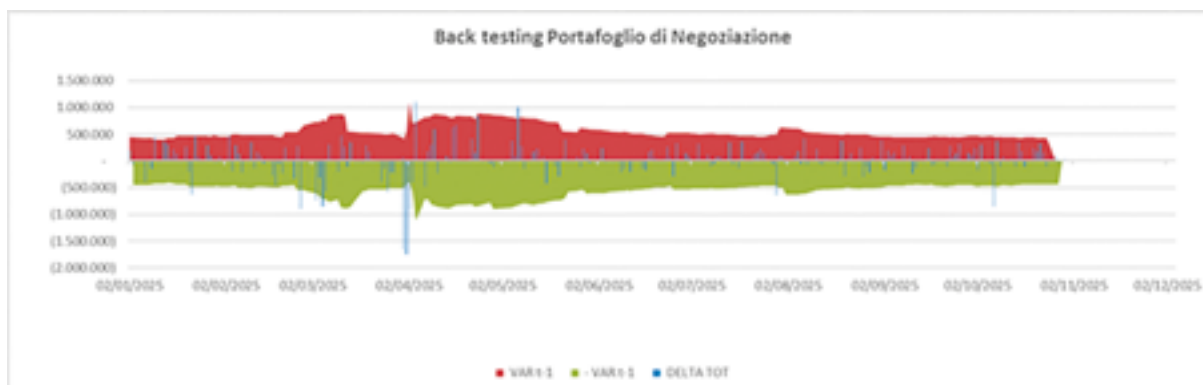
Il VaR ad 1 giorno di fine periodo è stato pari a 4,6 mila euro.



Backtesting

Dall'analisi di backtesting condotta nell'esercizio 2025 sul portafoglio di negoziazione, area

discrezionale, sono emersi 22 sforamenti su 244 osservazioni.



Analisi di Stress Test

La Banca ha effettuato a fine anno delle prove di stress test al fine di misurare la reazione dei portafogli al verificarsi di particolari condizioni di mercato. L'impatto in termini di variazione positiva di valore a conto economico legata all'applicazione degli shock forniti dall'EBA e ricondotti allo scenario fornito da Prometeia viene aggiunto direttamente dal risultato atteso del conto economico stressed ed è pari a 1.389 euro.

L'impatto in termini di RWA viene stimato applicando la metodologia standardizzata applicata per la determinazione del Capitale Interno che riposizionerebbe, in diminuzione, il requisito patrimoniale a 25.800 euro, corrispondente a 322.512 euro di RWA rispetto alla normale chiusura registrata a fine dicembre, pari a c.ca 32.905 euro, corrispondente a circa 411.309 euro di RWA.

Gli effetti di una variazione dei tassi di interesse di +/-100 punti base sul margine di interesse e sul patrimonio netto inerenti al portafoglio di negoziazione del comparto discrezionale, risultano pari a zero.

2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DI PREZZO - PORTAFOGLIO BANCARIO

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Il rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario (IRRBB) rappresenta il rischio, attuale e prospettico, di un impatto negativo sul valore economico del capitale o sul margine di interesse della Banca, derivante da movimenti avversi dei tassi di interesse su posizioni attive e passive esterne al portafoglio di negoziazione. Tale rischio è connesso all'attività bancaria e origina dalla funzione di trasformazione delle scadenze, incidendo sia sulla redditività sia sul valore economico delle attività e passività di bilancio. Nell'ambito del portafoglio bancario, la Banca è altresì esposta al rischio di prezzo, riconducibile alle variazioni di valore dei titoli di capitale e degli OICR detenuti, la cui dinamica può incidere negativamente sul valore economico aziendale.

L'attività di misurazione e monitoraggio del rischio di tasso di interesse e di prezzo è svolta con frequenza trimestrale dalla Direzione Controllo Rischi; con la stessa frequenza viene prodotta specifica informativa di dettaglio per il Comitato Rischi e Sostenibilità e per il Consiglio di Amministrazione. Al fine di meglio governare tale vettore di rischio, la Banca ha adottato una

apposita Policy sul rischio di tasso di interesse.

Per presidiare il rischio, la Banca ha adottato una Policy dedicata, in coerenza con le disposizioni di Vigilanza, che disciplina i processi di misurazione, monitoraggio, controllo e gestione dell'IRRBB, definendo ruoli, responsabilità e flussi informativi. La gestione del rischio di tasso si inserisce nel più ampio quadro della strategia aziendale e dei Piani Industriali vigenti, con l'obiettivo di mantenere l'impatto di eventuali shock sui tassi entro livelli contenuti e significativamente inferiori alle soglie regolamentari, evitando effetti rilevanti sul fabbisogno di Fondi Propri.

La propensione al rischio di tasso è definita in termini di capitale interno allocabile e di variazione massima tollerabile del margine di interesse, tenendo conto della dotazione patrimoniale attuale e prospettica, nonché degli esiti delle prove di stress. Le attività di controllo di secondo livello sono svolte dalla Direzione Controllo Rischi con cadenza trimestrale.

In ottica di mitigazione, la Banca può ricorrere, ove necessario, a strategie di copertura, mediante riconfigurazione delle poste di bilancio o utilizzo di strumenti derivati su tassi di interesse.

A seguito dell'operazione di fusione per incorporazione della Banca Popolare Sant'Angelo alla data di chiusura di questo esercizio risultavano in posizione strumenti derivati – IRS - di copertura di mutui a tasso fisso erogati alla clientela in regime di hedge accounting secondo il principio IFRS9.

A completamento delle fasi del processo di misurazione viene fornita trimestralmente una sintesi dell'evoluzione del profilo di rischio assunto dalla Banca all'Organo di Supervisione Strategica ed all'Organo di Controllo, all'Amministratore Delegato, alla Direzione Generale e al Comitato Rischi e Sostenibilità e al Comitato ALM e Investimenti.

Rischio di Interesse

Metodo

La misurazione dell'IRRBB è effettuata avvalendosi, per quanto riguarda le poste a vista, di un modello interno comportamentale, secondo l'approccio del valore economico e del margine di interesse, in conformità alle Disposizioni di Vigilanza e agli Orientamenti EBA in materia.

Nel corso del 2025, il modello interno è stato oggetto di interventi di affinamento volti a stimare adeguatamente la scenario dependency e, da ultimo, a incorporare la componente dei rapporti a vista indicizzati. In merito a questo ultimo intervento, avviato a fine anno, si apprezzeranno gli effetti della ristima dei parametri eseguita unicamente sulle poste a vista a tasso fisso nel corso delle analisi relative all'ICAAP 2026.

Con riferimento al valore economico, l'esposizione è calcolata mediante full valuation del portafoglio bancario nei sei scenari regolamentari di shock dei tassi, confrontando il valore attuale nello scenario base con quello post-shock e rapportando la variazione al Capitale di Classe 1 ai fini del Supervisory Outlier Test.

Con riferimento al margine di interesse, la misurazione avviene su un orizzonte di un anno, ipotizzando un bilancio costante, attraverso la proiezione del margine in scenari di shock parallelo dei tassi. La variazione del margine è confrontata con il Capitale di Classe 1 ai fini del rispetto del limite regolamentare previsto dal SOT. Per tale approccio valgono, ove applicabili, le medesime ipotesi metodologiche adottate per l'approccio del valore economico.

L'evoluzione del profilo di rischio è rendicontata trimestralmente agli Organi aziendali competenti e ai Comitati interni, assicurando un adeguato presidio informativo e decisionale.

Rischio di prezzo

Il rischio di prezzo nel portafoglio bancario è generato essenzialmente dall'operatività in titoli di capitale e in O.I.C.R. classificati nella categoria OCI-FV.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie.

La tabella non è stata redatta poiché di seguito viene fornita un'analisi di sensitività al rischio di tasso di interesse in base ai modelli interni o altre metodologie.

2. Portafoglio bancario – modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività.

Analisi del valore economico

Con riferimento all'approccio del valore economico, al 31/12/2025 il livello di rischio si è attestato a seguito dell'applicazione dello scenario parallelo di +200 punti base al 8,721% ovvero al di sotto della relativa soglia regolamentare del 15%. L'applicazione degli altri 5 scenari regolamentari di variazione dei tassi di interesse conduce, invece, a valori dell'indicatore di rischio al di sotto della sopra menzionata soglia.

Analisi del Delta Margine

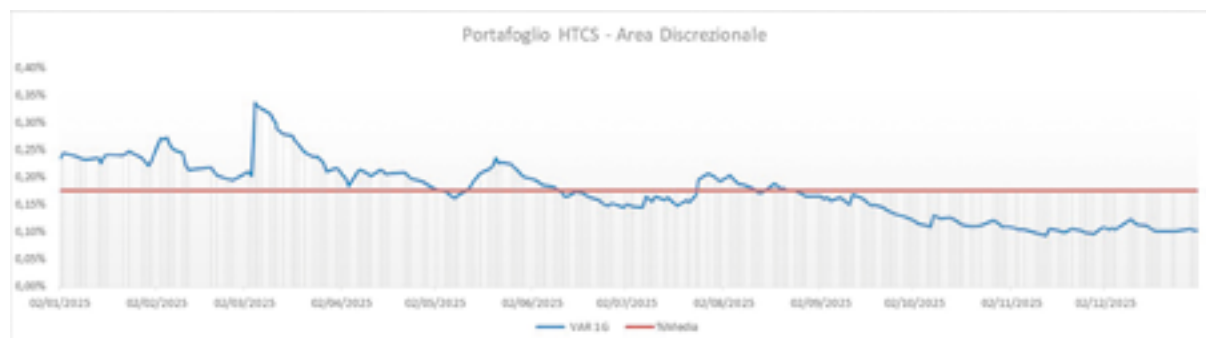
Il modello utilizzato dalla Banca ha come obiettivo quello di stimare anche l'impatto di una variazione istantanea dei tassi sul margine di interesse in ipotesi di volumi costanti, su un orizzonte temporale di 365 giorni.

Alla medesima data di valutazione, in tale ambito la Banca risulta esposta allo scenario di – 200 punti base con un livello dell'indicatore di rischio pari a 3,69%, collocandosi al di sotto della relativa soglia regolamentare del 5%.

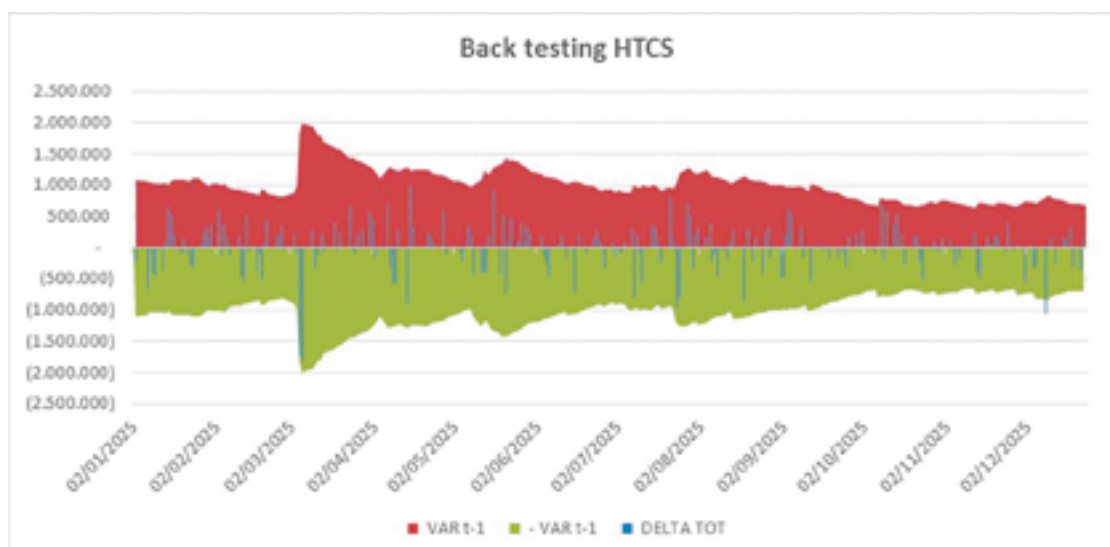
I valori sopra riportati risentono ancora delle limitazioni del modello sopra richiamate relative al mancato scorporo delle poste a vista indicizzate dal dataset utilizzato per stima dei parametri. I risultati delle ristime basate sugli affinamenti adottati al fine di focalizzare il calcolo dei parametri e l'applicazione del modello ai soli rapporti a vista a tasso fisso verranno adeguatamente presi in considerazione nell'ambito del processo ICAAP del 2026.

Modelli interni basati sul VaR: risultati

Nell'ambito del portafoglio bancario e in particolare alle attività finanziarie classificate nel portafoglio HTCS – Discrezionale si registra un VaR medio ad un giorno pari a 1,02 milioni di euro, passando da un minimo di 645 mila euro ad un massimo di 2 milioni di euro. Il VaR ad 1 giorno di fine periodo è stato pari a 705 mila euro.



Dall'analisi di backtesting condotta nell'esercizio 2025 sul portafoglio HTCS – area discrezionale sono emersi 6 sforamenti su 244 osservazioni.



A fine anno la Banca ha effettuato un'analisi di sensitivity al fine di misurare la reazione del portafoglio finanziario conseguente a movimenti avversi dei principali fattori di rischio.

A questo proposito la Banca include nella sua prova di stress sul comparto obbligazionario appartenente al portafoglio HTCS l'ipotesi di variazioni dei tassi di mercato di +100 punti base.

L'impatto finanziario registrato sul Portafoglio HTCS –Area Discrezionale relativo alla data del 31 dicembre 2025 risulta pari a 12,43 milioni di euro.

2.3 RISCHIO DI CAMBIO

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

La Banca si espone al rischio di cambio effettuando scelte di asset allocation finalizzate alla diversificazione dell'esposizione a mercati azionari ed obbligazionari in valute diverse dall'euro. Il rischio di cambio assunto da BAPS è attivamente gestito. Esso può scaturire con riferimento all'operatività in strumenti finanziari di proprietà e viene di norma coperto mediante operazioni di vendita di divisa a termine con scadenza ad un mese rolling. Ulteriore fonte di rischio può essere l'operatività della clientela, in tal caso il rischio viene tendenzialmente coperto mediante operazioni di compravendita di divisa, spot e forward, e negoziazione di depositi interbancari.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

Il rischio di cambio è coperto con strumenti derivati.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

VOCI	Valute					
	Dollari Usa	Sterline	Yen	Dollari Canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
A. Attività finanziarie	31.122	137	87	200	5.076	1.225
A.1 Titoli di debito	29.185					
A.2 Titoli di capitale					4.829	
A.3 Finanziamenti a banche	1.893	137	87	49	54	1.160
A.4 Finanziamenti a clientela	45			150	193	65
A.5 Altre attività finanziarie						
B. Altre attività	466	147	32	12	53	95
C. Passività finanziarie	2.311	98		0	2.276	985
C.1 Debiti verso banche					2.276	
C.2 Debiti verso clientela	2.311	98		0		985
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
D. Altre passività						
E. Derivati finanziari	29.150	10				
Opzioni						
posizioni lunghe						
posizioni corte						
Altri derivati	29.150	10				
posizioni lunghe	128					
posizioni corte	29.022	10				
Totale attività	31.715	285	119	211	5.129	1.320
Totale passività	31.333	107		0	2.276	985
Sbilancio (+/-)	382	177	119	211	2.853	335

SEZIONE 3 - GLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI E LE POLITICHE DI COPERTURA

1. Gli strumenti derivati di negoziazione

A. Derivati finanziari

A.1 Derivati finanziari di negoziazione: valori nozionali di fine periodo

Attività sottostanti/tipologie di derivati	Totale 2025				Totale 2024			
	Over the counter				Over the counter			
	Senza controparti centrali			Mercati organizzati	Senza controparti centrali			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione		Controparti centrali	Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
1. Titoli di debito e tassi d'interesse								
a) Opzioni								
b) Swap								
c) Forward								
d) Futures								
e) Altri								
2. Titoli di capitale e indici azionari			50					
a) Opzioni								
b) Swap								
c) Forward								
d) Futures			50					
e) Altri								
3. Valute e oro			28.857				61.734	
a) Opzioni								
b) Swap								
c) Forward			28.857				61.734	
d) Futures								
e) Altri								
4. Merci								
5. Altri sottostanti								
Totale			28.907				61.734	

A.2 Derivati finanziari di negoziazione: fair value lordo positivo e negativo - ripartizione per prodotti

Attività sottostanti/tipologie di derivati	Totale 2025				Totale 2024			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza contro-parti centrali			Controparti centrali	Senza contro-parti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
1. Fair value positivo								
a) Opzioni								
b) Interest rate swap								
c) Cross currency swap								
d) Equity swap								
e) Forward							13	
f) Futures								
g) Altri								
Totale							13	
1. Fair value negativo								
a) Opzioni								
b) Interest rate swap								
c) Cross currency swap								
d) Equity swap								
e) Forward			21				545	
f) Futures			225					
g) Altri								
Totale			247				545	

A.3 Derivati finanziari OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
Contratti non rientranti in accordi di compensazione				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
- valore nozionale	X			
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X			
2) Titoli di capitale e indici azionari		275		
- valore nozionale	X	50		
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X	225		
3) Valute e oro		28.878		
- valore nozionale	X	28.857		
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X	21		
4) Merci				
- valore nozionale	X			
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X			
5) Altri				
- valore nozionale	X			
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X			
Contratti non rientranti in accordi di compensazione				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
2) Titoli di capitale e indici azionari				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
3) Valute e oro				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
4) Merci				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
5) Altri				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				

A.4 Vita residua dei derivati finanziari di negoziazione OTC: valori nozionali

Sottostanti / vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse				
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	50			50
A.3 Derivati finanziari su valute e oro	28.857			28.857
A.4 Derivati finanziari su merci				
A.5 Altri derivati finanziari				
Totale 2025	28.907			28.907
Totale 2024	61.734			61.734

1.3.2 Le coperture contabili**A. Derivati finanziari di copertura****A.1 Derivati finanziari di copertura: Derivati finanziari di copertura: valori nozionali di fine periodo**

Attività sottostanti/tipologie di derivati	Totale 2025				Totale 2024			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
1. Titoli di debito e tassi d'interesse			5.930				6.146	
a) Opzioni								
b) Swap			5.930				6.146	
c) Forward								
d) Futures								
e) Altri								
2. Titoli di capitale e indici azionari								
a) Opzioni								
b) Swap								
c) Forward								
d) Futures								
e) Altri								
3. Valute e oro								
a) Opzioni								
b) Swap								
c) Forward								
d) Futures								
e) Altri								
4. Merci								
5. Altri								
Totale			5.930				6.146	

A.2 Derivati finanziari di copertura: fair value lordo positivo e negativo – ripartizione per prodotti

Attività sottostanti/tipologie di derivati	Fair value positivo e negativo									Variazione del valore usato per rilevare l'inefficienza della copertura	
	Totale 2025					Totale 2024					
	Over the counter				Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati		
	Controparti centrali	Senza controparti centrali		Controparti centrali		Senza controparti centrali					
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione				
										Totale 2025	Totale 2024
1. Fair value positivo											
a) Opzioni											
b) Interest rate swap			76								
c) Cross currency swap											
d) Equity swap											
e) Forward											
f) Futures											
g) Altri											
Totale			76								
1. Fair value negativo											
a) Opzioni											
b) Interest rate swap			8					505			
c) Cross currency swap											
d) Equity swap											
e) Forward											
f) Futures											
g) Altri											
Totale			8					505			

A.3 Derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
Contratti non rientranti in accordi di compensazione				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
- valore nozionale	X	5.930		
- fair value positivo	X	76		
- fair value negativo	X	8		
2) Titoli di capitale e indici azionari				
- valore nozionale	X			
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X			
3) Valute e oro				
- valore nozionale	X			
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X			
4) Merci				
- valore nozionale	X			
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X			
5) Altri				
- valore nozionale	X			
- fair value positivo	X			
- fair value negativo	X			
Contratti rientranti in accordi di compensazione				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
2) Titoli di capitale e indici azionari				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
3) Valute e oro				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
4) Merci				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
5) Altri				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				

A.4 Vita residua dei derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali

Sottostanti/vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	223	825	4.882	5.930
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
A.3 Derivati finanziari su valute e oro				
A.4 Derivati finanziari su merci				
A.5 Altri derivati finanziari				
Totale 2025	223	825	4.882	5.930
Totale 2024	216	899	5.031	

SEZIONE 4 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ**Informazioni di natura qualitativa****A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità**

La Banca definisce il rischio di liquidità come: “il rischio di non adempiere ai propri impegni di pagamento per l’incapacità sia di reperire fondi sul mercato (funding liquidity risk) sia di smobilizzare i propri attivi (market liquidity risk)”.

Il funding liquidity risk rappresenta il rischio che la Banca non sia in grado di far fronte, secondo criteri di economicità, alle proprie uscite di cassa (sia attese che inattese) e alle esigenze di collaterale, senza pregiudicare l’operatività quotidiana o la situazione finanziaria della Banca stessa. Con market liquidity risk, invece, si intende il rischio che la Banca non sia in grado di smobilizzare un’attività finanziaria senza incorrere in perdite in conto capitale a causa della scarsa liquidità del mercato di riferimento o di inefficienze nello stesso.

In ambito regolamentare, la Banca è tenuta all’invio delle segnalazioni prudenziali su base consolidata in materia di rischio di liquidità secondo i seguenti termini:

- LCR (Liquidity Coverage Ratio): la produzione della segnalazione avviene su base mensile, sebbene i sistemi di monitoraggio interno consentano di effettuare anche apposite simulazioni, laddove necessarie, con frequenza inframensile;
- NSFR (Net Stable Funding Ratio): la trasmissione della segnalazione avviene con frequenza tri- mensile;
- ALMM (Additional Liquidity Monitoring Metrics): la Banca segnala le informazioni sulle ulteriori metriche di controllo della liquidità con frequenza mensile.

I due primi indicatori unitamente al livello dello stock della APL – Attività Prontamente Liquidabili fanno parte del più ampio RAF aziendale.

La misurazione degli indicatori di liquidità regolamentare (LCR e NSFR) e delle metriche di monitoraggio della liquidità (ALMM) è effettuata tramite l’applicazione Ermas.

La metodologia di calcolo adottata è stata sviluppata da Prometeia a partire dalle indicazioni fornite dalla normativa di vigilanza.

Al 31/12/2025, come durante tutto l’esercizio, i valori degli indici in questione si sono mantenuti

ampiamente al di sopra dei limiti regolamentari, nonché di quelli previsti dal RAF.

In ottica gestionale, la Banca si è dotata di una policy con l'obiettivo di mantenere nel tempo un ammontare sufficiente di strumenti liquidi in presenza di scenari di stress connessi ad eventi sia sistemici che idiosincratici.

In tale prospettiva, la Banca ha delineato il processo di governo del rischio di liquidità tenuto conto anche della crescente rilevanza della tematica sotto il profilo degli adempimenti di natura regolamentare.

Le fasi che contraddistinguono il processo di gestione del rischio di liquidità, l'articolazione dei compiti e le responsabilità nell'ambito del processo in parola sono riconducibili all'identificazione e alla misurazione del rischio, alla definizione della soglia di tolleranza, agli strumenti di attenuazione, alla predisposizione di piani di emergenza (Contingency Funding Plan e Piano di Risanamento), agli obblighi informativi sulla posizione di liquidità e sui presidi di governo e gestione del rischio ed, in ultimo, alla realizzazione di un sistema di prezzi di trasferimento interno.

Nell'ambito del processo in questione è definito un sistema di limiti che tiene conto degli obiettivi e della complessità operativa della Banca e delle società appartenenti al Gruppo. Le modalità organizzative inerenti al calcolo ed il controllo dei limiti sono demandate alla Direzione Finanza e alla Funzione di Controllo Rischi.

I valori puntuali e l'andamento degli indicatori di liquidità regolamentari e gestionali sono oggetto di reportistica periodica all'Amministratore Delegato, al Comitato Rischi e Sostenibilità ed al Consiglio di Amministrazione.

Elemento essenziale del processo di identificazione e misurazione del rischio liquidità è la ricognizione dei flussi (inflow) e dei deflussi (outflow) di cassa attesi connessi al dispiegarsi dell'attività di intermediazione svolta dalla Banca sopra e sotto la linea.

L'analisi è ulteriormente arricchita utilizzando anche la dimensione temporale; in tale prospettiva si fa distinzione fra liquidità operativa e liquidità strutturale.

In particolare, la dimensione operativa mira a garantire una gestione ordinata dei flussi di tesoreria orientata a salvaguardare la capacità della Banca di adempiere puntualmente ed in condizioni di economicità ai propri impegni di pagamento; la misurazione del rischio di liquidità strutturale mira invece ad assicurare l'equilibrio finanziario sull'orizzonte temporale di medio/ lungo termine evitando che eventuali sbilanci tra le poste possano riflettersi sulle condizioni di ordinario svolgimento delle operazioni della tesoreria aziendale.

La Funzione di Controllo Rischi, con il supporto della Direzione Finanza/Servizio Tesoreria Integrata e AML, con cadenza almeno trimestrale o quando le situazioni di scenario lo rendono opportuno, effettua delle prove di stress test, i cui esiti vengono trasmessi al Consiglio di Amministrazione al fine di valutare la coerenza del profilo di rischio della Banca rispetto al Risk Appetite definito. La Banca ha predisposto un piano di emergenza denominato "Contingency Funding Plan (CFP)" che definisce le strategie di intervento in ipotesi di tensione di liquidità ed in particolare specifica il ruolo degli Organi e delle funzioni aziendali nel processo, gli indicatori significativi da monitorare, le modalità di escalation nonché le azioni da intraprendere per reperire fonti di finanziamento in caso di emergenza.

Il CFP rappresenta uno dei principali strumenti di attenuazione e mitigazione dell'esposizione della Banca al rischio di liquidità in quanto costituisce una risposta ad eventuali crisi di liquidità per consentire alla Banca di continuare ad operare. Esso ha l'obiettivo precipuo di specificare il

processo di formazione delle decisioni in modo che, qualora se ne presenti l'esigenza, le misure di emergenza possano essere assunte in maniera tempestiva e consapevole e senza incorrere in un aggravio di costi.

Il CFP è configurato su diversi livelli, in relazione a tre stati caratterizzati da crescenti livelli di intensità del rischio di liquidità, definibili come “stati del mondo” e denominati rispettivamente: Attenzione, Allerta e Crisi. Il piano definisce anche il processo di escalation al fine di assicurare adeguati interventi organizzativi, da parte del top management, in presenza di evoluzioni sfavorevoli degli indicatori di monitoraggio di contingency.

Al fine di garantire la piena conformità degli assetti posti a presidio del rischio di liquidità, la Banca adotta un “Funding Planning” che ha come obiettivo quello di disciplinare e formalizzare l'iter di pianificazione finanziaria e di elaborare il “Piano di Finanziamento” tenendo conto del processo di pianificazione strategica e della propensione al rischio di liquidità assunta dalla Banca.

Il Piano di Finanziamento rappresenta lo strumento mediante il quale la Banca attua la strategia di finanziamento riconciliando, in una prospettiva dinamica, attraverso l'identificazione delle più efficienti fonti di funding, i fabbisogni di finanziamento con l'evoluzione prospettica degli impieghi e della raccolta, ricercando un'accurata diversificazione, in termini di controparti all'ingrosso, scadenze e forme tecniche, nonché ottimizzando il costo del funding.

Infine, la Banca definisce la propria propensione al rischio contestualizzandola rispetto agli indirizzi strategici che intende seguire nel corso dell'esercizio, alle metodologie adottate per la definizione del capitale interno ai fini di rendicontazione ILAAP, ai vigenti assetti organizzativi ed al sistema dei controlli interni.

La propensione al rischio è definita nel documento RAF mediante i seguenti indicatori:

- LCR: indice di copertura che rapporta le attività liquide di elevata qualità ai deflussi di cassa netti su un orizzonte di 30 giorni ed in ipotesi di stress;
- NSFR: indice che ha l'obiettivo di assicurare all'intermediario risorse liquide per fronteggiare eventuali squilibri strutturali nella composizione di passività e attività di bilancio su un orizzonte temporale di un anno;
- Ammontare di APL – Attività prontamente liquidabili ovvero l'ammontare di strumenti finanziari contraddistinti da una elevata capacità di essere convertiti in base monetaria senza che la Banca possa subire un apprezzabile pregiudizio economico.

Sistema dei Controlli Interni nell'ambito della gestione del rischio di Liquidità

La policy ed il Relativo Regolamento in materia di gestione e misurazione del rischio di liquidità prevedono anche specifiche attribuzioni ai tre livelli su cui è strutturato il Sistema dei Controlli Interni della Banca.

Direzione Finanza

La Direzione Finanza gestisce operativamente la liquidità della Banca nell'ambito dei limiti e delle deleghe ricevute dal Consiglio di Amministrazione.

Provvede, nell'ambito dei processi finalizzati al controllo del rischio di liquidità riferito all'orizzonte di breve termine, a raccogliere, valutare e controllare, in un'ottica prudenziale, tutte le informazioni necessarie alla previsione dei flussi e alla valutazione delle attività che compongono lo stock delle attività liquidabili.

Unitamente al Servizio Pianificazione Strategica, delinea la strategia di finanziamento da sottoporre

all'approvazione del Consiglio di Amministrazione, la quale, sottesa al Funding Planning, tiene conto della sostenibilità della posizione di liquidità a breve termine e del rispetto dei vincoli regolamentari. L'attuazione della strategia di finanziamento è attribuita alla Direzione Finanza, alla quale compete anche il compito di gestire le fonti di finanziamento a medio lungo termine e di coordinare l'accesso ai mercati di capitale.

Infine, la Direzione coadiuva la Direzione Controllo Rischi nella redazione dei Piani di Emergenza (Piano di risanamento e Contingency Funding Plan), con particolare riferimento all'individuazione delle soglie trigger e delle possibili azioni da intraprendere in caso di crisi di liquidità.

Funzione di Controllo dei Rischi

La Funzione Controllo Rischi concorre alla definizione della policy e propone, nell'ambito delle proprie attribuzioni funzionali di secondo livello, all'Amministratore Delegato, alla Direzione Generale e al Comitato Endo-Consiliare Rischi e Sostenibilità iniziative volte all'attenuazione del rischio. La Funzione concorre allo sviluppo delle procedure e dei sistemi di valutazione del rischio di liquidità; concorre, altresì, per il tramite delle proprie analisi di scenario, a definire le soglie degli indicatori del RAF; inoltre, nell'ambito delle consuete attività di reporting ai vari Organi Sociali, predispone la relativa reportistica inerente al rischio di liquidità sulla base delle attività di monitoraggio effettuate.

Funzione di Revisione Interna

La Direzione Internal Audit, annualmente, in occasione della Revisione del Processo ICAAP/ILAAP, effettua una attività di verifica che riguarda l'adeguatezza del sistema di rilevazione e di verifica delle informazioni. L'attività di revisione riguarda, inoltre, il sistema di misurazione del rischio di liquidità, nonché il processo relativo alle prove di stress, ed il processo di revisione ed aggiornamento del Contingency Funding Plan; completa il quadro degli elementi sottoposti ad analisi il "Sistema di prezzi di trasferimento interno dei fondi".

L'esito di tale attività viene sottoposto annualmente all'attenzione del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, nell'ambito della Relazione inerente la revisione del Processo ICAAP/ILAAP.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

VOCI / SCAGLIONI TEMPORALI	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni
Attività per cassa	451.440	15.597
A.1 Titoli di Stato	1.007	
A.2 Altri titoli di debito		
A.3 Quote O.I.C.R.	123.848	
A.4 Finanziamenti	326.585	15.597
- banche	156.516	
- clientela	170.069	15.597
Passività per cassa	4.704.800	165.864
B.1 Depositi e conti correnti	4.553.450	2.451
- banche	17.925	
- clientela	4.535.525	2.451
B.2 Titoli di debito	1.704	112
B.3 Altre passività	149.645	163.301
Operazioni "fuori bilancio"	591.243	234.204
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		302
- posizioni lunghe		175
- posizioni corte		128
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	225	5
- posizioni lunghe		
- posizioni corte	225	5
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	233.812	233.812
- posizioni lunghe	233.812	
- posizioni corte		233.812
C.4 Impegni a erogare fondi	355.717	54
- posizioni lunghe	83.235	54
- posizioni corte	272.481	
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	1.489	32
C.6 Garanzie finanziarie ricevute		
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale		
- posizioni lunghe		
- posizioni corte		
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale		
- posizioni lunghe		
- posizioni corte		

	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeter- minata
	68.825	102.103	258.958	245.772	316.964	2.136.206	2.005.651	47.421
	40.902	49.349	111.856	37.372	24.550	846.160	590.066	
	6.916	844	21.770	6.361	45.006	325.651	179.977	
	21.008	51.911	125.332	202.039	247.408	964.395	1.235.608	47.421
								47.421
	21.008	51.911	125.332	202.039	247.408	964.395	1.235.608	
	1.257	3.684	82.167	31.517	80.501	179.123	1.685	
	1.192	3.462	28.377	30.598	72.263	90.482		
	1.192	3.462	28.377	30.598	72.263	90.482		
	60	209	3.244	262	6.179	8.358	1.100	
	5	12	50.547	657	2.059	80.282	585	
	-	28.914	423	39.029	5.484	4.555	142.003	
		28.857						
		28.857						
	-		9	11	17			
	-		9	11	17			
			339	38.875	4.980	3.105	141.894	
			339	38.875	4.980	3.105	141.894	
		57	75	143	487	1.450	110	

SEZIONE 5 - RISCHI OPERATIVI

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

In linea con la definizione dell'art. 4 "Definizioni" punto (52), del Regolamento (UE) CRR 575/2013 la Banca definisce il rischio operativo come "il rischio di perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di processi, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni, ivi compreso il rischio giuridico".

Il rischio operativo è insito in tutti i prodotti, le attività e i processi dell'industria bancaria e la sua gestione efficace ha da sempre rappresentato un elemento fondamentale del framework complessivo di gestione dei rischi bancari.

La gestione del rischio comprende, in via generale e alla stregua degli altri vettori di rischio cui è esposta la Banca, il processo di identificazione dei rischi, la misurazione delle esposizioni a tali rischi, un efficace processo di pianificazione e monitoraggio del capitale, il monitoraggio delle esposizioni al rischio e l'adozione di misure di controllo e/o l'attenuazione delle esposizioni al rischio, unitamente ad un sistema di reporting per l'Alta Direzione ed il Consiglio di Amministrazione.

La prassi comune del settore per una sana gestione e governo del rischio operativo si basa su tre linee di difesa, la gestione delle linee di business, una funzione indipendente di controllo dei rischi di secondo livello ed una funzione di revisione interna indipendente. Poiché la gestione del rischio operativo è in evoluzione e l'ambiente aziendale è in costante cambiamento, è necessario assicurare che le politiche, i processi e i sistemi su cui si fonda l'Operational Risk Framework rimangano sufficientemente robusti pur richiedendo una necessaria flessibilità.

Gli obiettivi del Framework sono riconducibili a:

- Protezione patrimoniale, contribuendo a preservare il patrimonio della Banca nelle sue componenti materiali (capitale) e immateriali (brand, reputazione) ed a garantire la tutela dei valori, dei contenuti professionali e intellettuali, della produzione dei servizi, nonché della eticità dei comportamenti;
- Controllo e monitoraggio preventivo dei processi, assicurando che:
 - Tutti i rischi operativi potenzialmente presenti nelle differenti aree operative siano correttamente identificati, misurati, monitorati e gestiti secondo metodologie e procedure formalizzate, condivise ed aggiornate nel continuo;
 - Il sistema dei controlli interni sui rischi operativi sia in grado di individuare prontamente le anomalie significative.

Il raggiungimento dei suddetti obiettivi avviene attraverso:

- Il rispetto e la conformità di processi e regole, in termini di mantenimento della qualità dei sistemi e dei processi di gestione del rischio, allineati alle prescrizioni normative, alle esigenze aziendali, nonché all’evoluzione del mercato di riferimento e alle best practices di settore;
- Lo sviluppo di sinergie nell’identificazione dei rischi tra la Direzione Controllo Rischi e le altre funzioni di controllo (Funzione Compliance e Funzione Internal Audit) che presidiano specifiche normative o svolgono i test di effettività dei controlli sui processi aziendali (es. continuità operativa, sicurezza, auditing, compliance);
- La diffusione della cultura del rischio all’interno della Banca, mirata a favorire atteggiamenti e scelte gestionali consapevoli e coerenti.

A decorrere dal 2025, in linea con quanto dalla nuova disciplina prevista dal Capital Requirements Regulation (CRR3), la Banca ha adottato la metodologia Standardized Measurement Approach (SMA) ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo.

Questo in sintesi ha comportato:

la dismissione del precedente approccio TSA “Traditional Standard Approach” per il calcolo del requisito patrimoniale del rischio operativo;

l’obbligo di calcolo basato su un indicatore di attività (BI) triennale moltiplicato per un coefficiente fisso del 12% per le banche il cui indicatore di attività è inferiore o uguale a 1 miliardo di euro.

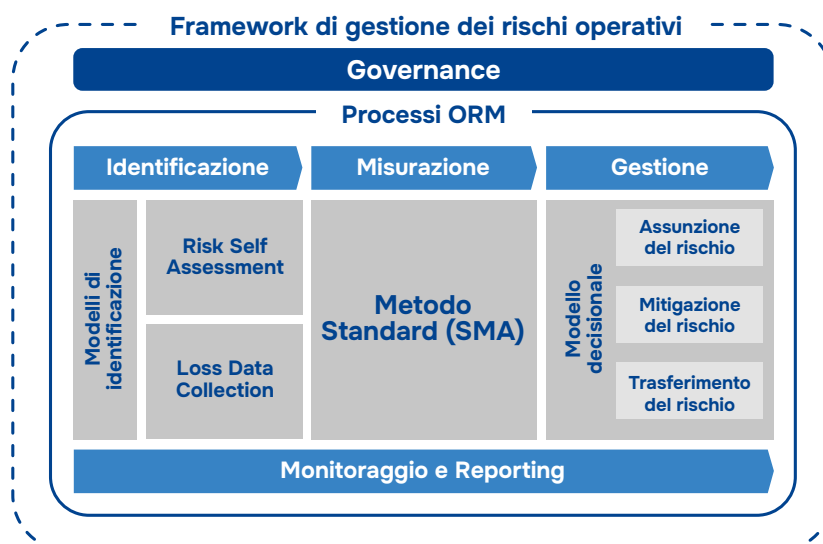
Nello specifico l’indicatore di attività (BI) è calcolato conformemente alla seguente formula:

$$BI = ILDC + SC + FC$$

dove:

- BI è l’indicatore di attività;
- ILDC è la componente interessi, contratti di leasing e dividendi;
- SC è la componente servizi;
- FC è la componente finanziaria.

Si riporta di seguito la struttura del Framework interno di gestione dei rischi operativi.



Il framework ORM così come sopradescritto permette alla Banca di garantire una adeguata gestione complessiva dei rischi operativi, facilitando un processo di mitigazione strategica con ruoli e responsabilità definite. Ciò si traduce in resilienza organizzativa ed abilita una gestione efficace e responsabile di situazioni avverse nel lungo periodo.

Il framework consente, per altro, di diffondere in maniera più penetrante una cultura del rischio operativo a livello aziendale, che unita all'implementazione di una struttura organizzativa e di processi specifici delineati, costituisce un approccio che mira a massimizzare l'efficacia nella gestione degli impatti associati alle perdite operative ed ai rischi futuri.

Maggiore consapevolezza e preparazione dell'Istituto nei confronti dei rischi operativi consentono una gestione più efficiente delle conseguenze legate a tali perdite.

In ultimo l'utilizzo di uno strumento di supporto automatizzato per la gestione dei rischi operativi - modulo GRC (fornitore Augeos), consente di disporre di una soluzione integrata per la gestione di tutti gli aspetti legati ai Rischi Operativi, permettendo al contempo di massimizzare l'efficienza operativa, riducendo al minimo gli errori manuali, semplificando le attività interne della Banca e garantendo una maggiore precisione nelle segnalazioni di vigilanza.

Fa parte integrante dei rischi operativi, benché quale componente di "secondo pilastro", il rischio ICT e di Sicurezza, definito come il rischio di incorrere in perdite per effetto della violazione della riservatezza, della carente integrità dei sistemi e dei dati, dell'inadeguatezza o indisponibilità dei sistemi e dei dati o dell'incapacità di sostituire la tecnologia dell'informazione (IT) entro ragionevoli limiti di tempo e di costi in caso di modifica dei requisiti del contesto esterno o dell'attività (agility) nonché il rischio di sicurezza derivante da processi interni inadeguati o errati o da eventi esterni, inclusi gli attacchi informatici, o da inadeguati livelli di sicurezza fisica.

Al riguardo la Banca, in conformità a quanto previsto dal 40° aggiornamento della Circolare della Banca d'Italia n. 285/2013, ha istituito una Funzione di Controllo Rischi ICT e di Sicurezza, cui è stata affidata, in full outsourcing, la responsabilità del monitoraggio e del controllo del vettore dei rischi in parola, nonché la verifica dell'aderenza delle operazioni ICT al sistema di gestione dei rischi ICT e di sicurezza.

Informazioni di natura quantitativa

La seguente tabella fornisce un quadro sinottico in merito alle perdite operative intervenute nell'esercizio 2025 di importo superiore ai 5.000 euro; la definizione di base assunta per la perdita è quella di Perdita Effettiva Lorda (PEL), consistente nei flussi economici negativi sostenuti per effetto di un accadimento pregiudizievole. Si tratta di perdite oggettive e misurabili in quanto appositamente iscritte a conto economico.

Più analiticamente sono stati registrati n° 110 eventi (erano 109 nel 2024) per un controvalore di 2,657 milioni di euro (7,498 milioni di euro nel 2024).

Si riporta di seguito una tabella riepilogativa delle perdite censite raggruppate per tipologia di ET:

(valori in migliaia di euro)

N° eventi per event type	Tipologia Event Type	Descrizione	Perdita effettiva
7	1.02	Furti e frodi	120,60
1	2.02	Sicurezza dei sistemi	5,56
3	2.03	Furti / rapine Scassi ai Bancomat	100,68
16	2.05	Altre frodi da esterni	423,70
1	3.01	Relazioni sindacali	20,00
60	4.01	Fiducia, privacy e relazione con il cliente	1.404,47
1	4.02	Pratiche di business o di mercato improprie	38,00
8	4.03	Vizi di prodotto	81,03
1	6.01	Sistemi	65,60
9	7.01	Avvio, esecuzione e completamento delle transazioni	300,26
1	7.02	Monitoraggio e reporting	32,00
2	7.06	Fornitori	65,40

Per quanto attiene all'entità dei Fondi propri necessari per fronteggiare il rischio operativo si dà evidenza che alla data del 31/12/2025 il relativo fabbisogno calcolato utilizzando il metodo denominato SMA si attesta a livello consolidato su un valore pari a 27,567 milioni di euro a fronte di un RWA pari a 344,6 milioni di euro e al livello individuale a 27,535 milioni di euro con un RWA pari a 344,2 milioni di euro. Si riporta di seguito uno schema riepilogativo della determinazione del requisito patrimoniale individuale a fronte del rischio operativo alla data del 31/12/2025.

Acronimo	Descrizione	Requisito patrimoniale
BIC	Componente indicatore di attività	27.535.320
BI	Indicatore di attività	229.460.997
ILDC	1. Componente di interessi, leasing e dividendi	132.627.187
SC	2. Componente Servizi	77.108.927
FC	3. Componente finanziaria	19.724.883

Parte F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

SEZIONE 1 - IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

A. Informazioni di natura qualitativa

La Banca presta la massima attenzione all'adeguatezza del proprio patrimonio, rapportandolo alle prospettive di sviluppo ed alla evoluzione dei vari elementi di rischio.

Le responsabilità che derivano alla Banca dalla propria natura «popolare » hanno avuto come riflesso una gestione estremamente prudente del patrimonio societario, come attestato dalla composizione degli attivi e dei passivi di stato patrimoniale.

La Banca non ha mai fatto ricorso all'emissione di strumenti innovativi di capitale; tutti gli aumenti di capitale sono avvenuti in forme semplici e trasparenti nelle modalità tecniche.

B. Informazioni di natura quantitativa

A partire dall'1/1/2014 è entrata in vigore la nuova normativa di vigilanza Basilea III (aggiornata secondo il nuovo framework Basilea IV) definita dal regolamento UE 575/2013 (CRR III) e recepita dalla Banca d'Italia nella Circolare 285/2013 e successivi aggiornamenti a fronte della quale, Banca Agricola Popolare di Sicilia adotta le misure necessarie al fine di mantenere il presidio patrimoniale adeguato a fronteggiare i rischi connessi alla propria operatività.

La composizione del patrimonio della Banca è riportata in dettaglio nelle successive tabelle B.1 e B.2, incluse le variazioni annue delle riserve.

Le politiche di capital management della Banca si propongono, attraverso un processo strutturato, di garantire che la base patrimoniale sia coerente con il grado di rischio complessivamente assunto, con i vincoli regolamentari e con i piani di sviluppo aziendale.

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

VOCI / VALORI	2025	2024
1. Capitale	57.744	57.744
2. Sovrapprezzi di emissione	233.393	233.405
3. Riserve:	261.839	251.248
- di utili	264.499	252.283
a) legale	88.313	83.202
b) statutaria	187.165	182.054
c) azioni proprie	54.473	42.324
d) altre	(65.451)	(55.296)
di cui: Riserva utili non distribuibili dl.104/23 Meloni art.26 co.5bis	16.651	16.651
di cui: Affrancamento riserva utili non distribuibili dl.104/23 Meloni art.26 co.5bis	(4.579)	-
- altre	(2.660)	(1.036)
4. Strumenti di capitale		
3.5 Acconti sui dividendi (-)		
5. (Azioni proprie)	(34.430)	(42.254)
6. Riserve da valutazione:	24.636	15.596
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	30.783	23.690
- 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	(3.519)	(5.518)
- Attività materiali		
- Attività immateriali		
- Copertura di investimenti esteri		
- Copertura dei flussi finanziari		
- 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	(2.627)	(2.576)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto		
- Leggi speciali di rivalutazione		
7. Utile (perdita) d'esercizio	41.661	51.111
	584.843	566.850

Tra le altre riserve è allocata la riserva c.d. “extraprofitti”, non distribuibile, per un ammontare di 16,6 milioni di euro di cui 1,5 milioni di euro relativa alla ex BPSA. Per maggiori informazioni si rimanda al paragrafo “12.4 Riserve di utili: altre informazioni” della parte B.

Per quanto riguarda la riserva azioni proprie, la Banca nel corso dell'esercizio ha riacquistato e rimborsato azioni per un controvalore complessivo di 7,8 milioni di euro.

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

ATTIVITÀ / VALORI	2025		2024	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	2.086	5.605	428	5.945
2. Titoli di capitale	31.815	1.032	24.622	932
3. Finanziamenti	-	-	-	-
TOTALE	33.900	6.637	25.050	6.878

Al 31 dicembre 2025 la riserva da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva presenta, tra le proprie componenti, riserve da valutazione di titoli di debito per un importo netto negativo di 3,5 milioni di euro e riserve da valutazione di titoli di capitale per un importo netto positivo di 30,8 milioni di euro, che deriva principalmente dalla valutazione al fair value di alcune partecipazioni di minoranza, effettuata da una società specializzata indipendente su incarico conferito dalla Banca.

I comparti interessati dalla valutazione hanno riguardato imprese operanti nei settori assicurativo, risparmio gestito e finanziario.

Il fair value al 31 dicembre 2025 di tali attività finanziarie è stato determinato tenendo conto anche del prezzo di scambio delle transazioni che si sono registrate sul mercato nel corso dell'esercizio, aventi ad oggetto trasferimenti dei suddetti titoli azionari.

Tale politica, intrapresa sin dall'esercizio 2009, ha consentito, anche in applicazione della "Fair value policy" di cui si è dotato l'Istituto, di procedere ad un aggiornamento delle procedure di valutazione da adottare in sede di stesura e redazione del bilancio e alla determinazione del relativo fair value.

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	(5.518)	23.690	-
2. Variazioni positive	3.921	7.251	-
2.1 Incrementi di fair value	3.553	6.882	-
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	64	X	-
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	304	X	-
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)		59	-
2.5 Altre variazioni		311	-
3. Variazioni negative	(1.922)	(158)	-
3.1 Riduzioni di fair value	(1.839)	(158)	-
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	-		-
3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive: da realizzo	(84)	X	-
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
3.5 Altre variazioni	-		-
4. Rimanenze finali	(3.519)	30.783	-

B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue

2025	Fondo trattamento di fine rapporto	Fondo di quiescenza	Totale
Esistenze iniziali	(2.610)	34	(2.576)
Variazioni positive	(81)	-	(81)
Variazioni dovute al passare del tempo	(81)	-	(81)
Altre variazioni	-	-	-
Variazioni negative	30	-	30
Variazioni dovute al passare del tempo	30	-	30
Altre variazioni	-	-	-
Rimanenze finali	(2.661)	34	(2.627)

SEZIONE 2 - I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA**2.1 Fondi propri****A. Informazioni di natura qualitativa**

Al 31 dicembre 2025 i fondi propri della banca, pari a 563,43 milioni di euro, sono stati determinati in base alla disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nella Direttiva 2013/36/UE (CRD VI) e nel Regolamento (UE) 575/2013 (CRR III) del 26 giugno 2013, che traspongono nell'Unione europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (cd. framework Basilea IV).

Nel calcolo è stato inserito il trattamento transitorio disciplinato dall'articolo 468 del CRR3, per un importo di 2.610.644, la cui applicazione si è conclusa il 31 dicembre 2025 e, ad oggi, non risultano essere previste proroghe, come da Q&A EBA n. 2025_7601 pubblicata il 30 gennaio 2026.

I fondi propri sono il primo presidio a fronte dei rischi connessi con l'attività bancaria e il principale parametro di riferimento per le valutazioni dell'Autorità di vigilanza.

Su di essi, infatti, si basano i più importanti strumenti di controllo prudenziale, quali il coefficiente di solvibilità, i requisiti a fronte dei rischi di mercato, le regole sulla concentrazione dei rischi e sulla trasformazione delle scadenze.

I fondi propri a livello individuale sono costituiti dalla somma algebrica di una serie di elementi positivi e negativi che, in relazione alla qualità patrimoniale riconosciuta a ciascuno di essi, possono entrare nel calcolo con alcune limitazioni.

Gli elementi positivi che costituiscono il patrimonio devono essere nella piena disponibilità della Banca, in modo da poter essere utilizzati senza limitazioni per la copertura dei rischi e delle perdite aziendali. Tali elementi devono essere stabili e il relativo importo è depurato degli eventuali oneri di natura fiscale.

I fondi propri sono costituiti dal Capitale primario di classe 1 (CET1), dal capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) e dal Capitale di classe 2 (T2), al netto delle relative detrazioni.

Specifiche disposizioni (cosiddetti "filtri prudenziali") hanno l'obiettivo di salvaguardare la qualità dei fondi propri e di ridurre la potenziale volatilità connessa a particolari elementi.

4. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1)

Il Capitale primario di classe 1 ammonta a 559,86 milioni di euro ed è costituito dai seguenti

elementi positivi o negativi:

- capitale sociale (al netto delle azioni BAPS in garanzia)
- sovrapprezzo di emissione (al netto delle azioni BAPS in garanzia)
- riserve al netto di quelle negative
- utile ammissibile relativo al primo semestre certificato
- azioni proprie in portafoglio (importo in negativo)
- obblighi effettivi o potenziali di acquistare strumenti propri di CET1 (importo in negativo)
- altre componenti di conto economico accumulate
- trattamento temporaneo di profitti e perdite non realizzati misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo

Le detrazioni dal CET 1 sono costituite da:

- attività fiscali differite che si basano sulla redditività futura e non derivano da differenze temporanee al netto delle relative passività fiscali
- copertura insufficiente per le esposizioni deteriorate (Calendar Provisioning).

5. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1)

Nel Capitale aggiuntivo di classe 1 non si hanno valori.

6. Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2)

Al 31 dicembre 2025 l'importo del capitale di classe 2 ammonta a 3,56 milioni di euro, totalmente rinveniente dalle obbligazioni emesse nel 2023 da BPSA.

B. Informazioni di natura quantitativa

	Totale 2025	Totale 2024
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	566.900	523.107
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
B. Filtri prudenziali del CET1 (+ / -)	-	-
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)	566.900	523.107
D. Elementi da dedurre dal CET 1	(9.647)	(19.404)
E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-)	2.611	5.524
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D +/- E)	559.863	509.227
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	-	-
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
H. Elementi da dedurre dall'AT1	-	-
I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)	-	-
L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G - H +/- I)	-	-
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	3.566	4.345
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
N. Elementi da dedurre dal T2	-	-
O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+ / -)	-	-
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M - N +/- O)	3.566	4.345
Q. Totale fondi propri (F + L + P)	563.429	513.572

2.2 Adeguatezza patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

Sulla base delle disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche, che recepiscono gli ordinamenti in materia di misurazione del capitale e dei coefficienti patrimoniali (Basilea IV), i fondi propri della Banca devono rappresentare almeno il 14,17% del totale delle attività ponderate derivanti dai rischi tipici dell'attività bancaria e finanziaria (rischio di credito, di controparte, di mercato, operativo e di aggiustamento della valutazione del credito), pesati in base alla segmentazione regolamentare delle controparti debitorie e tenendo conto delle tecniche di mitigazione del rischio di credito e della riduzione dei rischi operativi a seguito di coperture assicurative.

La percentuale indicata include tutte le riserve relative al requisito minimo regolamentare, alla conservazione del capitale, alla componente Target P2G e ai requisiti specifici individuati da Banca d'Italia: SREP (Supervisory Review and Evaluation Process) e rischio sistemico. Quest'ultimo è stato introdotto a partire dal 31/12/2024 nella misura dello 0,50% e diventato dell'1% da giugno 2025. In particolare, tale requisito viene applicato per le sole esposizioni verso i residenti in Italia.

B. Informazioni di natura quantitativa

Come risulta dalla tabella sui requisiti patrimoniali e i coefficienti di vigilanza, la Banca Agricola Popolare di Sicilia, al 31 dicembre 2025, presenta un CET1Ratio (rapporto tra capitale primario di classe 1 e le attività di rischio ponderate), uguale al TIER1 ratio, pari al 25,66% e un Total Capital Ratio (rapporto tra il totale dei fondi propri e le attività di rischio ponderate) pari al 25,82%.

I ratio sopra indicati sono definiti "Transitional" perché comprendono l'applicazione dell'art. 468 del CRR III che disciplina il "trattamento temporaneo di profitti e perdite non realizzati misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo".

Escludendo dal calcolo l'applicazione del suddetto articolo, la cui ultima applicazione è il 31/12/2025, gli indicatori patrimoniali definiti "Fully Loaded" presentano un CET1 ratio uguale al TIER1 ratio pari a 25,54% e un TCR pari a 25,70%.

In entrambi i casi i ratio patrimoniali al 31 dicembre 2025 risultano ampiamente superiori ai requisiti minimi previsti dalla normativa di riferimento in vigore alla data.

CATEGORIE / VALORI	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	2025	2024	2025	2024
A. ATTIVITA' DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte	6.404.033	6.665.811	1.835.340	1.984.565
1. Metodologia standardizzata	6.400.094	6.660.643	1.830.147	1.978.165
2. Metodologia basata sui rating interni	-	-	-	-
2.1 Base	-	-	-	-
2.2 Avanzata	-	-	-	-
3. Cartolarizzazioni	3.939	5.168	5.193	6.400
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 Rischio di credito e di controparte			146.827	158.765
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito			182	160
B.3 Rischio di regolamento			-	-
B.4 Rischio di mercato			33	5.822
1. Metodologia standard			33	5.822
2. Modelli interni			-	-
3. Rischio di concentrazione			-	-
B.5 Rischio operativo			27.535	27.272
1. Metodo base			-	-
2. Metodo standardizzato			27.535	27.272
3. Metodo avanzato			-	-
B.6 Altri elementi del calcolo			-	-
B.7 Totale requisiti prudenziali			174.577	192.019
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate			2.182.213	2.400.243
C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)			25,66%	21,22%
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (TIER1 capital ratio)			25,66%	21,22%
C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			25,82%	21,40%

Parte G - Operazioni di aggregazione aziendale riguardanti imprese o rami d'azienda

SEZIONE 1 – OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L'ESERCIZIO

Nel corso dell'esercizio precedente la Banca ha perfezionato un'operazione di fusione per incorporazione di Banca Popolare Sant'Antelo Scpa ("BPSA") in Banca Agricola Popolare di Ragusa Scpa ("BAPR"). Il progetto di fusione per incorporazione di BPSA in BAPR ha comportato anche la relativa variazione della denominazione sociale di quest'ultima in Banca Agricola Popolare di Sicilia Scpa ("BAPS"). L'operazione è stata contabilizzata nel bilancio 2024 ai sensi dell'IFRS 3. Nel corso dell'esercizio 2025 non si sono registrate ulteriori operazioni di aggregazione aziendale.

SEZIONE 2 – OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

La Banca non ha realizzato alcuna operazione di aggregazione dopo la chiusura dell'esercizio.

SEZIONE 3 – RETTIFICHE RETROSPETTIVE

La Banca non ha realizzato rettifiche retrospettive.

Parte H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica.

I “Dirigenti con responsabilità strategiche” sono i membri del Consiglio di Amministrazione, i membri degli organi di controllo e i membri della Direzione generale.

	Totale 2025	Totale 2024
a) Amministratori	1.000	750
b) Sindaci	170	224
c) Membri della Direzione generale	1.395	1.190

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

I rapporti con le parti correlate rientrano nella normale operatività e riguardano prevalentemente conti correnti di corrispondenza, depositi e finanziamenti. Tali rapporti sono regolati a condizioni di mercato. Gli altri rapporti con le altre parti correlate, diverse dalle società partecipate, sono anch'essi regolati in base alle condizioni di mercato previste per le singole operazioni o allineati, se ve ne siano i presupposti, alle condizioni applicate al personale dipendente. Non sono stati effettuati accantonamenti specifici nell'esercizio per perdite su crediti verso entità collegate.

Nella voce “d) Altre parti correlate” sono inclusi i rapporti in essere con le società controllate, Immobiliare Agricola Popolare di Sicilia S.r.l. e MEET S.r.l..

	Affidamenti	Crediti	Debiti	Depositi Titoli	Garanzie rilasciate	Proventi	Oneri
a) Amministratori	714	533	2.411	799	-	26	48
b) Sindaci	7	7	144	2	-	2	-
c) Membri della Direzione Generale	60	61	278	1.165	-	22	7
d) Altre parti correlate	19.069	18.048	23.935	24.644	447	1.722	17.543
Totali	19.850	18.649	26.769	26.610	447	1.772	17.598
Incidenza %	0,63%	0,46%	0,52%	0,70%	1,01%	0,63%	14,75%

Parte I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

A. Informazioni di natura qualitativa

La Banca, in qualità di Capogruppo, predispone l'annuale Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi delle vigenti disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione della Banca d'Italia (Circolare n. 285/2013 e successive modifiche e integrazioni).

La politica in materia di remunerazione (“Regolamento”) si pone come obiettivo quello di adottare politiche di remunerazione e incentivazione che siano coerenti con la strategia, gli obiettivi, i valori aziendali e gli interessi della Banca e dei relativi clienti, collegate ai rischi assunti, compatibili con i livelli di capitale e liquidità, orientate al medio-lungo termine e idonee a prevenire possibili conflitti di interesse.

In tale contesto, la remunerazione fissa assume un ruolo fondamentale e preponderante nell'ambito del pacchetto retributivo complessivo, con un duplice intento: da un lato, quello di ridurre il pericolo di comportamenti eccessivamente orientati al rischio, dall'altro, quello di scoraggiare

iniziative volte al raggiungimento di risultati di breve periodo che potrebbero mettere a repentaglio la sostenibilità e la creazione di valore nel medio-lungo periodo. Nella stessa ottica, è previsto che la parte fissa della remunerazione sia tale da consentire alla componente variabile, ove prevista, di contrarsi sensibilmente e, in casi estremi, anche di azzerarsi, in relazione ai risultati, corretti per i rischi, effettivamente conseguiti, secondo i principi definiti nel Regolamento.

La remunerazione variabile ha, invece, l'obiettivo di rafforzare l'allineamento tra gli interessi degli azionisti e gli interessi del vertice aziendale e dei dipendenti, individuando criteri di misurazione delle performance che rispecchino i risultati effettivi della Banca nel suo complesso, dell'unità di business di riferimento di ciascun Soggetto Rilevante e, naturalmente, dell'individuo, con un approccio meritocratico e selettivo e che tenga conto, naturalmente, di fattori qualitativi e di conformità normativa. La relativa disciplina è comunque declinata in maniera completa e articolata. Più in particolare il Regolamento stabilisce che, ove prevista, la determinazione della remunerazione variabile sia fondata su criteri di performance, che devono essere puntualmente individuati (ex- ante) nel rispetto dei principi declinati e delle indicazioni fornite dal Regolamento medesimo. È inoltre richiesta la previsione di meccanismi correttivi ex-post (c.d. malus e claw back). Coerentemente con la normativa applicabile, sono poi declinati meccanismi specifici destinati a trovare applicazione nel caso di eventuale erogazione di remunerazioni variabili a beneficio del personale più rilevante.

Con riguardo ai componenti dell'Alta dirigenza, dei Responsabili delle principali linee di business e funzioni e dei Responsabili delle funzioni aziendali di controllo, come previsto dal vigente Regolamento e coerentemente con quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Banca con riferimento all'esercizio 2025, è stata definita una componente variabile della remunerazione direttamente legata al raggiungimento di specifici obiettivi.

Inoltre, la remunerazione variabile riconosciuta al Personale Rilevante è erogata, per una quota pari al 10%, in azioni emesse dalla Banca.

In accordo al Regolamento 2025, la remunerazione del personale dipendente della Banca prevede una componente variabile (incentivo) collegata al sistema di incentivazione con periodicità annuale, il cui riconoscimento è subordinato alla contestuale positiva verifica di predefinite condizioni di accesso (cancelli) costituite da indicatori di adeguatezza patrimoniale, adeguatezza della liquidità operativa e di redditività.

Quando, per ciascun esercizio considerato, anche una sola delle condizioni non sia rispettata, non si procederà all'erogazione di alcuna componente variabile della remunerazione.

La componente variabile della remunerazione, ove erogabile a fronte del superamento dei cancelli di accesso sopra richiamati, è parametrata a indicatori di performance (ben individuati, oggettivi e di immediata valutazione) legati, oltre che all'andamento della Banca e del Gruppo, anche a quello di singole unità aziendali e/o articolazioni territoriali (e.g. area territoriale e/o filiale di riferimento), nonché ai risultati individuali di ciascuna singola risorsa.

Tali indicatori devono prevedere una combinazione di parametri quantitativi (finanziari) e qualitativi (non finanziari).

Gli indicatori sono definiti, nel rispetto dei criteri e delle condizioni sopra indicate, a cura del Consiglio di Amministrazione, su base annuale (l'accrual period è, dunque, pari ad un anno) e preventiva.

Il raggiungimento degli obiettivi predeterminati è oggetto di verifica ex-post in sede di effettiva erogazione della remunerazione.

In merito al rapporto tra le componenti fissa e variabile della remunerazione, stabiliti conformemente all'articolo 94, paragrafo 1, lettera g), della CRD, il Regolamento prevede che, fatto salvo quanto previsto con specifico ed esclusivo riguardo agli eventuali compensi pattuiti in vista o in occasione della conclusione anticipata del rapporto o della carica e ai benefici pensionistici discrezionali, la Banca stabilisce nel limite del 50% l'incidenza della componente variabile della remunerazione rispetto a quella fissa con riguardo a tutto il personale, ivi incluso il Personale più rilevante.

Con riguardo all'esercizio 2025, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha fissato al 50% il limite massimo di incidenza della remunerazione variabile rispetto a quella fissa.

Altresì, come previsto dalle Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia, nei casi in cui la remunerazione variabile individuale annua risulti inferiore o pari alla soglia di rilevanza di 50 mila euro e contestualmente inferiore o pari a un terzo della remunerazione totale individuale annua, il relativo importo riconosciuto è erogato in contanti e in un'unica soluzione. In caso contrario (ovverosia in caso di remunerazione variabile superiore a 50.000 euro e/o superiore ad un terzo della remunerazione totale annua), si applicano gli schemi attuativi e di differimento di seguito rappresentati. In particolare:

- (i) almeno il 50% della remunerazione variabile riconosciuta al Personale più rilevante dovrà essere necessariamente attribuito in azioni della Banca e/o in altri strumenti ammissibili;
- (ii) le azioni o gli altri strumenti dovranno essere assoggettati a un divieto di vendita pari ad almeno un anno;
- (iii) almeno il 40% della remunerazione variabile riconosciuta al Personale più rilevante dovrà essere assoggettato a un programma di pagamento differito.

B. Informazioni di natura quantitativa

Relativamente al sistema di incentivazione del "personale più rilevante", il superamento dei "cancelli di accesso" relativi all'anno di performance 2025, ha comportato il pagamento dei seguenti importi riferiti alla componente azionaria della remunerazione:

Remunerazione variabile	Componente Azionaria Importi in unità di euro*			
	Controvalore remunerazione 2025	di cui: controvalore pagati nel 2025	di cui: controvalore differiti	Numero Azioni
Altri membri dell'Alta Dirigenza	28.750	23.250	5.500	2.456
Altri membri del personale più rilevante	43.057	43.057	-	3.678
Totale	71.807	66.307	5.500	6.134

* il controvalore delle azioni fa riferimento alla quotazione del mercato multilaterale di negoziazione Vorvel fortemente radicato nella comunità degli Intermediari Italiani.

Parte L - INFORMATIVA DI SETTORE

In linea con quanto stabilito dall'IFRS 8, par. 4, la Banca, in qualità di Capogruppo, compila la presente informativa di settore nella nota integrativa consolidata, a cui si rimanda.

Parte M – INFORMATIVA SUL LEASING

Nella presente parte sono fornite le informazioni integrative richieste dall'IFRS 16 sui contratti di leasing in essere.

Sezione 1 - Locatario

Informazioni di natura qualitativa

Nel presente paragrafo sono riportate le informazioni di natura qualitativa richieste dall'IFRS 16, paragrafo 59 e l'informativa di cui all'IFRS 16, paragrafo 60.

Per la Banca, in merito al perimetro dei contratti soggetti, a far data dal 1° gennaio 2019, alle previsioni dell'IFRS 16 sono stati individuati quelli relativi alle seguenti fattispecie:

- (i) immobili,
- (ii) attrezzature tecniche,
- (iii) macchinari hardware,
- (iv) veicoli aziendali.

I contratti di leasing immobiliare rappresentano l'area d'impatto di implementazione più significativa in quanto rappresentano il 61,4% del valore dei diritti d'uso, il 6,8% è dato dai contratti relativi alle attrezzature tecniche e il 28,2% dai contratti inerenti macchinari hardware. Risulta infine marginale l'impatto del comparto veicoli aziendali sia per numerosità che per ammontare 3,6%.

I contratti di leasing immobiliare includono nella grande maggioranza immobili destinati all'uso uffici o filiali bancarie. I contratti, di norma, hanno durate superiori ai 12 mesi e presentano tipicamente opzioni di rinnovo ed estinzione esercitabili dal locatore e dal locatario secondo le regole di legge oppure previsioni specifiche contrattuali.

Solitamente questi contratti non includono opzione di acquisto al termine del leasing oppure costi di ripristino significativi per la Banca.

I contratti riferiti ad altri leasing quali attrezzature tecniche sono sostanzialmente riferibili ai dispositivi Cash-in/Cash-Out e ai Cash Management/Cash Retail, mentre l'altra fattispecie macchinari hardware è riferita esclusivamente ai Automated Teller Machine (ATM). La durata di tali contratti è pluriennale e generalmente non includono opzione di acquisto del bene.

Per una più puntuale ed esaustiva descrizione del perimetro di applicazione, degli impatti sui processi aziendali, delle regole e dei processi contabili, dei criteri di iscrizione, classificazione, valutazione e cancellazione di tali contratti, si rimanda alla "Parte A – Politiche contabili".

Si specifica inoltre che le casistiche disciplinate nell'IFRS 16 paragrafo 59 ai punti b), c) e d) non hanno comportato significativi impatti per la Banca e che le fattispecie previste dal paragrafo 55 del principio non rilevano.

Informazioni di natura quantitativa

Di seguito sono riportate le informazioni di natura quantitativa circa gli impatti sulla situazione patrimoniale ed economica dell'esercizio, derivanti dall'applicazione dell'IFRS16 ai contratti di leasing.

Si precisa che, oltre alle informazioni esposte nelle seguenti tabelle, si fa anche rinvio, per contenuto, alle specifiche sezioni della Nota Integrativa.

Nel dettaglio, si rinvia a:

- le informazioni sui diritti d'uso acquisiti con il leasing contenute nella Parte B, Attivo;
- le informazioni sui debiti per leasing contenute nella Parte B, Passivo;
- le informazioni sugli interessi passivi sui debiti per leasing e sulle rettifiche di valore di attività materiali contenute nella Parte C.

Diritti d'uso acquisiti con il leasing - valore di bilancio	2025	2024
A. Attività materiali	11.019	13.148
1. Ad uso funzionale:	11.019	13.148
Immobili	6.766	8.636
Attrezzature tecniche	744	373
Macchinari	3.112	3.852
Veicoli aziendali	397	286
2. Detenute a scopo di investimento	-	-
3. Rimanenze	-	-
B. Attività Immateriali	-	-
Totale (A + B)	11.019	13.148

Diritti d'uso acquisiti con il leasing - Incremento patrimoniale	2025	2024
A. Attività materiali	2.154	2.716
1. Ad uso funzionale:	2.154	2.716
Immobili	801	1.926
Attrezzature tecniche	1.034	-
Macchinari	-	640
Veicoli aziendali	319	150
2. Detenute a scopo di investimento	-	-
3. Rimanenze	-	-
B. Attività Immateriali	-	-
Totale (A + B)	2.154	2.716

Rettifiche di valore nette dei diritti d'uso acquisiti con il leasing	2025	2024
A. Attività materiali	3.992	2.875
1. Ad uso funzionale:	3.992	2.875
Immobili	2.175	1.544
Attrezzature tecniche	662	415
Macchinari	944	785
Veicoli aziendali	211	131
2. Detenute a scopo di investimento	-	-
3. Rimanenze	-	-
B. Attività Immateriali	-	-
Totale (A + B)	3.992	2.875

Interessi passivi	2025	2024
Relativi ai debiti per leasing	252	257

Flussi finanziari	2025	2024
Flussi in uscita per i leasing	4,003	3,027

Relativamente ai costi sostenuti nell'esercizio per i leasing di breve durata e ai leasing di beni di modesto valore, per i quali l'entità ha adottato l'esenzione prevista dall'IFRS16, si fa rinvio alla tabella 10.5 della Parte C, nella quale sono esposti, tra le altre spese amministrative, pure i costi di locazione suddetti.



Banca Agricola
Popolare di Sicilia

Relazioni e Bilanci 2025

Allegati



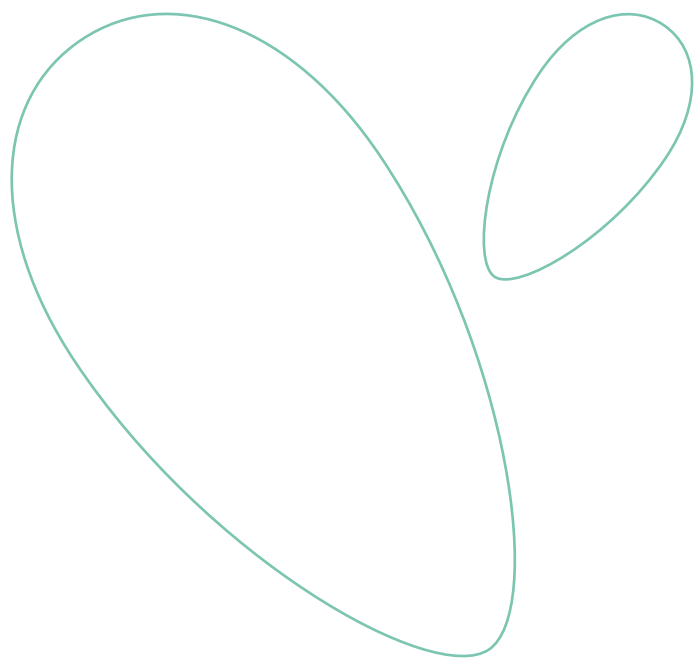
Elenco degli immobili di proprietà

	Indirizzi	Superfici in mq.	Valori lordi 2025	Valore terreno	Fondi di ammor- tamento 2025	Valori di bilancio 2025 fab- bricati
Acate	Via XX Settembre, 36	368	573	69	347	157
Agrigento	Via Giovanni XXIII, 108/B	188	256	-	8	247
Augusta	Via P.pe Umberto n. 16	1.448	2.927	133	2.163	631
Augusta	Via Lavaggi n. 143	602	896	54	602	240
Augusta	Appartamento di Via Lavaggi n. 133	123	90	-	60	30
Augusta	Via San Lorenzo n.8/10/12	64	96	-	87	9
Avola	Via Cavour, 63	544	1.013	-	481	532
Belpasso	Via Roma, 252	1.359	2.502	287	1.933	282
Caltagirone	Via dell'Autonomia, 2/a	493	1.049	-	847	202
Carlentini	Via Roma, 197	278	459	66	283	110
Catania	V.le XX Settembre, 47	1.473	9.527	-	8.118	1.409
Catania	V.le XX Settembre, 45	635	1.011	-	233	778
Catania	V.le XX Settembre, 51/56	631	1.397	-	316	1.082
Catania garages	Via Redentore 35-CT		346		16	330
Cianciana	C.so V.Emanuele, 134	101	51	-	2	49
Comiso	P.zza Fonte Diana, 10	1.365	2.350	144	1.677	529
Comiso	Corso Ho Chi Min, 38/C	421	773	-	394	380
Comiso, frazione Pedalino	Via Maria SS. del Rosario, 18	110	208	-	147	61
Enna	Via L. Da Vinci 5	250	1.002	-	540	461
Floridia	Via Pietro Nenni, 2/A	383	951	-	515	436
Francofonte	Via Comm. F. Belfiore, 71	561	948	-	790	159
Francofonte	Via F. Nullo, Ang. Via Sirtori	130	62	-	53	8
Francofonte	Via V. Emanuele, 73	220	292	-	287	4
Giarratana	Corso XX Settembre, 24	270	415	-	318	97
Grammichele	Corso Cavour, 94	308	805	-	773	33
Ispica	Via Bixio, 5	189	50	8	37	5
Ispica	Via Garibaldi, 1	410	946	-	615	331
Ispica Ex Ag1	Via Statale 115, 29	346	323	-	48	275
Lampedusa	Via V.Emanuele	123	593	-	19	574
Lampedusa	Via Roma angolo V.Maccaferri	373	-	-	-	-
Lentini	Via Vitt. Emanuele III n. 58	762	1.238	78	876	284
Licata	Via Gen.Diaz 30	153	37	-	1	36
Licata	C.so Roma 124	86	128	-	4	124
Licata	Via Pagliarello	86	39	-	1	38
Licata	Via Bucceri 30	62	31	-	1	30
Licata	Via Bucceri 48	80	26	-	1	26
Licata	C.so Vittorio Emanuele 10	3.287	2.905	110	91	2.704
Licata	Via Garibaldi 82/A	259	202	-	7	195
Licodia Eubea	C.so Umberto I, 141/A	132	186	-	78	107
Mascalucia	Via Roma, 167	345	542	-	81	461

	Indirizzi	Superfici in mq.	Valori lordi 2025	Valore terreno	Fondi di ammor- tamento 2025	Valori di bilancio 2025 fab- bricati
Melilli	Via Iblea 16 angolo Via Vincenzo Bellini	240	250	39	181	29
Messina - frazione di Tremestieri	SS. 114 Km. 6,2 c/o Centro Comm.le	244	571	-	337	234
Mineo	Via Umberto I, 30	213	282	-	265	17
Mirabella Imbaccari	P.zza Vespri, 5	183	252	-	102	150
Modica	C.so Umberto I, 40	770	2.299	-	1.925	373
Modica Archivio	Via De Leva, 14	74	49	-	47	3
Modica Alta	Via Don Bosco, 35	305	628	-	277	351
Modica S. Cuore	Via San Giuliano, 91	555	1.357	-	934	423
Modica, frazione Frigintini	Via Gianforma Ponte Margione, sn	241	456	-	137	319
Monterosso Almo	Vico Silva, 6	198	312	-	47	265
Pachino	P.zza V.Emanuele 30	496	1.065	115	759	191
Palermo	Via Roma n. 457	409	1.359	-	201	1.158
Palermo	Via Roma n. 457	255	647	-	5	641
Palermo	Via Albanese n.94	2.243	3.922	429	111	3.382
Palermo	Via Albanese n.92	236	422	-	14	408
Palermo	Via Albanese n.11	642	381	381	-	-
Porto Empedocle	SS 115 P.Terra + I Piano	1.070	737	-	24	713
Porto Empedocle	SS 115 II Piano	146	108	-	4	105
Porto Empedocle	SS 115 III Piano	223	128	-	4	124
Porto Empedocle	Via Roma	494	371	-	12	359
Pozzallo Magazzino	Via Asiago, 9	70	63	-	9	54
Pozzallo	Corso Vittorio Veneto, 22	245	472	-	409	63
Priolo Gargallo	Via Castel Lentini, 80	550	784	-	664	120
Ragusa	V.le Europa 65	9.442	25.185	3.184	17.586	4.416
Ragusa	Via Archimede, 182	3.418	9.016	1.010	7.360	646
Ragusa	Via Matteotti, 84	2.051	2.630	285	2.345	-
Ragusa (Magazzino)	Via Rosa, 6	56	6	-	6	-
Ragusa Ibla	P.zza Duomo, 27	192	411	-	356	55
Ragusa Ag 4	Via Ducezio, 27/B	424	862	-	286	575
Ragusa (Ex palazzo BI)	LOCALE C.SO ITALIA	1.240	6.726	398	21	6.307
Ragusa, frazione Marina di Ragusa	P.zza Duca degli Abruzzi,15	220	682	179	351	151
Ramacca	Via Roma, 84	227	387	-	155	232
Ribera	Via Umberto I	242	250	-	8	242
Roma	Via Vittoria Colonna 8	351	2.510	-	80	2.430
Rosolini	Via Ferreri Ang. Via Ispica	547	593	-	445	149
S. Agata li Battiati	Via Umberto, 46	406	954	-	831	123
S. Croce Camerina	Via Roma n. 7	440	710	131	469	110
Scicli Ag 1	V.le I° Maggio/Ang.Via Sac.Digiaco	320	653	-	526	127
Scicli Succursale	Via Colombo, 131/a	782	1.591	-	234	1.357

	Indirizzi	Superfici in mq.	Valori lordi 2025	Valore terreno	Fondi di ammor- tamento 2025	Valori di bilancio 2025 fab- bricati
Scicli, frazione Donnalucata	Via Micciche', 23	192	452	-	364	88
Scordia	Piazza Luigi Sturzo, sn	414	562	-	331	232
Siracusa Succursale	Viale S. Panagia, 18	932	2.237	-	1.577	660
Siracusa, frazione Cassibile	Via Nazionale, 157	153	328	-	187	141
Vittoria	Piazza Berlinguer Enrico 13	446	793	-	539	255
Vittoria	P.zza del Popolo, 38	865	2.430	-	2.234	196
Vittoria ex Ag 2	Via Cav.di Vitt.Veneto, 59	343	359	-	56	303
Vittoria, frazione Scoglitti	Via Catania, 20/A	154	331	-	49	281
Totali			114.821	7.099	65.720	42.001

Le rivalutazioni sono effettuate ai sensi delle seguenti Leggi: L.02/12/1975 n.576 - L.19/03/1983 n.72 - L.30/12/1991 n.413 - L. 23/12/2005 n. 266



Immobiliare Agricola Popolare di Sicilia S.r.l. - Stato Patrimoniale

VOCI DELL'ATTIVO		2025	2024
C)	ATTIVO CIRCOLANTE		
	I) Rimanenze		
	4) Prodotti e merci	8.724.225	8.593.626
	Totale rimanenze (I)	8.724.225	8.593.626
	II) Crediti		
	1) Crediti verso clienti		
	a) esigibili entro 12 mesi	76.074	65.723
	4-bis) Crediti tributari		
	a) esigibili entro 12 mesi	56.049	26.249
	5) Verso altri		
	a) esigibili entro 12 mesi	638	638
	Totale crediti (II)	132.761	92.610
	IV) Disponibilità liquide		
	2) Cassa contanti	2.224	2.224
	Totale disponibilità liquide (IV)	2.224	2.224
	Totale attivo circolante (C)	8.859.210	8.688.459
D)	RATEI E RISCONTI		
	Ratei attivi	10.044	1.369
	Totale dell'attivo	8.869.254	8.689.828

Immobiliare Agricola Popolare di Sicilia S.r.l. - Stato Patrimoniale

VOCI DEL PASSIVO		2025	2024
A)	PATRIMONIO NETTO		
	I) Capitale	5.000.000	5.000.000
	IV) Riserva legale	50.633	50.633
	VI) Riserve statutarie	338.235	962.038
	VIII) Utile (perdita) portati a nuovo	-	(15.149)
	IX) Utile (perdita) dell'esercizio	(8.985)	(608.654)
	Totale Patrimonio netto (A)	5.379.883	5.388.868
C)	FONDI PER RISCHI ED ONERI		
D)	DEBITI		
	7) Debiti verso fornitori		
	a) entro 12 mesi	12.440	5.065
	11) Debiti verso controllanti (c/c BAPR)		
	a) entro 12 mesi	3.212.345	2.982.208
	12) Debiti tributari		
	a) entro 12 mesi	52.275	38.235
	14) Altri debiti	7.084	-
	a) entro 12 mesi	97.972	98.672
	Totale debiti (D)	3.382.116	3.124.179
E)	RATEI E RISCONTI	107.255	205.888
	Totale del passivo	8.869.254	8.689.828

Immobiliare Agricola Popolare di Sicilia S.r.l. - Conto economico

VOCI DELL'ATTIVO		2025	2024
A)	VALORE DELLA PRODUZIONE		
	1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	314.089	2.162.736
	2) Variazioni delle rimanenze di prodotti finiti e merci	130.600	-
	5) Altri ricavi e proventi	2.751	970
	Totale valore della produzione (A)	447.440	2.163.706
B)	COSTI DELLA PRODUZIONE		
	6) Per prodotti finiti e merci	130.600	13.836
	7) Per servizi	112.264	105.427
	10) Ammortamenti e svalutazioni	-	-
	d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.928	558.885
	11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	1.825.084
	14) Oneri diversi di gestione	71.218	70.854
	Totale costi della produzione (B)	317.009	2.574.087
	Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	130.431	(410.381)
C)	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
	16) Interessi e altri oneri finanziari	7.603	-
	d) Proventi diversi dai precedenti	7.603	-
	17) Interessi e altri oneri finanziari	104.030	175.403
	di cui: da imprese controllanti	104.030	175.403
	Totale proventi e oneri finanziari (C)	96.427	175.403
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	34.004	(585.783)
	22) Imposte sul reddito dell'esercizio	-	-
	a) Imposte correnti	42.989	22.871
	Totale imposte sul reddito dell'esercizio (22)	42.989	22.871
	23) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	(8.985)	(608.654)

MEET S.r.l. - Stato Patrimoniale

VOCI DELL'ATTIVO		2025	2024
B)	IMMOBILIZZAZIONI		
	I) Immobilizzazioni immateriali	10.326	7.340
	Totale immobilizzazioni (B)	10.326	7.340
C)	ATTIVO CIRCOLANTE		
	II) Crediti	514	488
	IV) Disponibilità liquide	90.537	92.492
	Totale attivo circolante (C)	91.052	92.980
	Totale dell'attivo	101.378	100.320

MEET S.r.l. - Stato Patrimoniale

VOCI DEL PASSIVO		2025	2024
A)	PATRIMONIO NETTO		
	I) Capitale	100.000	100.000
	IV) Riserva legale	2	1
	VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	44	16
	IX) Utile (perdita) dell'esercizio	(22)	29
	Totale Patrimonio netto (A)	100.024	100.046
D)	DEBITI		
	7) Debiti verso fornitori	-	-
	a) entro 12 mesi	-	-
	14) Altri debiti	1.353	274
	a) entro 12 mesi	1.353	274
	Totale debiti (D)	1.353	274
	Totale del passivo	101.378	100.320

MEET S.r.l. - Conto economico

VOCI DELL'ATTIVO		2025	2024
B)	COSTI DELLA PRODUZIONE		
	7) per servizi	31	40
	Totale Costi della produzione (B)	31	40
	Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	(31)	(40)
C)	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
	16) Altri proventi finanziari		
	altri	9	69
	Totale proventi diversi dai precedenti	9	69
	Totale altri proventi finanziari (C)	9	69
	Totale proventi e oneri finanziari (15+16+17+-17bis))	9	69
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	9	29
	21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	(22)	29

Serie storica di alcuni dati di bilancio dal 1930 al 2024

(valori in migliaia di euro)

Anno	Patrimonio	Raccolta da Clientela	Crediti verso Clientela	Risultato Netto
1930	2	18	13	0,21
1940	4	23	17	0,21
1950	24	327	254	2
1955	116	1.170	993	11
1960	252	4.170	2.525	18
1965	477	9.437	5.097	41
1970	843	17.788	10.301	85
1975	1.796	52.731	21.467	163
1980	15.958	173.088	69.721	782
1985	58.029	424.378	133.449	2.726
1990	115.357	738.639	305.111	6.272
1991	144.582	842.249	372.388	7.116
1992	165.902	909.546	477.265	7.911
1993	165.405	1.002.786	541.421	8.709
1994	177.837	1.056.699	619.678	9.118
1995	217.027	1.095.934	688.353	10.945
1996	229.773	1.278.893	745.389	12.724
1997	238.931	1.469.530	756.711	13.077
1998	249.799	1.482.391	809.353	14.919
1999	275.640	1.599.751	921.067	16.517
2000	291.055	1.653.762	1.004.011	19.177
2001	314.856	1.912.024	1.120.129	21.308
2002	348.073	1.991.928	1.281.362	23.142
2003	409.693	2.278.976	1.511.074	26.037
2004	447.935	2.404.395	1.726.423	30.122
2005	522.369	2.505.936	1.918.730	36.720
2006	560.282	2.662.708	2.142.805	43.151
2007	595.943	2.812.427	2.407.244	49.636
2008	627.505	3.103.060	2.848.134	48.649
2009	688.098	3.373.606	3.123.154	43.049
2010	736.873	3.522.626	3.359.159	35.749
2011	745.869	3.536.907	3.551.259	37.140
2012	759.839	3.491.110	3.584.007	30.531
2013	745.740	3.643.876	3.389.330	(10.990)
2014	741.578	3.767.535	3.220.008	8.034
2015	732.260	3.778.163	3.083.685	10.607
2016	715.119	3.752.713	3.033.172	(339)
2017	704.814	3.665.442	3.083.960	11.154
2018	567.884	3.325.419	3.232.732	8.802
2019	554.129	3.545.410	3.336.056	9.439
2020	555.297	3.684.681	3.460.259	2.722
2021	555.831	3.829.396	3.529.446	12.148
2022	496.406	4.177.242	3.950.218	22.710
2023	514.944	4.235.771	3.980.782	30.085
2024	566.850	5.233.564	4.340.358	51.111
2025	584.843	5.131.626	4.067.838	41.661

I dati relativi agli anni antecedenti al 1993 non sono stati resi omogenei con quelli degli esercizi

successivi che, come noto, sono aggregati con criteri diversi in applicazione del D.Lgs. 87/92, quelli antecedenti al 2006 non sono stati resi omogenei con tale esercizio per il quale trovano applicazione i principi contabili IAS/IFRS.



Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 39/2010 e dell'articolo 10 del Regolamento (UE) 537/2014

Ai Soci di

Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA (la "Banca"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2025, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa che include le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca al 31 dicembre 2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 43 del DLgs 136/2015.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: Milano 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240, Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - Bari 70122 Via Abate Ginna 72 Tel. 080 5640211 - Bergamo 24121 Largo Balotti 5 Tel. 035 229691 - Bologna 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - Brescia 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7332311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - Genova 16121 Piazza Piossopetra 9 Tel. 010 29041 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - Padova 35138 Via Venezia 4 Tel. 049 873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - Parma 43121 Via Pisacane 18 Tel. 0521 275915 - Pescara 66127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - Torino 10122 Via Santa Maria 11 Tel. 011 556771 - Trento 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - Trieste 34100 Viale Falissani 80 Tel. 0432 696911 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - Varese 21100 Via Abbuzzi 43 Tel. 0332 285039 - Verona 37135 Via Francia 214C Tel. 045 8263001.

www.pwc.com/it



“Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d’esercizio” della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Banca in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell’ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell’ambito della revisione contabile del bilancio dell’esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell’ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d’esercizio nel suo complesso; pertanto, su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

Aspetti chiave

Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave

Valutazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato

Nota integrativa:

Parte A – Politiche contabili

Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale, Attivo - Sezione 4

Parte C – Informazioni sul conto economico, Sezione 8

Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

I crediti verso la clientela per finanziamenti, che al 31 dicembre 2025 rappresentano la parte preponderante della voce 40 b) “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela”, mostrano un saldo pari a Euro 2.936 milioni, corrispondente a circa il 48 per cento del totale dell’attivo del bilancio.

Le rettifiche di valore nette, rilevate nell’esercizio, ammontano a Euro 18 milioni e rappresentano la migliore stima formulata dagli

Nell’ambito dell’attività di revisione contabile abbiamo tenuto in considerazione il sistema di controllo interno rilevante per la redazione del bilancio al fine di definire le procedure di revisione appropriate nelle circostanze.

Al fine di indirizzare questo aspetto chiave della revisione, sono state svolte le seguenti principali attività, anche con il supporto degli esperti appartenenti alla rete PwC:

- analisi dell’adeguatezza dell’ambiente informatico e verifica dell’efficacia operativa dei controlli rilevanti a presidio dei sistemi e degli applicativi informatici utilizzati;
- comprensione e valutazione del disegno dei controlli rilevanti in ambito



amministratori al fine di adeguare le perdite attese alla data di riferimento del bilancio sulla base dei principi contabili applicabili.

Il processo di classificazione nelle diverse categorie di rischio e le modalità di valutazione risultano caratterizzati da un elevato livello di complessità e richiedono la stima di numerose variabili. Il ricorso a significative assunzioni rileva, in particolare, per la verifica del significativo incremento del rischio di credito (*Significant Increase in Credit Risk - SICR*), per l'allocazione ai vari stadi di rischio (*Staging*), per l'elaborazione e la determinazione dei parametri di rischio alla base del calcolo della perdita attesa (*Expected Credit Loss - ECL*) e, relativamente ai crediti oggetto di valutazione analitica, per la stima dei flussi di cassa futuri attesi, delle relative tempistiche di recupero e del valore di realizzo delle eventuali garanzie.

Nell'esercizio di riferimento, oltre a condurre il processo di affinamento e di aggiornamento dei parametri di rischio, che ha previsto anche l'aggiornamento degli scenari macroeconomici, la Banca, in linea con quanto effettuato negli esercizi precedenti, ha fatto ricorso alla gestione di "*post model adjustments/management overlays*" al fine di fattorizzare alcuni ulteriori elementi di rischio non adeguatamente intercettati dai modelli utilizzati.

Alla valutazione di tali crediti è stata dedicata particolare attenzione nell'ambito della nostra attività di revisione tenuto conto della rilevanza del valore di bilancio, nonché della complessità dei processi e delle metodologie di valutazione.

monitoraggio, classificazione e valutazione del credito e verifica dell'efficacia operativa di tali controlli;

- comprensione e verifica della appropriatezza delle politiche, delle procedure e dei modelli utilizzati per la misurazione del *SICR*, per lo *Staging* e per la determinazione dell'*ECL*, sia su base collettiva che su base analitica;
- comprensione e analisi delle modalità di determinazione dei principali parametri di rischio utilizzati per la determinazione dell'*ECL*; in particolare, l'attenzione è stata posta alla verifica della ragionevolezza del processo di aggiornamento dei parametri di rischio di *PD* (*Probability of Default*) e *LGD* (*Loss Given Default*), nonché delle stime effettuate nella definizione degli scenari macroeconomici attesi, anche mediante riscontro con fonti esterne;
- verifica della ragionevolezza delle assunzioni e delle valutazioni alla base della modalità di gestione dei "*post model adjustments/management overlays*";
- verifica della completezza e dell'accuratezza delle basi dati utilizzate ai fini del calcolo dell'*ECL*;
- verifica, su base campionaria, con riferimento alla parte del portafoglio crediti oggetto di valutazione collettiva, della ragionevolezza della classificazione tra i crediti non deteriorati e i crediti deteriorati (*Staging*), sulla base delle informazioni disponibili in merito allo stato del debitore, oltre che della corretta attribuzione dei parametri di rischio applicabili e dell'accuratezza della formula di calcolo dell'*ECL*; sui crediti valutati analiticamente, invece,



specifiche analisi, su base campionaria, sono state condotte in merito alla ragionevolezza delle assunzioni formulate con riferimento all'identificazione e alla quantificazione dei flussi di cassa futuri attesi, alla valutazione delle eventuali garanzie che assistono tali esposizioni e alla stima dei tempi di recupero;

- verifica della completezza e dell'adeguatezza dell'informativa fornita nella nota integrativa secondo quanto disposto dai principi contabili internazionali e dal quadro regolamentare applicabile.

Recuperabilità delle imposte differite attive "non trasformabili"

Nota integrativa:

Parte A – Politiche contabili

Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale,
Attivo - Sezione 10

Parte C – Informazioni sul conto economico,
Sezione 19

Al 31 dicembre 2025 la voce 100 b) "Attività fiscali - anticipate" include imposte differite attive (*Deferred Tax Assets – DTA*) per un ammontare pari a Euro 63 milioni, di cui Euro 50 milioni rappresentate da attività fiscali non rientranti nel regime di trasformabilità di cui alla Legge 214/2011.

Gli amministratori effettuano la valutazione periodica di recuperabilità delle *DTA* mediante l'elaborazione di un "*probability test*" finalizzato, ai sensi del principio contabile IAS 12 "Imposte sul reddito", a verificare la disponibilità di sufficienti redditi imponibili futuri.

La valutazione della recuperabilità delle *DTA* richiede il ricorso a informazioni, parametri e

Al fine di indirizzare questo aspetto chiave della revisione, sono state svolte le seguenti principali attività, anche con il supporto degli esperti appartenenti alla rete PwC:

- comprensione e valutazione del processo e della metodologia adottata dagli amministratori per lo svolgimento del *probability test*;
- verifica della coerenza della metodologia adottata con il disposto del principio contabile IAS 12, tenuto anche conto della prassi professionale, nonché delle comunicazioni e raccomandazioni delle Autorità di Vigilanza;
- valutazione della ragionevolezza delle principali assunzioni qualitative e quantitative adottate per la predisposizione del *probability test*, sulla



assunzioni che presentano un elevato grado di soggettività e complessità, con particolare riferimento alla stima dei redditi imponibili futuri che dipendono dalla realizzazione dei risultati previsionali formalizzati nel piano d'impresa 2025 - 2027.

In considerazione della rilevanza del valore di bilancio, nonché della soggettività e della complessità della valutazione, la recuperabilità delle imposte differite attive "non trasformabili" è stata considerata un aspetto chiave della revisione.

base della normativa fiscale applicabile;

- analisi della ragionevolezza delle assunzioni adottate nella predisposizione dei dati previsionali formalizzati nel piano d'impresa 2025 - 2027;
- verifica della coerenza dei dati previsionali con i redditi imponibili futuri sottostanti il *probability test*;
- verifica dell'accuratezza dei calcoli matematici sottostanti il *probability test*;
- verifica della completezza e dell'adeguatezza dell'informativa fornita nella nota integrativa secondo quanto previsto dai principi contabili di riferimento.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 43 del DLgs 136/2015 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Banca di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella



redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Banca o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Banca.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Banca;



- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Banca di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Banca cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di governance anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le azioni intraprese per eliminare i relativi rischi o le misure di salvaguardia applicate.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di governance, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.



Altre informazioni comunicate ai sensi dell'articolo 10 del Regolamento (UE) 537/2014

L'assemblea dei soci di Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA ci ha conferito in data 27 giugno 2020 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato della Banca per gli esercizi dal 31 dicembre 2020 al 31 dicembre 2028.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'articolo 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Banca nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione contabile, predisposta ai sensi dell'articolo 11 del citato Regolamento.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-ter), del DLgs 39/2010

Gli amministratori di Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA al 31 dicembre 2025, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Banca Agricola Popolare di Sicilia SCpA al 31 dicembre 2025.



Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e-ter), del DLgs 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Roma, 2 aprile 2026

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Lorenzo Bellilli'. The signature is fluid and cursive, with the first name 'Lorenzo' and the last name 'Bellilli' clearly distinguishable.

Lorenzo Bellilli

(Revisore legale)

Firmato digitalmente da:
Lorenzo Bellilli
Data: 02/04/2026 16:10:30

Le foto a corredo del presente documento sono di Gianni Mania.

Banca Agricola
Popolare di Sicilia

Iniziative BAPS a supporto del territorio



È pacifico individuare nel 2025 l'anno del consolidamento del nuovo marchio BAPS e della nuova realtà territoriale della Banca. Un anno che nel settore delle "liberalità" ha fatto registrare un notevole sviluppo, in termini di soggetti coinvolti e di diversificazione degli interventi.

Non può essere effetto solo dell'aumentato numero di filiali con l'acquisizione delle 23 ex Sant'Angelo, quanto piuttosto della diffusione, ampia e rapida, del marchio BAPS con il nuovo logo ed una aumentata consapevolezza della responsabilità che l'Istituto ha assunto in tutta l'Isola, compresa anche Trapani, filiale aperta nell'ultima parte dell'anno e già perfettamente coinvolta nell'attività che è in carico all'area commerciale di BAPS.

Lungo tutto il 2025 la Banca ha proseguito nella politica commerciale della concessione di contributi destinati alla crescita del territorio di riferimento: arte, cultura, sport di base e preferibilmente giovanile, spettacoli, feste religiose, assistenza a chi necessita per il tramite di associazioni e gruppi di volontari, e la scienza. In ossequio dell'articolo 3 dello Statuto sociale secondo il quale "la Società destina ogni anno una parte dell'utile distribuibile, nella misura determinata dall'Assemblea, a scopi di beneficenza, assistenza e di pubblico interesse, culturali e sociali, in favore dei territori serviti".

Come ogni anno, anche il 2025 ha visto la Banca impegnata a sostenere diverse realtà che operano nel vastissimo mondo del volontariato, laico ed ecclesiastico. Tra le altre, citiamo il viaggio in motocicletta dalla Sicilia alla capitale dell'Ucraina di un gruppo di siciliani che hanno portato strumenti chirurgici nel maggiore ospedale di Kiev, dove, purtroppo, gli interventi operatori dei medici sono ovviamente aumentati e necessitano sostanziali aiuti.

La concessione di contributi economici in forma di sponsorizzazione è un capitolo sempre più ricco di interventi, a fronte delle tantissime richieste che provengono da tutta l'isola. Nel rispetto della politica commerciale di BAPS, secondo la quale sono da favorire i soci, gli azionisti ed i correntisti che richiedono un sostegno alle loro più svariate iniziative, nei dodici mesi del 2025 sono arrivate al Servizio Marketing e Comunicazione 230 richieste di contributi, ne sono state lavorate 198 e di queste 182 sono state approvate. Rispetto all'anno 2024 l'incremento delle richieste è stato del 27%, e del 17% quello delle pratiche approvate. Gli interventi di pura beneficenza sono stati 9, 21 le feste religiose, 12 i convegni latu sensu, 5 i progetti scientifici, 25 gli interventi a favore dello sport (compreso il paralimpico), 43 le attività culturali largamente intese e 61 le manifestazioni pubbliche in genere nelle quali è apparso il logo BAPS. Come ogni anno un contributo - previsto dal contratto per il servizio di Tesoreria - è andato a favore del Comune di Ragusa che lo ha utilizzato per organizzare il corso di assaggiatori di pane di pasta dura.

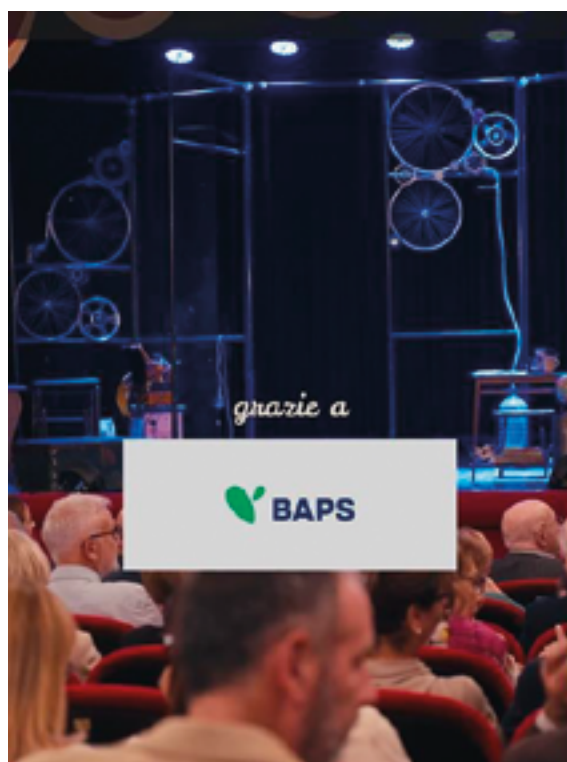
Le 182 richieste deliberate favorevolmente dalla Banca sono state geograficamente distribuite tra le 97 in provincia di Ragusa, 36 a Catania, 19 a Siracusa, 11 a Palermo, 6 a Messina, 3 ad Agrigento, 3 a Milano ed una ciascuno a Enna, Trapani e Roma. Di seguito un elenco ragionato di quanto è stato fatto in un anno, suddiviso per macrocategorie, ed ovviamente sintesi estrema di quanto effettivamente sostenuto, agevolato, organizzato da BAPS.

ATTIVITÀ CULTURALI



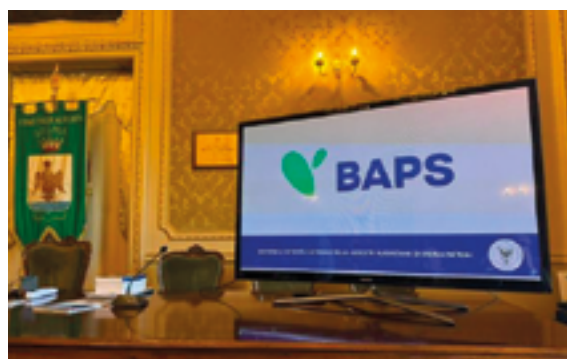
La Banca ha sostenuto economicamente un laborioso e difficile intervento di restauro a favore della “Arca Santa”, cioè un reliquiario con resti ossei del corpo di San Giovanni Battista. Anni di lavoro dei migliori argentieri siciliani per riportare allo splendore del Settecento, quando venne realizzata, la cassa argentea con le rappresentazioni del martirio del Battista, patrono di Ragusa.

Meglio non chiamarlo “teatrino”, i proprietari chiedono infatti di chiamarlo “piccolo teatro”. È il Teatro Donnafugata, meno di cento posti nei bassi del più grande palazzo di Ragusa Ibla, l’omonimo Palazzo Arezzo di Donnafugata. Ogni anno, da oltre dieci anni, è presente un ricco cartellone di spettacoli che in BAPS ha un sostenitore sin da sempre, con la ferma convinzione che il teatro, in qualsiasi



sua forma, dal dialettale al classico, portato in scena da dilettanti o grandi professionisti, è e rimane una delle più alte forme di crescita culturale.

La Società Augusta di Storia Patria è particolarmente attiva sul fronte delle pubblicazioni, dei convegni, delle escursioni nel territorio di riferimento. Da decenni, ogni anno, sono almeno due le pubblicazioni del “Bollettino” (molto ricco di articoli e recensioni) oltre ad un volume monografico. Nel 2025 la pubblicazione è stata focalizzata sulla figura dell’aviatore augustano Giovanni Lavaggi, morto in missione negli anni 33.





Tra giugno e luglio 2025 la Fondazione Gesualdo Bufalino di Comiso ha organizzato, per la quinta edizione, la manifestazione “L’ingegnere di Babele”, da sempre sostenuta da BAPS. I migliori specialisti di Letteratura italiana contemporanea si riuniscono ogni anno per celebrare il genio di Bufalino, eclettico scrittore siciliano che coi suoi libri, gli articoli giornalistici, le interviste, ha segnato un ventennio dell’attività letteraria italiana.



A settembre l’isola di Ortigia, antico cuore Agreco di Siracusa, si trasforma per una settimana nella capitale del cinema italiano con OFF, Ortigia Film Festival. BAPS sostiene l’evento, che tra proiezioni, premiazioni e colloqui, mette in contatto tutti gli appassionati col cinema di qualità prodotto in Italia.

Da qualche anno si è molto sviluppata la presenza di gruppi musicali che si producono nelle cosiddette “cover”, cioè concerti con la riproposizione di musicisti famosi, spesso anche di un passato remoto, in concerti sempre molto frequentati. A Ragusa è attivissima l’Associazione musicale “Sicilia in Musika”, che nel corso dell’anno produce sempre una dozzina di concerti, tra quelli in calendario e quelli organizzati al momento.





MANIFESTAZIONI

Tutta la Chiesa siciliana riunita a Ragusa. Un'occasione fortemente voluta dal Vescovo della Diocesi ragusana, Monsignor Giuseppe La Palca, che ha raccolto presso la Chiesa della Annunziata a Ragusa tutti i vescovi e il clero isolano. Presenti il Presidente BAPS, Arturo Schininà, e l'Amministratore Delegato, Saverio Continella, a dimostrare la sempre eccellente collaborazione della Banca con il mondo ecclesiale isolano, avviato da decenni e di recente rafforzato con alcune iniziative, declinate anche con interventi di restauro di chiese e di arredi sacri. La serata svoltasi a Modica per la iniziativa dell'Associazione "Piero Iemmolo", ha visto la presenza dell'arcivescovo di Palermo, don Corrado Lorefice. "Un incontro come questo ci riconsegna il volto dell'altro, l'appartenenza, lo sguardo dal basso". Queste le parole del vescovo, presidente della associazione, che hanno chiuso l'edizione 2025 di "Il mondo visto da qui": giornate organizzate a Modica per "allargare gli sguardi" su ciò che avviene nel mondo, e per gustare la bellezza dello stare insieme, guardando, uniti, verso un altro mondo possibile.





Il Rotary tutto, ed in particolare il Distretto 2110 Sicilia-Malta, da anni collabora con la Banca per avviare e sostenere iniziative rivolte ai più ampi ambiti, dall'aiuto a comunità colpite da disastri naturali, alla più conosciuta delle attività rotariane, ovvero la lotta alla Poliomielite, che ha portato lo scorso anno prossimo allo zero il numero dei malati in tutto il mondo. Nel 2025 BAPS ha sostenuto il Rotary siciliano ad organizzare i corsi di preparazione al primo intervento sanitario.

La filiera della vitivinicoltura è oggi in Sicilia presenza importantissima per fatturati di molte cantine, ben distribuite sul territorio isolano, dall'Etna alle tradizionali aree di produzione delle pianure trapanesi e marsalesi. BAPS ha sostenuto da sempre l'intera filiera, e nel 2025, tra le altre, anche il Barocco Wine Festival, che ha visto la presenza di migliaia di visitatori, con la possibilità non solo di assaggiare i migliori vini isolani, ma anche di prendere contatti tra produttori e distributori.



SCIENZA, SCUOLA E UNIVERSITÀ

«Mies e i primi laureati: è storia»

Università. La cerimonia si terrà domani mattina nell'auditorium S. Vincenzo Ferreri Rapisarda: «Il territorio ne faccia buon uso». Lavina: «È chiuso il ciclo di questo cda»

di Anna Giammusso

Il cda di questa banca di credito è stato presieduto da Mies, che si è ritirato dopo aver lavorato per anni al servizio della comunità. La cerimonia si terrà domani mattina nell'auditorium S. Vincenzo Ferreri Rapisarda: «Il territorio ne faccia buon uso». Lavina: «È chiuso il ciclo di questo cda»



La cerimonia si terrà domani mattina nell'auditorium S. Vincenzo Ferreri Rapisarda: «Il territorio ne faccia buon uso». Lavina: «È chiuso il ciclo di questo cda»

La cerimonia si terrà domani mattina nell'auditorium S. Vincenzo Ferreri Rapisarda: «Il territorio ne faccia buon uso». Lavina: «È chiuso il ciclo di questo cda»

La oramai antica collaborazione con l'Università di Catania, sia indirettamente, sia direttamente col sostegno ai corsi di laurea allestiti a Ragusa, ha raggiunto i primi, importanti risultati. Nel 2025, infatti, si sono laureati i primi iscritti al Corso triennale in Management delle Imprese per l'Economia sostenibile, sorto da un accordo tra Università, Consorzio Universitario Ibleo e Banca Agricola Popolare di Sicilia.

Al Fabio Besta di Ragusa per l'ormai consueto incontro con gli studenti del quinto anno per i suggerimenti e le indicazioni economiche finanziarie, fornite da funzionari di BAPS. Un'opportunità per gli studenti ed anche per la Banca, che viene a contatto diretto con quelli che in un prossimo futuro saranno protagonisti del mondo del lavoro, della produzione, del sostegno alla terra di Sicilia



Sempre numerose le scolaresche che desiderano visitare i locali di una Banca. La nostra, con i limiti imposti dalla sicurezza e dagli orari di apertura al pubblico degli sportelli, ha da sempre favorito questa attività che docenti e alunni richiedono sempre. All'agenzia 1 di Ragusa, in via Archimede, l'ampiezza dei locali e la presenza di un grande caveau permette di fare entrare intere classi che ne escono felicissime.





La notte dei ricercatori all'Università di Catania, "Sharper - European Researches Night", ha dato alla Banca la possibilità di venire a contatto con la migliore intelligenza applicata alle ricerche di livello. Una delegazione di dipendenti BAPS ha partecipato, riportando nella quotidiana attività in Banca notevoli e gradite novità sul piano tecnologico, utilissime per l'Istituto, a conferma che la collaborazione con l'Accademia è foriera, sempre, di crescita professionale.



La sezione di Ragusa della Unione Astrofili Italiani ha voluto festeggiare alla grande il decennale della fondazione. E con l'aiuto di BAPS ha guardato allo spazio da vicinissimo, per il tramite di Paolo Nespoli, l'astronauta italiano che nell'arco di dieci anni è stato nel cosmo a bordo della stazione spaziale in tre distinte missioni e per un totale di oltre 313 giorni. Una notte di agosto che rimarrà indimenticabile per le centinaia di appassionati di astronomia che hanno partecipato all'evento.

SPORT



La Tappa Gold del Campionato Nazionale di Beach Volley a Marina di Modica è stata la conferma che in Sicilia i grandi eventi si possono organizzare, ed anche bene. BAPS ha sostenuto l'evento sportivo che ha richiamato migliaia di appassionati della disciplina che vive un momento di forte gradimento. Marina di Modica è stata sotto i riflettori della RAI per tre giorni ininterrottamente per un format, un grande evento sportivo, che nel 2026 sarà replicato anche nel resto della Sicilia.

Senza dubbio l'automobile più amata dagli italiani. Non è un caso che nel paese sono centinaia i Club Fiat 500. E tutti molto attivi, come quello di Palazzolo Acreide, nel siracusano, con la sfilata di decine e decine di veicoli, dai più ordinari (ma perfettamente conservati) ai più originali.



Tutti i giovani cestisti siciliani al PalaMinardi di Ragusa. Si è rinnovato anche nel 2025 l'accordo con la Federazione Italiana Pallacanestro, che in una fine settimana ha riunito al Palazama il meglio delle giovanissime generazioni appassionate di pallacanestro. Come sempre in queste occasioni, si sono svolte le partite e sono stati premiati i vincitori del torneo. In verità, ed è chiaramente emerso nell'occasione, il valore principale è onorare i principi sportivi di solidarietà, sana competizione, piacere di stare insieme.



La nobilissima arte dell'equitazione è, a ben guardare, molto più di uno sport. È il rapporto – ormai plurimillenario – dell'uomo col cavallo, animale fiero e di inarrivabile eleganza. La Società Ippica Ragusana, che ha superato i sessanta anni di attività, ha nel proprio maneggio di contrada Selvaggio un vero centro di riferimento per tutta l'equitazione siciliana. A settembre 2025 si è svolto il cinquantesimo Premio Regionale di dressage, con BAPS a sostenere l'evento, come sempre molto ben organizzato e seguito dagli appassionati di tutta la Sicilia.



È giunto nel 2025 alla sua tredicesima edizione il Trofeo sport e natura Giorgio Pomario, dedicato ad un corridore ragusano morto giovane. Tra le tante gare podistiche che ogni anno si svolgono in Sicilia, questa organizzata dalla Società Barocco Running ha dalla sua lo scenario, invero singolare, della Riserva della Foce del Fiume Irminio, uno scrigno di natura incontaminata su una delle più belle spiagge della parte meridionale dell'Isola.

VARIE

Nell'ottobre del 2025 la Banca ha sottoscritto un accordo per la adozione di cinquanta alberi di olivo piantati nei Calanchi del Cannizzola, in Provincia di Enna, in un'area significativamente chiamata "Il deserto di Sicilia". Aver adottato quelle piante ha un valore particolare, che significa non sottostare a logiche di controllo del territorio, alla rassegnazione di veder scomparire ettari ed ettari di coltivazioni tipicamente isolane, di voler, nei fatti, la rinascita di ampie aree altrimenti destinate all'abbandono e all'impoverimento.





Il più alto momento dell'annata sociale: l'assemblea. L'esercizio 2025 è stato chiuso coi numeri contenuti in questo Bilancio. In questa sezione proponiamo solo alcuni scatti, ritenuti utili per ricordare quelle ore trascorse tra colleghi, soci, fornitori e consulenti, in una atmosfera che si rinnova ogni anno, come è giusto che sia in una Banca popolare.



Impaginazione e stampa a cura di Parentesi Srl - Ragusa

Finito di stampare in aprile 2026

Fedrigoni Sirio E20 Foglia - 290g

Experia Digi Silk 130g



La certificazione FSC®, Forest Stewardship Council, è il principale meccanismo di garanzia sull'origine del legno o della carta. Si tratta di un sistema di certificazione internazionale che garantisce che la materia prima usata per realizzare un prodotto in legno o carta proviene da foreste dove sono rispettati dei rigorosi standard ambientali, sociali ed economici.