



**Banca Popolare
di Sondrio**

FONDATA NEL 1871

TERZO PILASTRO

INFORMATIVA AL PUBBLICO AL 31.03.2024

Gruppo Banca Popolare di Sondrio

Banca Popolare di Sondrio
Società per azioni

Sede sociale e Direzione generale:
piazza Garibaldi n.16 - 23100 Sondrio (SO)
Tel. 0342/528.111 – Fax 0342/528.204

Sito Internet: www.popso.it - Sito Internet istituzionale: <https://istituzionale.popso.it>
E-mail info@popso.it -PEC: postacertificata@pec.popso.it

Banca iscritta al Registro delle Imprese di Sondrio al n. 00053810149
Banca iscritta all'Albo delle Banche al n. 842
Capogruppo del Gruppo bancario Banca Popolare di Sondrio,
iscritto all'Albo dei Gruppi bancari al n. 5696.0
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
Codice fiscale e Partita IVA: 00053810149
Capitale sociale: € 1.360.157.331; Riserve: € 1.564.088.615
(Dati approvati dall'Assemblea dei Soci del 27 aprile 2024)
Azioni ordinarie quotate sul Mercato Telematico Azionario (MTA)

Sommario

Introduzione	4
Riepilogo delle informazioni pubblicate in coerenza alle richieste del CRR/CRR II	7
Sezione 1 - Ambito di applicazione (art. 436 CRR/CRR II)	10
Sezione 2 - Informativa sulle metriche principali e sul quadro d'insieme degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio (artt. 438, 447 e 473-bis CRR/CRR II)	11
Sezione 3 - Informativa sui requisiti di liquidità (art. 451 bis CRR/CRR II)	22
Sezione 4 - Informativa sull'uso del metodo IRB per il rischio di credito (art. 438 CRR /CRR II)	26
Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari	27
Glossario	28

Indice delle tabelle

Tabella 1 - Modello EU KM1: metriche principali (1 di 2)	11
Tabella 2 - Modello EU KM1: metriche principali (2 di 2)	13
Tabella 3 - Modello IFRS 9-FL: confronto dei fondi propri e dei coefficienti patrimoniali e di leva finanziaria, con e senza l'applicazione delle disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	17
Tabella 4 - Modello EU OV1: quadro sinottico degli importi complessivi dell'esposizione al rischio	20
Tabella 5 - Modello EU LIQ1: informazioni quantitative dell'LCR (1 di 2)	23
Tabella 6 - Modello EU LIQ1: informazioni quantitative dell'LCR (2 di 2)	24
Tabella 7 - Modello EU CR8: prospetto degli RWEA delle esposizioni soggette al rischio di credito in base al metodo IRB	26

Introduzione

Dal 1° gennaio 2014 è in vigore il quadro normativo di “Basilea 3” trasposto nell’ordinamento normativo dell’Unione Europea:

- nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (*Capital Requirements Regulation*, c.d. “CRR”) del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 che disciplina i requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento («Primo Pilastro») e le regole sull’informativa al pubblico («Terzo Pilastro»);
- nella Direttiva 2013/36/UE (*Capital Requirements Directive*, c.d. “CRD IV”), del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 sull’accesso all’attività degli enti creditizi e sulla vigilanza prudenziale sugli enti creditizi e sulle imprese di investimento.

In data 7 giugno 2019, a seguito di pubblicazione nella Gazzetta ufficiale dell’Unione Europea, è stato emanato il seguente pacchetto di riforme che introduce significativi cambiamenti al *framework* regolamentare dell’Unione:

- il Regolamento (UE) n. 2019/876 del Parlamento europeo e del Consiglio del 20 maggio 2019, che modifica il Regolamento (UE) n. 575/2013 (c.d. “CRR II”);
- la Direttiva (UE) 2019/878 del Parlamento europeo e del Consiglio del 20 maggio 2019, che modifica la Direttiva 2013/36/UE (c.d. “CRD V”).

Il regime prudenziale applicabile agli enti creditizi poggia su un’architettura basata su tre «Pilastri».

Il “**Primo Pilastro**” (*Requisiti prudenziali minimi*) obbliga all’osservanza di specifici requisiti patrimoniali atti a fronteggiare i rischi tipici dell’attività bancaria e finanziaria, prevedendo metodologie di calcolo alternative, caratterizzate da diversi livelli di complessità. A ciò si affiancano l’imposizione di vincoli all’eccesso di leva finanziaria, nuovi requisiti e sistemi di supervisione del rischio di liquidità e l’integrazione di disposizioni riconducibili alla disciplina sulla risoluzione delle banche (MREL-TLAC).

Il “**Secondo Pilastro**” (*Processo di controllo prudenziale*) richiede alle banche di dotarsi di strategie e di processi interni per il controllo, in chiave attuale e prospettica, dell’adeguatezza patrimoniale (ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*) e dell’adeguatezza della situazione di liquidità (ILAAP – *Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*), nonché di effettuare una autonoma valutazione dei rischi cui sono esposte in relazione alla propria operatività e ai mercati di riferimento, considerando pure fattispecie di rischio ulteriori rispetto a quelle di «Primo Pilastro»; viene rimesso all’Autorità di Vigilanza, nell’ambito del processo di revisione e valutazione prudenziale (SREP – *Supervisory Review and Evaluation Process*), il compito di verificare l’affidabilità e la coerenza dei risultati di tali processi e di adottare, ove la situazione lo richieda, opportune misure correttive. Crescente importanza è inoltre attribuita agli assetti di governo societario e al sistema dei controlli interni degli intermediari come fattori determinanti per la stabilità delle singole istituzioni e del sistema finanziario nel suo insieme.

La disciplina del “**Terzo Pilastro**” (*Disciplina di mercato*) stabilisce specifici obblighi di informativa nei confronti del pubblico, volti a consentire agli operatori di mercato una più accurata valutazione della solidità patrimoniale e dell’esposizione ai rischi delle banche, oltre che dei relativi sistemi di gestione e controllo. In merito, le principali evoluzioni hanno riguardato l’introduzione di più ampi requisiti di trasparenza in capo agli enti vigilati, considerata l’esigenza del mercato di disporre di sempre maggiori informazioni in merito alla composizione qualitativa del capitale regolamentare degli intermediari e alle modalità con cui essi quantificano i propri *ratio* patrimoniali.



L'informativa di Terzo Pilastro è disciplinata dal CRR, Parte Otto "Informativa da parte degli enti" (artt. 431 – 455) e Parte Dieci, Titolo I, Capo 1 "Requisiti di fondi propri, perdite e utili non realizzati misurati al valore equo e deduzioni" (art. 473-bis) e Capo 3 "Disposizioni transitorie in materia di informativa sui fondi propri" (art. 492), come modificati dal Regolamento (UE) 2019/876 ("CRR II").

Le norme sono state recepite dalla Banca d'Italia nella Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013, Parte Seconda "Applicazione in Italia del CRR", Capitolo 13 "Informativa al pubblico".

La cornice regolamentare su base comunitaria per l'Informativa di Terzo Pilastro si completa con le misure di esecuzione contenute in norme tecniche di regolamentazione o di attuazione approvate dalla Commissione Europea su proposta delle Autorità Europee di Supervisione.

Con l'emanazione del Regolamento CRR II i requisiti di informativa verso il pubblico previsti dal «Terzo Pilastro» della regolamentazione prudenziale sono stati interessati da una profonda revisione. I nuovi adempimenti di pubblicazione, aventi efficacia a decorrere dal 28 giugno 2021, sono stati dettagliati nel Regolamento di esecuzione (UE) 2021/637 della Commissione del 15 marzo 2021, pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione Europea del 21 aprile 2021 che ha stabilito innovati standard tecnici di attuazione per quanto riguarda la pubblicazione da parte degli enti delle informazioni al pubblico.

Il dispositivo ha attuato con forza di legge il progetto di norme tecniche di attuazione elaborato dall'Autorità Bancaria Europea (*European Banking Authority, EBA*) finalizzato a una complessiva rivisitazione della cornice di assolvimento degli obblighi di «Terzo Pilastro», in esecuzione degli emendamenti al corpo di regole previste dal CRR II. Il provvedimento (ITS/2020/04) ha istituito un nuovo organico assetto di disciplina dei modelli di pubblicazione delle informative di «Terzo Pilastro», diretto a razionalizzare il preesistente quadro regolatorio, accrescendo al contempo il livello di chiarezza e standardizzazione delle informative oggetto di pubblicazione¹. Il nuovo *framework* ha fornito un insieme integrato, completo e uniforme di regole, formati e schemi con l'obiettivo di assicurare un'informativa al pubblico di elevata qualità e comparabilità.

I modelli e le tabelle previste vengono applicate in base alla classificazione dell'ente in termini di dimensione e complessità. Il Gruppo Banca Popolare di Sondrio dal *reporting* del 30 giugno 2021 pubblica la propria informativa in aderenza al citato Regolamento di esecuzione.

L'assetto regolamentare di «Terzo Pilastro» comprende inoltre:

- gli Orientamenti EBA/GL/2014/14 sulla rilevanza, esclusività, riservatezza e sulla frequenza dell'informativa ai sensi degli articoli 432, paragrafi 1 e 2, e 433 del CRR;
- gli Orientamenti EBA/GL/2018/01 sulle informative uniformi ai sensi dell'articolo 473-bis del CRR per quanto riguarda le disposizioni transitorie volte ad attenuare l'impatto dell'introduzione dell'IFRS 9 sui fondi propri e i successivi Orientamenti EBA/GL/2020/12 recanti modifiche agli Orientamenti EBA/GL/2018/01 allo scopo di garantire la conformità con la «soluzione rapida» in materia di CRR (c.d. CRR "Quick-fix") in risposta alla pandemia;
- il Regolamento (UE) 2020/873 del 24 giugno 2020 (c.d. CRR "Quick fix"), che modifica i Regolamenti (UE) n. 575/2013 e (UE) 2019/876 per quanto riguarda alcuni adeguamenti in risposta alla diffusione della pandemia COVID-19 (c.d. CRR "Quick-fix");

¹ Le nuove norme tecniche elaborate dall'EBA hanno sostituito i modelli uniformi di pubblicazione inclusi in una serie di precedenti: a) norme tecniche di regolamentazione (RTS) e attuazione (ITS) emanate dalla Commissione Europea in tema di divulgazione al pubblico di informazioni riguardanti i fondi propri, la leva finanziaria, le riserve di capitale, le attività di bilancio impegnate e non impegnate e gli indicatori di importanza sistemica; b) orientamenti emanati dall'EBA sugli obblighi di informativa ai sensi della Parte Otto del CRR (principalmente applicabili agli enti di importanza sistemica), sull'informativa relativa al coefficiente di copertura della liquidità (LCR) nonché sugli obblighi di pubblicazione riguardanti le politiche di remunerazione degli enti, gli indicatori di importanza sistemica, le esposizioni deteriorate e quelle oggetto di misure di concessione.



- il Regolamento (UE) 2022/631 del 13 aprile 2022 che modifica le norme tecniche di attuazione stabilite dal Regolamento di esecuzione (UE) 2021/637 per quanto riguarda l'informativa sulle esposizioni al rischio di tasso di interesse su posizioni non detenute nel portafoglio di negoziazione come richiesto dall'articolo 448 del CRR II (paragrafo 1, lettere a) e b));
- il Regolamento di esecuzione (UE) 2022/2453 del 30 novembre 2022 che modifica le norme tecniche di attuazione stabilite dal Regolamento di esecuzione (UE) 2021/637 per quanto riguarda l'informativa sui rischi ambientali, sociali e di governance (ESG);
- il Regolamento (UE) 2021/763 del 23 aprile 2021 che stabilisce norme tecniche di attuazione per l'applicazione del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio e della Direttiva 2014/59/UE del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda la segnalazione a fini di vigilanza e l'informativa al pubblico in materia di requisito minimo di fondi propri e passività ammissibili (MREL).

Con la presente Informativa il Gruppo Banca Popolare di Sondrio (di seguito anche il "Gruppo") intende dare adempimento agli obblighi di trasparenza verso il pubblico previsti dalla menzionata normativa di riferimento in materia di «Terzo Pilastro». La frequenza di pubblicazione dell'informativa da parte del Gruppo si conforma alla disciplina dettata per la categoria dei «grandi enti» quotati dall'art. 433-bis del CRR/CRR II.

Il documento è redatto dalla Capogruppo Banca Popolare di Sondrio S.p.A. su base consolidata con riferimento all'area di consolidamento prudenziale e viene reso disponibile mediante pubblicazione sul sito Internet istituzionale della Banca (<https://istituzionale.popso.it>) nella sezione "*Investor Relations*", sottosezione "*Pillar 3*". Il documento è corredato dalla dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Capogruppo Banca Popolare di Sondrio S.p.A. ai sensi di quanto previsto dall'art. 154-bis, comma 2, del D.Lgs. 58/98 (Testo Unico della Finanza, "TUF").

In aderenza all'art. 434 del CRR/CRR II ("Mezzi di informazione"), in presenza di informazioni analoghe già pubblicate in altri documenti, viene indicato il riferimento al documento nel quale tali informazioni sono contenute.

* * *

NOTA: Tutti gli importi indicati nelle diverse sezioni della presente Informativa, salvo ove espressamente indicato, sono esposti in migliaia di euro. L'eventuale mancata quadratura fra i dati esposti nel presente documento dipende esclusivamente dagli arrotondamenti.

Eventuali variazioni rilevanti emerse rispetto ai precedenti periodi di pubblicazione sono evidenziate nel presente documento.

Al fine di fornire esclusivamente informazioni significative per gli utilizzatori, viene omessa la pubblicazione di dati o informazioni considerate non rilevanti o non applicabili al Gruppo. In questi casi, vengano specificati gli elementi di cui è omessa la pubblicazione e le motivazioni dell'omissione.

Riepilogo delle informazioni pubblicate in coerenza alle richieste del CRR/CRR II

Di seguito si fornisce un prospetto sinottico di raccordo tra gli articoli del Regolamento (UE) n. 575/2013 ("CRR"), come modificato dal Regolamento (UE) n. 876/2019 ("CRR II"), indicanti gli obblighi di informativa rilevanti per il Gruppo Banca Popolare di Sondrio, corredati dalla rispettiva frequenza di assolvimento, e le sezioni del presente documento nelle quali le informazioni qualitative o quantitative richieste dalla disciplina di «Terzo Pilastro» vengono riportate con riguardo alla situazione del Gruppo al 31 marzo 2024.

Art. CRR/ CRR II	Descrizione articolo	Frequenza di pubblicazione	Sezione Informativa al pubblico al 31 marzo 2024
Art. 431	Politiche e obblighi di informativa	-	
Art. 432	Informazioni non rilevanti, esclusive o riservate	-	
Art. 433	Frequenza e ambito di applicazione dell'informativa	-	
Art. 433-bis	Informativa da parte dei grandi enti	-	
Art. 433-ter	Informativa da parte degli enti piccoli e non complessi	-	
Art. 433-quater	Informativa da parte degli altri enti	-	
Art. 434	Mezzi di informazione	-	
Art. 435	Informativa su obiettivi e politiche di gestione del rischio	Annuale	
Art. 436	Informativa sull'ambito di applicazione	Trimestrale/ Semestrale <i>Area di consolidamento</i> Annuale <i>Intero art. 436</i>	1 - Ambito di applicazione
Art. 437	Informativa sui fondi propri	Semestrale <i>lett. a)</i> Annuale <i>Intero art. 437</i>	
Art. 437-bis	Informativa in materia di fondi propri e passività ammissibili	Semestrale/ Annuale (Obbligo informativo dal 30/06/2024)	



Art. CRR/ CRR II	Descrizione articolo	Frequenza di pubblicazione	Sezione Informativa al pubblico al 31 marzo 2024
Art. 438	Informativa sui requisiti di fondi propri e sugli importi delle esposizioni ponderati per il rischio	Trimestrale <i>lett. d) e h)</i> Semestrale <i>lett. e)</i> Annuale <i>Intero art. 438</i>	2 - Informativa sulle metriche principali e sul quadro d'insieme degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio 4 - Informativa sull'uso del metodo IRB per il rischio di credito
Art. 439	Informativa sulle esposizioni al rischio di controparte	Semestrale <i>lett. da e) a l)</i> Annuale <i>Intero art. 439</i>	
Art. 440	Informativa sulle riserve di capitale anticicliche	Semestrale/ Annuale	
Art. 442	Informativa sulle esposizioni al rischio di credito e al rischio di diluizione	Semestrale <i>lett. c), e), f) e g)</i> Annuale <i>Intero art. 442</i>	
Art. 443	Informativa sulle attività vincolate e non vincolate	Annuale	
Art. 444	Informativa sull'uso del metodo standardizzato	Semestrale <i>lett. e)</i> Annuale <i>Intero art. 444</i>	
Art. 445	Informativa sull'esposizione al rischio di mercato	Semestrale/ Annuale	
Art. 446	Informativa sulla gestione del rischio operativo	Annuale	
Art. 447	Informativa sulle metriche principali	Trimestrale/ Semestrale/ Annuale	2 - Informativa sulle metriche principali e sul quadro d'insieme degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio
Art. 448	Informativa sulle esposizioni al rischio di tasso di interesse su posizioni non detenute nel portafoglio di negoziazione	Semestrale <i>par. 1, lett. a) e b)</i> Annuale <i>Intero art. 448</i>	
Art. 449	Informativa sulle esposizioni in posizioni verso la cartolarizzazione	Semestrale <i>lett. j), k) e l)</i> Annuale <i>Intero art. 449</i>	
Art. 449-bis	Informativa sui rischi ambientali, sociali e di governance	Semestrale/ Annuale	
Art. 450	Informativa sulla politica di remunerazione	Annuale	
Art. 451	Informativa sul coefficiente di leva finanziaria	Semestrale <i>par. 1, lett. a) e b)</i> Annuale <i>Intero art. 451</i>	

Art. CRR/ CRR II	Descrizione articolo	Frequenza di pubblicazione	Sezione Informativa al pubblico al 31 marzo 2024
Art. 451-bis	Informativa sui requisiti in materia di liquidità	Trimestrale <i>par. 2</i> Semestrale <i>par. 3</i> Annuale <i>Intero art. 451-bis</i>	3 - Informativa sui requisiti di liquidità
Art. 452	Informativa sull'uso del metodo IRB per il rischio di credito	Semestrale <i>lett. g)</i> Annuale <i>Intero art. 452</i>	
Art. 453	Informativa sull'uso di tecniche di attenuazione del rischio di credito	Semestrale <i>lett. f) a j)</i> Annuale <i>Intero art. 453</i>	
Art. 473-bis	Introduzione dell'IFRS 9	Trimestrale/ Semestrale/ Annuale	2 - Informativa sulle metriche principali e sul quadro d'insieme degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio

Alla data di riferimento della presente Informativa, non rilevano per il Gruppo Banca Popolare di Sondrio i seguenti articoli del Regolamento (UE) n. 575/2013, come modificato dal Regolamento (UE) n. 876/2019, cui sarebbe soggetto in qualità di «grande ente» quotato ai sensi dell'art. 433-bis del medesimo dispositivo comunitario:

- Art. 441 - Informativa sugli indicatori dell'importanza sistemica a livello mondiale.
- Art. 454 - Informativa sull'uso dei metodi avanzati di misurazione per il rischio operativo.
- Art. 455 - Uso di modelli interni per il rischio di mercato.



Sezione 1

Ambito di applicazione (art. 436 CRR/CRR II)

La presente Informativa al Pubblico è redatta dalla Capogruppo in riferimento all'omonimo Gruppo bancario Banca Popolare di Sondrio, così composto alla data di riferimento:

Denominazione	Status	Sede legale	Sede operativa
1 Banca Popolare di Sondrio SpA	Banca – Capogruppo	Sondrio	Sondrio
2 Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA	Banca di diritto elvetico (iscritta al Registro di Commercio di Lugano) – Controllata al 100%	Lugano (CH)	Lugano (CH)
3 Factorit SpA	Società di factoring (iscritta all'Albo degli Intermediari finanziari ex art. 106 TUB) – Controllata al 100%	Milano	Milano
4 Sinergia Seconda S.r.l	Società immobiliare a carattere strumentale – Controllata al 100%	Milano	Milano
5 Popso Covered Bond S.r.l	Società veicolo per l'emissione di obbligazioni bancarie garantite – Controllata al 60%	Conegliano Veneto (TV)	Conegliano Veneto (TV)
6 BNT Banca S.p.A.	Banca – Controllata al 100%	Sondrio	Sondrio
7 PrestiNuova S.r.l. - Agenzia in Attività Finanziaria	Agenzia in Attività Finanziaria – Controllata al 100% da BNT Banca S.p.A.	Roma	Roma

L'area di consolidamento dell'informativa è determinata secondo la normativa di vigilanza prudenziale in vigore e prevede il consolidamento integrale delle suddette partecipate, in quanto società bancarie, finanziarie o strumentali controllate direttamente dalla Capogruppo.

Sezione 2

Informativa sulle metriche principali e sul quadro d'insieme degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio (artt. 438, 447 e 473-bis CRR/CRR II)

Di seguito viene fornito un riepilogo degli andamenti di alcune grandezze chiave del Gruppo Banca Popolare di Sondrio, costituite dalle principali metriche prudenziali e regolamentari previste dalla disciplina del CRR/CRR II. Sono inoltre rappresentati gli ulteriori requisiti di Secondo Pilastro cui il Gruppo è sottoposto in forza di disposizioni regolamentari o di decisioni dell'Autorità di Vigilanza.

Tabella 1 - Modello EU KM1: metriche principali (1 di 2)			
		a	b
		31/03/2024	31/12/2023
Fondi propri disponibili (importi)			
1	Capitale primario di classe 1 (CET1)	3.516.085	3.512.520
2	Capitale di classe 1	3.516.085	3.512.520
3	Capitale totale	4.162.217	4.053.189
Importi dell'esposizione ponderati per il rischio			
4	Importo complessivo dell'esposizione al rischio	23.151.727	22.855.291
Coefficienti di capitale (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)			
5	Coefficiente del capitale primario di classe 1 (%)	15,1871%	15,3685%
6	Coefficiente del capitale di classe 1 (%)	15,1871%	15,3685%
7	Coefficiente di capitale totale (%)	17,9780%	17,7341%
Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)			
EU 7a	Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva (%)	2,7900%	2,6600%
EU 7b	<i>di cui costituiti da capitale CET1 (punti percentuali)</i>	1,5694%	1,4963%
EU 7c	<i>di cui costituiti da capitale di classe 1 (punti percentuali)</i>	2,0925%	1,9950%
EU 7d	Requisiti di fondi propri SREP totali (TSCR) (%)	10,7900%	10,6600%
Requisito combinato di riserva e requisito patrimoniale complessivo (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)			
8	Riserva di conservazione del capitale (%)	2,5000%	2,5000%
EU 8a	Riserva di conservazione dovuta al rischio macroprudenziale o sistemico individuato a livello di uno Stato membro (%)	-	-
9	Riserva di capitale anticiclica specifica dell'ente (%)	0,0350%	0,0359%
EU 9a	Riserva di capitale a fronte del rischio sistemico (%)	-	-
10	Riserva degli enti a rilevanza sistemica a livello globale (%)	-	-
EU 10a	Riserva di altri enti a rilevanza sistemica (%)	-	-
11	Requisito combinato di riserva di capitale (%)	2,5350%	2,5359%
EU 11a	Requisiti patrimoniali complessivi (OCR) (%)	13,3250%	13,1959%
12	CET1 disponibile dopo aver soddisfatto i requisiti di fondi propri SREP totali (%)	7,0946%	7,0741%



Tabella 1 - Modello EU KM1: metriche principali (1 di 2)

		a	b
		31/03/2024	31/12/2023
Coefficiente di leva finanziaria			
13	Misura dell'esposizione complessiva	62.346.915	63.354.781
14	Coefficiente di leva finanziaria (%)	5,6396%	5,5442%
Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (in percentuale della misura dell'esposizione complessiva)			
EU 14a	Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (%)	-	-
EU 14b	<i>di cui costituiti da capitale CET1 (punti percentuali)</i>	-	-
EU 14c	Requisiti del coefficiente di leva finanziaria totali SREP (%)	3,0000%	3,0000%
Riserva del coefficiente di leva finanziaria e requisito complessivo del coefficiente di leva finanziaria (in percentuale della misura dell'esposizione totale)			
EU 14d	Requisito di riserva del coefficiente di leva finanziaria (%)	-	-
EU 14e	Requisito del coefficiente di leva finanziaria complessivo (%)	3,0000%	3,0000%
Coefficiente di copertura della liquidità – LCR			
15	Totale delle attività liquide di elevata qualità (HQLA) (valore ponderato - media)	10.747.395	10.925.070
EU 16a	Deflussi di cassa - Valore ponderato totale	9.097.424	9.328.685
EU 16b	Afflussi di cassa - Valore ponderato totale	3.144.005	3.024.555
16	Totale dei deflussi di cassa netti (valore corretto)	5.953.418	6.304.129
17	Coefficiente di copertura della liquidità – LCR (%)	180,7696%	174,0695%
Coefficiente netto di finanziamento stabile – NSFR			
18	Finanziamento stabile disponibile totale	33.558.257	35.015.406
19	Finanziamento stabile richiesto totale	28.544.893	27.882.651
20	Coefficiente netto di finanziamento stabile – NSFR (%)	117,5631%	125,5813%

Fonte: Base segnaletica COREP - Adeguatezza patrimoniale: Modelli C 01.00 - C 02.00 - C 03.00 - C 04.00; Calcolo del coefficiente di leva finanziaria: Modello C 47.00; Copertura di liquidità: Modelli C 72.00 - C 73.00 - C 74.00 - C 75.01 - C 76.00

Tabella 2 - Modello EU KM1: metriche principali (2 di 2)

		c	d	e
		30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023
Fondi propri disponibili (importi)				
1	Capitale primario di classe 1 (CET1)	3.410.749	3.334.280	3.211.457
2	Capitale di classe 1	3.410.749	3.334.280	3.211.457
3	Capitale totale	3.950.672	3.874.474	3.751.453
Importi dell'esposizione ponderati per il rischio				
4	Importo complessivo dell'esposizione al rischio	20.969.426	21.106.631	21.032.000
Coefficienti di capitale (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)				
5	Coefficiente del capitale primario di classe 1 (%)	16,2653%	15,7973%	15,2694%
6	Coefficiente del capitale di classe 1 (%)	16,2653%	15,7973%	15,2694%
7	Coefficiente di capitale totale (%)	18,8402%	18,3567%	17,8369%
Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)				
EU 7a	Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva (%)	2,6600%	2,6600%	2,6600%
EU 7b	<i>di cui costituiti da capitale CET1 (punti perc.)</i>	1,4963%	1,4963%	1,4963%
EU 7c	<i>di cui costituiti da capitale di classe 1 (punti perc.)</i>	1,9950%	1,9950%	1,9950%
EU 7d	Requisiti di fondi propri SREP totali (TSCR) (%)	10,6600%	10,6600%	10,6600%
Requisito combinato di riserva e requisito patrimoniale complessivo (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)				
8	Riserva di conservazione del capitale (%)	2,5000%	2,5000%	2,5000%
EU 8a	Riserva di conservazione dovuta al rischio macroprudenziale o sistemico individuato a livello di uno Stato membro (%)	-	-	-
9	Riserva di capitale anticiclica specifica dell'ente (%)	0,0224%	0,0162%	0,0078%
EU 9a	Riserva di capitale a fronte del rischio sistemico (%)	-	-	-
10	Riserva degli enti a rilevanza sistemica a livello globale (%)	-	-	-
EU 10a	Riserva di altri enti a rilevanza sistemica (%)	-	-	-
11	Requisito combinato di riserva di capitale (%)	2,5224%	2,5162%	2,5078%
EU 11a	Requisiti patrimoniali complessivi (OCR) (%)	13,1824%	13,1762%	13,1678%
12	CET1 disponibile dopo aver soddisfatto i requisiti di fondi propri SREP totali (%)	8,1802%	7,6967%	9,2731%
Coefficiente di leva finanziaria				
13	Misura dell'esposizione complessiva	60.049.825	59.273.997	62.783.146
14	Coefficiente di leva finanziaria (%)	5,6799%	5,6252%	5,1152%
Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (in percentuale della misura dell'esposizione complessiva)				
EU 14a	Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (%)	-	-	-
EU 14b	<i>di cui costituiti da capitale CET1 (punti percentuali)</i>	-	-	-
EU 14c	Requisiti del coefficiente di leva finanziaria totali SREP (%)	3,0000%	3,0000%	3,0000%
Riserva del coefficiente di leva finanziaria e requisito complessivo del coefficiente di leva finanziaria (in percentuale della misura dell'esposizione totale)				
EU 14d	Requisito di riserva del coefficiente di leva finanziaria (%)	-	-	-
EU 14e	Requisito del coefficiente di leva finanziaria complessivo (%)	3,0000%	3,0000%	3,0000%



Tabella 2 - Modello EU KM1: metriche principali (2 di 2)

		c	d	e
		30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023
Coefficiente di copertura della liquidità – LCR				
15	Totale delle attività liquide di elevata qualità (HQLA) (valore ponderato - media)	11.041.299	11.160.414	11.154.516
EU 16a	Deflussi di cassa - Valore ponderato totale	9.579.907	9.929.395	10.087.186
EU 16b	Afflussi di cassa - Valore ponderato totale	2.955.754	2.890.527	2.796.077
16	Totale dei deflussi di cassa netti (valore corretto)	6.624.153	7.038.867	7.291.109
17	Coefficiente di copertura della liquidità – LCR (%)	167,3417%	159,0356%	153,0459%
Coefficiente netto di finanziamento stabile – NSFR				
18	Finanziamento stabile disponibile totale	35.179.641	37.166.827	36.548.102
19	Finanziamento stabile richiesto totale	27.402.765	28.858.210	28.542.750
20	Coefficiente netto di finanziamento stabile – NSFR (%)	128,3799%	128,7912%	128,0469%

Fonte: Base segnaletica COREP - Adeguatezza patrimoniale: Modelli C 01.00 - C 02.00 - C 03.00 - C 04.00; Calcolo del coefficiente di leva finanziaria: Modello C 47.00; Copertura di liquidità: Modelli C 72.00 - C 73.00 - C 74.00 - C 75.01 - C 76.00

Requisiti patrimoniali

I gruppi bancari devono rispettare i seguenti requisiti patrimoniali minimi:

- Coefficiente di Capitale primario di classe 1 (*CET1 Ratio*) pari al 4,5%;
- Coefficiente di Capitale di classe 1 (*Tier 1 Ratio*) pari al 6%;
- Coefficiente di Capitale totale (*Total Capital Ratio*) pari all'8%.

Ai minimi regolamentari previsti dal CRR si aggiungono ulteriori riserve di capitale (*buffer*) con l'obiettivo di dotare gli enti vigilati di mezzi patrimoniali di elevata qualità da utilizzare nei momenti di tensione del mercato per prevenire disfunzioni del sistema bancario ed evitare interruzioni nel processo di erogazione del credito, nonché per fronteggiare i rischi derivanti dalla rilevanza sistemica a livello globale o locale di talune banche.

Ciascuna riserva aggiuntiva assolve a una specifica funzione, in particolare:

- *Riserva di conservazione del capitale (Capital Conservation Buffer)*: riserva costituita da Capitale primario di classe 1, equivalente a un requisito aggiuntivo a regime pari al 2,5% dell'attivo ponderato, volto a preservare il livello minimo di capitale regolamentare anche in momenti di mercato particolarmente avversi.
- *Riserva di capitale anticiclica (Countercyclical Capital Buffer)*: riserva costituita anch'essa da Capitale di qualità primaria avente lo scopo di proteggere il settore bancario nelle fasi di eccessiva crescita del credito; a seguito di provvedimenti dei competenti Organi di Supervisione, potrebbe essere costituita nei periodi di espansione economica per far fronte a eventuali perdite che dovessero generarsi nelle fasi discendenti del ciclo, in base ad uno specifico coefficiente stabilito a livello nazionale. Il coefficiente anticiclico relativo alle esposizioni verso controparti italiane, trimestralmente rivisto dalla Banca d'Italia, resta invariato allo 0% anche nel primo trimestre 2024, valutato appropriato al contesto macro-finanziario².
- *Riserve aggiuntive per le banche sistemiche rilevanti a livello globale o locale (Global Systemically Important Institution Buffer – G-SII buffer e Other Systemically Important Institution Buffer – O-SII buffer)*: riserve costituite da Capitale di classe primaria; si applicano agli enti di rilevanza sistemica globale (G-SII, *Global Systemically Important Institutions*) e agli altri enti a rilevanza sistemica (O-SII, *Other Systemically Important Institutions*) per tenere conto dei maggiori rischi che potenzialmente pongono alla stabilità del sistema finanziario. Il *buffer* per le G-SII può variare tra un livello minimo dell'1% e uno massimo del 3,5%, per le O-SII è invece prevista una soglia massima non vincolante del 2%.

² L'Autorità macroprudenziale ha tuttavia specificato, contestualmente al provvedimento d'adozione di dicembre 2023, l'avvio di una rivalutazione complessiva del quadro metodologico per l'uso della riserva di capitale anticiclica, al fine di verificare se quello attualmente utilizzato sia ancora adeguato rispetto alle finalità della riserva. I lavori terranno conto anche del riconoscimento da parte del Comitato di Basilea della possibilità – già applicata da alcuni paesi – di introdurre una riserva di capitale positiva anche in condizioni normali, ossia quando i rischi ciclici sono bilanciati.



- **Riserva di capitale a fronte del rischio sistemico (Systemic Risk Buffer):** riserva aggiuntiva di ammontare pari ad almeno l'1% delle esposizioni al rischio, stabilita da ogni singolo Stato membro dell'UE allo scopo di attenuare il rischio macroprudenziale non ciclico di lungo periodo e, in questo modo, fronteggiare gli effetti negativi connessi a inaspettate crisi sistemiche. In data 26 aprile 2024, la Banca d'Italia ha comunicato la decisione di applicare a tutte le banche e ai gruppi autorizzati in Italia una riserva di capitale a fronte del rischio sistemico (*Systemic Risk Buffer, SyRB*). Il tasso obiettivo dell'1,0% dovrà essere raggiunto gradualmente costituendo una riserva pari allo 0,5% delle esposizioni rilevanti entro il 31 dicembre 2024 e il rimanente 0,5% entro il 30 giugno 2025.

La somma dei requisiti regolamentari e delle riserve aggiuntive determina il livello di conservazione minimo del capitale richiesto alle banche e ai gruppi bancari (c.d. «requisito combinato di riserva di capitale»). I quantitativi minimi di capitale per il Gruppo Banca Popolare di Sondrio sono i seguenti:

- Coefficiente di Capitale primario di classe 1 (*CET1 Ratio*) pari al 7%
- Coefficiente di Capitale di classe 1 (*Tier 1 Ratio*) pari all'8,5%
- Coefficiente di Capitale totale (*Total Capital Ratio*) pari al 10,5%.

Le banche che non detengono riserve di capitale nella misura minima richiesta sono soggette a limiti alle distribuzioni; inoltre, devono dotarsi di un piano di conservazione del capitale indicante le azioni che si intendono adottare per ripristinare, entro un congruo termine, il livello di capitale necessario a mantenere le riserve oltre il minimo richiesto.

Con efficacia 1° gennaio 2024 è in vigore la nuova decisione di vigilanza in materia di requisiti prudenziali risultante dal processo SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process*) condotto dall'Autorità di Supervisione nel corso del 2023. Il requisito aggiuntivo di Secondo Pilastro «*Pillar 2 Requirement, P2R*» imposto al Gruppo, da detenere sotto forma di Capitale primario di classe 1 (CET1) almeno per il 56,25% e di Capitale di classe 1 (T1) almeno per il 75%, è stato fissato in misura pari al 2,79% (in aumento del precedente 2,66%) e include una quota pari a 0,04% a titolo di maggiorazione del requisito di Secondo Pilastro per le esposizioni deteriorate. In conseguenza, i livelli minimi di capitale richiesti al Gruppo³ per l'esercizio 2024 consistono in:

- un requisito minimo di *Common Equity Tier 1 Ratio* pari all'8,57%, costituito dalla somma del requisito minimo regolamentare di Primo Pilastro (4,50%), del coefficiente di riserva di conservazione del capitale (2,50%) e del requisito aggiuntivo di Secondo Pilastro (1,57%);
- un requisito minimo di *Tier 1 Ratio* pari al 10,59%, costituito dalla somma del requisito minimo regolamentare di Primo Pilastro (6,0%), del coefficiente di riserva di conservazione del capitale (2,50%) e del requisito aggiuntivo di Secondo Pilastro (2,09%);
- un requisito minimo di *Total Capital Ratio*, pari al 13,29%, costituito dalla somma del requisito minimo regolamentare di Primo Pilastro (8,0%), del coefficiente di riserva di conservazione del capitale (2,50%) e del requisito aggiuntivo di Secondo Pilastro (2,79%).

Ai summenzionati coefficienti minimi si aggiunge una c.d. «Linea d'orientamento di Secondo Pilastro» («*Pillar 2 Guidance*», P2G), misura che intende fungere da guida di riferimento per l'evoluzione prospettica della dotazione patrimoniale del Gruppo. Quest'ultimo parametro target, assegnato dalla Vigilanza a esito dell'annuale processo SREP, assume tuttavia carattere riservato e non è, a differenza dei suddetti requisiti minimi, oggetto di diffusione al pubblico, trattandosi di elemento che, anche secondo l'indirizzo reso noto dall'Autorità di Supervisione, non assume rilevanza in ordine alla determinazione dei dividendi distribuibili.

Anche alla data del 31 marzo 2024 i *ratios* patrimoniali del Gruppo, pur se in lieve decremento sui livelli registrati al termine del precedente esercizio, si mantengono su valori elevati con ampio margine rispetto ai requisiti regolamentari richiesti per l'anno corrente. In versione *phased-in*, i quozienti *CET1 Ratio* e il *Tier 1 Ratio* si posizionano al 15,19%, mentre il *Total Capital Ratio* si attesta al 17,98%. In versione *fully loaded* i coefficienti segnano rispettivamente 15,09% e 17,88%.

³ I requisiti minimi sono computati al netto del contributo della riserva di capitale anticiclica specifica del Gruppo.



Requisiti di leva finanziaria e di liquidità

Il Gruppo Banca Popolare di Sondrio è inoltre soggetto a requisiti minimi relativamente a:

- Coefficiente di leva finanziaria (*Leverage Ratio*);
- Coefficiente di copertura della liquidità (*Liquidity Coverage Ratio*, LCR);
- Coefficiente netto di finanziamento stabile (*Net Stable Funding Ratio*, NSFR).

Al 31 marzo 2024 il coefficiente di leva finanziaria di Gruppo, calcolato applicando i criteri transitori vigenti per l'esercizio in corso (*phased-in*), si attesta a un livello pari al 5,64%, in aumento di 10 punti base rispetto al dato di fine anno precedente (5,54%); si rafforza la disponibilità di Capitale di classe 1, si contrae invece l'ammontare dell'esposizione complessiva.

Alla medesima data gli indicatori di liquidità sia di breve periodo (*Liquidity Coverage Ratio*) sia di medio-lungo termine (*Net Stable Funding Ratio*) si conservano su valori largamente superiori al requisito minimo previsto (100%). Per ulteriori informazioni sul quoziente LCR si rimanda alla Sezione 3 della presente Informativa.

* * *

Nei prospetti sottostanti vengono esposti i valori dei fondi propri regolamentari, delle attività ponderate per il rischio (RWA), dei quozienti patrimoniali e del coefficiente di leva finanziaria del Gruppo, computati al 31 marzo 2024 e nei quattro periodi trimestrali precedenti tenendo conto dell'adesione integrale alla disciplina di introduzione progressiva del principio IFRS 9, messi a confronto con le omologhe grandezze calcolate in ipotesi di assenza delle disposizioni transitorie.



Tabella 3 - Modello IFRS 9-FL: confronto dei fondi propri e dei coefficienti patrimoniali e di leva finanziaria, con e senza l'applicazione delle disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti

		31/03/2024	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023
Capitale disponibile (importi)						
1	Capitale primario di classe 1 (CET1)	3.516.085	3.512.520	3.410.749	3.334.280	3.211.457
2	Capitale primario di classe 1 (CET1) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	3.493.229	3.457.570	3.389.043	3.311.147	3.196.676
3	Capitale di classe 1	3.516.085	3.512.520	3.410.749	3.334.280	3.211.457
4	Capitale di classe 1 come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	3.493.229	3.457.570	3.389.043	3.311.147	3.196.676
5	Capitale totale	4.162.217	4.053.189	3.950.672	3.874.474	3.751.453
6	Capitale totale come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	4.139.361	3.998.240	3.928.965	3.851.341	3.736.672
Attività ponderate per il rischio (importi)						
7	Totale delle attività ponderate per il rischio	23.151.727	22.855.291	20.969.426	21.106.631	21.032.000
8	Totale delle attività ponderate per il rischio come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	23.150.624	22.852.976	20.965.952	21.103.182	21.028.958
Coefficienti patrimoniali						
9	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	15,1871%	15,3685%	16,2653%	15,7973%	15,2694%
10	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	15,0891%	15,1296%	16,1645%	15,6903%	15,2013%
11	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	15,1871%	15,3685%	16,2653%	15,7973%	15,2694%
12	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	15,0891%	15,1296%	16,1645%	15,6903%	15,2013%
13	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	17,9780%	17,7341%	18,8402%	18,3567%	17,8369%
14	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	17,8801%	17,4955%	18,7397%	18,2500%	17,7692%
Coefficiente di leva finanziaria						
15	Misurazione dell'esposizione totale del coefficiente di leva finanziaria	62.346.915	63.354.781	60.049.825	59.273.997	62.783.146
16	Coefficiente di leva finanziaria	5,6396%	5,5442%	5,6799%	5,6252%	5,1152%
17	Coefficiente di leva finanziaria come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	5,6029%	5,4575%	5,6437%	5,5862%	5,0916%

Fonte: Base segnaletica COREP - Adeguatezza patrimoniale: Modelli C 01.00-C05.01 e Calcolo del coefficiente di leva finanziaria: Modello C 47.00



Disposizioni transitorie IFRS 9

I fondi propri, i coefficienti di capitale e di leva finanziaria del Gruppo al 31 marzo 2024 sono computati in applicazione delle disposizioni transitorie previste dal Regolamento (UE) 2017/2395 del 12 dicembre 2017 come modificate dal Regolamento (UE) 2020/873 del 24 giugno 2020 (c.d. CRR “*Quick-fix*”)⁴, dirette a contenere gli impatti patrimoniali dell’adozione, con decorrenza 1° gennaio 2018, del nuovo principio contabile IFRS 9, modificando e integrando opportunamente il Regolamento (UE) n. 575/2013 (“CRR”). L’adesione al regime transitorio da parte delle banche è facoltativa e può essere «integrale» o «parziale» a seconda che riguardi l’intero articolato del dispositivo comunitario o soltanto una porzione del medesimo.

Detto regime, applicabile nel periodo che si estende dal 1/1/2018 al 31/12/2024, consente agli intermediari di includere in via temporanea nel computo del proprio Capitale primario di classe 1 (CET1) un importo addizionale a «neutralizzazione» degli effetti che si avrebbero sulle poste patrimoniali a seguito del possibile aggravio degli accantonamenti contabili a copertura di perdite attese su strumenti finanziari rivenienti dall’immediata adozione del nuovo principio.

L’importo collegato a tali svalutazioni addizionali, computato, al netto dell’effetto fiscale, come elemento positivo di patrimonio, è scomponibile in una componente «statica», rappresentativa di una misura degli incrementi delle rettifiche in fase di prima adozione del nuovo principio contabile e una componente «dinamica», che misura gli ulteriori aumenti di rettifiche che potrebbero registrarsi ad ogni data contabile successiva lungo il periodo transitorio rispetto agli accantonamenti in essere all’1/1/2018 escludendo le variazioni di rettifiche calcolate sui portafogli di strumenti finanziari.

Questo importo addizionale viene applicato al valore del Capitale primario di classe 1 degli enti che hanno scelto di aderire alle citate disposizioni transitorie secondo una percentuale di computabilità (c.d. “percentuale di aggiustamento”) progressivamente decrescente nel tempo.

L’importo delle rettifiche di valore incluso come elemento positivo del CET1 viene quindi «sterilizzato» nel calcolo dei coefficienti patrimoniali attraverso l’applicazione di un fattore (c.d. “*scaling factor*”) avente l’effetto di contenere l’ammontare di nuove svalutazioni che, relativamente alle posizioni trattate in base al «Metodo standardizzato», vengono detratte dal valore dell’esposizione utilizzato per il computo delle attività ponderate per il rischio (RWA). Ciò assicura che l’ente aderente non tragga doppio beneficio, proprio in virtù delle disposizioni transitorie, da un lato, dagli aggiustamenti compensativi applicati al capitale primario e, dall’altro, da una riduzione del valore netto dell’esposizione al rischio.

Il Gruppo Banca Popolare di Sondrio si è avvalso di detto regime transitorio in modalità «integrale», con riferimento sia alla componente di maggiori rettifiche per perdite attese su strumenti finanziari in bonis e deteriorati osservate in sede di prima applicazione del principio IFRS 9 (componente «statica»), sia all’incremento delle perdite attese rilevato sulle sole posizioni in bonis, appostate cioè contabilmente negli Stadi (*Stage*) 1 e 2, successivo alla data di prima adozione del principio IFRS 9 (componente «dinamica»).

⁴ Con Regolamento (UE) 2020/873 sono state apportate modifiche alle previgenti disposizioni transitorie, sia riguardo all’arco temporale e sia alle percentuali di computabilità. Le rettifiche addizionali legate all’entrata in vigore del principio contabile IFRS 9 continuano a essere computate in ragione delle percentuali già previste dalla precedente disciplina, mentre, per quelle legate all’emergenza COVID-19, si applicano al valore del patrimonio CET1 tenendo conto di una percentuale di computabilità decrescente nel tempo, dal 100% nel 2020 e 2021, al 75% nel 2022, al 50% nel 2023, al 25% nel 2024, fino al suo totale azzeramento nel 2025.



Da un'analisi dei dati rassegnati nei precedenti prospetti si osserva come gli impatti sull'adeguatezza patrimoniale del Gruppo in ipotesi di immediato e pieno riconoscimento degli effetti del principio contabile si confermino del tutto contenuti anche alla data del 31 marzo 2024. I differenziali fra i quozienti di solvibilità patrimoniale e di leva finanziaria calcolati tenuto conto degli aggiustamenti compensativi concessi dal regime transitorio IFRS 9 e quelli di cui il Gruppo disporrebbe nell'ipotesi in cui non avesse optato per tale possibilità si mantengono sostanzialmente in linea con quelli osservati nel trimestre precedente.

* * *

La tabella seguente fornisce un quadro d'insieme delle esposizioni ponderate per il rischio (RWA o TREA) e degli assorbimenti di capitale del Gruppo alla data del 31 marzo 2024, disaggregati per tipologia di esposizione e di metodo di calcolo previsto dalla disciplina prudenziale.



Tabella 4 - Modello EU OV1: quadro sinottico degli importi complessivi dell'esposizione al rischio

		Importi complessivi dell'esposizione al rischio (TREA)		Requisiti totali di fondi propri
		a	b	a
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024
1	Rischio di credito (escluso CCR)	19.962.954	19.532.940	1.597.036
2	<i>di cui metodo standardizzato</i>	11.761.772	11.622.002	940.942
3	<i>di cui metodo IRB di base (F-IRB)</i>	-	-	-
4	<i>di cui metodo di assegnazione</i>	-	-	-
EU 4a	<i>di cui strumenti di capitale soggetti al metodo della ponderazione semplice</i>	-	-	-
5	<i>di cui metodo IRB avanzato (A-IRB)</i>	8.201.182	7.910.938	656.095
6	Rischio di controparte (CCR)	101.938	84.857	8.155
7	<i>di cui metodo standardizzato</i>	24.101	25.460	1.928
8	<i>di cui metodo dei modelli interni (IMM)</i>	-	-	-
EU 8a	<i>di cui esposizioni verso una CCP</i>	480	518	38
EU 8b	<i>di cui aggiustamento della valutazione del credito (CVA)</i>	11.604	10.779	928
9	<i>di cui altri CCR</i>	65.752	48.099	5.260
15	Rischio di regolamento	-	-	-
16	Esposizioni verso le cartolarizzazioni esterne al portafoglio di negoziazione (tenendo conto del massimale)	257.008	267.734	20.561
17	<i>di cui metodo SEC-IRBA</i>	80.376	86.814	6.430
18	<i>di cui metodo SEC-ERBA (compreso IAA)</i>	78.763	83.059	6.301
19	<i>di cui metodo SEC-SA</i>	83.096	84.024	6.648
EU 19a	<i>di cui 1250%</i>	14.773	13.837	1.182
20	Rischi di posizione, di cambio e di posizione in merci (rischio di mercato)	582.571	722.504	46.606
21	<i>di cui metodo standardizzato</i>	582.571	722.504	46.606
22	<i>di cui metodo dei modelli interni (IMA)</i>	-	-	-
EU 22a	Grandi esposizioni	-	-	-
23	Rischio operativo	2.247.257	2.247.257	179.781
EU 23a	<i>di cui metodo base</i>	-	-	-
EU 23b	<i>di cui metodo standardizzato</i>	2.247.257	2.247.257	179.781
EU 23c	<i>di cui metodo avanzato di misurazione (AMA)</i>	-	-	-
24	Importo al di sotto delle soglie per la deduzione (soggetto a fattore di ponderazione del rischio del 250%)	809.195	783.071	64.736
29	TOTALE	23.151.727	22.855.291	1.852.138

Fonte: Base segnaletica COREP - Adeguatezza patrimoniale: Modelli C 02.00 - C 07.00 - C 04.00 - C 08.01 - C 10.01 - C 13.01 - C 14.00 - C 14.01 - C 34.10 - C 34.02

L'ammontare totale delle esposizioni ponderate del Gruppo risulta in aumento nel primo trimestre dell'anno per effetto del maggiore fabbisogno di capitale legato all'esposizione ai rischi creditizi, solo parzialmente compensato dalla contrazione dei rischi di mercato, il cui andamento ha beneficiato della scomposizione di circa la metà degli investimenti in OICR di trading in base alla tipologia di sottostante (approccio *look-through*); questa e ulteriori fonti di risparmio patrimoniale hanno più che controbilanciato l'introduzione di una componente di rischio generico per crediti di imposta in HFT eccedenti rispetto al *plafond* fiscale e l'effetto di contenuti investimenti valutari di negoziazione. L'assorbimento di capitale sui rischi operativi, dopo l'aggiornamento sul fine anno scorso come da metodo regolamentare, conferma a marzo il valore registrato al 31/12/2023. Sempre scarsamente materiali i rischi da aggiustamento della valutazione creditizia (CVA) insistenti su determinate tipologie di strumenti derivati (*over-the-counter*, OTC) negoziati con le controparti.

Considerata l'assenza di esposizioni rischio di controparte trattate in base al «Metodo dei modelli interni» (IMM), non è oggetto di pubblicazione il seguente prospetto di Terzo Pilastro cui il Gruppo sarebbe soggetto ai sensi dell'art. 438, lettera h), del CRR:

■ **Modello EU CCR7: prospetti degli RWEA delle esposizioni soggette al CCR nell'ambito dell'IMM**

Il Gruppo non adotta il «Metodo dei modelli interni» (IMA) per la misurazione delle proprie esposizioni soggette al rischio di mercato a fini di determinazione dei requisiti di capitale. Non è pertanto oggetto di pubblicazione il seguente ulteriore prospetto cui il Gruppo sarebbe soggetto ai sensi dell'art. 438, lettera h), del CRR:

■ **Modello EU MR2-B: prospetti degli RWEA delle esposizioni soggette al rischio di mercato in base al metodo IMA**



Sezione 3

Informativa sui requisiti di liquidità (art. 451 bis CRR/CRR II)

Il Gruppo monitora la propria esposizione al rischio di liquidità e l'adeguatezza delle relative misure di gestione e mitigazione in ottica attuale, prospettica e sotto ipotesi di stress, facendo ricorso a metriche calcolate per finalità sia regolamentari che interne, queste ultime definite sulla base delle specificità operative e della gamma di attività svolte.

A livello operativo, la gestione della liquidità è curata dalle Società del Gruppo tramite dedicate strutture; in tale ambito la Capogruppo svolge nei confronti delle proprie Controllate una funzione di controparte preferenziale nel reperimento di fondi, intervenendo a copertura di parte dei fabbisogni delle stesse, oltre che in eventuali operazioni di impiego di eccedenze di liquidità.

In ottemperanza alle disposizioni dettate dalla normativa comunitaria, Banca Popolare di Sondrio calcola e monitora, a livello consolidato, gli indicatori sintetici di liquidità *Liquidity Coverage Ratio* e *Net Stable Funding Ratio*.

L'indice *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) rappresenta il requisito di copertura della liquidità a breve termine determinato ai sensi della Parte Sei del Regolamento CRR, successivamente integrato dal Regolamento Delegato (UE) 2015/61 del 10 ottobre 2014, a sua volta in parte modificato dal Regolamento Delegato (UE) 2018/1620 del 13 luglio 2018. Il coefficiente è dato dal rapporto tra lo stock di attività liquide di elevata qualità e l'importo totale dei deflussi di cassa netti (somma algebrica di afflussi e deflussi di cassa previsti) nei 30 giorni di calendario successivi. Il parametro mira a garantire la capacità delle aziende bancarie di sopravvivere a uno shock severo e di breve durata, assicurando il mantenimento di un livello adeguato di attività liquide di elevata qualità libere in grado di essere convertite agevolmente in contanti per soddisfare il fabbisogno di brevissimo termine che potrebbe generarsi sotto uno scenario di stress di liquidità particolarmente acuto. Il coefficiente è soggetto a un requisito regolamentare minimo pari al 100%.

L'indice *Net Stable Funding Ratio* (NSFR) rappresenta il coefficiente netto di finanziamento stabile a medio-lungo termine determinato ai sensi della Parte Sei del Regolamento "CRR", emendato dal Regolamento "CRR II" del 20 maggio 2019, la cui applicazione ha preso avvio con decorrenza dalla data di riferimento del 30 giugno 2021. È dato dal rapporto tra l'ammontare disponibile di provvista stabile e l'ammontare obbligatorio di provvista stabile. È inteso come meccanismo integrativo dell'indice LCR volto a favorire un finanziamento più stabile e di più lungo termine degli attivi aziendali, controbilanciando gli incentivi che le istituzioni bancarie avrebbero a finanziare il proprio stock di attività liquide con fondi di breve periodo destinati a scadenza immediatamente dopo l'orizzonte di 30 giorni. In particolare, il requisito NSFR, da mantenersi pari o superiore al 100%, è tale da assicurare che le attività aziendali a lungo termine siano finanziate con almeno un importo minimo di passività stabili in relazione ai rispettivi profili di rischio di liquidità.

Le condizioni di liquidità del Gruppo si mostrano complessivamente adeguate tanto sul breve ("liquidità operativa") quanto sul lungo termine ("liquidità strutturale"), con ampio rispetto dei livelli minimi imposti dalla regolamentazione per i coefficienti LCR e NSFR.

Le tabelle successive espongono l'andamento trimestrale dei valori medi mensili dell'indicatore *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) del Gruppo e dei principali aggregati costitutivi del coefficiente (riserva di liquidità, deflussi e afflussi di liquidità, attività liquide di elevata qualità).



Tabella 5 - Modello EU LIQ1: informazioni quantitative dell'LCR (1 di 2)

		a	b	c	d
		Totale valore non ponderato (media)			
EU 1a	Trimestre che termina il 31/03/2024	31/03/2024	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023
EU 1b	Numero di punti di dati usati per il calcolo delle medie	12	12	12	12
ATTIVITÀ LIQUIDE DI ELEVATA QUALITÀ					
1	TOTALE DELLE ATTIVITÀ LIQUIDE DI ELEVATA QUALITÀ (HQLA)				
DEFLUSSI DI CASSA					
2	Depositi al dettaglio e depositi di piccole imprese, di cui:	18.342.424	17.922.891	17.618.072	17.341.697
3	<i>Depositi stabili</i>	11.733.574	11.492.167	11.279.156	11.050.287
4	<i>Depositi meno stabili</i>	6.226.238	6.169.391	6.177.785	6.202.399
5	Finanziamento all'ingrosso non garantito, di cui:	15.669.279	16.269.974	16.955.092	17.809.056
6	<i>Depositi operativi (tutte le controparti) e depositi in reti di banche cooperative</i>	3.051.742	3.162.151	3.343.829	3.614.996
7	<i>Depositi non operativi (tutte le controparti)</i>	12.543.367	13.072.288	13.578.537	14.146.898
8	<i>Debito non garantito</i>	74.171	35.535	32.726	47.163
9	Finanziamento all'ingrosso garantito				
10	Obblighi aggiuntivi, di cui:	865.730	857.975	828.108	778.330
11	<i>Deflussi connessi ad esposizioni in derivati e altri obblighi in materia di garanzie reali</i>	15.320	16.805	14.197	17.481
12	<i>Deflussi connessi alla perdita di finanziamenti su prodotti di debito</i>	1.653	1.902	1.972	423
13	<i>Linee di credito e di liquidità</i>	848.756	839.267	811.939	760.427
14	Altre obbligazioni di finanziamento contrattuali	6.240	8.426	9.295	13.021
15	Altre obbligazioni di finanziamento potenziali	14.997.819	14.816.836	14.591.792	14.118.661
16	TOTALE DEI DEFLUSSI DI CASSA				
AFFLUSSI DI CASSA					
17	Prestiti garantiti (ad es. contratti di vendita con patto di riacquisto passivo)	16.693	16.693	691	691
18	Afflussi da esposizioni pienamente in bonis	2.737.603	2.578.330	2.479.724	2.411.022
19	Altri afflussi di cassa	4.482.438	4.470.738	4.508.471	4.562.569
EU 19a	(Differenza tra gli afflussi ponderati totali e i deflussi ponderati totali derivanti da operazioni in paesi terzi in cui vigono restrizioni al trasferimento o che sono denominate in valute non convertibili)				
EU 19b	(Afflussi in eccesso da un ente creditizio specializzato connesso)				
20	TOTALE DEGLI AFFLUSSI DI CASSA	7.236.734	7.065.761	6.988.886	6.974.282
EU 20a	<i>Afflussi totalmente esenti</i>	-	-	-	-
EU 20b	<i>Afflussi soggetti al massimale del 90 %</i>	-	-	-	-
EU 20c	<i>Afflussi soggetti al massimale del 75 %</i>	7.236.734	7.065.761	6.988.886	6.974.282
VALORE CORRETTO TOTALE					
EU-21	RISERVA DI LIQUIDITÀ				
22	TOTALE DEI DEFLUSSI DI CASSA NETTI				
23	COEFFICIENTE DI COPERTURA DELLA LIQUIDITÀ (LCR)				

Fonte: Base segnaletica COREP - Copertura di liquidità: Modelli C 72.00 - C 73.00 - C 74.00 - C 76.00

NOTA: I valori in tabella sono calcolati come media semplice delle osservazioni di fine mese rilevate nei dodici mesi precedenti il termine di ciascun trimestre



Tabella 6 - Modello EU LIQ1: informazioni quantitative dell'LCR (2 di 2)

		e	f	g	h
		Totale valore ponderato (media)			
EU 1a	Trimestre che termina il 31/03/2024	31/03/2024	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023
EU 1b	Numero di punti di dati usati per il calcolo delle medie	12	12	12	12
ATTIVITÀ LIQUIDE DI ELEVATA QUALITÀ					
1	TOTALE DELLE ATTIVITÀ LIQUIDE DI ELEVATA QUALITÀ (HQLA)	10.747.395	10.925.070	11.041.299	11.160.414
DEFLUSSI DI CASSA					
2	Depositi al dettaglio e depositi di piccole imprese, di cui:	1.392.822	1.372.334	1.363.128	1.358.492
3	<i>Depositi stabili</i>	<i>586.679</i>	<i>574.608</i>	<i>563.958</i>	<i>552.514</i>
4	<i>Depositi meno stabili</i>	<i>806.143</i>	<i>797.726</i>	<i>799.171</i>	<i>805.978</i>
5	Finanziamento all'ingrosso non garantito, di cui:	6.926.739	7.154.086	7.433.939	7.814.309
6	<i>Depositi operativi (tutte le controparti) e depositi in reti di banche cooperative</i>	<i>736.954</i>	<i>757.728</i>	<i>796.271</i>	<i>856.759</i>
7	<i>Depositi non operativi (tutte le controparti)</i>	<i>6.115.614</i>	<i>6.360.823</i>	<i>6.604.942</i>	<i>6.910.388</i>
8	<i>Debito non garantito</i>	<i>74.171</i>	<i>35.535</i>	<i>32.726</i>	<i>47.163</i>
9	<i>Finanziamento all'ingrosso garantito</i>	<i>43.084</i>	<i>68.321</i>	<i>56.438</i>	<i>41.979</i>
10	Obblighi aggiuntivi, di cui:	177.909	176.985	169.590	160.541
11	<i>Deflussi connessi ad esposizioni in derivati e altri obblighi in materia di garanzie reali</i>	<i>15.320</i>	<i>16.805</i>	<i>14.197</i>	<i>17.481</i>
12	<i>Deflussi connessi alla perdita di finanziamenti su prodotti di debito</i>	<i>1.653</i>	<i>1.902</i>	<i>1.972</i>	<i>423</i>
13	<i>Linee di credito e di liquidità</i>	<i>160.935</i>	<i>158.278</i>	<i>153.421</i>	<i>142.638</i>
14	Altre obbligazioni di finanziamento contrattuali	4.059	6.265	7.172	10.926
15	Altre obbligazioni di finanziamento potenziali	552.812	550.693	549.640	543.147
16	TOTALE DEI DEFLUSSI DI CASSA	9.097.424	9.328.685	9.579.907	9.929.395
AFFLUSSI DI CASSA					
17	Prestiti garantiti (ad es. contratti di vendita con patto di riacquisto passivo)	-	-	-	-
18	Afflussi da esposizioni pienamente in bonis	2.206.559	2.092.644	2.014.950	1.936.941
19	Altri afflussi di cassa	937.446	931.911	940.805	953.586
EU 19a	(Differenza tra gli afflussi ponderati totali e i deflussi ponderati totali derivanti da operazioni in paesi terzi in cui vigono restrizioni al trasferimento o che sono denominate in valute non convertibili)	-	-	-	-
EU 19b	(Afflussi in eccesso da un ente creditizio specializzato connesso)	-	-	-	-
20	TOTALE DEGLI AFFLUSSI DI CASSA	3.144.005	3.024.555	2.955.754	2.890.527
EU 20a	<i>Afflussi totalmente esenti</i>	-	-	-	-
EU 20b	<i>Afflussi soggetti al massimale del 90 %</i>	-	-	-	-
EU 20c	<i>Afflussi soggetti al massimale del 75 %</i>	<i>3.144.005</i>	<i>3.024.555</i>	<i>2.955.754</i>	<i>2.890.527</i>
VALORE CORRETTO TOTALE					
EU-21	RISERVA DI LIQUIDITÀ	10.747.395	10.925.070	11.041.299	11.160.414
22	TOTALE DEI DEFLUSSI DI CASSA NETTI	5.953.418	6.304.129	6.624.153	7.038.867
23	COEFFICIENTE DI COPERTURA DELLA LIQUIDITÀ (LCR)	180,7696%	174,0695%	167,3417%	159,0356%

Fonte: Base segnaletica COREP - Copertura di liquidità: Modelli C 72.00 - C 73.00 - C 74.00 - C 76.00

NOTA: I valori in tabella sono calcolati come media semplice delle osservazioni di fine mese rilevate nei dodici mesi precedenti il termine di ciascun trimestre



Dalle evidenze riportate nelle tabelle precedenti è possibile osservare negli ultimi dodici mesi un tendenziale consolidamento dei livelli medi del coefficiente LCR, che lungo tutto il periodo si posiziona su valori largamente superiori al requisito minimo regolamentare (100%). Al 31 marzo 2024 la rilevazione del coefficiente risulta in miglioramento rispetto al trimestre precedente.

Ha contribuito alla recente evoluzione dell'indice il graduale consolidamento delle passività per effetto di una maggior quota di raccolta vincolata e di prestiti obbligazionari emessi dal Gruppo; in calo invece le giacenze di raccolta a vista. Sul fronte della provvista istituzionale un elemento di rilievo è stato rappresentato dalla restituzione di oltre 800 milioni di euro dei finanziamenti TLTRO acquisiti negli anni dal Gruppo, scontata nel mese di marzo, operato primariamente ricorrendo alle eccedenze di liquidità depositate presso la Banca Centrale stessa.

Sul versante delle attività si è registrata nell'ultimo trimestre una complessiva crescita dei volumi di operazioni di breve termine, come gli impieghi in conto corrente, con conseguente aumento della quota media di finanziamenti con rientro atteso nel perimetro dei 30 giorni previsto dall'indicatore.

Queste complessive evoluzioni si sono riflesse in una progressiva riduzione dei deflussi medi di cassa netti al denominatore dell'indice, determinati applicando i fattori ponderali di afflusso e deflusso previsti dalle disposizioni prudenziali all'insieme delle passività e delle attività a vista o a scadenza entro i 30 giorni, così da inglobare nel computo del coefficiente effetti di stress caratterizzati da aspetti di natura sia sistemica sia idiosincronica. Nello specifico, la variazione registrata rispetto al trimestre precedente trae origine dal duplice effetto della diminuzione dei deflussi di cassa e della crescita degli afflussi di liquidità medi, risultanti rispettivamente dalle dinamiche di raccolta e impieghi creditizi.

Il livello medio delle attività liquide di elevata qualità computate nella riserva di liquidità posta al numeratore del coefficiente ha segnato una lieve flessione rispetto ai livelli di dicembre confermandosi mediamente nell'intorno di 10,7 miliardi di euro negli ultimi dodici mesi.

Le attività liquide disponibili di elevata qualità ("HQLA") sono detenute dal Gruppo principalmente in valuta euro, a copertura degli eventuali fabbisogni finanziari espressi in tale divisa; esse rimangono costituite in via prevalente da strumenti di debito emessi da enti sovrani ammissibili nella categoria "EHQLA" (Livello 1)⁵, riconosciuti di elevatissima qualità e liquidità ai sensi del Regolamento Delegato (UE) 2015/61. Trattasi in prevalenza di titoli emessi dallo Stato italiano affiancati da quote di investimenti in strumenti obbligazionari emessi da altri Stati sovrani (tra cui, in particolare, la Spagna), organismi sovranazionali, istituzioni creditizie e società finanziarie. Anche la controllata Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) detiene un proprio portafoglio obbligazionario composto principalmente da titoli stanziabili presso la Banca Centrale nazionale, oltre a giacenze in CHF depositate presso quest'ultima, atti a fronteggiare le specifiche esigenze di liquidità.

I profili di rischio legati alla concentrazione delle fonti di provvista vengono limitati dal Gruppo attraverso il mantenimento di una consistente base di raccolta al dettaglio, per definizione adeguatamente diversificata; ulteriori fonti di approvvigionamento sono rappresentate dalla provvista proveniente da enti e società private nazionali e internazionali nonché da controparti bancarie presso le quali il Gruppo, considerato l'elevato grado di reputazione di cui gode, non incontra difficoltà a finanziarsi a tassi di mercato.

I rischi di liquidità connessi alle esposizioni in strumenti derivati, stante la strategia di rischio perseguita dal Gruppo che prevede una tendenziale copertura "back-to-back" delle posizioni assunte con la clientela, risultano complessivamente contenuti.

⁵ Le regole di calcolo dell'indice LCR suddividono le attività liquide di elevata qualità ("HQLA") in tre categorie, considerate nell'ambito della normativa in ordine decrescente per liquidità: "Livello 1" ("EHQLA"), "Livello 2A" e "Livello 2B". A tali categorie sono applicati scarti prudenziali (*haircut*) via via crescenti oltre a limiti in termini di composizione.



Sezione 4

Informativa sull'uso del metodo IRB per il rischio di credito (art. 438 CRR /CRR II)

La successiva tabella rendiconta la dinamica rispetto al trimestre precedente degli importi di esposizione ponderata per il rischio (RWA) calcolati in base al «Metodo IRB Avanzato», con dettaglio dei fattori chiave che hanno contribuito in modo significativo alle variazioni.

Tabella 7 - Modello EU CR8: prospetto degli RWEA delle esposizioni soggette al rischio di credito in base al metodo IRB

		Importo dell'esposizione ponderato per il rischio
		a
1	Importo dell'esposizione ponderato per il rischio al termine del precedente periodo di riferimento	7.998.277
2	Dimensioni delle attività (+/-)	(80.326)
3	Qualità delle attività (+/-)	289.165
4	Aggiornamenti del modello (+/-)	-
5	Metodologia e politica (+/-)	-
6	Acquisizioni e dismissioni (+/-)	-
7	Oscillazioni del cambio (+/-)	(5.816)
8	Altro (+/-)	80.688
9	Importo dell'esposizione ponderato per il rischio al termine del periodo di riferimento	8.281.988

Fonte: Base segnaletica COREP - Rendiconti di flusso per il rischio di credito, approccio IRB ai requisiti patrimoniali: Modello C 08.04

Al 31 marzo 2024 il valore dell'aggregato delle attività ponderate soggette al rischio di credito valutate con metodologia «IRB Avanzata» registra un incremento rispetto al valore di fine anno, dovuto prevalentemente ad un miglioramento della qualità degli attivi in portafoglio; nelle altre variazioni sono ricompresi gli effetti combinati di poste valutate tramite analisi *stand-alone*.

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il sottoscritto, Maurizio Bertoletti, in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Banca Popolare di Sondrio Società per Azioni, attesta, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento di «Terzo Pilastro - Informativa al pubblico al 31 marzo 2024» corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Sondrio, 22 maggio 2024

Firmato Maurizio Bertoletti
*Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari*



Common Equity Tier 1 Ratio (CET1 Ratio o Coefficiente di capitale primario di classe 1)

Coefficiente patrimoniale espresso dal rapporto tra il Capitale primario di Classe 1 (*Common Equity Tier 1* o CET1) e le attività ponderate per il rischio (*Risk-Weighted Assets* o RWA).

EBA – European Banking Authority

Autorità Bancaria Europea. E' un organismo dell'Unione Europea, con sede a Parigi, istituito con Regolamento n. 1093/2010/UE in sostituzione del Comitato delle Autorità Nazionali di Vigilanza Bancaria (*Committee of European Banking Supervisors*, in forma abbreviata, "CEBS").

Fair value

Valore equo. Corrispettivo al quale un'attività potrebbe essere scambiata o una passività estinta in una transazione libera tra parti consapevoli e indipendenti.

IAS/IFRS

Principi contabili internazionali (*International Accounting Standards*) emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB), ente al quale partecipano le professioni contabili dei principali Paesi nonché, in qualità di osservatori, l'Unione Europea, lo IOSCO (*International Organization of Securities Commissions*) e il Comitato di Basilea. Tale ente, che ha raccolto l'eredità dell'International Accounting Standards Committee (IASC), ha lo scopo di promuovere l'armonizzazione delle regole per la redazione dei bilanci delle società. Con la trasformazione dello IASC in IASB si è deciso, fra l'altro, di denominare i nuovi principi contabili "*International Financial Reporting Standards*" (IFRS).

IFRS 9 (Strumenti finanziari)

Principio contabile internazionale che ha sostituito, a far tempo dal 1° gennaio 2018, le previsioni dello IAS 39 "Strumenti Finanziari: rilevazione e valutazione". Si applica a tutti gli strumenti finanziari classificabili nell'attivo e nel passivo di stato patrimoniale, avuto riguardo ai criteri di classificazione e di misurazione e alle modalità di determinazione dell'*impairment*.

ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process

Processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale, previsto dalla disciplina del "Secondo Pilastro" della normativa di vigilanza prudenziale, che le banche sono tenute a realizzare per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare tutti i rischi rilevanti, anche diversi da quelli presidiati dal requisito patrimoniale complessivo ("Primo Pilastro"), nell'ambito di una valutazione - attuale e prospettica - che tenga conto sia delle strategie aziendali sia dell'evoluzione del contesto macro-economico, pure sotto condizioni di stress.

ILAAP – Internal Liquidity Adequacy Assessment Process

Processo interno di valutazione dell'adeguatezza del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità, che si attua tramite i processi di individuazione, misurazione, gestione e monitoraggio della liquidità realizzati dalla banca.

IRB – Internal Rating Based Approach

Metodi Basati sui Rating Interni. Si distinguono in un metodo "di base" (F-IRB, *Foundation Internal Rating-Based Approach*) e in uno "avanzato" (A-IRB, *Advanced Internal Rating-Based Approach*) in relazione ai parametri di rischio che le banche stimano al proprio interno. In particolare, il metodo IRB Avanzato prevede la stima interna di tutti i principali parametri di rischio (PD, LGD, EAD, CCF e, ove richiesto, scadenza effettiva) utilizzati nelle formule di ponderazione per il calcolo del requisito di capitale a fronte del rischio di credito. L'adozione dei metodi IRB ai fini del calcolo dei requisiti patrimoniali è condizionata all'autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza, previa verifica del rispetto di un insieme di requisiti organizzativi e quantitativi.

LCR – Liquidity Coverage Ratio (o Coefficiente di copertura della liquidità)

Indicatore di copertura della liquidità a breve termine determinato ai sensi della Parte Sei del Regolamento (UE) n. 575/2013 del 26 giugno 2013 (“CRR”). Mira ad assicurare che gli intermediari dispongano di riserve liquide di elevata qualità, prontamente convertibili in contanti, di ammontare sufficiente a coprire i fabbisogni di cassa per un periodo di almeno 30 giorni, anche al verificarsi di uno scenario di tensione di liquidità particolarmente severo. L'indicatore viene calcolato come rapporto tra lo stock di attività liquide di elevata qualità (*High Quality Liquidity Assets*, HQLA) e il totale dei deflussi di cassa netti (*Net Cash Outflows*) previsti nei 30 giorni di calendario successivi alla data di osservazione, determinati sotto ipotesi di stress particolarmente acute. Il parametro deve sempre mantenersi pari o superiore al 100%.

Leverage Ratio (o Coefficiente di leva finanziaria)

Indicatore regolamentare introdotto dagli schemi di Basilea 3 con l'obiettivo di contenere il grado di leva finanziaria nel settore bancario, affiancando ai requisiti patrimoniali basati sul rischio una metrica fondata su aggregati di bilancio non ponderati per il rischio. E' ottenuto come rapporto tra il Capitale di classe 1 (Tier 1) e il Valore dell'esposizione complessiva, quest'ultima data dalla somma degli attivi per cassa e delle esposizioni “fuori bilancio”.

NSFR – Net Stable Funding Ratio (o Coefficiente netto di finanziamento stabile)

Indicatore regolamentare di liquidità a medio-lungo termine previsto dagli schemi di Basilea 3. È inteso come meccanismo volto a integrare l'indice LCR nell'ottica di favorire un finanziamento più stabile e a più lungo termine delle attività, controbilanciando gli incentivi che le istituzioni bancarie e finanziarie avrebbero a finanziare il proprio stock di attività liquide con fondi a breve termine che giungono a scadenza immediatamente dopo l'orizzonte di 30 giorni. L'indice viene calcolato come rapporto tra l'Ammontare disponibile di provvista stabile (*Available Amount of Stable Funding*, ASF) e l'Ammontare obbligatorio di provvista stabile (*Required Amount of Stable Funding*, RSF). Il parametro, da mantenersi sempre pari o superiore al 100%, è strutturato in modo da assicurare che le attività a lungo termine siano finanziate con almeno un importo minimo di passività stabili in relazione ai rispettivi profili di rischio di liquidità.

Rating

Valutazione del rischio di inadempienza associato a un debitore rilasciata, sulla base di aspetti quali solidità patrimoniale e prospettive di sviluppo, da agenzie specializzate (rating esterno) o dalla banca (rating interno).

RWA – Risk-Weighted Assets

RWEA – Risk-Weighted Exposure Amounts

TREA – Total Risk Exposure Amount

Attività ponderate per il rischio. Insieme delle attività per cassa e fuori bilancio classificate e ponderate in base a diversi coefficienti legati ai rischi, ai sensi della normativa emanata dalle Autorità di Vigilanza per il calcolo dei coefficienti di solvibilità patrimoniale delle banche.

SREP – Supervisory Review and Evaluation Process

Processo di revisione e valutazione prudenziale con cui le Autorità di Vigilanza riesaminano valutano l'ICAAP e le relative risultanze. Mediante lo SREP l'Autorità: a) analizza i profili di rischio di una banca vigilata, singolarmente e in un'ottica aggregata, anche in condizioni di stress, e il relativo contributo al rischio sistemico; b) valuta il sistema di governo aziendale, la funzionalità degli organi, la struttura organizzativa e il sistema dei controlli interni; c) verifica l'osservanza del complesso delle regole prudenziali.

Tier 1 Ratio (o Coefficiente di capitale di classe 1)

Coefficiente patrimoniale espresso dal rapporto tra il Capitale di Classe 1 (*Tier 1 Capital*) e le attività ponderate per il rischio (*Risk-Weighted Assets* o RWA).

Total Capital Ratio (o Coefficiente di capitale totale)

Coefficiente patrimoniale espresso dal rapporto tra il totale dei fondi propri (*Total Capital*) e le attività ponderate per il rischio (*Risk-Weighted Assets* o RWA).



