



PILLAR 3

Pillar 3
Informativa al pubblico
Situazione al 31.12.2021

Indice

Premessa	4
1. Informativa sulle metriche principali	7
2. Obiettivi e politiche di gestione del rischio	9
3. Ambito di applicazione	26
4. Fondi propri	31
5. Requisiti di capitale	43
6. Riserva di capitale anticiclica	45
7. Rischio di credito: informazioni generali	47
8. Rischio di credito: uso delle ECAI	66
9. Tecniche di attenuazione del rischio di credito	71
10. Rischio di controparte	74
11. Operazioni di cartolarizzazione	79
12. Rischio di liquidità	82
13. Rischio operativo	88
14. Rischio di mercato	89
15. Esposizione al rischio di tasso di interesse su posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione	90
16. Attività vincolate e non vincolate	92
17. Leva finanziaria	95
18. Politiche di remunerazione	100
Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari	115
Elenco delle tabelle	116

PREMESSA

A partire dal 1° gennaio 2014 sono divenute operative nell'ordinamento dell'Unione Europea le nuove disposizioni di vigilanza prudenziale applicabili alle banche e ai gruppi bancari, elaborate nell'ambito degli accordi del Comitato di Basilea ("Basilea 3") e finalizzate a rafforzare la capacità delle banche di assorbire shock derivanti da tensioni finanziarie ed economiche, indipendentemente dalla loro origine, a migliorare la gestione del rischio e la *governance*, a rafforzare la trasparenza e l'informativa delle banche.

In linea con il precedente framework, il nuovo impianto normativo prevede in capo agli intermediari l'obbligo di pubblicare un'informativa pubblica (c.d. **Informativa al Pubblico o Pillar 3**), con l'obiettivo di integrare i requisiti patrimoniali minimi (Primo Pilastro) e il processo di controllo prudenziale (Secondo Pilastro), attraverso l'individuazione di un insieme di requisiti di trasparenza informativa che consentano agli operatori del Mercato di disporre di informazioni rilevanti, complete e affidabili circa:

- > l'adeguatezza patrimoniale,
- > l'esposizione ai rischi,
- > le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, misurazione e gestione di tali rischi.

Nell'ambito del nuovo framework il pilastro è stato rivisto per rafforzare, fra l'altro, i requisiti di trasparenza concernenti la composizione del capitale regolamentare e le modalità con cui la Capogruppo calcola i ratios patrimoniali, le esposizioni verso cartolarizzazioni, le attività impegnate e il nuovo indice di leva finanziaria.

La Circolare della Banca d'Italia n. 285 "Disposizioni di vigilanza per le banche" del 17 dicembre 2013 (e successivi aggiornamenti), che nel capitolo 13 della Parte Seconda disciplina la materia, non detta specifiche regole per la predisposizione e pubblicazione del Pillar 3, ma si limita a riportare l'elenco delle disposizioni allo scopo previste dal Regolamento UE n. 575/2013 (Capital Requirements Regulation, c.d. CRR).

La materia è quindi direttamente regolata:

- > dal CRR stesso, Parte 8 "Informativa da parte degli enti" (art. 431-455) e Parte 10, Titolo I, Capo 3 "Disposizioni transitorie in materia di informativa sui fondi propri" (art. 492);
- > dai Regolamenti della Commissione europea la cui preparazione è demandata all'EBA (European Banking Authority), recanti le norme tecniche di regolamentazione o di attuazione per disciplinare i modelli uniformi per la pubblicazione delle diverse tipologie di informazioni.

A tale proposito si segnala che, con il 34° aggiornamento della Circolare n. 285 «Disposizioni di vigilanza per le banche», emanato nel mese di settembre 2020, sono stati recepiti i seguenti orientamenti e indirizzi EBA:

- > gli "Orientamenti EBA/GL/2014/14 sulla rilevanza, esclusività, riservatezza frequenza dell'informativa ai sensi degli artt. 432, paragrafi 1 e 2, e 433 del Regolamento (UE) n. 575/2013 ("CRR"), che regolano la pubblicazione delle informazioni riservate, esclusive o rilevanti nonché delle informazioni per le quali viene chiesto alle banche di valutare la necessità di una pubblicazione più frequente di quella annuale prevista in generale;

- > gli "Orientamenti EBA/GL/2016/11 (versione 2), sugli obblighi di informativa ai sensi della Parte 8 del CRR" che prevedono:
 - un impianto tabellare della disclosure volto ad accrescere la comparabilità dei dati pubblicati dalle banche europee relativamente ai fondi propri e ai requisiti patrimoniali su rischio di credito, di mercato e di controparte;
 - l'invio di informazioni specifiche sulla governance e relative all'organo di gestione, in particolare: a) sul numero di incarichi detenuti dai membri dello stesso; b) sulla politica di rispetto della parità di genere; c) sul processo di risk reporting;
- > gli "Orientamenti EBA/GL/2017/01, sull'informativa relativa ai coefficienti di copertura della liquidità, a integrazione dell'informativa sulla gestione del rischio di liquidità ai sensi dell'art. 435 del CRR", con l'obiettivo di specificare e armonizzare le modalità di disclosure del coefficiente di copertura della liquidità (Liquidity Coverage Ratio - LCR);
- > gli "Orientamenti EBA/GL/2018/01, sulle informative uniformi ai sensi dell'art. 473-bis del CRR per quanto riguarda le disposizioni transitorie volte ad attenuare l'impatto dell'introduzione dell'IFRS 9 sui fondi propri".
- > gli "Orientamenti EBA/GL/2018/10 relativi all'informativa sulle esposizioni deteriorate e oggetto di misure di concessione";
- > gli orientamenti EBA/GL/2018/02 in materia di governance del rischio di tasso di interesse derivante da attività diverse dalla negoziazione.

In aggiunta:

- > Banca d'Italia, con comunicazione del 30 giugno 2020, ha dato attuazione agli Orientamenti dell'Autorità bancaria europea (EBA) relativi agli obblighi di segnalazione (trimestrale) e di informativa al pubblico (semestrale) sulle esposizioni oggetto di misure applicate alla luce della crisi Covid-19 (EBA/GL/2020/07), quali:
 - 1) i finanziamenti oggetto di "moratorie" che rientrano nell'ambito di applicazione degli Orientamenti dell'EBA sulle moratorie legislative e non legislative relative ai pagamenti dei prestiti applicate alla luce della crisi Covid-19 (EBA/GL/2020/02);
 - 2) i finanziamenti oggetto di misure di concessione (c.d. forbearance measures) applicate a seguito della crisi Covid-19¹;
 - 3) i nuovi finanziamenti garantiti dallo Stato o altro Ente pubblico.
- > In data 11 agosto 2020 EBA ha pubblicato le linee guida (EBA/GL/2020/12) che modificano gli Orientamenti EBA/GL/2018/01, sull'informativa uniforme ai sensi dell'art. 473-bis del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) riguardo alle disposizioni transitorie volte a mitigare l'impatto dell'introduzione dell'IFRS9 sui Fondi Propri per garantire la conformità con il CRR "quick fix" in risposta alla pandemia di Covid-19.

Con riferimento a tali Orientamenti si evidenzia come, nel rispetto del principio di proporzionalità, parte della maggiore informativa richiesta sia destinata alle sole banche di maggiori dimensioni, ad esclusione delle:

- > informazioni specifiche sulla governance previste negli Orientamenti EBA/GL/2016/11 (versione 2);

¹ Tali informazioni sono richieste solo per finalità di segnalazione.

- > informazioni quantitative sull'LCR da rappresentare in forma semplificata per le banche less significant, così come previsto dagli Orientamenti sull'informativa relativa al coefficiente di copertura della liquidità, a integrazione dell'informativa sulla gestione del rischio di liquidità ai sensi dell'art. 435 del regolamento (UE) n. 575/2013.

Non trovano invece applicazione gli Orientamenti EBA/GL/2018/01 in quanto Banca Generali non ha applicato disposizioni transitorie volte ad attenuare l'impatto dell'introduzione dell'IFRS 9 sui Fondi propri. Analoga considerazione vale per gli Orientamenti EBA/GL/2020/12 ai fini del calcolo dei Fondi Propri. Banca Generali ha deciso di non avvalersi dei trattamenti temporanei previsti per CRR "quick fix".

A partire dal 30 giugno 2021 sono entrate in vigore le indicazioni del Regolamento 2019/876 del 20 maggio 2019 che ha modificato il regolamento (UE) n. 575/2013 per quanto riguarda il coefficiente di leva finanziaria, il coefficiente netto di finanziamento stabile, i requisiti di fondi propri e passività ammissibili, il rischio di controparte, il rischio di mercato, le esposizioni verso controparti centrali, le esposizioni verso organismi di investimento collettivo, le grandi esposizioni, gli obblighi di segnalazione e informativa. Con il Regolamento (UE) n. 2021/637, il Regolatore è intervenuto per adeguare anche l'Informativa di Terzo Pilastro che gli enti sono tenuti a redigere, sulla base delle modifiche introdotte nelle fattispecie sopra richiamate.

Tra le altre cose infatti, il Regolatore è intervenuto nei seguenti ambiti:

- > introduzione di un nuovo coefficiente di leva finanziaria calibrato e una riserva del coefficiente di leva finanziaria per i G-SII;
- > nuovi obblighi di informativa per il coefficiente netto di finanziamento stabile;
- > è stato modificato il calcolo dei requisiti di fondi propri per il rischio di controparte con l'introduzione di un metodo standardizzato per il rischio di controparte (SA-C-CR) più sensibile al rischio e con un SA-CCR semplificato per gli enti che soddisfano criteri di ammissibilità predefiniti. Oltre a ciò il regolamento (UE) 2019/876 ha rielaborato il metodo dell'esposizione originaria;
- > introduzione di un nuovo obbligo di informativa per le esposizioni in bonis, deteriorate e oggetto di misure di concessione, compresa la pubblicazione di informazioni sulle garanzie reali e le garanzie finanziarie ricevute;
- > modifica di determinati obblighi di informativa in materia di remunerazione.

La Commissione Europea, in data 15 marzo 2021, ha recepito le proposte dell'EBA nel Regolamento di Esecuzione (UE) 2021/637 che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda la pubblicazione da parte degli enti delle informazioni di cui alla parte otto, titoli II e III, del regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio e che abroga il regolamento di esecuzione (UE) n. 1423/2013 della Commissione, il regolamento delegato (UE) 2015/1555 della Commissione, il regolamento di esecuzione (UE) 2016/200 della Commissione e il regolamento delegato (UE) 2017/2295 della Commissione.

In data 10 novembre 2021, l'EBA ha pubblicato il Final Report "Draft implementing technical standards amending Im-

plementing Regulation (EU) No 637/2021 on disclosure of information on exposures to interest rate risk on positions not held in the trading book in accordance with Article 448 of Regulation (EU) No. 575/2013" contenente modelli standard di tipo qualitativo e quantitativo per l'informativa sul rischio di tasso d'interesse del banking book.

A gennaio 2022, l'Autorità bancaria europea (EBA) ha pubblicato una proposta di norme tecniche di attuazione (ITS) sull'informativa del terzo pilastro sui rischi ambientali, sociali e di governance (ESG).

In linea con i requisiti stabiliti nel Regolamento (UE) n. 575/2013 sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (CRR) come modificato dal Regolamento (EU)2019/876 (CRR II), il progetto di ITS prevede la pubblicazione su base semestrale delle seguenti informazioni:

- > informative quantitative comparabili sulla transizione ai cambiamenti climatici e sui rischi fisici, comprese le informazioni sulle esposizioni verso attività legate all'emissione di anidride carbonica e soggette al rischio di cambiamenti climatici;
- > informazioni quantitative sulle azioni di mitigazione degli enti a sostegno delle loro controparti nella transizione verso un'economia carbon neutral e nell'adattamento ai cambiamenti climatici;
- > KPI sulle attività di finanziamento degli asset delle istituzioni ecosostenibili secondo la tassonomia dell'UE (GAR e BTAR), come quelle coerenti con il Green Deal europeo e gli obiettivi dell'accordo di Parigi;
- > informazioni qualitative su come le istituzioni stanno integrando le considerazioni ESG nella governance, nei modelli di business e nelle strategie di gestione del rischio.

Le disposizioni sull'informativa rischi ESG si applicano a decorrere dal 28 giugno 2022 per i grandi enti che hanno emesso titoli ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato di qualsiasi Stato membro, come definito all'art. 4, paragrafo 1, punto 21, della direttiva 2014/65/UE.

In linea con l'art. 433-*quater*, il Gruppo Banca Generali, rientrando nell'ambito degli altri enti quotati, pubblica semestralmente l'Informativa di Terzo Pilastro ed in particolare le metriche principali di cui all'art. 447 e le tabelle previste dalle EBA/GL/2020/07 precedentemente richiamate.

Le informazioni sono di natura **qualitativa e quantitativa**, strutturate in modo tale da fornire una panoramica più completa possibile in merito ai rischi assunti, alle caratteristiche dei relativi sistemi di gestione e controllo e all'adeguatezza patrimoniale del Gruppo Banca Generali.

Si precisa che il Gruppo non ricorre ai modelli interni per il calcolo dei requisiti patrimoniali relativi ai rischi di Primo Pilastro e pertanto non viene fornita la disclosure di cui agli artt. 438 (punto e ed h), 439 (punto l, j), 452, 453, 455.

Non essendo un gruppo rientrante nel novero dei c.d. G-SII, non viene fornita la disclosure di cui all'art. 441.

L'Informativa al Pubblico Pillar 3 viene redatta a **livello consolidato** a cura della Capogruppo bancaria.

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

Il rispetto degli obblighi di informativa al pubblico è condizione necessaria, per il Gruppo Banca Generali, per il riconoscimento, ai fini prudenziali, degli effetti delle tecniche di attenuazione del rischio di credito (CRM).

Attesa la rilevanza pubblica del Pillar 3, il documento viene sottoposto agli Organi Societari competenti per l'approvazione a cura del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari. Il documento è dunque sottoposto, ai sensi dell'art. 154-bis del D.Lgs. 58/98 (Testo Unico sulla Finanza, "TUF"), alla relativa attestazione.

Al fine di garantire il rispetto dei requisiti di informativa, il Gruppo Banca Generali ha adottato presidi organizzativi idonei a garantire l'adempimento degli obblighi informativi; la valutazione e la verifica della qualità delle informazioni, essendo rimesse dalla normativa all'autonomia degli organi aziendali, sono attività oggetto di analisi da parte dei vertici aziendali.

Al fine di recepire quanto richiesto dalla normativa di vigilanza, il Gruppo Banca Generali ha definito il processo interno di determinazione dell'Informativa al Pubblico, con riferimento a Banca Generali S.p.A. ("Capogruppo") e, per quanto di competenza, alle Società ("Società del Gruppo") soggette alle norme prudenziali di vigilanza consolidata.

Il Gruppo Banca Generali pubblica regolarmente l'Informativa al Pubblico Pillar 3 sul proprio sito Internet al seguente

indirizzo: <https://www.bancagenerali.com/investors/reports-and-relationships>.

Ulteriori informazioni sul profilo di rischio del Gruppo, sulla base dell'art. 434 del CRR, sono pubblicate anche nel Bilancio Annuale al 31 dicembre 2021, nella Relazione sulla Corporate Governance e nella Relazione sulla Remunerazione. Alla luce del suddetto articolo, se un'informazione analoga è già divulgata attraverso due o più mezzi, in ciascuno di essi è inserito un riferimento alla stessa.

In particolare, per le informazioni richieste dall'art. 435, paragrafo 2 lettera a) (numero di cariche di amministratore affidate ai membri dell'organo di amministrazione), lettera b) (informazioni riguardanti la politica di ingaggio per la selezione dei membri dell'organo di amministrazione e le loro effettive conoscenze, competenze ed esperienza), lettera c) (informazioni sulla politica di diversità per quanto riguarda i membri dell'organo di amministrazione), lettera d) (indicare se l'ente ha istituito o meno un comitato di rischio distinto e la frequenza delle sue riunioni) e lettera e) (descrizione del flusso di informazioni sui rischi indirizzato all'organo di amministrazione), si rinvia a quanto riportato nella Relazione annuale su Governo Societario e Assetti Proprietari, consultabile alla sezione Corporate Governance del sito internet istituzionale di Banca Generali, all'indirizzo: <https://www.bancagenerali.com/governance/corporate-documents>

1. INFORMATIVA SULLE METRICHE PRINCIPALI

Vengono riportate nella tabella seguente, le principali metriche regolamentari del Gruppo Banca Generali.

In particolare, vengono esposti gli aggregati patrimoniali, il valore delle attività ponderate oltre ai vari ratio patrimoniali

e requisiti regolamentari che la Banca è tenuta a rispettare. Si dà inoltre evidenza dei principali indicatori di liquidità ovvero Liquidity Coverage Ratio (LCR) e Net Stable Funding Ratio (NSFR) e delle loro componenti principali.

MODELLO EU KM1 - INDICATORI CHIAVE (1 DI 2)

		A	B	C
		31.12.2021	30.06.2021	31.12.2020
Fondi propri disponibili				
1	Capitale Primario di classe 1 (CET1)	708.963	623.921	626.103
2	Capitale di classe 1 (T1)	758.963	673.921	676.103
3	Capitale totale	758.963	673.921	676.103
Attività di rischio ponderate				
4	Totale Attività di rischio ponderate	4.360.877	4.079.614	3.665.277
Coefficienti Patrimoniali (in percentuale dell'RWA)				
5	Common Equity Tier 1 ratio (%)	16,2573%	15,2936%	17,0820%
6	Tier 1 ratio (%)	17,4039%	16,5192%	18,4462%
7	Total capital ratio (%)	17,4039%	16,5192%	18,4462%
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 (in %)	1,3400%	1,3400%	1,3400%
EU 7b	Di cui costituiti da capitale CET1 (punti percentuali)	0,7500%	0,7500%	0,7500%
EU 7c	Di cui costituiti da capitale di classe 1 (punti percentuali)	1,0100%	1,0100%	1,0100%
EU 7d	Requisiti SREP totali di fondi propri (%)	9,3400%	9,3400%	9,3400%
Requisito di riserva combinato (come percentuale dell'RWA)				
8	Riserva di conservazione del capitale (%)	2,5000%	2,5000%	2,5000%
EU 8a	Riserva di conservazione a causa del rischio macroprudenziale o sistemico individuato a livello di uno Stato membro (%)	-	-	-
9	Riserva di capitale anticiclica specifica dell'ente (%)	0,0100%	0,0090%	0,0036%
EU 9a	Riserva di capitale a fronte del rischio sistemico (%)	-	-	-
10	Riserva degli enti di importanza sistemica a livello mondiale (%)	-	-	-
EU 10a	Riserva per altri enti di importanza sistemica	-	-	-
11	Requisito di riserva combinato (%)	2,5100%	2,5090%	2,5036%
EU 11a	Requisiti di capitale Overall (%)	11,8500%	11,8480%	11,8436%
12	Capitale primario di classe 1 disponibile dopo aver soddisfatto i requisiti totali di fondi propri SREP (%)	8,0640%	7,1792%	-
Leverage ratio				
13	Misura dell'esposizione totale del coefficiente di leva finanziaria	16.484.389	15.763.405	13.186.210
14	Leverage ratio	4,6041%	4,2752%	5,1273%
Requisiti aggiuntivi in materia di fondi propri per far fronte ai rischi di leva finanziaria eccessiva (in percentuale dell'importo totale dell'esposizione del coefficiente di leva finanziaria)				
EU 14a	Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (in %)	-	-	-
EU 14b	di cui costituiti da capitale CET1 (punti percentuali)	-	-	-
EU 14c	Requisiti del coefficiente di leva finanziaria totali SREP (%)	3,0000%	3,0263%	-
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%	3,0263%	-

MODELLO EU KM1 - INDICATORI CHIAVE (2 DI 2)

		A	B	C
		31.12.2021	30.06.2021	31.12.2020
Liquidity Coverage Ratio				
15	Totale delle attività liquide di alta qualità (HQLA) (valore ponderato - media)	9.122.651	8.194.295	7.703.396
EU 16a	Deflussi di cassa - Valore ponderato totale	2.313.721	2.004.309	1.868.975
EU 16b	Afflussi di cassa - Valore ponderato totale	74.684	95.064	121.426
16	Totale deflussi netti di cassa (valore rettificato)	2.239.036	1.909.246	1.747.549
17	Liquidity coverage ratio (%)	409,8305%	431,5870%	441,0817%
Net Stable Funding Ratio				
18	Totale dei finanziamenti stabili disponibili	10.953.492	10.200.151	-
19	Totale dei finanziamenti stabili richiesti	4.925.094	4.908.379	-
20	NSFR ratio (%)	222,4017%	207,8110%	-

Al 31 dicembre 2021, il valore del Capitale Primario di classe 1 (CET1) è pari a 708.963 migliaia di euro in aumento rispetto ai valori registrati al 30 giugno 2021 (623.921 migliaia di euro) e al 31 dicembre 2020 (626.103 migliaia di euro).

Il valore delle attività ponderate per il rischio è pari a 4.360.877 migliaia di euro in aumento rispetto al 30 giugno 2021 (4.079.614 migliaia di euro) e al 31 dicembre 2020 (3.665.277 migliaia di euro). Complessivamente i ratio patrimoniali risultano in aumento rispetto al 30 giugno 2021 in termini sia di CET1 Capital Ratio (16,2573% al 31 dicembre 2021 rispetto al 15,2936% al 30 giugno 2021) che di Total Capital Ratio (17,4039% al 31 dicembre 2021 rispetto al 16,5192% al 30 giugno 2021) in ogni caso ben al di sopra del requisito SREP che la Banca è tenuta a rispettare pari all'11,8500%² comprensivo della riserva Capital Conservation Buffer pari al 2,5%.

Per quanto riguarda le riserve di fondi propri, la Banca è tenuta a detenere un buffer pari al 2,5100% così ripartito:

- > riserva di conservazione del capitale pari al 2,5%;
- > riserva di capitale anticiclica pari allo 0,0100%.

Non essendo previste riserve aggiuntive per la Banca in quanto non è un istituto a rilevanza sistemica nazionale e/o globale, al 31 dicembre 2021, l'Overall Capital Requirement (OCR) da rispettare risulta quindi essere pari all'11,8500%, ampiamente al di sotto dei ratio patrimoniali della Banca.

Il coefficiente di leva finanziaria, al 31 dicembre 2021, è pari al 4,6041% in aumento rispetto ai periodi precedenti soprattutto a causa dell'aumento dell'esposizione complessiva che

si attesta a 16.484.389 migliaia di euro al 31 dicembre 2021 rispetto al valore del 30 giugno 2021 pari a 15.763.405 migliaia di euro. Tale coefficiente risulta comunque ampiamente superiore al requisito di leva finanziaria complessivo da rispettare pari al 3%. La Banca non è soggetta a requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva e non è tenuta al rispetto di un requisito di riserva del coefficiente di leva finanziaria.

Il coefficiente di copertura della liquidità di breve termine (LCR) risulta essere sostanzialmente stabile ed ampiamente sopra il limite previsto del 100% (il valore medio delle ultime dodici rilevazioni mensili al 31 dicembre 2021 risulta essere pari a poco più del 409%) in virtù di un valore medio delle ultime dodici rilevazioni mensili della riserva di liquidità pari a circa 9.122.651 migliaia di euro e un valore medio delle ultime dodici rilevazioni mensili del totale dei deflussi di cassa netti pari a circa 2.239.036 migliaia di euro.

Da giugno 2021, a seguito dell'applicazione della misura contenuta nella CRR2, è pienamente entrato in vigore il requisito di liquidità sul lungo termine (1 anno) che le banche sono tenute a rispettare, ovvero il Net Stable Funding Ratio (NSFR) dato dal rapporto tra la provvista stabile disponibile (Available Stable Funding o ASF) e l'importo obbligatorio di provvista stabile (Required Stable Funding o RSF). Al 31 dicembre 2021, il valore del coefficiente NSFR risulta pari a circa il 222,4017%, ben al di sopra del minimo regolamentare del 100%, con un valore del Finanziamento stabile disponibile totale pari a 10.953.492 migliaia di euro e un valore del Finanziamento stabile richiesto totale pari a 4.925.094 migliaia di euro.

² Si evidenzia inoltre come, a marzo 2020, la BCE abbia introdotto alcune misure di alleggerimento prudenziale, finalizzate a mitigare l'impatto sul sistema bancario dell'emergenza Covid 19, fra cui la possibilità di operare temporaneamente al di sotto del capital conservation buffer e della guidance di Pillar 2 (P2G) e la possibilità di rispettare il requisito di Pillar 2 vincolante (P2R) anche utilizzando parzialmente strumenti di capitale diversi dal CET1. Sulla base di queste misure il requisito vincolante complessivo per il Gruppo bancario si attesterebbe transitoriamente al 9,34%.

2. OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO

2.1 INFORMAZIONI GENERALI

Modello di Business e governo dei rischi

In considerazione del proprio **modello di business**, la Banca oltre ad essere esposta ai rischi tipici dell'attività bancaria (generata oltre che dall'attività creditizia prevalentemente controgarantita, dagli strumenti finanziari che compongono il portafoglio titoli della Banca) risulta sensibile ai rischi di tipo reputazionale/operativo e strategico connessi a dinamiche di settore/eventi esterni in grado di influenzare l'evoluzione del mercato di riferimento (rappresentato principalmente dal mercato del risparmio gestito e amministrato italiano) ovvero eventi idiosincratici con riflessi negativi sulla redditività/tenuta sul mercato della Banca.

La gestione del rischio, all'interno di Banca Generali, si fonda sulla comprensione dei rischi che la Banca assume e su come sono gestiti, sulla definizione di un sistema di governance in grado di garantire un costante collegamento tra obiettivi di business e risk appetite e sulla definizione di un efficace sistema di comunicazione sui rischi.

L'identificazione dei principali rischi della Banca e la loro misurazione/valutazione rappresentano uno degli elementi fondamentali dei processi ICAAP (Internal Capital Adequacy Process) e ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Process) mediante i quali la Banca verifica la propria adeguatezza in termini di capitale e liquidità.

Il punto di partenza sia dell'ICAAP che dell'ILAAP è rappresentato dal **Risk Appetite Framework (RAF)** con cui il Consiglio di Amministrazione definisce i propri obiettivi in termini di rischio/rendimento, coerentemente con le linee guida definite all'interno del Piano strategico di Gruppo.

Attraverso il RAF, la Banca:

- > identifica la propria propensione al rischio sia in relazione al proprio profilo di rischio complessivo che in corrispondenza dei principali rischi identificati, determinando gli obiettivi di rischio-rendimento in sede di Budget e Piano;
- > definisce, attraverso una struttura di limiti, il livello di presidio atto ad assicurare la corretta operatività della Banca anche in condizioni di stress.

I principi generali che guidano la **gestione del rischio rispetto al profilo di rischio del Gruppo** sono di seguito identificabili:

- > mantenimento di adeguati livelli di capitale, anche in condizioni di stress, mediante il monitoraggio dei livelli di CET1 Ratio, Total Capital Ratio, Total capital Ratio ICAAP e il Leverage Ratio nonché dei limiti di assunzione dei singoli rischi;
- > adeguata copertura dei fabbisogni di liquidità, anche in periodi di tensione, mediante il monitoraggio degli indicatori di breve termine quali il Liquidity Coverage e di lungo termine quali il Net Stable Funding ratio;
- > affidabilità e sostenibilità degli utili risk adjusted anche in condizioni di stress, mediante l'identificazione dei fattori di rischio, la misurazione del rischio tramite stima degli Earning at Risk, l'adozione di adeguati strumenti

di Governance e il monitoraggio della creazione del valore;

- > mantenimento di un profilo di rischio basso a livello di rischio di credito e rischio operativo, mediante l'adozione di appositi processi di gestione e strumenti di mitigazione;
- > completa identificazione dei rischi potenzialmente pregiudizievoli per l'immagine aziendale e valutazione della relativa esposizione, nonché adozione di presidi e controlli a mitigazione del rischio reputazionale;
- > promozione di una gestione operativa e finanziaria in linea con la responsabilità sociale, ambientale e di sostenibilità per le generazioni future.
- > monitoraggio di come i fattori ESG e quelli connessi al cambiamento climatico si riflettano sui rischi attuali (rischio di credito, operativo, reputazionale, mercato e di liquidità), prevedendo elevati standard etici e ambientali nei processi interni, nei prodotti e nei servizi offerti ai clienti oltre che nella selezione di controparti e fornitori.

Stress Test

Con l'obiettivo di analizzare la sostenibilità sia attuale che prospettica del Gruppo, la Direzione Risk e Capital Adequacy conduce delle analisi di stress andando ad indirizzare sia le specifiche aree di vulnerabilità del modello di business che potenziali andamenti negativi del contesto macroeconomico.

Lo scenario assunto prevede la combinazione di eventi particolarmente avversi e classificabili in:

- > eventi di natura sistemica, ossia un evento (o combinazioni di più eventi) a valere su specifiche variabili macroeconomiche il cui verificarsi genera/comporta conseguenze negative per l'intero sistema finanziario e/o per l'economia reale e di conseguenza per il Gruppo Banca Generali;
- > eventi specifici (idiosincratici), ossia un evento (o combinazione di più eventi) il cui verificarsi genera/comporta gravi conseguenze negative per il Gruppo Banca Generali.

Nello scenario sistemico, i principali eventi di rischio assunti sono: shock su tassi di interesse, sui mercati azionari, della domanda, dei consumi interni e del mercato interbancario. A fronte dello scenario sistemico di stress identificato, sono stimati gli impatti sulle principali variabili economiche e patrimoniali (tra cui principalmente il portafoglio di asset under management e margine commissionale, le rettifiche di valore su titoli e crediti, la riserva HTCS, il capitale assorbito sul rischio di credito connesso con l'aumento della PD su portafoglio titoli e con la riduzione di valore dei titoli in garanzia).

Nella definizione dello scenario idiosincratico sono invece assunte ipotesi di stress legate all'evoluzione del proprio modello di business (in termini di riduzione della raccolta netta prevista a piano, perdita delle commissioni di performance, run off depositi), alla manifestazione di perdite di natura operativa/reputazionale (i.e. evento di frode da parte di un consulente della rete di vendita, eventi connessi alla vendita di prodotti illiquidi e complessi, cyber attack), all'inasprimento del livello di concentrazione sul rischio di credito (valutazione aumento requisiti single name-geosettoriale).

Il Gruppo, inoltre, in linea con le disposizioni normative, ha approvato un Piano di Risanamento (redatto a partire dal 31 marzo 2021 in forma ordinaria), che permette al Gruppo di disporre di:

- > **meccanismi di governance** che prevedono la definizione dei ruoli e responsabilità delle funzioni coinvolte nei processi di recovery e la definizione delle tempistiche e degli step di tutti i processi elaborati dal Gruppo con l'obiettivo di monitorare e gestire un eventuale stato di crisi;
- > **sistema di indicatori di recovery** dotati di soglie di monitoraggio (calibrate coerentemente con le esistenti soglie definite all'interno del RAF) che si innestano nel framework di risk management della Banca e che sono finalizzati ad individuare precocemente uno stato di allerta;
- > **scenari di dissesto finanziario** che agiscono sulle principali vulnerabilità della Banca e che consentono di valutare le ipotesi di stress che porterebbero il Gruppo ad uno stato Near-to-Default;
- > **opzioni di recovery** che, individualmente o in modo combinato, consentono al Gruppo di ripristinare in tempi contenuti una situazione di normalità a seguito del verificarsi degli eventi di scenario.

Governance dei rischi

Il Gruppo Banca Generali ha strutturato i propri **processi di governo e gestione dei rischi** con la finalità di garantire un'affidabile e sostenibile generazione di valore, salvaguardare la solidità finanziaria e la reputazione del Gruppo e consentire un'ideale rappresentazione della rischiosità assunta.

I suddetti processi costituiscono parte integrante del più generale assetto dei controlli interni del Gruppo, volto ad assicurare che la conduzione degli affari sia sempre in linea con le direttrici strategiche e le politiche aziendali e improntata a canoni di sana e prudente gestione; i suoi principi cardine ed elementi costitutivi sono disciplinati nelle risk policies approvate dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo.

La gestione dei rischi abbraccia, con differenti compiti e attribuzioni, organi direzionali e strutture operative e di controllo tanto della Capogruppo quanto delle società controllate, con l'obiettivo di identificare, prevenire, misurare, valutare, monitorare, attenuare e comunicare ai livelli gerarchici appropriati l'esposizione alle tipologie di rischi, assunti o assumibili, nei diversi segmenti di operatività del Gruppo, cogliendone, in un'ottica integrata, pure le relazioni reciproche e le evoluzioni del contesto esterno. In termini generali, Banca Generali, nell'ambito dei poteri di indirizzo e coordinamento esercitati in qualità di Capogruppo, sovraintende alla realizzazione di un efficace presidio del rischio nell'ambito del Gruppo.

Gli indirizzi strategici in tema di esposizione ai rischi vengono assunti dagli organi di vertice della Capogruppo, attraverso una valutazione globale dell'operatività svolta dal Gruppo e dei rischi effettivi o potenziali a essa soggiacenti, tenuto conto degli specifici ambiti di attività e dei profili di rischio di ciascuna delle componenti.

Gli equivalenti organi aziendali delle controllate, secondo le competenze proprie di ciascuno, sono responsabili dell'attuazione delle strategie e delle politiche di gestione

dei rischi definite dalla Capogruppo, commisurandole alla realtà di appartenenza e, al contempo, assicurando il funzionamento di idonee procedure di controllo interno, nonché un flusso informativo completo e sistematico nei confronti della Casa madre sulle fattispecie di rischio rilevanti per il contesto aziendale. In particolare, gli Organi coinvolti sono:

- > **Consiglio di Amministrazione (CdA)**, responsabile della definizione e dell'approvazione delle politiche di governo del rischio d'impresa nell'ambito del sistema degli obiettivi di rischio, inclusi gli obiettivi di finanza sostenibile e l'integrazione dei fattori ESG nei processi relativi alle decisioni aziendali, nonché della determinazione degli indirizzi per la loro applicazione e supervisione.
- > **Comitato Controllo e Rischi**: comitato endoconsiliare che supporta il Consiglio di Amministrazione nella determinazione degli indirizzi strategici, delle linee di indirizzo del sistema di controllo interno e delle politiche di governo dei rischi, nella verifica periodica dell'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, ove applicabile, tenendo in debita considerazione i profili connessi ai fattori ESG, nonché la sua efficacia; nell'ambito del Risk Appetite Framework svolge l'attività valutativa e propositiva necessaria affinché il Consiglio di Amministrazione possa definire ed approvare gli obiettivi di rischio (Risk Appetite) e la soglia di tolleranza (Risk Tolerance).
- > **Comitato Nomine, Governance e Sostenibilità**: comitato endoconsiliare titolare di funzioni consultive e propositive nei confronti del Consiglio di Amministrazione in materia di Nomine, Governance e Sostenibilità; dispone delle necessarie competenze e della necessaria indipendenza al fine di formulare le proprie valutazioni in merito alle Nomine, alla Governance e alla Sostenibilità di Banca Generali.
- > **Comitato Crediti**: il Comitato endoconsiliare è titolare di funzioni istruttorie, consultive e propositive, a supporto del Consiglio di Amministrazione, in materia di crediti, con particolare riferimento alla valutazione delle pratiche sull'erogazione di credito da parte della Banca.
- > **Comitato per la Remunerazione**: comitato endoconsiliare titolare di funzioni consultive e propositive nei confronti del Consiglio di Amministrazione in materia di remunerazione e, nell'ambito delle sue competenze, deputato alla formulazione di proposte in materia di piani, obiettivi, regole e procedure aziendali in tema sociale e ambientale e, più in generale, in tema di sostenibilità, in linea con la normativa vigente:
 - promuovendo la progressiva adozione di indicatori qualitativi e quantitativi di breve e medio-lungo termine focalizzati su temi ESG;
 - supportando l'identificazione di obiettivi di performance, cui è legata l'erogazione delle componenti variabili, che siano predeterminati, misurabili e legati in parte significativa a un orizzonte di lungo periodo, coerenti con gli obiettivi strategici della Banca e finalizzati a promuoverne il successo sostenibile, comprendendo, ove rilevanti, anche parametri non finanziari;
 - integrando il rispetto delle norme in materia di finanza sostenibile;
 - contribuendo alla predisposizione di una politica di remunerazione coerente con il rischio di sostenibilità da un punto di vista di performance individuale e di allineamento con gli interessi di azionisti, investitori e stakeholder.

- > **Amministratore Delegato**, responsabile dell'attuazione del Risk Appetite Framework e delle politiche di governo dei rischi d'impresa.
- > **Direttore Generale**, concorre, nell'ambito delle proprie funzioni e competenze, a dare attuazione al Risk Appetite Framework e alle politiche di governo dei rischi d'impresa.
- > **Collegio Sindacale**, vigila sull'osservanza delle norme di legge, regolamentari e statutarie, sulla corretta amministrazione, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi e contabili della Banca, nonché sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni e del Risk Appetite Framework.

I principali **Comitati** aziendali coinvolti sono:

- > **Comitato Rischi**: organo aziendale deputato ad assicurare un presidio coordinato sul sistema di gestione e controllo dei rischi assunti dal Gruppo, tenendo in considerazione, ove applicabili, i profili connessi ai fattori ESG. Per l'espletamento delle funzioni attribuite, il Comitato Rischi riceve apposite informative periodiche dalle funzioni di controllo aziendali.
- > **Comitato Interno Crediti**: organo con poteri di deliberare, cui compete la concessione e il monitoraggio crediti nelle modalità e nei limiti di autonomia rappresentati nell'apposito Regolamento Crediti.
- > **Comitato Finanza**: organo consultivo e di supporto alle attività di monitoraggio costante dell'andamento dell'attività di tesoreria e negoziazione; definizione delle politiche di investimento degli asset della Banca e definizione della conseguente asset allocation.
- > **Comitato di Business Continuity**: organo deputato alla gestione strategica del Piano di Continuità Operativa. In situazione di crisi, quale organo decisionale, ha il compito di indirizzare l'attività del Crisis Manager e di approvare le scelte.

Le **Funzioni** destinatarie delle Politiche di gestione dei rischi – Risk Policies sono tutte le funzioni coinvolte nella gestione dei rischi, ossia le Direzioni/i Servizi che effettuano controlli di primo, di secondo e di terzo livello sui processi di gestione dei rischi.

Le **Funzioni** impegnate in attività di assunzione del rischio sono anche le prime responsabili del processo di gestione dei rischi, essendo chiamate ad applicare in concreto le strategie e le politiche di rischio aziendali e ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni attraverso l'esecuzione di "controlli di linea". Sono inoltre tenute al rispetto degli eventuali limiti operativi loro assegnati in coerenza con gli obiettivi di rischio fissati.

Sistema di controllo interno

All'interno del processo di gestione del rischio e, in linea generale, all'interno del governo societario della Banca, il sistema dei controlli interni evidenzia un ruolo chiave nel processo di gestione del rischio.

Il Gruppo bancario Banca Generali ha disegnato un modello di controllo interno coerente con le migliori pratiche nazionali ed internazionali, minimizzando i rischi d'inefficienza, sovrapposizione dei ruoli e sub-ottimalità del sistema. Tale sistema si articola su tre livelli organizzativi:

- > **controlli di primo livello**, condotti dalle aree ed unità organizzative aziendali produttive o di back office – con il supporto, laddove previsto, delle procedure informa-

tiche – si concretano nei controlli gerarchici o di linea; > **controlli di secondo livello**, finalizzati alla prevenzione e mitigazione dei rischi di varia natura attraverso la valutazione preventiva del rischio di prodotti e pratiche di business e lo sviluppo di supporti ex-ante alle attività operative. Tali controlli sono affidati a specifiche funzioni:

- la **Direzione Risk e Capital Adequacy** è responsabile di individuare, misurare/valutare e monitorare tutte le tipologie di rischio cui è esposto il Gruppo bancario in conto proprio (fatta eccezione per il rischio di non conformità nonché di riciclaggio e finanziamento al terrorismo) dandone opportuna informativa e contribuendo in tal modo alla definizione ed attuazione del Risk Appetite Framework e delle relative politiche di governo dei rischi. La Direzione vigila affinché la rischiosità espressa si mantenga coerente alle strategie e al profilo di rischio, nonché nel rispetto dei limiti di rischio e delle soglie di tolleranza definiti dal Consiglio di Amministrazione nel Risk Appetite Framework. Garantisce la lettura integrata e trasversale dei rischi, con approccio strategico ed in ottica corrente e prospettica, dandone opportuna informativa periodica;
- il **Servizio Compliance** è deputato a verificare l'osservanza del rispetto degli obblighi in materia di prestazione dei servizi per le Società del Gruppo bancario e a prevenire e gestire il rischio di non conformità alla normativa vigente;
- il **Servizio Anti Money Laundering** è responsabile, per il Gruppo Bancario, della prevenzione e contrasto alla realizzazione di operazioni di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo;
- > **controlli di terzo livello**, condotti dalla Direzione Internal Audit e diretti alla verifica indipendente dell'efficacia operativa e della qualità dei sistemi di controllo e alla verifica di eventuali comportamenti devianti rispetto alle regole definite.

Il buon funzionamento del sistema di governo dei rischi adottato dal Gruppo Banca Generali è garantito dalla coerenza da un punto di vista di struttura organizzativa, competenze, garanzia d'indipendenza delle funzioni.

Cultura del rischio

Gli obiettivi, le strategie, il profilo di rischio, le soglie di tolleranza della Banca e le linee di indirizzo del sistema dei controlli interni rientrano nell'ambito delle attribuzioni del Consiglio di Amministrazione (OFSS). Nell'ambito dei poteri di gestione delegati e in conformità agli indirizzi deliberati dal CdA, l'Amministratore Delegato cura nel continuo l'attuazione del processo di gestione dei rischi, assicurandone la coerenza con la propensione al rischio e le politiche di governo dei rischi, agevolando lo sviluppo e la diffusione a tutti i livelli della Banca di una cultura del rischio integrata. Una particolare attenzione è in tal senso riservata alla produzione e diffusione della reportistica di riferimento (**Tableau de Bord, ICAAP, ILAAP, Risk Appetite Framework e Piano di recovery**) e del set informativo funzionale al monitoraggio dei limiti operativi.

Al fine di assicurare all'Alta Direzione un'informativa continua e tempestiva sull'evoluzione del profilo di rischio della Banca, la Direzione Risk e Capital Adequacy ha inoltre strutturato e diffuso un reporting periodico (cd "**Dashboard**") con un'analisi dell'evoluzione dell'esposizione della Banca, in termini di profilo di rischio del Portafoglio titoli,

dei Crediti verso clientela, evoluzione della Raccolta, andamento degli indicatori di rischio/perdite di natura operativa. Il report rappresenta un utile strumento di supporto per (i) il monitoraggio dei principali indicatori di rischio su tasso di interesse (i.e. Sensitivity), rischio di credito, rischio operativo e reputazionale, rischio di liquidità e leva (ii) la valutazione dell'adeguatezza patrimoniale e lo scostamento rispetto agli obiettivi RAF.

Periodicamente sono inoltre svolte sessioni di **Induction** a cui partecipano i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

Le sessioni di Induction, conformemente alle disposizioni del Codice di Autodisciplina, sono state finalizzate a fornire agli amministratori e ai sindaci un'adeguata conoscenza del modello di business della Banca, e delle principali scelte strategiche, con l'eventuale supporto delle funzioni aziendali di controllo in funzione dell'argomento trattato.

2.2 STRUTTURA DI GOVERNANCE PER SINGOLA CATEGORIA DI RISCHIO

2.2.1 Rischio di credito

L'esposizione al rischio di credito deriva i) dai crediti erogati alla clientela, che si declinano nella forma di crediti a revoca e a scadenza (conti correnti, crediti lombard, mutui ipotecari e finanziamenti rateali), crediti di firma verso persone fisiche e persone giuridiche; ii) dai crediti di funzionamento, iii) dagli strumenti finanziari classificati nel portafoglio Hold To Collect e e Hold To Collect and Sell (IFRS 9), valutati al costo ammortizzato, e iv) dalla liquidità investita sul money market tramite depositi interbancari.

Relativamente al processo di gestione del rischio di credito il Gruppo ha formalizzato, all'interno del Regolamento Crediti di Banca Generali S.p.A., le linee guida in materia di politica creditizia, allocando ad ogni unità aziendale coinvolta specifiche responsabilità e definendo un sistema di deleghe relative alla concessione degli affidamenti.

Riguardo al processo di gestione del rischio di credito, il Gruppo ha formalizzato una Policy di Gestione dei Rischi Creditizi e una Policy di gestione dei rischi del portafoglio finanziario, che definiscono i principi generali, i ruoli degli organi aziendali e delle funzioni coinvolte nella gestione dei rischi sui crediti erogati alla clientela/controparti istituzionali e derivanti dall'investimento in strumenti finanziari. All'interno delle Policy sono inoltre contenute le linee guida del Gruppo in merito alla gestione dei rischi creditizi in accordo al proprio modello di business, al proprio grado di rischio definito (risk appetite), al sistema di deleghe definito dal Consiglio di Amministrazione, al sistema dei controlli interni così come ad oggi definito e alle disposizioni dell'Autorità di Vigilanza.

Crediti verso clientela

Le esposizioni nei confronti di Retail e Corporate, identificabili nelle forme tecniche di finanziamenti per cassa e firma, sono oggetto di monitoraggio di primo livello da parte delle Direzioni Crediti e Operativa e di secondo livello da parte della Direzione Risk e Capital Adequacy, con l'obiettivo di dare applicazione alla propensione al rischio approvata nel Risk Appetite Framework (RAF) della Banca.

La Direzione Crediti, in sintesi:

- > è responsabile delle attività inerenti la concessione del credito e la gestione degli affidamenti concessi, regolamentate e dettagliate nel Regolamento Crediti, con l'obiettivo di garantire la qualità del credito erogato e perseguire gli obiettivi di rischio/rendimento espressi dal Consiglio di Amministrazione;
- > ha il compito di supervisionare e verificare la corretta esecuzione dell'intero processo del credito all'interno dell'istituto effettuando un continuo presidio della posizione creditizia complessiva della Banca; nello specifico, effettua un monitoraggio continuo delle posizioni in bonis affidate dalla Banca, con particolare riguardo a quelle che presentano un comportamento anomalo;
- > è preposta alla gestione delle posizioni scadute e/o sconfiniate e delle inadempienze probabili (UTP), sul portafoglio dei clienti affidati e a proporre, tramite una relazione presentata in Comitato Interno Crediti, la ri-classificazione a sofferenza delle controparti, per condivisione con la Direzione Legale e delibera da parte del Comitato stesso³.

La Direzione Operativa è preposta alla gestione dei clienti non affidati in bonis, in past due e UTP, per la proposta di passaggio a sofferenza valuta insieme alla Direzione Crediti i singoli casi per il successivo passaggio a sofferenza secondo l'iter sopra descritto.

Le posizioni oggetto di forbearance (sia deteriorate sia in bonis), prevedono come organo deliberante minimo la Direzione Crediti.

Le attività di controllo di secondo livello sono di competenza della Direzione Risk e Capital Adequacy, che garantisce coerenza tra l'operatività, le strategie e il Risk Appetite Framework (RAF), approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca.

Nel caso specifico dei portafogli crediti verso controparti retail e corporate, la Direzione Risk e Capital Adequacy si occupa i) di individuare, misurare, valutare, monitorare e gestire il rischio di credito, attraverso un monitoraggio andamentale che consente di individuare eventuali anomalie o variazioni sostanziali nel trend del portafoglio di riferimento, fornendo sia una visione complessiva sul profilo di rischio del portafoglio in oggetto, sia l'evidenza di singole posizioni da approfondire congiuntamente alla Direzione Crediti, ii) di predisporre una tempestiva e adeguata informativa agli Organi Sociali; iii) di definire le linee guida e i limiti operativi sul portafoglio dei crediti verso la clientela nell'ambito del Risk Appetite Framework.

Nella declinazione quindi delle suddette attività, come previsto dalla circolare 285 di Banca d'Italia, la Direzione Risk e Capital Adequacy, si occupa della:

- > valutazione complessiva e per specifici driver dell'esposizione e del suo grado di copertura con particolare attenzione al monitoraggio del controvalore e della natura delle garanzie nel tempo;
- > valutazione del grado di concentrazione del portafoglio verso singoli prenditori;
- > valutazione delle posizioni sconfinanti in modo aggregato e per singole posizioni;
- > valutazione delle esposizioni deteriorate in modo aggregato e per singole posizioni;

³ Le proposte di passaggio a sofferenza di posizioni con un'esposizione globale inferiore a 50.000 euro sono deliberate dal Responsabile della Direzione Crediti, che ne informa contestualmente la Direzione Consulenza Legale e Contenzioso e annualmente riferisce al Comitato Interno Crediti con apposita relazione sulle posizioni passate a sofferenza in autonomia.

- > monitoraggio dei limiti operativi definiti nel Risk Appetite Statement;
- > valutazione della congruenza degli accantonamenti e dell'adeguatezza del processo di recupero delle esposizioni deteriorate, in coordinamento con le competenti strutture (Direzione Crediti, Direzione Amministrazione e Direzione Legale), secondo quanto previsto dai processi interni descritti nella policy IFRS 9;
- > presidio nel continuo – sulla base delle evidenze e degli esiti emersi nell'ambito dei controlli di 2° livello – dei processi e dei modelli di valutazione andamentale del credito al fine di rendere possibile il loro continuo miglioramento nel tempo;
- > fornire pareri sulle Operazioni di Maggiore Rilievo (OMR), in fase di concessione e rinnovo, per il principio della second independent opinion.

La Banca nel 2021 ha svolto le attività legate ad una progettualità dedicata all'implementazione delle Linee Guida EBA sulla concessione e il monitoraggio del credito (GL EBA LOM), per assicurare nel tempo un profilo di rischio-rendimento del portafoglio crediti adeguato ai suoi obiettivi e per uniformare la governance del credito, grazie all'adozione di buone prassi allineate con il contesto italiano ed europeo, secondo il principio di proporzionalità e in coerenza con il proprio business model.

La gestione del rischio di credito con controparti istituzionali avviene entro opportune linee di fido, monitorate dalla Direzione Risk, sempre con l'obiettivo di mantenere la rischiosità espressa coerente alle strategie ed al RAF.

Crediti verso banche e investimenti finanziari

Oltre alla Direzione Crediti e alla Direzione Operativa, le attività di controllo di primo livello sono effettuate anche dalla Direzione Finanza di Banca Generali S.p.A., responsabile dell'attività di impiego creditizio verso controparti istituzionali (crediti verso banche) e dell'attività di investimento in strumenti finanziari che partecipano alla definizione dell'esposizione creditizia complessiva del Gruppo.

All'interno del Regolamento Finanza e del Regolamento Limiti e Processo di Escalation di Banca Generali S.p.A. sono definite e formalizzate le linee guida in merito all'operatività con controparti istituzionali in strumenti finanziari che possono generare rischio di credito, prevedendo che, per tale tipologia di operatività, debba essere attivata una linea di fido che recepisca una specifica analisi del merito creditizio della controparte. Tale valutazione di merito creditizio utilizza rating forniti dalle principali agenzie di rating esterno (Moody's, S&P e Fitch), che vengono periodicamente verificati, con cadenza minima annuale, valutandone la coerenza con i rating gestionali prodotti internamente.

Per le controparti prive di rating esterno ad oggi il processo di concessione degli affidamenti prevede che in via preventiva venga coinvolta la Direzione Risk e Capital Adequacy, la quale esprime un proprio giudizio, vincolante rispetto all'istruttoria condotta dalla Direzione Finanza, relativamente al merito creditizio della controparte da affidare.

La revisione degli affidamenti deliberati avviene con periodicità non superiore all'anno.

L'intera operatività è periodicamente monitorata in base al sistema di affidamenti approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e ai presidi organizzativi adottati e

deve avvenire entro gli obiettivi di Risk Appetite Framework (RAF) approvati dal Consiglio di Amministrazione stesso.

Le attività di controllo di secondo livello sono di competenza della Direzione Risk e Capital Adequacy, con l'obiettivo di svolgere specifiche attività di controllo e monitoraggio indipendente del rischio di credito.

In riferimento ai principali strumenti utilizzati per il monitoraggio, la Direzione Risk e Capital Adequacy si è dotata delle opportune soluzioni informatiche, che consentono di verificare ex ante ed ex post la capienza delle linee di fido con controparti istituzionali e/o la presenza di eventuali sconfini, nonché di indagare il dettaglio dei deal e delle forme tecniche che concorrono a determinare l'utilizzato.

La Direzione Risk e Capital Adequacy, che opera sia per Banca Generali S.p.A. che per le altre Società Controllate, è responsabile di:

- > individuare, con la collaborazione delle funzioni aziendali interessate, e monitorare i rischi di credito cui sono esposte tutte le Società del Gruppo bancario tramite lo sviluppo di adeguate metodologie di misurazione di tali rischi e la verifica dell'implementazione, da parte delle unità operative coinvolte, di azioni a copertura dei rischi individuati;
- > verificare il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni, in particolare di quelle deteriorate, e valutare l'adeguatezza del processo di recupero;
- > valutare l'adeguatezza delle procedure di determinazione e di verifica dei limiti operativi, assicurando che le violazioni dei predetti limiti, nonché l'evoluzione dei rischi siano portati a conoscenza dell'Alta Direzione e dei responsabili operativi;
- > verificare la correttezza dei flussi informativi necessari ad assicurare il tempestivo controllo delle esposizioni ai rischi e l'immediata rilevazione delle anomalie riscontrate nell'operatività;
- > validare gli algoritmi e le metodologie di calcolo che supportano il processo di classificazione delle controparti creditizie ed effettuare delle verifiche a campione sulla corretta classificazione delle controparti creditizie;
- > presentare agli organi aziendali relazioni periodiche circa la tenuta complessiva del sistema di gestione dei rischi e la sua capacità, in particolare, a rispondere all'evoluzione dei rischi, nonché la presenza di violazioni dei limiti operativi fissati e le azioni correttive conseguentemente intraprese;
- > verificare la coerenza dei modelli di misurazione dei rischi con i processi operativi in essere presso il Gruppo bancario, garantendone l'adeguamento all'evolvere del business e dell'operatività;
- > effettuare le prove di stress test;
- > verificare la coerenza dei sistemi di gestione dei rischi di credito posti in essere dalle Società del Gruppo;
- > predisporre con cadenza annuale il Piano di Risk Management per l'identificazione e il monitoraggio dei rischi di credito internamente al Gruppo bancario.

La Direzione Risk e Capital Adequacy, inoltre, ha la responsabilità di verificare l'efficacia delle modalità di attenuazione delle tecniche di mitigazione del rischio di credito (CRM).

I controlli di terzo livello sono svolti, secondo quanto definito dal Regolamento Interno di Banca Generali S.p.A. e di Gruppo, dalla Direzione Internal Audit.

Per la misurazione del Rischio di Credito il Gruppo ha deciso di adottare il metodo “Standard”, utilizzando come ECAI Moody's e, esclusivamente per le posizioni verso cartolarizzazioni Moody's, S&P, Fitch.

Per tutti i portafogli regolamentari, i criteri adottati in relazione all'utilizzo dei rating emissione ed emittente ai fini dell'identificazione del fattore di ponderazione da attribuire all'esposizione prevedono l'utilizzo prioritario del rating di emissione e quindi, se non disponibile, il rating emittente. Analogo criterio è adottato per valutare l'eleggibilità delle garanzie, nonché le correzioni di volatilità regolamentari da attribuire alle stesse.

2.2.2 Rischio di controparte

Le procedure e i sistemi di gestione e monitoraggio del rischio di controparte predisposti dal Gruppo tengono conto dell'operatività in strumenti derivati, sia per conto della clientela che in conto proprio, e delle operazioni SFT (Securities financing transactions - pronti contro termine e prestito titoli).

All'interno del Regolamento Finanza e del Regolamento Limiti e Processo di Escalation di Banca Generali S.p.A. sono definite e formalizzate le linee guida in merito all'operatività in strumenti finanziari che possono generare rischio di controparte, prevedendo che, per tale tipologia di operatività, debba essere attivata una linea di fido che recepisca una specifica analisi del merito creditizio della controparte. Tale valutazione di merito creditizio utilizza rating forniti dalle principali agenzie di rating esterno (Moody's, S&P e Fitch), che vengono periodicamente verificati, con cadenza minima annuale, valutandone la coerenza con i rating gestionali prodotti internamente.

Per le controparti prive di rating esterno ad oggi il processo di concessione degli affidamenti prevede che in via preventiva venga coinvolta la Direzione Risk e Capital Adequacy, la quale esprime un proprio giudizio, vincolante rispetto all'istruttoria condotta dalla Direzione Finanza, relativamente al merito creditizio della controparte da affidare.

Ai fini gestionali l'utilizzo delle linee di credito, per operatività in derivati OTC e operazioni SFT in presenza di accordi di collaterale, viene misurato al maggior valore tra zero e la somma algebrica di MtM meno il differenziale tra collaterale incassato e versato.

Al fine di mitigare l'esposizione al rischio controparte, per quanto riguarda i derivati, la Banca ricorre alla stipula di accordi di compensazione quali contratti ISDA/CSA (International Swaps and Derivatives Association / Credit Support Annex) con controparti istituzionali secondo le normative vigenti e adotta accordi di compensazione GMRA (Global Master Repurchase Agreement) in relazione alle operazioni in pronti contro termine, repurchasing repo e strumenti derivati.

Inoltre, in applicazione al Regolamento (UE) N. 648/2012 (c.d. “Disciplina EMIR”), è stata attivata nel corso del 2020 l'adesione ad Eurex Clearing AG mediante accesso indiretto al sistema di clearing: operazioni in derivati transitate per il tramite di Banca IMI (clearing broker).

Come ulteriore elemento di mitigazione del rischio di controparte si evidenzia come l'operatività in pronti contro termine sia regolata all'interno della piattaforma MTS Repo, mediante accordi bilaterali oppure con il tramite della Cas-

sa Compensazione e Garanzia, che, in qualità di Controparte Centrale (CCP), garantisce l'esecuzione dei trades sul mercato ed effettua il settlement netting.

L'intera operatività è periodicamente monitorata in base al sistema di affidamenti approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e ai presidi organizzativi adottati e deve avvenire entro gli obiettivi di Risk Appetite Framework (RAF) approvati dal Consiglio di Amministrazione stesso.

La Direzione Finanza di Banca Generali S.p.A. effettua i controlli di primo livello sul rischio di controparte, garantendo il rispetto dei limiti imposti dal Consiglio di Amministrazione in merito agli affidamenti delle controparti istituzionali. La Direzione Crediti partecipa alla definizione delle politiche operative in materia di transazioni che possono generare in capo al Gruppo rischio di controparte.

Le attività di controllo di secondo livello sono di competenza della Direzione Risk e Capital Adequacy, che svolge specifiche attività di individuazione, misurazione, monitoraggio e reporting del rischio di controparte.

In riferimento ai principali strumenti utilizzati per il monitoraggio, la Direzione Risk e Capital Adequacy si è dotata delle opportune soluzioni informatiche, che consentono di verificare ex ante ed ex post la capienza delle linee di fido con controparti istituzionali e/o la presenza di eventuali sconfini, nonché di indagare il dettaglio dei deal e delle forme tecniche che concorrono a determinare l'utilizzato.

I controlli di terzo livello sull'operatività posta in essere sono svolti, secondo quanto definito dal Regolamento Interno di Banca Generali S.p.A. e di Gruppo, dalla Direzione Internal Audit.

Per determinare il requisito patrimoniale a fronte del Rischio di Controparte il Gruppo utilizza l'approccio metodologico basato sul Metodo del Valore Corrente, al fine di poter rilevare correttamente la rischiosità insita nelle operazioni con regolamento a lungo, mentre nella stima del requisito delle operazioni in strumenti derivati è applicato il metodo standardizzato per il rischio di controparte (SA-CCR).

2.2.3 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito (CVA)

Relativamente al **processo di gestione** del CVA, poiché il perimetro delle operazioni soggette al rischio di aggiustamento della valutazione del credito riflette quello del rischio di controparte, valgono le medesime linee guida e procedure delineate per il rischio di controparte.

La misurazione del requisito è condotta mediante l'applicazione del metodo standard.

2.2.4 Rischio di mercato

All'interno del Regolamento Finanza di Banca Generali S.p.A. sono definite e formalizzate le linee guida in merito all'operatività in strumenti finanziari che possono generare rischio di mercato, prevedendo che tale operatività (i) sia sottoposta ad un sistema di limiti operativi, così come definiti all'interno del Regolamento Limiti e Processo di Escalation (ii) sia condotta entro gli obiettivi di Risk Appetite Framework (RAF) approvati dal Consiglio di Amministrazione. In particolare, sono state definite le seguenti tipologie di limiti operativi: limiti per Book, limiti di allocazione per tipologia di strumento (es. Bond, Certificates, derivati e strumenti complessi), limiti di posizione aperta per le esposizioni in divisa, nonché alert sia per asset class che per singolo

strumento finanziario sia in termine di variazione del Mark to Market che per variazione del merito creditizio.

Relativamente al processo di gestione del rischio di mercato, la Banca ha formalizzato una Policy di gestione dei rischi del portafoglio finanziario, che definisce i principi generali, i ruoli degli organi aziendali e delle funzioni coinvolte nella gestione dei rischi, le linee guida del Gruppo in merito alla gestione degli stessi in accordo al proprio modello di business, al proprio grado di rischio definito (risk appetite), al sistema di deleghe definito dal Consiglio di Amministrazione, al sistema dei controlli interni così come ad oggi definito e alle disposizioni dell'Autorità di Vigilanza.

La gestione e il monitoraggio di primo livello sull'esposizione ai rischi di mercato viene svolta dalla Direzione Finanza, cui compete in via generale l'attività di negoziazione sui mercati finanziari.

Le attività di controllo di secondo livello sono di competenza della Direzione Risk e Capital Adequacy. Tale Direzione è responsabile di individuare, misurare, controllare e gestire i rischi legati all'attività, ai processi e ai sistemi del Gruppo bancario in conformità con le strategie ed il profilo di rischio definiti dall'Alta Direzione.

Nell'ambito dei rischi di mercato, la Direzione è responsabile di:

- > individuare, con la collaborazione delle funzioni aziendali interessate, e monitorare i rischi di mercato cui è esposto il Gruppo bancario tramite lo sviluppo di adeguate metodologie di misurazione di tali rischi e la verifica dell'implementazione, da parte delle unità operative coinvolte, di azioni a copertura dei rischi individuati;
- > valutare l'adeguatezza delle procedure di determinazione e di verifica dei limiti, assicurando che le violazioni dei predetti limiti, nonché l'evoluzione dei rischi, siano portati a conoscenza dell'Alta Direzione e dei responsabili operativi;
- > verificare la correttezza dei flussi informativi necessari ad assicurare il tempestivo controllo delle esposizioni ai rischi e l'immediata rilevazione delle anomalie riscontrate nell'operatività;
- > presentare agli organi aziendali relazioni periodiche circa la tenuta complessiva del sistema di gestione dei rischi di mercato e la sua capacità, in particolare, a rispondere all'evoluzione di tali rischi, nonché la presenza di violazioni dei limiti fissati e le azioni correttive conseguentemente intraprese;
- > verificare la coerenza dei modelli di misurazione dei rischi di mercato con i processi operativi in essere presso il Gruppo bancario, garantendone l'adeguamento all'evolvere del business e dell'operatività;
- > effettuare le prove di stress.

La Direzione si avvale di opportune soluzioni informatiche per il monitoraggio di tutti i limiti di mercato così come formalizzati all'interno del Regolamento.

Nello specifico:

- > la Direzione presidia l'esposizione ai rischi di mercato contribuendo alla manutenzione e sviluppo del sistema di limiti operativi in essere sul portafoglio di proprietà della Banca, garantendo il rispetto e l'adeguatezza nel tempo degli stessi e gestendo gli eventuali sconfini prodotti dalle funzioni operative;
- > la Banca ha implementato uno specifico framework di monitoraggio dei rischi di Mercato, contenuto nel

Regolamento Limiti e Processo di Escalation, caratterizzato dalla previsione di metriche di misurazione basate sulla sensitivity in coerenza con le linee guida della nuova normativa al fine di rendere il monitoraggio più reattivo al cambiamento dei vari fattori di rischio. Nello specifico il framework prevede un monitoraggio market risk based, legato fondamentalmente alle metriche di rischio ex-post cioè derivate direttamente dall'evoluzione dei prezzi dei titoli, e un monitoraggio "forward looking", che include il computo di una rischioosità ex-ante monitorata mediante delle analisi di scenario;

- > a fronte delle attività effettuate, predispone la reportistica di competenza da presentare in Comitato Rischi. Rende disponibile alle funzioni interessate un reporting package tramite un share di rete condivisa con le aree operative e con l'Alta Direzione e nel cruscotto di monitoraggio (Dashboard).

In riferimento ai rischi di mercato, oltre alla condivisione dell'andamento globale del sistema di gestione e controllo di tali rischi, possono essere deliberate le azioni da intraprendere a seguito di eventuali criticità ovvero carenze e/o anomalie emerse dalle analisi e/o verifiche effettuate dalla Direzione Risk e Capital Adequacy.

La Direzione Internal Audit svolge controlli indipendenti (controlli di terzo livello) sull'operatività posta in essere dalle Direzioni/Funzioni coinvolte nella gestione del rischio di mercato secondo quanto definito dal "Regolamento Interno di Banca Generali" e dal "Regolamento Interno di Gruppo".

La Direzione Internal Audit effettua tali controlli, oltre che per la Capogruppo, anche per le Società del Gruppo bancario, sia nell'ambito di appositi contratti di outsourcing che regolamentano l'erogazione del servizio di audit, sia in ambito istituzionale in qualità di funzione della Capogruppo bancaria.

Per la determinazione del requisito patrimoniale da detenere a fronte dei rischi di mercato il Gruppo utilizza la metodologia standard, mentre per quanto riguarda il trattamento delle opzioni, ai fini dei requisiti prudenziali regolamentari, il Gruppo utilizza la metodologia delta-plus.

2.2.5 Rischio operativo

Nell'ambito della gestione dei rischi operativi di Gruppo sono definiti gli organi e le funzioni coinvolte nella gestione del rischio e sono descritte le attività di individuazione, misurazione e monitoraggio. Nello specifico:

- > la Direzione Governo Progetti, Outsourcing e Data Management e la Direzione Governo Sistemi, Tecnologie e Sicurezza IT, ognuno per le attività di propria competenza, sono responsabili del coordinamento e del monitoraggio delle attività di implementazione degli interventi pianificati in relazione ad eventuali criticità individuate nel corso dell'Operational Risk Assessment effettuato dalla Direzione Risk e Capital Adequacy;
- > la Direzione Affari Legali contribuisce alla gestione dei rischi operativi attraverso la gestione del contenzioso e dei reclami;
- > il Servizio Compliance definisce le misure di controllo di secondo livello sull'attività della Rete distributiva, con particolare riferimento, oltre che ai rischi di violazione delle norme, anche ai rischi di possibile frode a seguito dell'attività di consulenza finanziaria svolta.

Una particolare attenzione infatti è posta al controllo e monitoraggio del rischio di frode che rappresenta un rischio particolarmente importante per il Gruppo, dato il suo modello di business e la sua configurazione organizzativa.

La Direzione Internal Audit attesta periodicamente la corretta applicazione del sistema di gestione del rischio operativo approvato.

A rafforzamento dell'efficacia dei presidi individuati, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha approvato un piano di continuità operativa (BCP, i.e. Business Continuity Plan).

In particolare, le Società del Gruppo dotate di BCP sono:

- > Banca Generali S.p.A.;
- > BGFML S.A.;
- > Generfid S.p.A.;
- > BG Valeur S.A.

Il Gruppo Banca Generali ha inoltre stipulato coperture assicurative sui rischi operativi derivanti da fatti di terzi o procurati a terzi e idonee clausole contrattuali a copertura per danni causati da fornitori di infrastrutture e servizi.

La propensione al rischio operativo del Gruppo è periodicamente monitorata (i) sulla base di livelli obiettivo, soglie di attenzione e limiti operativi così come definiti all'interno del framework di Risk Appetite approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, nonché (ii) operativamente in base ai presidi organizzativi adottati.

La Direzione Risk e Capital Adequacy ha la competenza dei controlli di secondo livello sul rischio operativo e, pertanto, ha il ruolo di individuare, misurare, controllare e gestire i rischi operativi.

In dettaglio, tale Direzione, nell'ambito dei rischi operativi, ha principalmente le seguenti competenze:

- > la definizione del modello dei rischi;
- > lo sviluppo, il mantenimento e la validazione delle metodologie per la valutazione dei rischi;
- > la misurazione dell'esposizione al rischio mediante, tra l'altro:
 - l'identificazione degli indicatori di rischio operativa (KRI) in collaborazione con le funzioni aziendali interessate;
 - l'utilizzo delle valutazioni qualitative raccolte nel corso dell'Operational Risk Assessment effettuato primariamente mediante l'interlocuzione con i Process Owner interessati e avvalendosi, se del caso, di ogni altra funzione aziendale interessata;
- > la tempestiva comunicazione al Servizio Normativa e Analisi Organizzative delle eventuali modifiche ai processi rilevate nel corso dell'Operational Risk Assessment;
- > l'identificazione di eventuali azioni correttive a copertura dei rischi operativi rilevanti e la valutazione della loro corretta implementazione da parte dei Process Owner interessati, avvalendosi della collaborazione della Direzione Organizzazione e Coordinamento Sistemi Informativi;
- > la collaborazione con le altre funzioni di controllo condividendo le informazioni sulle aree di rischio della Banca emerse nell'ambito delle proprie attività di assessment.

Al fine di dare anche una dimensione monetaria ai rischi operativi individuati il Gruppo ha provveduto anche alla

definizione e formalizzazione di un processo di Loss Data Collection.

La Direzione Risk e Capital Adequacy collabora, inoltre, con le funzioni a vario titolo interessate (i) per l'aggiornamento annuale del documento di "Business Continuity Plan (BCP)" di Banca Generali e del Gruppo bancario, nonché (ii) per la definizione dei piani di emergenza, al fine di assicurare la continuità delle operazioni vitali ed in particolare per i processi classificati come critici per la continuità operativa.

La Direzione Internal Audit è responsabile dei controlli di terzo livello sui rischi operativi, secondo quanto definito dal Regolamento Interno di Banca Generali S.p.A. e di Gruppo. Per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del Rischio Operativo il Gruppo ha adottato il metodo standardizzato (Metodo TSA).

2.2.6 Rischio di tasso sul banking book

La Banca ha formalizzato una Policy di gestione del rischio di tasso sul portafoglio bancario, che definisce i principi generali, i ruoli degli organi aziendali e delle funzioni coinvolte nella gestione dei rischi, le linee guida del Gruppo in merito alla gestione degli stessi in accordo al proprio modello di business, al proprio grado di rischio definito (risk appetite), al sistema di deleghe definito dal Consiglio di Amministrazione, al sistema dei controlli interni così come ad oggi definito e alle disposizioni dell'Autorità di Vigilanza.

Relativamente al **processo di gestione** di tale rischio, i controlli di primo livello vengono svolti dalla Direzione Crediti e dalla Direzione Finanza.

In particolare, la Direzione Finanza è responsabile delle attività di negoziazione di strumenti finanziari per conto proprio e dei clienti e della gestione della tesoreria del Gruppo.⁴ La Direzione Crediti è responsabile invece delle attività inerenti alla concessione del credito e alla gestione degli affidamenti concessi dal Gruppo bancario.

Funzionalmente all'attività di controllo sull'operatività posta in essere, il Gruppo ha implementato opportune soluzioni informatiche e ha sviluppato l'analisi delle poste a vista.

La Direzione Risk e Capital Adequacy è responsabile dei controlli di secondo livello, ed in particolare delle seguenti attività (comprehensive dell'implementazione degli stress test):

- > identificazione del rischio di tasso di interesse del Gruppo;
- > misurazione dell'esposizione al rischio di tasso;
- > verifica sul rispetto dei limiti;
- > produzione ed invio della reportistica di propria competenza;
- > elaborazione e verifica dei modelli di misurazione del rischio di tasso, nonché implementazione e manutenzione degli stessi negli applicativi di calcolo.

La Direzione effettua una serie di analisi gestionali al fine di monitorare nel tempo il rischio di subire perdite in conseguenza di variazioni potenziali dei tassi d'interesse. Gli impatti delle fluttuazioni dei tassi di interesse vengono quantificati sia in termini di variazione del margine di interesse, con impatto sugli utili correnti, avendo a riferimento un orizzonte temporale di dodici mesi, sia in termini di una

⁴ Cfr. Regolamento Interno di Banca Generali S.p.A.

variazione del valore di mercato delle attività e delle passività e quindi del valore del patrimonio netto.

I controlli di terzo livello sul rischio di tasso sono svolti dalla Direzione Internal Audit che svolge tali verifiche, oltre che per la Capogruppo, anche per le Società del Gruppo bancario, sia nell'ambito di appositi contratti di outsourcing che regolamentano l'erogazione del servizio di audit, sia in ambito istituzionale in qualità di funzione della Capogruppo bancaria.

Ai fini della misurazione del capitale interno regolamentare a fronte del rischio di tasso di interesse sul banking book, il Gruppo ha adottato la metodologia disciplinata dall'Allegato C della Circolare n.285/2013⁵ della Banca d'Italia e i recenti indirizzi in materia dell'Autorità Bancaria Europea (EBA)⁶. In particolare, Banca Generali ha adottato le novità presenti nell'aggiornamento n. 32 del 21 aprile 2020 della suddetta Circolare, ponendo particolare attenzione alla rimozione del vincolo di non negatività dei tassi per gli strumenti che non presentano tassi di interesse minimi legali o contrattuali. Per quanto riguarda, invece, la misurazione della variazione del margine di interesse, il Gruppo ha adottato la metodologia semplificata proposta nell'Allegato C-bis (Parte prima, Titolo III, Capitolo 1), seguendo il modello del repricing gap.

2.2.7 Rischio di concentrazione

Dal punto di vista della concentrazione del portafoglio crediti, la Banca mira a un buon livello di diversificazione, coerente con il modello di business, con un'attività creditizia principalmente indirizzata alla clientela privata italiana e ben distribuita a livello geografico, nel rispetto anche dei limiti normativi a livello di esposizione verso soggetti collegati e grandi rischi.

All'interno del Regolamento Crediti di Banca Generali vengono individuati i segmenti di riferimento dell'operatività creditizia e la distribuzione del rischio avviene in linea con i limiti di concentrazione definiti nel RAF. Inoltre, considerando che la maggior parte dei crediti concessi alla clientela ordinaria sono assistiti da pegno su strumenti finanziari, il problema della concentrazione del rischio residuale, al netto del valore delle garanzie, appare marginale e di modesto rilievo.

All'interno del Regolamento Crediti di Banca Generali S.p.A. vengono esplicitati ulteriori limiti operativi relativi all'esposizione complessiva verso il singolo cliente, comprese le posizioni ad esso collegate.⁷

La propensione al rischio di concentrazione del Gruppo è periodicamente monitorata (i) sulla base di livelli obiettivo, soglie di attenzione e limiti operativi, così come definiti all'interno del framework di Risk Appetite approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, nonché (ii) operativamente in base al sistema di limiti operativi approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e ai presidi organizzativi adottati.

I controlli di primo livello sul rischio di concentrazione sono di competenza della Direzione Finanza e della Direzione Crediti.

La Direzione Finanza è responsabile dell'attività di impiego creditizia verso controparti istituzionali (crediti verso banche) e dell'attività di investimento in strumenti finanziari che partecipano alla definizione dell'esposizione creditizia complessiva del Gruppo.

La Direzione Crediti è responsabile dell'attività creditizia di impiego verso la clientela, principalmente retail e corporate.

I controlli di secondo livello sono di competenza della Direzione Risk e Capital Adequacy al fine di svolgere le seguenti attività:

- > identificazione del rischio di concentrazione;
- > misurazione dell'esposizione al rischio di concentrazione;
- > implementazione degli stress test;
- > verifica sul rispetto dei limiti definiti in materia di rischio di concentrazione;
- > produzione e invio della reportistica di propria competenza;
- > elaborazione e verifica dei modelli di misurazione del rischio di concentrazione, nonché implementazione e manutenzione degli stessi negli applicativi di calcolo.

I controlli di terzo livello sono svolti, secondo quanto definito dal "Regolamento Interno", dalla Direzione Internal Audit. Quest'ultima svolge tali controlli, oltre che per la Capogruppo, anche per le Società del Gruppo bancario, sia nell'ambito di appositi contratti di outsourcing che regolamentano l'erogazione del servizio di audit, sia in ambito istituzionale in qualità di funzione della Capogruppo bancaria.

In riferimento alla misurazione del rischio di concentrazione, il Gruppo considera sia il rischio per singolo prestatore (cd. per nome) che il rischio geo-settoriale: per il primo il Gruppo utilizza la metodologia "Granularity Adjustment" (GA) definita e regolamentata all'interno della nuove disposizioni di vigilanza prudenziale, mentre per il secondo utilizza la metodologia ABI, definita nell'ambito del "Laboratorio Rischio di concentrazione" in collaborazione con una qualificata società di consulenza esterna, poi presentata e condivisa con Banca d'Italia.

2.2.8 Rischio di liquidità

Il Gruppo adotta una strategia generale di gestione del rischio di liquidità caratterizzata da una contenuta propensione al rischio. Tale orientamento si manifesta mediante:

- > mantenimento di un'ampia base di riserve prontamente liquidabili di primaria qualità, prevalentemente titoli di Stato, per far fronte a eventuali scenari avversi e garantire l'opportuna elasticità per accedere ai canali di funding presso le Controparti Centrali;
- > contenimento del livello di trasformazione delle scadenze, supportata da una base di raccolta stabile e diversificata;
- > mantenimento degli indici regolamentari (LCR, NSFR) ben al di sopra del risk appetite con un livello di impegno degli attivi (asset encumbrance) trascurabile.

⁵ Cfr. Parte Prima, Titolo III, Capitolo I.

⁶ EBA/GL/2015/08: "Orientamenti sulla gestione del rischio di tasso di interesse derivante da attività diverse dalla negoziazione (non-trading activities)"; EBA/GL/2018/02: "Final report on guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading activities".

⁷ In riferimento alle posizioni collegate, la normativa definisce "gruppo di clienti connessi" due o più soggetti che costituiscono un insieme unitario sotto il profilo del rischio in quanto: a) uno di essi ha un potere di controllo sull'altro o sugli altri (connessione "giuridica"); b) indipendentemente dall'esistenza dei rapporti di controllo di cui alla precedente lettera a), esistono, tra i soggetti considerati, legami tali che, con tutta probabilità, se uno di essi si trova in difficoltà finanziarie, l'altro, o tutti gli altri, potrebbero incontrare difficoltà di rimborso dei debiti (connessione "economica").

La politica di gestione e monitoraggio del rischio di liquidità posta in essere dal Gruppo a livello consolidato si articola in:

- > gestione del rischio di liquidità operativa, ossia degli eventi che impattano sulla posizione di liquidità del Gruppo nell'orizzonte temporale di breve termine, con l'obiettivo primario del mantenimento della capacità del Gruppo di far fronte agli impegni di pagamento ordinari e straordinari, minimizzandone i costi;
- > gestione del rischio di liquidità strutturale, ossia di tutti gli eventi che impattano sulla posizione di liquidità del Gruppo anche nel medio/lungo termine, con l'obiettivo primario del mantenimento di un adeguato rapporto dinamico tra passività ed attività nei diversi orizzonti temporali. In particolare, la gestione della liquidità strutturale consente di:
 - evitare pressioni sulle fonti di liquidità attuali e prospettive;
 - ottimizzare contestualmente il costo della provvista.

In linea con quanto definito nel framework di Risk Appetite approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, la propensione al rischio di liquidità è periodicamente monitorata sulla base di:

- > indicatori complementari di Gruppo e Legal Entities relativamente alla Capogruppo, che concorrono alla determinazione degli indicatori primari e vanno a configurare al contempo il profilo di rischio obiettivo per il rischio di liquidità;
- > indicatori rilevanti di Capogruppo e, ove rilevanti per il Gruppo nell'esercizio del criterio della proporzionalità, di Legal Entities e Business Unit, che identificano i limiti operativi per il rischio di liquidità.

I controlli di primo livello sono effettuati, per l'operatività posta in essere, dalla Direzione Finanza.

Le attività di controllo di secondo livello sono svolte dalla Direzione Risk e Capital Adequacy che, in particolare, ha le seguenti competenze:

- > identificazione del rischio di liquidità del Gruppo;
- > supporto alla definizione delle politiche e dei processi di gestione del rischio di liquidità;
- > misurazione/valutazione dell'esposizione al rischio di liquidità sia in un contesto di "normale corso degli affari" (going concern) sia in situazioni di stress (stress scenario);
- > verifica sul rispetto dei limiti definiti;
- > predisposizione e formalizzazione, con la collaborazione delle funzioni coinvolte, del Contingency Funding Plan;
- > produzione e invio della reportistica di propria competenza;
- > elaborazione e verifica dei modelli di misurazione/valutazione del rischio liquidità, nonché implementazione e manutenzione degli stessi negli applicativi di calcolo.

I controlli di terzo livello sul rischio di liquidità sono svolti dalla Direzione Internal Audit che svolge tali verifiche, oltre che per la Capogruppo, anche per le Società del Gruppo bancario, sia nell'ambito di appositi contratti di outsourcing che regolamentano l'erogazione del servizio di audit, sia in ambito istituzionale in qualità di funzione della Capogruppo bancaria.

In relazione alle metriche regolamentari, il Gruppo adotta il Liquidity Coverage Ratio come indicatore di breve periodo e il NSFR come indicatore dell'equilibrio strutturale. Tali indicatori, oggetto di specifiche segnalazioni di vigilanza,

sono calcolati con frequenza, rispettivamente, mensile e trimestrale.

A tali indicatori, si affianca anche il monitoraggio delle Additional Liquidity Monitoring Metrics (ALMM), oggetto di segnalazione all'Autorità di Vigilanza aventi l'obiettivo di monitorare la concentrazione dei finanziamenti ricevuti per controparte, gli sbilanci per scadenza delle operazioni di impiego e raccolta, le riserve di attività liquide o prontamente liquidabili (c.d. Counterbalancing Capacity), nonché il costo della provvista e la capacità di rinnovo di quest'ultima da parte del Gruppo.

Il profilo di rischio di liquidità è presidiato inoltre da sistemi interni di monitoraggio su diversi orizzonti temporali delle posizioni di liquidità, nonché di controllo e attenuazione dei relativi rischi.

In relazione all'orizzonte di breve periodo, la Banca si avvale del monitoraggio della maturity ladder operativa che consente di valutare l'equilibrio dei flussi di cassa attesi, attraverso la contrapposizione di attività e passività la cui scadenza è all'interno di ogni singola fascia temporale; il monitoraggio del saldo netto di afflussi e deflussi di liquidità permette di evidenziare il volume di liquidità di cui il Gruppo potrebbe aver bisogno di raccogliere o impiegare in ciascuna fascia temporale se tutti i flussi si verificassero alla prima data utile.

È inoltre soggetta a misurazione e valorizzazione la c.d. "Counterbalancing Capacity", ossia l'ammontare di riserve disponibili che ragionevolmente si ritiene di poter prontamente smobilizzare.

La Counterbalancing Capacity è una delle principali misure di mitigazione del rischio di liquidità, in quanto la detenzione di un ammontare di riserve di attività liquide adeguato permette di mantenere un profilo di liquidità coerente con il sistema dei limiti stabilito.

Il monitoraggio del profilo di liquidità operativa prevede inoltre la determinazione di predefiniti indicatori di rischio, facenti parte del sistema dei limiti RAF, volti a contenere l'esposizione al rischio di liquidità di breve periodo.

In relazione all'orizzonte di medio e lungo periodo, il Gruppo provvede alla misurazione della Maturity Ladder Strutturale volta ad identificare eventuali squilibri strutturali tra le attività e le passività con scadenza oltre l'anno. La quantificazione e il monitoraggio dell'esposizione al rischio di liquidità strutturale sono necessarie al fine di prevenire e gestire i rischi derivanti da un'elevata trasformazione delle scadenze, evitando il sorgere di situazioni di tensione di liquidità future.

Nel perimetro degli indicatori adottati per il contenimento del rischio di liquidità strutturale, l'indicatore regolamentare NSFR, definito nel RAF, viene affiancato a metriche aggiuntive che permettono di monitorare il grado di concentrazione delle fonti di finanziamento.

Il Gruppo ha inoltre definito e formalizzato il Contingency Funding Plan. Tale Piano ha quale principale finalità la protezione del patrimonio del Gruppo in situazioni di drenaggio di liquidità attraverso la predisposizione di strategie di gestione della crisi e procedure per il reperimento di fonti di finanziamento in caso di emergenza.

Al suo interno vengono distinte due tipologie di crisi di liquidità:

- > sistemica, che quindi riguarda l'intero sistema finanziario;
- > specifica (o idiosincratICA), che riguarda esclusivamente il Gruppo.

All'interno del Piano vengono definiti e formalizzati i ruoli e le responsabilità di tutti gli organi e le funzioni coinvolti/e. Sono stati definiti e formalizzati, inoltre, alcuni indicatori volti a rilevare/anticipare tensioni/crisi acute di liquidità e il relativo processo di identificazione, misurazione, monitoraggio e reporting di tali indicatori.

A seconda dello scenario di riferimento individuato dal posizionamento dei vari indicatori, all'interno del Contingency Funding Plan vengono, infine, individuate le azioni di mitigazione implementabili dalla Banca in caso di attivazione del Piano.

L'esposizione al rischio di liquidità operativa e strutturale della Banca è monitorata sia in condizioni di normale corso degli affari che in situazioni di stress.

La Banca effettua regolarmente delle prove di stress al fine di monitorare l'andamento degli indicatori di esposizione al rischio di liquidità, coerente con gli obiettivi di rischio definiti a livello strategico, con il Risk Appetite ed in linea con la normativa Europea di riferimento in materia di liquidity risk management.

In ambito *liquidity* la Banca effettua regolarmente delle prove di stress in termini di:

- > stima dell'impatto in termini di variazione dei surplus/sbilanci in ciascuna fascia di scadenza della maturity ladder per monitorare il survival period;
- > misurazione dell'impatto degli scenari di stress assunto sul profilo di liquidità in ottica indicatori LCR e NSFR attuali e prospettici.

I risultati della suddetta fase sono portati dal Responsabile della Direzione Risk and Capital Adequacy all'attenzione del Comitato Rischi che ne discute collegialmente i contenuti.

Annualmente, il Gruppo rappresenta all'Autorità di Vigilanza i principali esiti del processo di verifica interna sull'adeguatezza della posizione di liquidità e del rischio connesso (ILAAP, Internal Liquidity Adequacy Assessment Process), nonché gli elementi caratterizzanti di quest'ultimo, nell'omonimo resoconto. Nell'ambito dell'ILAAP, il Consiglio di amministrazione della Capogruppo, in qualità di Organo di supervisione strategica, verifica l'adeguatezza - in condizioni ordinarie e sotto stress - dei livelli di rischio assunti a consuntivo e in termini prospettici, attestando l'idoneità degli strumenti di monitoraggio e delle misure di gestione del rischio di liquidità e la coerenza con le strategie aziendali.

2.2.9 Rischio di leva finanziaria eccessiva

La propensione al rischio di leva finanziaria eccessiva è periodicamente monitorata sulla base di livelli obiettivo, definiti in ipotesi di normalità e di stress, e del rispetto dei vincoli normativi adottati nel framework di Risk Appetite approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo.

Le attività di controllo di secondo livello sono svolte dalla Direzione Risk e Capital Adequacy che, in particolare, ha le seguenti competenze:

- > verifica trimestrale dell'indicatore di Leverage Ratio, calcolato, a livello individuale e consolidato, dalla Direzione Amministrazione, nell'ambito della propria attività di predisposizione ed invio delle Segnalazioni di Vigilanza;
- > conduzione delle prove di stress per una migliore va-

lutazione dell'esposizione al rischio di leva finanziaria eccessiva e dei relativi sistemi di attenuazione e controllo;

- > verifica del rispetto dei limiti definiti e, in caso di scostamenti, attivazione del processo di rientro/aggiustamento dandone comunicazione alle funzioni aziendali deputate, ovvero verifica che sia stata rilasciata l'apposita autorizzazione a mantenere la posizione di rischio;
- > produzione e invio della reportistica di propria competenza.

I controlli di terzo livello sul rischio di leva finanziaria eccessiva sono svolti dalla Direzione Internal Audit.

Il Gruppo misura il rischio di leva finanziaria eccessiva con l'indicatore previsto dalla Normativa di Vigilanza, i.e. con il leverage ratio (indice di leva), costituito dal rapporto fra il capitale regolamentare (Tier 1) e il totale dell'attivo di bilancio rettificato.

2.2.10 Rischio residuo

La Banca ha definito, all'interno di una specifica "Policy per la gestione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito (CRM)", le linee guida dell'intero processo di acquisizione, valutazione, controllo e realizzo degli strumenti di Credit Risk Mitigation (di seguito anche CRM) utilizzati, nonché i ruoli e le responsabilità delle diverse strutture di Banca Generali.

Fondamentale nella prevenzione e nel monitoraggio del rischio residuale è il processo di acquisizione, perfezionamento e gestione monitoraggio delle garanzie, per il quale la Banca ha definito dei limiti operativi nel Risk Appetite Statement, che sono integrati nei sistemi informativi, sia in fase di concessione che di monitoraggio del credito.

Il portafoglio Crediti verso Clientela è principalmente assistito da garanzie reali finanziarie e secondariamente ipotecarie, in considerazione del business model e delle politiche creditizie della Banca.

Riguardo a queste categorie di garanzia sono in essere presidi di primo e di secondo livello.

La Direzione Crediti:

- > in fase di delibera ed erogazione del credito, presidia il processo di acquisizione e perfezionamento delle garanzie, ponendo in essere quanto indicato nel Regolamento Crediti, nel Risk Appetite Statement e nella Policy per la gestione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito (CRM);
- > in fase di controlli di primo livello:
 - richiede annualmente un aggiornamento massivo degli immobili a copertura dei finanziamenti ipotecari in essere;
 - monitora la variazione di valore delle garanzie rispetto al loro valore di delibera e alla volatilità definita contrattualmente;

La Direzione Risk e Capital Adequacy, sempre in coerenza con quanto previsto dalla Policy per la gestione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito (CRM):

- > collabora con le Direzioni interessate nel processo, Direzione Crediti, Direzione Legale e Direzione Amministrazione per le verifiche ex ante nel caso di nuove forme di garanzia e per garantire coerenza del processo (e della Policy stessa) con gli aggiornamenti normativi;
- > in collaborazione con le altre funzioni interessate, si oc-

cupa della definizione e del monitoraggio delle tecniche di Credit Risk Mitigation;

- > monitora mensilmente la composizione del portafoglio garanzie per singola posizione e il rispetto delle regole previste nel RAF.

2.2.11 Rischio reputazionale

In considerazione dei diversi impatti del rischio reputazionale all'interno della struttura organizzativa del Gruppo, esistono diverse Direzioni/Funzioni interne che svolgono un'attività di controllo e monitoraggio di tali rischi. In particolare:

- > la Direzione Marketing e Relazioni Esterne è responsabile della diffusione e della tutela dell'immagine della Capogruppo e delle Società controllate nei confronti della comunità finanziaria e del pubblico. La Direzione ha altresì il compito di diffondere la strategia e la cultura aziendale attraverso piani e strumenti di comunicazione adeguati;
- > la Direzione Affari Legali contribuisce alla gestione dei rischi di reputazione attraverso la gestione del contenzioso e del pre-contenzioso, nonché della gestione dei reclami provenienti dalla Clientela per la Capogruppo e per le Società appartenenti al Gruppo bancario. A tal proposito assicura la definizione di modalità, metodologie e strumenti di controllo e di modelli standard di rendicontazione dei risultati e in particolare dei riconoscimenti alla clientela;
- > la Direzione Prodotti concepisce e realizza nuovi prodotti e servizi per i diversi segmenti di Clientela target, che siano coerenti con lo sviluppo del mercato e con il posizionamento della Capogruppo e tali da assicurare l'efficiente utilizzo delle risorse aziendali e il raggiungimento degli obiettivi commerciali.

La propensione al rischio reputazionale del Gruppo, coerentemente alla politica di gestione del rischio approvata dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, è sottesa ai presidi organizzativi adottati.

I controlli di secondo livello spettano alla Direzione Risk e Capital Adequacy e alle funzioni di Compliance e Anti Money Laundering (per la parte di rispettiva competenza). A tal fine la Direzione Risk e Capital Adequacy si è dotata di indicatori specifici per poter identificare, monitorare e mitigare un eventuale aumento dell'esposizione al rischio rispetto all'appetite del Gruppo. Viene posta particolare attenzione ai reclami, alla condotta e al reclutamento dei consulenti finanziari, oltre che ai prodotti complessi e illiquidi e agli aspetti reputazionali legati ai propri partners.

La Direzione Internal Audit svolge controlli indipendenti (controlli di terzo livello) sull'operatività posta in essere dalle Direzioni/ Funzioni coinvolte nella gestione del rischio di reputazione. La Direzione Internal Audit svolge tale attività, oltre che per la Capogruppo, anche per le Società del Gruppo bancario, sia nell'ambito di appositi contratti di outsourcing che regolamentano l'erogazione del servizio di audit, sia in ambito istituzionale in qualità di funzione della Capogruppo bancaria.

Il Gruppo, in ragione del proprio modello di business e del contesto esterno in cui opera, pone particolare attenzione ai seguenti ambiti di valutazione del rischio reputazionale:

- > prodotti e servizi offerti alla clientela attraverso la rete commerciale;
- > partnership/outourcing;
- > cyber crime.

Tali ambiti di rischio sono oggetto di monitoraggio mediante:

- > valutazione preventiva della conformità di un nuovo prodotto, dei rischi associati e dell'adeguatezza delle procedure informatiche condotta dalle funzioni competenti;
- > monitoraggio del rischio di frode della rete commerciale condotto in via diretta dalle funzioni di Internal Audit e di Compliance, che a seconda delle rispettive competenze, sono chiamate a svolgere questa funzione di coordinamento, con il compito di presidiare il complessivo processo di indagine come previsto dall'Internal Fraud Policy della Banca;
- > definizione di un processo aziendale dedicato per l'introduzione di nuovi partner o per l'ampliamento e il monitoraggio di servizi erogati da Partner già operativi;
- > implementazione di un framework customizzato per la definizione e la copertura dei rischi connessi al Cyber crime, gestito dalla Direzione Governo Sistemi e Tecnologie (IT) in collaborazione con l'Audit.

In tale contesto, il Gruppo ha, inoltre, adottato specifici codici di comportamento e codici deontologici che disciplinano l'operatività posta in essere dal Gruppo insieme ai rapporti con i principali stakeholder. In particolare, il Gruppo ha adottato principalmente i seguenti codici:

- > Codice Interno di Comportamento;
- > Codice per il trattamento delle informazioni privilegiate;
- > Procedura in materia di operazioni con parti correlate e soggetti collegati e operazioni di maggior rilievo;
- > Codice di comportamento in materia di Internal dealing;
- > Codice etico per i fornitori del Gruppo Assicurazioni Generali.

La Direzione Risk e Capital Adequacy ha strutturato un processo di gestione proattiva del rischio reputazionale basato su una metodologia di identificazione e valutazione qualitativa dell'esposizione a tale rischio, nell'ottica di identificare ex-ante i potenziali rischi reputazionali rilevanti per il proprio contesto, migliorando nel contempo la capacità di prevenzione/mitigazione degli stessi.

In particolare, l'approccio prevede che la Direzione Risk e Capital Adequacy, tramite il contributo attivo delle diverse direzioni e sulla base degli eventi accaduti ad altre aziende del settore, individui i possibili scenari di rischi reputazionali, li inserisca nel c.d. "Repository dei rischi reputazionali" e provveda alla loro valutazione tramite il coinvolgimento diretto delle strutture aziendali c.d. "Assessor⁸".

Nel dettaglio, ciascun Assessor è chiamato a formulare, sulle materie di propria competenza, stime qualitative in merito a frequenze e impatti rispetto a potenziali eventi di rischio reputazionale futuri, in funzione della propria percezione e alla propria esperienza di eventi pregressi se esistenti. È previsto altresì che tali funzioni contribuiscano a identificare possibili misure aggiuntive per il rafforzamento dei presidi a mitigazione degli specifici rischi

⁸ Principali funzioni operative e di business della Banca che hanno contezza delle conseguenze legate alla possibile manifestazione di un rischio reputazionale.

reputazionali qualora lo ritengano possibile e necessario in ragione dell'esposizione potenziale della Banca a ciascuno scenario di rischio.

Gli esiti del processo di analisi effettuato tramite il coinvolgimento degli *stakeholder* interni conducono all'identificazione dei cosiddetti "*Top Reputational Risk*" che vengono portati all'attenzione del *top management* della Banca tramite un sistema di reporting dedicato a cura della Direzione *Risk e Capital Adequacy*.

2.2.12 Rischio strategico

Il primo pilastro del framework per la gestione del rischio strategico è la Governance, che garantisce un presidio costante per la tracciabilità delle decisioni. Il rischio strategico è fronteggiato da policies e procedure, che prevedono che le decisioni più rilevanti siano riportate al Consiglio di Amministrazione e supportate da specifiche analisi preventive in merito agli impatti in termini di adeguatezza patrimoniale e liquidità, coerenza rispetto al Risk Appetite Framework e sostenibilità del modello di business. Il Consiglio di Amministrazione ha approvato apposite linee guida relative al processo di pianificazione strategica, che disciplinano l'interazione CRO/CFO, ai fini della definizione e dell'aggiornamento del piano strategico e del Risk Appetite Framework e la conseguente approvazione del budget del primo anno di piano.

Il capitale interno a fronte del rischio strategico è stimato tramite metodologia Earning at Risk (EaR), basata sulla variabilità storica dei principali fattori di rischio cui il Gruppo è esposto.

Le principali Aree di Attività del Gruppo ai fini della valutazione del rischio strategico sono individuate nella Distribuzione, nell'Asset Management e nella tradizionale attività bancaria svolta dal Gruppo.

A fronte delle suddette aree sono identificabili le seguenti fonti di rischio strategico:

- > evoluzione sfavorevole del contesto competitivo in cui opera, da cui discende un potenziale effetto negativo sulla raccolta netta e del margine commissionale,
- > una potenziale diminuzione delle *Performance fees*,
- > Asset Quality dei portafogli di investimento della Banca, ed in particolare, la scelta di asset allocation del portafoglio titoli, che ha un impatto sulle riserve HTCS a patrimonio.

2.2.13 Rischio di compliance

Ai fini della valutazione del rischio di compliance conseguente alla violazione di norme di etero ed auto regolamentazione si considerano: l'operatività del Gruppo⁹ e il processo di gestione del rischio.

Relativamente al processo di gestione del rischio di compliance, il Gruppo si è dotato di una politica di gestione del rischio debitamente approvata dal Consiglio di Amministrazione in cui sono definiti organi, funzioni e linee guida relative alla gestione del rischio stesso.

È stato inoltre predisposto il regolamento di compliance, che delinea tutti i soggetti coinvolti nella gestione di tale tipologia di rischio, concentrando l'attenzione sulle attività della Funzione di Compliance.

La Direzione Compliance e Anti Money Laundering¹⁰ è la funzione deputata a verificare l'osservanza del rispetto degli obblighi in materia di prestazione dei servizi per il Gruppo (direttamente o attraverso funzioni omologhe delle Società controllate nell'ambito dell'attività di direzione e coordinamento esercitata dalla Capogruppo) e a prevenire e gestire, secondo un approccio risk - based, il rischio di non conformità alla normativa vigente, ivi inclusa quella di natura fiscale. Nell'ambito delle attività assegnate alla Funzione di Compliance assume primario rilievo l'attribuzione di funzioni di controllo finalizzate alla gestione del rischio di non conformità. Tali funzioni si sostanziano in particolare:

- > nella verifica (in via preventiva) dell'idoneità delle procedure interne ad assicurare il rispetto della normativa di riferimento (c.d. verifica ex ante);
- > nella verifica (nel continuo) della conformità dei processi aziendali (c.d. verifica ex post);
- > nel fornire impulso alla definizione e implementazione delle eventuali azioni correttive e alla valutazione delle medesime.

Per l'espletamento di tali attività, il Gruppo ha definito una "Compliance Risk Matrix" che rappresenta quindi lo strumento principale per il Compliance Risk Assessment ed attraverso la quale è stata realizzata la mappatura ex ante dell'esposizione ai rischi di non conformità per tutti i processi aziendali significativi delle Società appartenenti al Gruppo Bancario.

L'attività di gestione del rischio di compliance è supportata dall'applicativo "Multicompliance Evolution", strumento informatico che agevola la funzione di compliance nel monitoraggio, nella valutazione e, quindi, nel contenimento del rischio di compliance. In tale ambito, si precisa che dal 20 settembre 2019 è stata adottata una nuova release dell'applicativo in parola finalizzata ad assicurare autonoma valorizzazione allo score di Rischio Residuo Ex-ante di conformità dei processi attribuito dalla Funzione di Compliance da quello fornito dalla Funzione Antiriciclaggio (in precedenza integrati).

La Funzione di Compliance nel corso dell'anno, tra l'altro, conduce specifici controlli con riferimento al disegno e al funzionamento dei dispositivi di governo dei prodotti ai sensi della Direttiva Mifid 2, monitora la situazione complessiva riveniente dai reclami presentati dalla clientela, provvede al monitoraggio di 21 indicatori di rischio (Key Risk Indicators - KRI), afferenti a specifici ambiti normativi, individuati al fine di consentire l'identificazione di tendenze anomale e potenziali difformità.

L'ambito di controllo della Funzione di Compliance si estende inoltre alla valutazione dell'idoneità e dell'efficacia delle procedure di compliance. Ne consegue che la Funzione di Compliance è tenuta a svolgere un ruolo propositivo per l'aggiornamento della policy di compliance e del regolamento di compliance.

⁹ L'operatività del Gruppo è diversificata in quanto le entità giuridiche che rientrano nel perimetro di consolidamento del Gruppo svolgono, ciascuna secondo la propria specializzazione, sia attività bancaria tradizionale (raccolta e impiego di fondi), sia offerta integrata di servizi/prodotti di investimento, sia gestione del risparmio. La struttura organizzativa del Gruppo appare complessa sia per la composizione del Gruppo sia per la presenza della rete di consulenti finanziari di cui il Gruppo si avvale per la distribuzione di prodotti finanziari. Tali elementi determinano l'adozione da parte del Gruppo di norme stringenti e di diversa natura al fine di prevenire il rischio di compliance conseguente alla violazione di norme di etero ed auto regolamentazione.

¹⁰ Collocata alle dirette dipendenze dell'organo con funzione di gestione, in linea con quanto stabilito dalla normativa di settore (Cfr. Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche").

2.2.14 Altri rischi

Il Gruppo ha individuato e presidia, inoltre, altre tipologie di rischi quali:

- > **rischi connessi con l'assunzione di partecipazioni:** i rischi di un eccessivo immobilizzo dell'attivo derivante da investimenti partecipativi in imprese finanziarie e non finanziarie;
- > **rischi connessi ad attività di rischio e conflitti d'interesse nei confronti di soggetti collegati:** i rischi che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della Banca possa compromettere l'oggettività e l'imparzialità delle decisioni relative alla concessione di finanziamenti e ad altre transazioni nei confronti dei medesimi soggetti, con possibili distorsioni nel processo di allocazione delle risorse, esposizione della Banca a rischi non adeguatamente misurati o presidiati, potenziali danni per depositanti ed azionisti;
- > **rischio di riciclaggio e finanziamento al terrorismo:** inteso quale rischio di coinvolgimento, anche inconsapevole, della Banca in fenomeni di riciclaggio e finanziamento del terrorismo;
- > **rischio informatico:** rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (Information and Communication Technology - ICT).
- > **rischio da minacce sistemiche:** rischio legato all'emergenza Covid-19.

Rischio connesso all'assunzione di partecipazioni

Relativamente al processo di gestione del rischio connesso all'assunzione di partecipazioni, il Gruppo si è dotato di una politica di gestione di tale rischio, debitamente approvata dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, nella quale:

- > sono definite le attività di controllo sulla gestione dei limiti prescritti da Banca d'Italia sia a livello generale che specifico per singola partecipazione;
- > sono definiti l'insieme dei criteri e delle metodologie con cui Banca Generali decide e successivamente gestisce le partecipazioni in altre imprese.

In riferimento ai controlli di primo livello sul rischio connesso alle partecipazioni, la Direzione Amministrazione è designata a gestire e tenere aggiornato l'elenco delle partecipazioni detenute dalla Banca, e a verificare nel tempo il rispetto del limite generale e dei limiti di concentrazione e complessivo per le partecipazioni qualificate in imprese non finanziarie.

La Direzione Affari Societari e Rapporti con le Authorities rappresenta la struttura responsabile della gestione operativa delle società partecipate, mentre la gestione amministrativa contabile delle partecipazioni e dei connessi adempimenti rimane in capo alla Direzione Amministrazione.

Relativamente ai controlli di secondo livello:

- > la funzione di Compliance verifica l'esistenza e l'affidabilità, nel continuo, di procedure e sistemi idonei ad assicurare il rispetto di tutti gli obblighi normativi e di quelli stabiliti dalla Politica di gestione delle Partecipazioni.
- > la Direzione Risk e Capital Adequacy monitora il rispetto dei limiti previsti dalla Politica di gestione delle Partecipazioni ed esprime la propria valutazione sulla coerenza dell'operazione di acquisizione e cessione di partecipazioni con il RAF (Risk Appetite Framework) e sulla compatibilità delle politiche di rischio. La Direzione

ne Risk e Capital Adequacy monitora altresì il processo di valutazione annuale delle partecipazioni, sulla base della procedura di impairment per le partecipazioni in società controllate, collegate e joint venture e della procedura di valutazione del Fair Value per le altre tipologie di partecipazioni.

I controlli di terzo livello sono di competenza della Direzione Internal Audit che verifica l'osservanza della Politica di gestione delle Partecipazioni in materia di partecipazioni in imprese non finanziarie e segnala tempestivamente eventuali anomalie.

Rischio connesso alle operazioni con parti correlate

In relazione al processo di gestione del rischio connesso alle operazioni con parti correlate, il Gruppo Banca Generali si è dotato di una specifica politica di gestione di tale rischio, debitamente approvata dal Consiglio di Amministrazione di Banca Generali S.p.A., avente l'obiettivo di:

- > stabilire i livelli di propensione al rischio, in termini di misura massima delle attività di rischio verso Soggetti Collegati ritenuta accettabile in rapporto ai Fondi Propri, con riferimento alla totalità delle esposizioni verso la totalità dei Soggetti Collegati;
- > individuare, per quanto riguarda l'operatività con Soggetti Collegati, i settori di attività e le tipologie di rapporti di natura economica, in relazione ai quali possono determinarsi conflitti d'interesse;
- > disciplinare i processi organizzativi atti a identificare e censire in modo completo i Soggetti Collegati e a individuare e quantificare le relative transazioni in ogni fase del rapporto;
- > disciplinare i processi di controllo atti a garantire la corretta misurazione e gestione dei rischi assunti verso Soggetti Collegati e a verificare il corretto disegno e l'effettiva applicazione delle politiche interne.

Relativamente ai controlli di secondo livello:

- > la Direzione Risk e Capital Adequacy cura il monitoraggio delle esposizioni verso Soggetti Collegati, verifica il rispetto dei limiti assegnati alle diverse strutture e unità operative, controlla la coerenza dell'operatività di ciascuna con i livelli di propensione al rischio definiti nelle Politiche;
- > la funzione di Compliance verifica l'esistenza e l'affidabilità, nel continuo, di procedure e sistemi idonei ad assicurare il rispetto di tutti gli obblighi normativi e di quelli stabiliti dalla regolamentazione interna.

La Direzione Internal Audit, a cui è affidata la responsabilità dei controlli di terzo livello, verifica l'osservanza delle Politiche, segnala tempestivamente eventuali anomalie.

Inoltre, i Consiglieri Indipendenti della Banca svolgono un ruolo di valutazione, supporto e proposta in materia di organizzazione e svolgimento dei controlli interni sulla complessiva attività di assunzione e gestione di rischi verso Soggetti Collegati nonché per la generale verifica di coerenza dell'attività con gli indirizzi strategici e gestionali.

Rischio di riciclaggio e finanziamento al terrorismo

Il Gruppo si è dotato di apposite disposizioni interne, procedure, programmi di formazione, attività di monitoraggio e controlli volti a garantire il rispetto della normativa e la mitigazione del rischio che un'attività o un'operazione possano essere connesse a fattispecie di riciclaggio o finanziamento

al terrorismo, così come definite dal D.Lgs. 231/2007 e successive modifiche.

Le decisioni strategiche in merito al rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo sono adottate dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, mentre gli organi aziendali delle singole Società appartenenti al Gruppo sono responsabili dell'attuazione di tali decisioni nell'ambito della propria realtà aziendale.

Il Gruppo Bancario si è dotato a tal fine di un'apposita "Policy di gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo", il cui ultimo aggiornamento è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in data 17.12.2020 e successivamente recepito da tutte le Società del Gruppo Bancario.

All'interno della citata Policy vengono rappresentati i principi e le linee guida cui l'intero Gruppo bancario deve attenersi nella prevenzione e gestione del rischio in parola.

La Funzione Antiriciclaggio della Capogruppo (cd. Servizio Anti Money Laundering) è responsabile, per le Società con sede in Italia, della prevenzione e contrasto alla realizzazione di operazioni di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo. Essa collabora con il Servizio Compliance per gli aspetti di competenza, nella valutazione del rischio residuo ex ante dei processi aziendali - adottando una metodologia allineata a quella di conformità, ancorché la valutazione si focalizzi strettamente sull'ambito di rischio specificatamente presidiato - e avvalendosi dei medesimi strumenti informativi a supporto dell'attività di valutazione di efficacia, di reporting e di monitoraggio delle azioni di regolarizzazione.

Rischio informatico

La crescente digitalizzazione, spinta anche dall'emergenza Covid-19, ha comportato l'insorgere di nuovi rischi informatici e di conseguenza è emersa l'esigenza, sempre più avvertita da parte delle società, di rafforzare le misure di sicurezza contro frodi informatiche, tentativi di truffe via mail, furto di dati personali e aziendali.

Inoltre, negli ultimi anni, i crimini informatici sono diventati uno dei fenomeni di maggiore diffusione. Violazione dei dati e cyber crime sono eventi in continua crescita in tutto il mondo e in particolare l'aumento di questi crimini si riscontra nel settore finanziario.

Nella rappresentazione integrata dei rischi aziendali a fini prudenziali (ICAAP), tale tipologia di rischio è considerata, secondo gli specifici aspetti, tra i rischi operativi (Pillar 1), reputazionali e strategici (Pillar 2).

Il **processo di gestione** costituisce uno strumento a garanzia dell'efficacia ed efficienza delle misure di protezione delle risorse ICT, permettendo di graduare le misure di mitigazione nei vari ambienti in funzione del profilo di rischio.

Il processo di gestione coinvolge:

- > Utente Responsabile: Figura aziendale identificata per ciascun sistema o applicazione e che ne assume formalmente la responsabilità, in rappresentanza degli utenti e nei rapporti con le funzioni preposte allo sviluppo ed alla gestione tecnica.
- > Servizio Sicurezza e BCP: Responsabile del presidio del rischio cyber per tutto il Gruppo Bancario.
- > Direzione IT & Operations: Responsabile dell'efficiente funzionamento delle procedure applicative e dei sistemi informativi a supporto dei processi organizzativi.
- > Direzione Risk & Capital Adequacy: Responsabile nell'ambito delle proprie attività di controllo di secondo

livello, dell'attività di valutazione qualitativa del rischio informatico, condotta all'interno del framework di gestione dei rischi operativi.

- > Direzione Internal Audit: Responsabile dei controlli di terzo livello, con il compito di verificare l'adeguatezza dei sistemi e delle procedure informatiche del Gruppo bancario, anche se fornite da Outsourcer, nonché attestare periodicamente la corretta gestione del rischio informatico.

Il rischio informatico si suddivide in Rischio IT e Rischio Cyber.

a) Rischio IT

Nell'ambito dei servizi IT, la scelta primaria della Banca prevede un modello di full outsourcing. L'utilizzo dell'outsourcing prevede il monitoraggio costante dei livelli di servizio contrattuali.

Relativamente al processo di gestione del rischio IT, oltre alle indicazioni contenute nella Policy unica di gestione dei Rischi, il Gruppo si è dotato di una "**Policy in Materia di Esternalizzazioni**", nella quale è declinato il processo decisionale, il contenuto minimo dei contratti, i livelli di servizio, le modalità di controllo da applicare verso gli outsourcer, nonché i flussi informativi interni. La policy in questione individua, inoltre, i compiti e le responsabilità degli organi societari e delle funzioni aziendali maggiormente coinvolte nelle varie fasi in cui si articola il processo di esternalizzazione adottato dalla Banca, e conferisce infine al referente interno della direzione in cui ricade il servizio in outsourcing un ruolo centrale nella gestione di quest'ultimo.

Alla luce della crescente complessità dell'infrastruttura IT e in linea con il Piano Industriale che prevede un ruolo sempre più centrale dell'IT, La Direzione IT & Operations ha avviato delle attività di identificazione e monitoraggio dei rischi IT, così come la definizione delle azioni di rimedio da implementare per mitigare i rischi connessi all'esecuzione dell'operatività manuale. In particolare, sono state identificate 3 principali azioni per migliorare l'attuale processo di gestione del rischio IT:

- > ottimizzazione delle soglie critiche di controllo dei processi IT della Banca, al fine di garantire un miglior presidio del rischio IT ed un'adeguata comunicazione dei livelli di rischio nelle sedi formali e verso l'Alta Direzione. In particolare, le attività sono focalizzate ad ottimizzare i processi di *Service Desk*, *Incident Management*, *Demand Management* e *Configuration Management*;
- > migliore governo e monitoraggio dei principali *outsourcer* IT;
- > definizione di un nuovo assetto nell'organizzazione IT, tramite la creazione di un *Desk* IT interno all'U.O. *First Operations* e la creazione di un nuovo presidio dedicato alla gestione dei processi core IT (*IT Governance*). Il nuovo assetto è volto ad instaurare un *single point of contact* per gli utenti per i servizi IT e a garantire la presenza di un presidio organizzativo focalizzato sulla gestione dei principali processi di IT *Service Management*.

b) Cyber Risk

Ai fini della valutazione del Cyber Risk, o rischio cyber, si assumono i fattori di rischio connessi alle componenti di sicurezza (gestione, esercizio e sicurezza dei sistemi) opportunamente correlati agli Event Type definiti per il rischio operativo, ossia: "Interruzione dell'operatività e disfunzio-

ni dei sistemi informatici”, “Frode esterna” e “Esecuzione, consegna e gestione dei processi”.

Relativamente al processo di gestione del rischio cyber, oltre alle indicazioni contenute nella Policy unica di gestione dei Rischi, il Gruppo si è dotato di una “**Security Policy**”, approvata dal Consiglio di Amministrazione, che delinea il processo di gestione della sicurezza nella totalità dei suoi quattro ambiti (IT Security, Cyber Security, Corporate Security e Physical Security).

La Security Policy definisce la strategia di sicurezza nei seguenti ambiti:

- > prevenzione degli incidenti e protezione dalle minacce alla sicurezza: il livello di esposizione ai rischi per la sicurezza, in particolare con riferimento ai rischi per la sicurezza informatica, deve essere costantemente monitorato, per attuare e migliorare adeguate misure di sicurezza che garantiscano la protezione delle risorse aziendali in termini di persone, informazioni e beni fisici;
- > gestione dei rischi per la sicurezza con particolare attenzione ai fornitori di terze parti: il livello di esposizione ai rischi per la sicurezza e in particolare il rischio relativo ai dati gestiti da terze parti richiede di valutare costantemente il loro comportamento, le prestazioni e i Framework di sicurezza su cui si basa la relazione;
- > allineamento aziendale: i nuovi servizi innovativi e digitali richiedono un livello di sicurezza e una resilienza dei servizi adeguati;
- > conformità normativa: la pressione esterna in termini di conformità e regolamentazione deve soddisfare requisiti normativi specifici, tra cui la protezione e la sicurezza dei dati personali.

Quest’ultima completa il framework di gestione della sicurezza informatica già definito all’interno della “**Policy di Sicurezza Informatica**”, anch’essa approvata dal Consiglio di Amministrazione e contenente:

- > il framework interno di riferimento per la gestione della Sicurezza Informatica in termini di:
 - Security Governance;
 - IT Security;
 - Cyber Security;
 - Identity and Access Management;
 - Information & Classification Handling;
- > gli obiettivi, per ogni dominio del framework interno, dei processi di gestione della Sicurezza Informatica in linea con la propensione al rischio informatico definito a livello aziendale ed in conformità con la normativa vigente;
- > i criteri ed i principi generali di Sicurezza sull’utilizzo e la gestione del Sistema Informativo e degli strumenti aziendali al fine di garantire il rispetto dei principi di riservatezza, integrità e disponibilità del dato;
- > i ruoli e le responsabilità connessi alla funzione di sicurezza informatica incluse le interazioni con strutture e funzioni esterne alla Banca (i.e. Outsourcer Informatici);
- > il quadro di riferimento organizzativo e metodologico dei processi di gestione dell’ICT deputati a garantire l’appropriato livello di protezione;
- > le linee di indirizzo per le attività di comunicazione, formazione e sensibilizzazione.

In tale contesto Banca Generali ha predisposto un Piano di Continuità Operativa (Business Continuity Plan - BCP), oggetto di revisione e aggiornamento annuale, per garantire la

continuità dei processi critici per ogni Società del Gruppo e mantenere così un adeguato livello di servizio ai clienti.

Inoltre, è stata pubblicata la Circolare di IT Security che definisce le misure tecniche in ambito IT Security, in particolare in relazione a: sicurezza dei dati (*Data Protection*), sicurezza degli endpoint (*Endpoint Security*), sicurezza delle applicazioni (*Application Security*), valutazione di sicurezza dei fornitori (*IT Security Assessment dei fornitori*), sicurezza dei prodotti e dei servizi Cloud (*Cloud Security*), implementazione di un processo per la gestione delle vulnerabilità (*IT Security Assessment e Vulnerability Management*), raccolta, archiviazione e accesso ai log (*Security Monitoring*) e elenco di eventi minimi da tracciare e campi minimi da includere nei log (*Infrastructure Security*).

La Banca, inoltre ha implementato il sistema di gestione delle frodi **RSA AAoP**, che analizza l’operatività dell’utente sulla base di dati storici, derivanti dalla soluzione precedente (Silvertail). Questa componente garantisce una **Fraud Analysis completa** poiché è in grado di identificare se le operazioni analizzate rientrano nella normale attività dell’utente. L’analisi delle abitudini del cliente garantisce un miglioramento del riconoscimento delle disposizioni sospette (assegnazione di un indice di rischio ad ogni disposizione) e un aggiornamento continuo e costante delle difese dai principali schemi di attacco noti.

La Banca ha integrato tutti i presidi per la sicurezza del cliente in linea con la PSD2 al fine di garantire la sicurezza attraverso strumenti di strong authentication attraverso secure call e token software.

È stato inoltre intrapreso un progetto di rafforzamento dei presidi e dei processi in essere, volto a consentire attività di monitoraggio puntuali sui trend relativi a eventi fraudolenti a danno della Banca, ridurre le tempistiche e aumentare l’efficienza nella gestione degli eventi fraudolenti.

Rischio da minacce sistemiche

In continuità con quanto attuato dall’inizio dell’emergenza sanitaria legata alla diffusione del virus Covid-19, anche nel 2021 Banca Generali ha messo in atto procedure atte a tutelare la salute di tutti i lavoratori, dipendenti e consulenti, garantendo, allo stesso tempo, la piena operatività di tutte le attività aziendali e il rispetto delle disposizioni governative e locali via via susseguites durante l’anno.

Il modello adottato da Banca Generali ha portato alla stesura di un “Piano di Emergenza” generale, in cui sono descritte le modalità di gestione della situazione emergenziale, le misure di prevenzione e contenimento che devono essere conosciute e applicate da parte di tutti i soggetti autorizzati ad accedere alle sedi (dipendenti, consulenti, fornitori di servizi, manutentori, ecc.).

Per tutto il 2021 si è continuato ad applicare lo smart working emergenziale (attivo da febbraio 2020) in tutte le Società del Gruppo Bancario, a esclusione degli addetti alle attività di front. In tal modo è stato possibile garantire la continuità e lo sviluppo del business assicurando, contestualmente, la sicurezza delle persone.

Lo smart working emergenziale è stato affiancato, anche nel 2021, da forme di flessibilità per categorie di soggetti a maggior rischio.

Sotto il profilo operativo, l’infrastruttura tecnologica del Gruppo e le procedure operative proprie di una banca digitale hanno permesso di sostenere il maggior carico dell’attività remotizzata e sono state in grado di garantire la piena

operatività di tutte le attività aziendali, senza significative interruzioni o disservizi.

Dichiarazione approvata dall'organo di amministrazione in merito all'adeguatezza delle misure di gestione dei rischi (art. 435 lettera e)

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Generali, con delibera del 25 marzo 2022, dichiara che i sistemi di gestione dei rischi messi in atto risultano adeguati e in linea con il profilo di rischio e la strategia dell'ente ai sensi dell'art. 435, comma 1, lettera e) del Regolamento dell'Unione Europea n.575/2013 (CRR) così come modificato dal Regolamento dell'Unione Europea n. 876/2019 (CRR II).

Pubblicazione di una breve dichiarazione sul rischio approvata dall'organo di amministrazione (art. 435 lettera f) Il Gruppo Banca Generali, in virtù del proprio modello di business (Banca Rete, costantemente attiva nello sviluppo di nuove offerte commerciali con una forte spinta verso l'innovazione) risulta principalmente esposto ai rischi di tipo reputazionale/operativo e strategico. I rischi sono gestiti tramite un sistema di governance che garantisce la connessione tra obiettivi di business e risk appetite dell'ente.

Gli obiettivi in termini di rischio/rendimento sono stabiliti nel Risk Appetite Framework (RAF) il quale viene approvato dal Consiglio d'Amministrazione e che rappresenta lo strumento per poter presidiare il profilo di rischio dell'ente nell'attuazione delle proprie strategie aziendali e in base al modello di business adottato dal Gruppo. Attraverso il RAF, il Gruppo valuta la propria adeguatezza patrimoniale sia attuale che prospettica e sia in condizioni normali che di stress.

Le metriche RAF vengono monitorate in modo da poter rapidamente intervenire in caso di superamento delle soglie di rischio e dei limiti assegnati.

In particolare, si riportano di seguito le principali grandezze analizzate nel RAF 2021 e il loro posizionamento al 3 dicembre 2021 (dati consuntivi):

INDICATORI PRIMARI RAF 2021	TIPO INDICATORE	31.12.2021
CET1 Ratio	Patrimoniale	16,3%
Total Capital Ratio	Patrimoniale	17,4%
Total Capital Ratio Individuale	Patrimoniale	17,7%
Total Capital Ratio Icaap	Patrimoniale	15,1%
Leverage Ratio	Patrimoniale	4,6%
Liquidity Coverage Ratio	Liquidità	378%
Net Stable Funding Ratio	Liquidità	222%
RORAC	Risk Adjusted	101%

A queste si affiancano indicatori che monitorano:

- > il capitale allocato sui singoli rischi e
- > il profilo di rischio/rendimento della Gruppo definito sulla base dei driver contenuti nel Piano e in generale della propensione al rischio dello stesso.

La Direzione Risk e Capital Adequacy conduce un monitoraggio periodico dell'andamento del profilo di rischio del Gruppo, con l'obiettivo di segnalare anticipatamente il verificarsi di scostamenti rispetto ai livelli obiettivo, con particolare riferimento a fenomeni che determinino una riduzione al di sotto dei livelli di Tolleranza al rischio determinata dall'organo di amministrazione.

I livelli di Tolerance sono definiti in sede di RAF in corrispondenza dello scostamento stimato dalla Banca rispetto ai livelli obiettivo di Piano tale da garantire alla Banca spazi di manovra sufficienti per gestire situazioni di stress.

In considerazione in particolare dell'appartenenza di Banca Generali al Gruppo Generali, l'analisi del profilo di rischio della Banca è condotta assumendo anche gli impatti connessi ad operazioni infragruppo e con parti correlate, queste ultime rappresentate da:

- > le società controllate del Gruppo bancario;
- > la controllante ultima Assicurazioni Generali S.p.A., le società controllate da questa (società sottoposte a comune controllo), compresa la controllante diretta Generali Italia S.p.A., nonché i fondi pensione costituiti a favore dei dipendenti delle società del Gruppo Generali;
- > i dirigenti con responsabilità strategica della Banca e della controllante Assicurazioni Generali (Key manager), gli stretti familiari degli stessi e le relative società partecipate rilevanti (entità nelle quali uno di tali soggetti esercita il controllo, il controllo congiunto o l'influenza notevole o detiene, direttamente o indirettamente, una quota significativa, comunque non inferiore al 20%, dei diritti di voto).

I rapporti con parti correlate esterne al Gruppo Generali sono invece sostanzialmente limitati ad operazioni di raccolta, sia diretta sia indiretta, e di finanziamento nei confronti dei Key manager (e dei relativi familiari) della Banca e della controllante, condotte a condizioni di mercato e nel rispetto dei limiti normativi.

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Generali, con delibera del 25 marzo 2022, dichiara che in questo documento sono rappresentati i profili di rischio complessivo del Gruppo e che essi risultano coerenti con la strategia aziendale ai sensi dell'art. 435, comma 1, lettera f) del Regolamento dell'Unione Europea n. 575/2013 (CRR) così come modificato dal Regolamento dell'Unione Europea n. 876/2019 (CRR II).

3. AMBITO DI APPLICAZIONE

Gli obblighi di informativa al pubblico si applicano al Gruppo Banca Generali. All'interno del Gruppo, Banca Generali S.p.A. è la Capogruppo.

La tabella seguente riporta le Società controllate e le aree di consolidamento rilevanti per i fini prudenziali e di bilancio.

MODELLO EU LI3: DESCRIZIONE DELLE DIFFERENZE TRA GLI AMBITI DI CONSOLIDAMENTO (SOGGETTO PER SOGGETTO)

A	B	C	D	E	F	G	H
DENOMINAZIONE DEL SOGGETTO	METODO DI CONSOLIDAMENTO CONTABILE	METODO DI CONSOLIDAMENTO PRUDENZIALE				DESCRIZIONE DEL SOGGETTO	
		CONSOLIDAMENTO INTEGRALE	CONSOLIDAMENTO PROPORZIONALE	METODO DEL PATRIMONIO NETTO	NETO CONSOLIDATO DEDOTTO		
BG Fund Management Luxembourg S.A.	Consolidamento integrale	X					società finanziaria
Generfid S.p.A.	Consolidamento integrale	X					società finanziaria
Nextam Partners SIM S.p.A.	Consolidamento integrale	X					società finanziaria
Nextam Partners Ltd S.p.A.	Consolidamento integrale	X					società finanziaria
BG Valeur S.A.	Consolidamento integrale	X					società finanziaria
BG Suisse S.A.	Metodo del patrimonio netto			X			altre imprese

Nel corso dell'esercizio 2021 il perimetro di consolidamento è variato esclusivamente per effetto della sottoscrizione, in data 8 ottobre 2021, del 100% del capitale azionario, per un ammontare iniziale di 10 milioni di CHF, della controllata elvetica BG Suisse S.A., società con sede a Lugano che, in prospettiva, sarà destinata ad acquisire una licenza bancaria svizzera. Nel corso dell'ultimo trimestre dell'esercizio, la società, in fase di start up, è stata sostanzialmente inattiva. Ai fini della vigilanza regolamentare, la Società è esclusa dal consolidato prudenziale e valutata al patrimonio netto.

In data 12 settembre 2020 Nextam Partners LTD ha ottenuto dalla Financial Conduct Authority (FCA) britannica la cancellazione dell'abilitazione allo svolgimento di servizi di investimento regolamentati (Deregistration) e ha cessato la propria attività; in data 16 dicembre 2020, la Società ha quindi formalmente avviato la procedura di liquidazione volontaria (*Member's Voluntary Liquidation*) che, in assenza di ostacoli, dovrebbe concludersi nei primi mesi del 2022. Nel corso del 2021 la controllata è risultata sostanzialmente inattiva.

Ai fini del bilancio, per il consolidamento sono state utilizzate le situazioni economiche e patrimoniali al 31 dicembre 2021 della Capogruppo e quelle trasmesse dalle Società controllate, opportunamente riclassificate ed adeguate per tener conto, ove necessario, dei principi contabili IAS/IFRS adottati dalla capogruppo e delle esigenze di consolidamento.

Le partecipazioni in società controllate sono consolidate con il metodo integrale, che consiste nell'acquisizione "linea per linea" delle voci di stato patrimoniale e di conto economico delle società controllate.

Il valore contabile delle partecipazioni nelle controllate consolidate integralmente viene quindi annullato in contropartita alle corrispondenti frazioni di patrimonio netto delle stesse.

Le differenze risultanti da questa operazione, se positive, sono rilevate - dopo l'eventuale imputazione a elementi dell'attivo o del passivo della controllata - come avviamento nella voce Attività immateriali. Le eventuali differenze negative sono imputate al conto economico.

I rapporti infragruppo di maggiore significatività, sia patrimoniali sia economici, sono stati elisi. I valori non riconciliati sono stati appostati rispettivamente tra le altre attività/passività e tra gli altri proventi/oneri.

I dividendi distribuiti dalle società controllate vengono elisi dal conto economico consolidato in contropartita alle riserve di utili di esercizi precedenti.

Si riporta di seguito la struttura organizzativa del Gruppo Banca Generali al 31 dicembre 2021:

- > **Banca Generali S.P.A.**, Capogruppo, svolge un'operatività che si fonda principalmente sia sull'offerta di prodotti bancari tradizionali che sull'offerta e il collocamento di prodotti di risparmio gestito e prodotti assicurativi;
- > **Generfid S.P.A.**, società specializzata nell'intermediazione fiduciaria di patrimoni;
- > **BG Fund Management Luxembourg S.A.**, società di diritto lussemburghese specializzata nella gestione di Sicav;
- > **Nextam Partners SIM S.p.A.**, attiva principalmente nella consulenza e nella raccolta, trasmissione ed ese-

cuzione di ordini; si evidenzia, tuttavia, come in data **20 gennaio 2022** sia stata perfezionata la cessione dell'80,1% del capitale sociale della controllata ad un gruppo di investitori comprendente anche alcuni degli ex soci del Gruppo Nextam e pertanto da tale data, Banca Generali rimane titolare di una partecipazione di collegamento pari al 19,9% del capitale della Sim.

- > **Nextam Partners LTD**, basata a Londra, in liquidazione volontaria;
- > **BG Valeur S.A.**, società di diritto svizzero, con sede a Lugano, attiva nel settore del wealth management.
- > **BG Suisse S.A.**, società con sede a Lugano, destinata ad acquisire una licenza bancaria svizzera.

Non ci sono impedimenti giuridici o sostanziali, attuali o prevedibili, che ostacolano il rapido trasferimento di risorse patrimoniali o di fondi all'interno del Gruppo.

In merito alle filiazioni non incluse nel consolidamento con fondi propri inferiori al richiesto, tale fattispecie non rientra nell'ambito del Gruppo Banca Generali in quanto l'unica entità non consolidata da un punto di vista prudenziale non ha obblighi normativi relativi ai requisiti prudenziali compresi i Fondi Propri.

Il Gruppo Banca Generali non rientra nelle deroghe dell'art. 7 e dell'art. 9 della CRR.

In merito all'importo aggregato del quale i fondi propri effettivi sono inferiori a quanto richiesto in tutte le filiazioni non incluse nel consolidamento, tale punto non rientra nell'ambito del Gruppo Banca Generali.

**MODELLO EU LI1: DIFFERENZE TRA L'AMBITO DEL
CONSOLIDAMENTO CONTABILE E QUELLO DEL
CONSOLIDAMENTO PRUDENZIALE E ASSOCIAZIONE DELLE
CATEGORIE DI BILANCIO ALLE CATEGORIE DI RISCHIO
REGOLAMENTARI (1 DI 2)**

	A	B	C	D
	VALORI CONTABILI RIPORTATI NEI DOCUMENTI DI BILANCIO PUBBLICATI	VALORI CONTABILI IN BASE AL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO REGOLAMENTARE	VALORI CONTABILI DELLE POSTE DI BILANCIO SOGGETTI AL RISCHIO DI CREDITO	SOGGETTI AL CCR
Attività				
Cassa e disponibilità liquide	1.620.334	1.619.473	1.619.473	-
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	6.578	6.578	-	-
Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-
Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	408.980	408.980	408.980	-
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.543.065	2.543.065	2.543.065	-
Crediti verso banche	1.218.138	1.210.441	1.172.136	38.305
Crediti verso clientela	9.635.473	9.635.473	9.478.438	-
Derivati di copertura	11.357	11.357	11.357	-
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-	-
Partecipazioni	2.048	9.992	9.992	-
Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	-	-	-	-
Attività materiali	159.012	157.236	157.236	-
Attività immateriali	136.172	136.173	20.511	-
Attività fiscali	72.627	72.151	72.046	-
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	2.694	2.694	2.694	-
Altre attività	375.132	374.940	374.940	-
Totale attività	16.191.610	16.188.553	15.870.868	38.305
Passività				
Debiti verso banche	818.734	818.734	-	-
Debiti verso clientela	13.593.620	13.591.940	-	-
Titoli in circolazione	-	-	-	-
Passività finanziarie di negoziazione	4.551	4.551	-	-
Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-
Derivati di copertura	167.320	167.320	-	-
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-	-
Passività fiscali	28.320	28.226	-	-
Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	318	318	-	-
Altre passività	242.037	240.805	-	-
Trattamento di fine rapporto del personale	4.335	4.335	-	-
Fondi per rischi e oneri	226.508	226.457	-	-
Riserve tecniche	-	-	-	-
Riserve da valutazione	522	522	-	-
Azioni rimborsabili	-	-	-	-
Strumenti di capitale	50.000	50.000	-	-
Acconti su dividendi	-	-	-	-
Riserve	624.033	624.033	-	-
Sovrapprezzi di emissione	55.866	55.866	-	-
Capitale	116.852	116.852	-	-
Azioni proprie (-)	(64.822)	(64.822)	-	-
Patrimonio di pertinenza dei terzi (+/-)	313	313	-	-
Utile (perdita) d'esercizio	323.103	323.103	-	-
Totale passività	16.191.610	16.188.553	-	-

**MODELLO EU LI1: DIFFERENZE TRA L'AMBITO DEL
CONSOLIDAMENTO CONTABILE E QUELLO DEL
CONSOLIDAMENTO PRUDENZIALE E ASSOCIAZIONE DELLE
CATEGORIE DI BILANCIO ALLE CATEGORIE DI RISCHIO
REGOLAMENTARI (2 DI 2)**

		E	F	G
		VALORI CONTABILI DELLE POSTE DI BILANCIO		NON SOGGETTI AI REQUISITI IN MATERIA DI FONDI PROPRI O SOGGETTI A DEDUZIONE DAL CAPITALE
		SOGGETTI ALLO SCHEMA DELLA CARTOLARIZZAZIONE	SOGGETTI AL RISCHIO DI MERCATO	
Attività				
1	Cassa e disponibilità liquide	-	-	-
2	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	6.578	-
3	Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-
4	Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-
5	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-
6	Crediti verso banche	-	-	-
7	Crediti verso clientela	157.035	-	-
8	Derivati di copertura	-	-	-
9	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-
10	Partecipazioni	-	-	-
11	Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	-	-	-
12	Attività materiali	-	-	-
13	Attività immateriali	-	-	115.662
14	Attività fiscali	-	-	105
15	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-
16	Altre attività	-	-	-
17	Totale attività	157.035	6.578	115.767
Passività				
1	Debiti verso banche	-	-	818.734
2	Debiti verso clientela	-	-	13.591.940
3	Titoli in circolazione	-	-	-
4	Passività finanziarie di negoziazione	-	-	4.551
5	Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-
6	Derivati di copertura	-	-	167.320
7	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-
8	Passività fiscali	-	-	28.226
9	Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	-	-	318
10	Altre passività	-	-	240.805
11	Trattamento di fine rapporto del personale	-	-	4.335
12	Fondi per rischi e oneri	-	-	226.457
13	Riserve tecniche	-	-	-
14	Riserve da valutazione	-	-	-
15	Azioni rimborsabili	-	-	-
16	Strumenti di capitale	-	-	-
17	Acconti su dividendi	-	-	-
18	Riserve	-	-	-
19	Sovrapprezzi di emissione	-	-	-
20	Capitale	-	-	-
21	Azioni proprie (-)	-	-	-
22	Patrimonio di pertinenza dei terzi (+/-)	-	-	-
23	Utile (perdita) d'esercizio	-	-	-
24	Totale passività	-	-	15.082.686

Ai sensi degli art. 436, lettere b) e d) del CRR, le differenze rilevate fra l'ambito del consolidamento contabile e quello del consolidamento prudenziale sono riconducibili esclusivamente alle poste patrimoniali della neocostituita BG Suisse S.A.

MODELLO EU LI2: PRINCIPALI FONTI DI DIFFERENZE TRA GLI IMPORTI DELLE ESPOSIZIONI DETERMINATI A FINI REGOLAMENTARI E I VALORI CONTABILI NEL BILANCIO

	A	B	C	D	E	
						ESPOSIZIONI SOGGETTE AL
	TOTALE	QUADRO RELATIVO AL RISCHIO DI CREDITO	QUADRO RELATIVO ALLA CARTOLARIZZAZIONE	QUADRO RELATIVO AL CCR	QUADRO RELATIVO AL RISCHIO DI MERCATO	
1	Valore contabile delle attività nell'ambito del consolidamento prudenziale (come nel modello LI1)	16.072.786	15.870.868	157.035	38.305	6.578
2	Valore contabile delle passività nell'ambito del consolidamento prudenziale (come nel modello LI1)	-	-	-	-	-
3	Importo netto totale nell'ambito del consolidamento prudenziale	16.072.786	15.870.868	157.035	38.305	6.578
4	Importi fuori bilancio	1.141.985	1.141.985	-	-	-
5	Differenze di valutazione	-	-	-	-	-
6	Differenze dovute a regole di compensazione diverse da quelle già incluse nella riga 2	-	-	-	-	-
7	Differenze dovute al trattamento delle rettifiche di valore	-	-	-	-	-
8	Differenze dovute all'uso di tecniche di attenuazione del rischio di credito (CRM)	-	-	-	-	-
9	Differenze dovute ai fattori di conversione del credito	-	-	-	-	-
10	Differenze dovute alla cartolarizzazione con trasferimento del rischio	-	-	-	-	-
11	Altre differenze	(426.949)	(426.949)	-	-	-
12	Importi delle esposizioni considerati a fini regolamentari	16.787.822	16.585.904	157.035	38.305	6.578

4. FONDI PROPRI

I Fondi propri costituiscono l'elemento centrale del Pillar 1 e sono calcolati secondo le regole di Basilea 3 recepite in Europa attraverso un'articolata normativa rappresentata dal Regolamento Europeo n. 575/2013 (CRR Capital Requirements Regulation), dalla Direttiva 2013/36/UE (CRD4 - Capital Requirements Directive), dai Regulatory Technical Standards (RTS) e dagli Implementing Technical Standards (ITS), elaborati dall'EBA ed emanati dalla Commissione Europea.

Le disposizioni normative sopra citate sono state recepite, a livello nazionale, attraverso le seguenti circolari:

- > Circolare Banca d'Italia n. 285: Disposizioni di vigilanza per le Banche;
- > Circolare Banca d'Italia n. 286: Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per le Banche e le Società di Intermediazione Immobiliare;

- > aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n.154: Segnalazioni di vigilanza delle Istituzioni Creditizie e Finanziarie. Schemi di rilevazione e istruzioni per l'inoltro dei flussi informativi.

I Fondi propri differiscono dal patrimonio netto contabile determinato in base all'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS poiché la normativa prudenziale persegue l'obiettivo di salvaguardare la qualità del patrimonio e di ridurre la potenziale volatilità, indotta dall'applicazione degli IAS/IFRS. Gli elementi che costituiscono i Fondi propri devono essere, quindi, nella piena disponibilità del Gruppo, in modo da poter essere utilizzati senza limitazioni per la copertura dei rischi e delle perdite aziendali. Le istituzioni devono infatti dimostrare di possedere Fondi propri di qualità e quantità conformi ai requisiti richiesti dalla legislazione europea vigente.

Informazione qualitativa

I Fondi propri, come già nella previgente disciplina, vengono calcolati come somma di componenti positive, incluse con alcune limitazioni, e negative, in base alla loro qualità patrimoniale, e sono costituiti dai seguenti aggregati:

- > capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1, ovvero CET1);
- > capitale aggiuntivo di classe 1 (additional Tier 1, ovvero AT1);
- > capitale di classe 2 (Tier 2, ovvero T2).

L'attuale framework normativo è soggetto ad un regime transitorio che proietta l'ingresso delle regole di Basilea 3 a regime (full application) al 2019 (2022 per il phase-out di taluni strumenti patrimoniali) e durante il quale le nuove regole sono applicate in proporzione crescente.

Dal 2019 Banca Generali applica le regole a regime (full application).

4.1 Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1)

4.1.1 Capitale primario di classe 1 (CET1)

Il capitale primario di classe 1 (CET1) comprende il capitale versato, il sovrapprezzo di emissione, le riserve di utili, le riserve di valutazione (riserva da valutazione attività OCI, riserva da perdite attuariali IAS19), con l'eccezione della riserva da *cash flow hedge*.

Da tale aggregato vanno dedotti gli strumenti di CET1 propri (azioni proprie) e la perdita di esercizio.

L'utile di periodo può essere computato, al netto della previsione di erogazione dei dividendi (utile trattenuto) nel rispetto di quanto disposto dall'art. 26 della CRR e delle discrezionalità nazionali previste dalla Banca d'Italia.

4.1.2 Elementi da dedurre dal CET1

Il CET1 è poi soggetto alle seguenti deduzioni:

- a) attività immateriali, inclusi gli avviamenti;
- b) attività fiscali differite (DTA) che si basano sulla redditività futura e non derivano da differenze temporanee, ovvero riconducibili a perdite fiscali;

- c) attività per imposte differite che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee (al netto delle corrispondenti passività fiscali differite); non sono tuttavia dedotte le attività per imposte differite attive trasformabili in crediti ex L. 214/2011 computate invece nelle attività ponderate per il rischio (RWA Risk weighted assets) con ponderazione al 100%;
- d) attività per imposte differite connesse ad affrancamenti multipli di un medesimo avviamento per la parte che non si è ancora tramutata in fiscalità corrente;
- e) gli investimenti non significativi (<10%) diretti, indiretti e sintetici in strumenti di CET1 in istituzioni finanziarie;
- f) gli investimenti significativi (>10%) diretti, indiretti e sintetici in strumenti di CET1 in istituzioni finanziarie;
- g) le deduzioni eventualmente eccedenti gli strumenti di capitale di AT1.

Le deduzioni relative agli investimenti partecipativi in istituzioni finanziarie e alle attività fiscali differite si applicano solo per le quote eccedenti determinate soglie di CET1, denominate **franchigie**, secondo un particolare meccanismo che di seguito viene descritto:

1. gli **investimenti non significativi** in strumenti di CET1, AT1 e T2 in istituzioni finanziarie sono dedotti per la parte eccedente il 10% dell'ammontare del CET1 che si ottiene dopo l'applicazione dei filtri prudenziali e di tutte le deduzioni diverse da quelle relative alle imposte differite attive che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee, agli investimenti diretti, indiretti e sintetici in strumenti di CET1 in istituzioni finanziarie, alle deduzioni eventualmente eccedenti gli strumenti di capitale di AT1 e alle deduzioni delle partecipazioni qualificate in istituzioni finanziarie;
2. le **imposte differite attive nette** che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee sono dedotte per la parte eccedente il 10% del CET1 che si ottiene dopo l'applicazione dei filtri prudenziali e di tutte le deduzioni diverse da quelle relative alle imposte differite attive che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee, alle deduzioni eventualmente eccedenti gli strumenti di capitale di AT1 e

- alle deduzioni delle partecipazioni qualificate in istituzioni finanziarie;
3. gli **investimenti significativi in strumenti di CET1** in istituzioni finanziarie sono dedotti per la parte eccedente il 10% del CET1 che si ottiene dopo l'applicazione dei filtri prudenziali e di tutte le deduzioni diverse da quelle relative alle imposte differite attive che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee, alle deduzioni eventualmente eccedenti gli strumenti di capitale di AT1 e alle deduzioni delle partecipazioni qualificate in istituzioni finanziarie;
 4. gli ammontari non dedotti per effetto della franchigia del 10% relativi a investimenti significativi in strumenti di CET1 in istituzioni finanziarie e di imposte differite attive nette che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee, sommati insieme, sono dedotti solo **per la quota eccedente il 17,65%** del CET1 che si ottiene dopo l'applicazione dei filtri prudenziali e di tutte le deduzioni, ivi compresi gli investimenti in istituzioni finanziarie ed attività fiscali differite computate nella loro interezza senza tener conto delle soglie sopra citate, ad eccezione delle deduzioni eventualmente eccedenti gli strumenti di capitale di AT1;
 5. gli importi non dedotti per effetto delle franchigie sono inclusi nelle attività ponderate per il rischio e soggetti a ponderazione nella misura del 250%.

4.1.3 Regime Transitorio - impatto sul CET1

In relazione all'adozione dell'IFRS9, il Gruppo bancario non ha ritenuto di avvalersi del regime transitorio previsto dal Regolamento (UE) 217/2395 che permette alle banche, il cui bilancio di apertura alla data di prima applicazione dell'IFRS9 evidenzia una diminuzione del CET1 per effetto dell'aumento degli accantonamenti per perdite attese su crediti (al netto degli effetti fiscali), di includere per un periodo transitorio di 5 anni una porzione di tali maggiori accantonamenti nel CET1.

4.1.4 I Filtri prudenziali del CET1

Al CET1 vengono inoltre applicati dei "filtri prudenziali" che hanno lo scopo di salvaguardare la qualità del patrimonio di vigilanza e di ridurre la potenziale volatilità indotta dall'applicazione dei nuovi principi contabili internazionali IAS/IFRS. Tali filtri sono costituiti da alcune correzioni dei dati contabili prima del loro utilizzo ai fini di vigilanza e sono disciplinati direttamente dalla CRR o previsti dalle discrezionalità nazionali.

Con riferimento ai filtri prudenziali introdotti direttamente dalla CRR, a Banca Generali si applica il filtro relativo alla **prudent valuation** del portafoglio di attività e passività finanziarie valutate al fair value in bilancio.

Tale filtro viene determinato nella misura dello 0,1% del totale delle esposizioni nette rappresentate in bilancio al fair value al fine di tenere conto forfetariamente dell'incertezza dei parametri utilizzati per la valutazione (rischio modello, costi di chiusura, ecc.).

Con riferimento alle discrezionalità nazionali a Banca Generali si applica invece unicamente il filtro prudenziale relativo al trattamento prudenziale degli **avviamenti multipli**.

Tale filtro è mirato invece a neutralizzare i benefici sul patrimonio di vigilanza delle DTA iscritte a seguito di operazioni di affrancamento successivo di un medesimo avviamento

operate all'interno di un medesimo gruppo o di un medesimo intermediario.

Si tratta, in particolare, delle procedure di affrancamento fiscale effettuate ai sensi dell'art. 10 del D.L. 185/2010 o della disciplina ordinaria in relazione ad operazioni di aggregazione aziendale successive all'interno di un medesimo gruppo che abbiano comportato anche il trasferimento di quote di avviamento.

A tale fine è stato previsto che la quota di DTA contabilizzata a livello di intermediario o di gruppo vada dedotta dal patrimonio base (Core tier 1) limitatamente alla parte riferibile alle DTA rilevate successivamente a quella iniziale.

Inoltre, con riferimento agli esercizi chiusi fino al 31.12.2012 gli intermediari possono distribuire la sterilizzazione lungo un arco temporale di 5 anni, includendo ogni anno fra gli elementi negativi del patrimonio di base 1/5 del valore di tali DTA al 31.12.2012 al netto dell'ammontare che ogni anno rigira a conto economico o si trasforma in credito d'imposta. Con riferimento al Gruppo bancario, tale filtro interessava la quota di avviamento relativa all'acquisizione di Banca del Gottardo Italia S.p.A., originariamente affrancata fiscalmente da Banca BSI Italia e successivamente riaffrancata da BG SGR S.p.A. a seguito del conferimento da parte della prima del ramo aziendale afferente le gestioni di portafoglio. Entrambe le società sono state successivamente incorporate dalla capogruppo Banca Generali.

Il valore fiscale dell'avviamento riaffrancato ammontava a 4.932 migliaia di euro su cui al 31.12.2012 erano state stanziate imposte anticipate per IRES e IRAP di 1.410 migliaia di euro. Nel corso del 2021 il filtro si è azzerato e quindi nessuna posta su avviamenti riaffrancati è stata portata in deduzione dei Fondi Propri.

4.2 Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1)

Il capitale aggiuntivo di classe 1 include gli strumenti di capitale disciplinati dagli articoli 51 e seguenti della CRR. Tale aggregato al 31.12.2021 ammonta a 50 milioni di euro ed è relativo allo strumento IT0005395436 con valore computabile pari a 50 milioni di euro.

4.3 Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2)

4.3.1 Capitale di classe 2 - T2

Il capitale di classe 2 include gli strumenti di capitale e le passività subordinate di secondo livello, disciplinate dagli articoli 63 e successivi della CRR e aventi le seguenti caratteristiche:

- > la durata originaria non è inferiore a 5 anni e non sono previsti incentivi per il rimborso anticipato;
- > in presenza di opzioni call queste possono essere esercitate con la sola discrezionalità dell'emittente e comunque non prima di 5 anni, previa autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza ammessa in particolari circostanze;
- > è ammesso il rimborso anticipato anche prima dei 5 anni (*Early repayment*) solo in presenza di mutamenti significativi del regime fiscale o regolamentare e sempre previa autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza;
- > la sottoscrizione e l'acquisto non devono essere finanziati dalla Capogruppo o dalle sue controllate;

- > non sono soggetti a garanzie rilasciate dalla Capogruppo, dalle sue controllate o da altre aziende che hanno stretti legami con esse, che ne aumentano la seniority;
- > gli interessi non si modificano sulla base dello standing creditizio della Capogruppo;
- > l'ammortamento di tali strumenti ai fini della computabilità nel T2 avviene pro rata temporis negli ultimi 5 anni.

Nel capitale di classe 2 di fine esercizio della capogruppo Banca Generali non è presente alcuna passività subordinata di secondo livello.

4.3.2 Elementi da dedurre dal T2

Il T2 è soggetto alle seguenti principali deduzioni:

- > gli investimenti diretti, indiretti e sintetici in propri strumenti di T2;
- > gli investimenti diretti, indiretti e sintetici in strumenti di T2 di enti del settore finanziario.

Tali fattispecie non sono presenti nel bilancio di Banca Generali, in particolare, in quanto non vi sono investimenti in strumenti di T2 di enti del settore finanziario che superano le soglie di rilevanza ai fini della deduzione dai Fondi propri.

Informazione quantitativa

Si riportano di seguito i modelli di disclosure previsti per l'informativa sui Fondi Propri.

MODELLO EU CC1: COMPOSIZIONE DEI FONDI PROPRI REGOLAMENTARI (1 DI 6)

		31.12.2021		31.12.2020	
		A)	B)	A)	B)
		FONTE BASATA SU NUMERI/LETTERE DI RIFERIMENTO DELLO STATO PATRIMONIALE NELL'AMBITO DEL CONSOLIDAMENTO PRUDENZIALE		FONTE BASATA SU NUMERI/LETTERE DI RIFERIMENTO DELLO STATO PATRIMONIALE NELL'AMBITO DEL CONSOLIDAMENTO PRUDENZIALE	
		IMPORTI		IMPORTI	
Capitale primario di classe 1: strumenti e riserve					
1	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	172.718	160, 170	173.913	160, 170
	<i>di cui: azioni ordinarie</i>	172.718	-	173.913	-
	<i>di cui: tipo di strumento 2</i>	-	-	-	-
	<i>di cui: tipo di strumento 3</i>	-	-	-	-
2	Utili non distribuiti	624.033	150	726.471	150
3	Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (e altre riserve, includere gli utili e le perdite non realizzati ai sensi della disciplina contabile applicabile)	522	120	4.140	120
3a	Fondi per rischi bancari generali	-	-	-	-
4	Importo degli elementi ammissibili di cui all'art. 484 (3) e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale primario di classe 1	-	-	-	-
5	Interessi di minoranza (importo consentito nel capitale primario di classe 1 consolidato)	-	-	-	-
5a	Utili di periodo verificati da persone indipendenti al netto di tutti gli oneri o dividendi prevedibili	95.242	200	-	200
6	Capitale primario di classe 1 (CET1) prima delle rettifiche regolamentari	892.515	-	904.524	-

TEMPLATE EU CC1 - COMPOSITION OF REGULATORY OWN FUNDS (2 OF 6)

	31.12.2021		31.12.2020		
	A)	B)	A)	B)	
	IMPORTI	FONTI BASATE SU NUMERI/LETTERE DI RIFERIMENTO DELLO STATO PATRIMONIALE NELL'AMBITO DEL CONSOLIDAMENTO PRUDENZIALE	IMPORTI	FONTI BASATE SU NUMERI/LETTERE DI RIFERIMENTO DELLO STATO PATRIMONIALE NELL'AMBITO DEL CONSOLIDAMENTO PRUDENZIALE	
Capitale primario di classe 1 (CET1): rettifiche regolamentari					
7	Rettifiche di valore supplementari	(2.963)	-	(2.780)	-
8	Attività immateriali (al netto delle relative passività fiscali)	(115.662)	100	(118.755)	100
10	Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura, escluse quelle derivanti da differenze temporanee (al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'art. 38, paragrafo 3)	(105)	110	(305)	110
11	Riserve di valore equo relative agli utili e alle perdite generati dalla copertura dei flussi di cassa	-	-	-	-
12	Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese	-	-	-	-
13	Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate	-	-	-	-
14	Utili o perdite su passività valutate al valore equo dovuti all'evoluzione del merito di credito	-	-	-	-
15	Attività dei fondi pensione a prestazioni definite	-	-	-	-
16	Strumenti propri di capitale primario di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente	(64.822)	180	(45.185)	180
17	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente	-	-	-	-
18	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-	-	-	-
19	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-	-	-	-
20a	Importo dell'esposizione dei seguenti elementi, che possiedono i requisiti per ricevere un fattore di ponderazione del rischio pari al 1250%, quando l'ente opta per la deduzione	-	-	-	-
20b	<i>di cui: partecipazioni qualificate al di fuori del settore finanziario</i>	-	-	-	-
20c	<i>di cui: posizioni verso cartolarizzazioni</i>	-	-	-	-
20d	<i>di cui: operazioni con regolamento non contestuale</i>	-	-	-	-

**MODELLO EU CC1: COMPOSIZIONE DEI FONDI PROPRI
REGOLAMENTARI (3 DI 6)**

		31.12.2021		31.12.2020	
		A)	B)	A)	B)
		FONTE BASATA SU NUMERI/LETTERE DI RIFERIMENTO DELLO STATO PATRIMONIALE NELL'AMBITO DEL CONSOLIDAMENTO PRUDENZIALE		FONTE BASATA SU NUMERI/LETTERE DI RIFERIMENTO DELLO STATO PATRIMONIALE NELL'AMBITO DEL CONSOLIDAMENTO PRUDENZIALE	
		IMPORTI		IMPORTI	
Capitale primario di classe 1 (CET1): rettifiche regolamentari					
21	Attività fiscali differite che dipendono da differenze temporanee (importo superiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'art. 38, paragrafo 3)	-	-	-	-
22	Importo che supera la soglia del 17,65%	-	-	-	-
23	<i>di cui: strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti</i>	-	-	-	-
25	<i>di cui: attività fiscali differite che dipendono da differenze temporanee</i>	-	-	-	-
25a	Perdite relative all'esercizio in corso	-	-	(110.691)	-
25b	Tributi prevedibili relativi agli elementi del CET1, ad eccezione dei casi in cui l'ente adotta di conseguenza l'importo degli elementi del CET1 nella misura in cui tali tributi riducano l'importo fino a concorrenza del quale questi elementi possono essere destinati alla copertura di rischi o perdite	-	-	-	-
27	Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 che superano il capitale aggiuntivo di classe 1 dell'ente	-	-	-	-
27a	Altre rettifiche regolamentari	-	-	(705)	-
28	Totale delle rettifiche regolamentari al capitale primario di classe 1 (CET1)	(183.552)	-	(278.421)	-
29	Capitale primario di classe 1 (CET1)	708.963	-	626.103	-
Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): strumenti					
30	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	50.000	140	50.000	140
31	<i>di cui: classificati come patrimonio netto ai sensi della disciplina contabile applicabile</i>	-	-	-	-
32	<i>di cui: classificati come passività ai sensi della disciplina contabile applicabile</i>	-	-	-	-
33	Importo degli elementi ammissibili di cui all'art. 484, paragrafo 4, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale aggiuntivo di classe 1	-	-	-	-
EU 33a	Importo degli elementi ammissibili di cui all'art. 494-bis, paragrafo 1, del CRR soggetti a eliminazione graduale dall'AT1	-	-	-	-
EU 33b	Importo degli elementi ammissibili di cui all'art. 494-ter, paragrafo 1, del CRR soggetti a eliminazione graduale dall'AT1	-	-	-	-
34	Capitale di classe 1 ammissibile incluso nel capitale aggiuntivo di classe 1 consolidato (compresi gli interessi di minoranza non inclusi nella riga 5) emesso da filiazioni e detenuto da terzi	-	-	-	-
35	<i>di cui: strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva</i>	-	-	-	-
36	Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) prima delle rettifiche regolamentari	50.000	-	50.000	-

**MODELLO EU CC1: COMPOSIZIONE DEI FONDI PROPRI
REGOLAMENTARI (4 DI 6)**

		31.12.2021		31.12.2020	
		A)	B)	A)	B)
		FONTE BASATA SU NUMERI/LETTERE DI RIFERIMENTO DELLO STATO PATRIMONIALE NELL'AMBITO DEL CONSOLIDAMENTO PRUDENZIALE		FONTE BASATA SU NUMERI/LETTERE DI RIFERIMENTO DELLO STATO PATRIMONIALE NELL'AMBITO DEL CONSOLIDAMENTO PRUDENZIALE	
		IMPORTI		IMPORTI	
Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari					
37	Strumenti proprio di capitale aggiuntivo di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente	-	-	-	-
38	Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, dove tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente	-	-	-	-
39	Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-	-	-	-
40	Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-	-	-	-
42	Deduzioni ammissibili dal capitale di classe 2 che superano il capitale di classe 2 dell'ente	-	-	-	-
42a	Altre rettifiche regolamentari del capitale AT1	-	-	-	-
43	Totale delle rettifiche regolamentari al capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)	-	-	-	-
44	Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)	50.000	-	50.000	-
45	Capitale di classe 1 (T1 = CET1 + AT1)	758.963	-	676.103	-
Capitale di Classe 2 (T2): strumenti					
46	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	-	-	-	-
47	Importo degli elementi ammissibili di cui all'art. 484, paragrafo 5, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale di classe 2	-	-	-	-
EU-47a	Importo degli elementi ammissibili di cui all'art. 494-bis, paragrafo 2, del CRR soggetti a eliminazione graduale dal T2	-	-	-	-
EU-47b	Importo degli elementi ammissibili di cui all'art. 494-ter, paragrafo 2, del CRR soggetti a eliminazione graduale dal T2	-	-	-	-
48	Strumenti di fondi propri ammissibili inclusi nel capitale di classe 2 consolidato (compresi gli interessi di minoranza e strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 non inclusi nella riga 5 o nella riga 34) emessi da filiazioni e detenuti da terzi	-	-	-	-
49	<i>di cui: strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva</i>	-	-	-	-
50	Rettifiche di valore su crediti	-	-	-	-
51	Capitale di classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari	-	-	-	-

**MODELLO EU CC1: COMPOSIZIONE DEI FONDI PROPRI
REGOLAMENTARI (5 DI 6)**

		31.12.2021		31.12.2020	
		A)	B)	A)	B)
		IMPORTI	FONTE BASATA SU NUMERI/LETTERE DI RIFERIMENTO DELLO STATO PATRIMONIALE NELL'AMBITO DEL CONSOLIDAMENTO PRUDENZIALE	IMPORTI	FONTE BASATA SU NUMERI/LETTERE DI RIFERIMENTO DELLO STATO PATRIMONIALE NELL'AMBITO DEL CONSOLIDAMENTO PRUDENZIALE
Capitale di classe 2 (T2): rettifiche regolamentari					
52	Strumenti propri di capitale di classe 2 e prestiti subordinati detenuti dall'ente direttamente o indirettamente o sinteticamente	-	-	-	-
53	Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente	-	-	-	-
54	Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-	-	-	-
55	Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, dove l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (al netto di posizioni corte ammissibili)	-	-	-	-
EU 56a	Deduzioni di passività ammissibili che superano gli elementi delle passività ammissibili dell'ente (importo negativo)	-	-	-	-
56b	Altre rettifiche regolamentari del capitale T2	-	-	-	-
57	Totale delle rettifiche regolamentari al capitale di classe 2 (T2)	-	-	-	-
58	Capitale di classe 2 (T2)	-	-	-	-
59	Capitale totale (TC= T1+T2)	758.963	-	676.103	-
60	Importo complessivo dell'esposizione al rischio	4.360.877	-	3.665.277	-
Coefficienti e requisiti patrimoniali, comprese le riserve di capitale					
61	Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	16,2573%	-	17,0820%	-
62	Capitale di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	17,4039%	-	18,4462%	-
63	Capitale totale (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	17,4039%	-	18,4462%	-
64	Requisiti patrimoniali complessivi CET1 dell'ente	7,7600%	-	7,7536%	-
65	<i>di cui: requisito della riserva di conservazione del capitale</i>	<i>2,5000%</i>	<i>-</i>	<i>2,5000%</i>	<i>-</i>
66	<i>di cui: requisito della riserva di capitale anticiclica</i>	<i>0,0100%</i>	<i>-</i>	<i>0,0036%</i>	<i>-</i>
67	<i>di cui: requisito della riserva a fronte del rischio sistemico</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
67a	<i>di cui: Riserva di capitale dei Global Systemically Important Institution (G-SII - enti a rilevanza sistemica a livello globale) o degli Other Systemically Important Institution (O-SII - enti a rilevanza sistemica)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
EU-67b	<i>Di cui requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva</i>	<i>0,7500%</i>	<i>-</i>	<i>0,7500%</i>	<i>-</i>
68	Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) disponibile dopo aver soddisfatto i requisiti patrimoniali minimi	8,0640%	-	-	-

**MODELLO EU CC1: COMPOSIZIONE DEI FONDI PROPRI
REGOLAMENTARI (6 DI 6)**

		31.12.2021		31.12.2020	
		A)	B)	A)	B)
		FONTE BASATA SU NUMERI/LETTERE DI RIFERIMENTO DELLO STATO PATRIMONIALE NELL'AMBITO DEL CONSOLIDAMENTO PRUDENZIALE		FONTE BASATA SU NUMERI/LETTERE DI RIFERIMENTO DELLO STATO PATRIMONIALE NELL'AMBITO DEL CONSOLIDAMENTO PRUDENZIALE	
		IMPORTI		IMPORTI	
Importi inferiori alle soglie di deduzione (prima della ponderazione del rischio)					
72	Fondi propri e passività ammissibili di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	1.119	-	812	-
73	Strumenti di CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 17,65 % e al netto di posizioni corte ammissibili)	5.069	-	4.738	-
75	Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo inferiore alla soglia del 17,65 %, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'art. 38, paragrafo 3, del CRR)	51.010	-	34.813	-
Massimali applicabili per l'inclusione di accantonamenti nel capitale di classe 2					
76	Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo standardizzato (prima dell'applicazione del massimale)	-	-	-	-
77	Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel capitale di classe 2 nel quadro del metodo standardizzato	-	-	-	-
78	Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo basato sui rating interni (prima dell'applicazione del massimale)	-	-	-	-
79	Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel capitale di classe 2 nel quadro del metodo basato sui rating interni	-	-	-	-
Strumenti di capitale soggetti a eliminazione progressiva (applicabile soltanto tra il 1° gennaio 2014 e il 1° gennaio 2022)					
80	Massimale corrente sugli strumenti di CET1 soggetti a eliminazione progressiva	-	-	-	-
81	Importo escluso dal CET1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	-	-	-	-
82	Massimale corrente sugli strumenti di AT1 soggetti a eliminazione progressiva	-	-	-	-
83	Importo escluso dall'AT1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	-	-	-	-
84	Massimale corrente sugli strumenti di T2 soggetti a eliminazione progressiva	-	-	-	-
85	Importo escluso dal T2 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	-	-	-	-

Al 31 dicembre 2021 il valore totale dei Fondi Propri risulta essere pari a 758.963 migliaia di euro in aumento rispetto al valore di 676.103 migliaia di euro al 31 dicembre 2020.

**MODELLO EU CC2: RICONCILIAZIONE DEI FONDI PROPRI
REGOLAMENTARI CON LO STATO PATRIMONIALE NEL BILANCIO
SOTTOPOSTO A REVISIONE CONTABILE (1 DI 2)**

		31.12.2021		
		A	B	C
		STATO PATRIMONIALE INCLUSO NEL BILANCIO PUBBLICATO ALLA FINE DEL PERIODO	NELL'AMBITO DEL CONSOLIDAMENTO PRUDENZIALE ALLA FINE DEL PERIODO	RIFERIMENTO
Attività - Ripartizione per classi di attività secondo lo stato patrimoniale incluso nel bilancio pubblicato				
10	Cassa e disponibilità liquide	1.620.334	1.619.473	-
20a	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	6.578	6.578	-
20b	Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-
20c	Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	408.980	408.980	-
30	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.543.065	2.543.065	-
40a	Crediti verso banche	1.218.138	1.210.441	-
40b	Crediti verso clientela	9.635.473	9.635.473	-
50	Derivati di copertura	11.357	11.357	-
60	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-
70	Partecipazioni	2.048	9.992	-
80	Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	-	-	-
90	Attività materiali	159.012	157.236	-
100	Attività immateriali	136.172	136.173	8
110	Attività fiscali	72.627	72.151	10
120	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	2.694	2.694	-
130	Altre attività	375.132	374.940	-
	Totale attivo	16.191.610	16.188.553	-
Passività - Ripartizione per classi di passività secondo lo stato patrimoniale incluso nel bilancio pubblicato				
10a	Debiti verso banche	818.734	818.734	-
10b	Debiti verso clientela	13.593.620	13.591.940	-
10c	Titoli in circolazione	-	-	-
20	Passività finanziarie di negoziazione	4.551	4.551	-
30	Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-
40	Derivati di copertura	167.320	167.320	-
50	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-
60	Passività fiscali	28.320	28.226	-
70	Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	318	318	-
80	Altre passività	242.037	240.805	-
90	Trattamento di fine rapporto del personale	4.335	4.335	-
100	Fondi per rischi e oneri	226.508	226.457	-
110	Riserve tecniche	-	-	-
Capitale proprio				
120	Riserve da valutazione	522	522	3
130	Azioni rimborsabili	-	-	-
140	Strumenti di capitale	50.000	50.000	30
	Acconti su dividendi			
150	Riserve	624.033	624.033	2
160	Sovrapprezzi di emissione	55.866	55.866	1
170	Capitale	116.852	116.852	1
180	Azioni proprie (-)	(64.822)	(64.822)	16
190	Patrimonio di pertinenza dei terzi (+/-)	313	313	-
200	Utile (perdita) d'esercizio	323.103	323.103	5a
	Totale passivo	16.191.610	16.188.553	-

**MODELLO EU CC2: RICONCILIAZIONE DEI FONDI PROPRI
REGOLAMENTARI CON LO STATO PATRIMONIALE NEL BILANCIO
SOTTOPOSTO A REVISIONE CONTABILE (2 DI 2)**

31.12.2020

	A	B	C	
	STATO PATRIMONIALE INCLUSO NEL BILANCIO PUBBLICATO ALLA FINE DEL PERIODO	NELL'AMBITO DEL CONSOLIDAMENTO PRUDENZIALE ALLA FINE DEL PERIODO	RIFERIMENTO	
Attività - Ripartizione per classi di attività secondo lo stato patrimoniale incluso nel bilancio pubblicato				
10	Cassa e disponibilità liquide	665.942	665.942	-
20a	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.619	3.619	-
20b	Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-
20c	Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	44.836	44.836	-
30	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.730.098	2.730.098	-
40a	Crediti verso banche	595.742	595.742	-
40b	Crediti verso clientela	8.420.824	8.420.824	-
50	Derivati di copertura	2.486	2.486	-
60	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-
70	Partecipazioni	1.717	1.717	-
80	Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	-	-	-
90	Attività materiali	152.676	152.676	-
100	Attività immateriali	135.922	135.922	8
110	Attività fiscali	49.846	49.846	10
120	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-
130	Altre attività	373.281	373.281	-
	Totale attivo	13.176.989	13.176.989	-
Passività - Ripartizione per classi di passività secondo lo stato patrimoniale incluso nel bilancio pubblicato				
10a	Debiti verso banche	598.129	598.129	-
10b	Debiti verso clientela	10.908.467	10.908.467	-
10c	Titoli in circolazione	-	-	-
20	Passività finanziarie di negoziazione	1.551	1.551	-
30	Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-
40	Derivati di copertura	67.853	67.853	-
50	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-
60	Passività fiscali	42.516	42.516	-
70	Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-
80	Altre passività	181.697	181.697	-
90	Trattamento di fine rapporto del personale	4.936	4.936	-
100	Fondi per rischi e oneri	187.336	187.336	-
110	Riserve tecniche	-	-	-
Capitale proprio				
120	Riserve da valutazione	4.139	4.139	3
130	Azioni rimborsabili	-	-	-
140	Strumenti di capitale	50.000	50.000	30
	Acconti su dividendi			
150	Riserve	726.471	726.471	2
160	Sovraprezzi di emissione	57.062	57.062	1
170	Capitale	116.852	116.852	1
180	Azioni proprie (-)	(45.185)	(45.185)	16
190	Patrimonio di pertinenza dei terzi (+/-)	246	246	-
200	Utile (perdita) d'esercizio	274.919	274.919	5a
	Totale del passivo e del patrimonio netto	13.176.989	13.176.989	-

In merito ai perimetri contabile e prudenziale del gruppo Banca Generali, al 31 dicembre 2021, come già precedentemente detto, essi differiscono per la sola componente lega-

ta alla controllata elvetica BG Suisse S.A. la quale risulta esclusa dal consolidamento prudenziale.

MODELLO EU IFRS9 - FL – CONFRONTO DEI FONDI PROPRI E DEI COEFFICIENTI PATRIMONIALI E DI LEVA FINANZIARIA DEGLI ENTI, CON E SENZA L'APPLICAZIONE DELLE DISPOSIZIONI TRANSITORIE IN MATERIA DI IFRS 9 O ANALOGHE PERDITE ATTESE SU CREDITI, CON E SENZA L'APPLICAZIONE DEL TRATTAMENTO TEMPORANEO IN CONFORMITÀ DELL'ART. 468 DEL CRR

Non applicabile per Banca Generali.

MODELLO EU CCA: PRINCIPALI CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI DI FONDI PROPRI REGOLAMENTARI E DEGLI STRUMENTI DI PASSIVITÀ AMMISSIBILI (1 DI 2)

		A	A
		INFORMAZIONI QUALITATIVE O QUANTITATIVE - FORMATO LIBERO	INFORMAZIONI QUALITATIVE O QUANTITATIVE - FORMATO LIBERO
1	Emittente	Banca Generali S.p.A.	Banca Generali S.p.A.
2	Identificativo unico (ad es. identificativo CUSIP, ISIN o Bloomberg per i collocamenti privati)	IT0001031084	IT0005395436
2a	Collocamento pubblico o privato	Pubblico	Private placement
3	Legislazione applicabile allo strumento	Legge Italiana	Legge Italiana
3a	Riconoscimento contrattuale dei poteri di svalutazione e di conversione delle autorità di risoluzione	n.a.	SI possibilità di svalutazione del valore nominale dello strumento in presenza di una riduzione del livello di CET1 Ratio di Gruppo al di sotto del 5,125% (Trigger Event)
Trattamento regolamentare			
4	Trattamento corrente tenendo conto, se del caso, delle disposizioni transitorie del CRR	Capitale primario di classe 1	Additional Tier 1 – AT
5	Disposizioni post-transitorie del CRR	Capitale primario di classe 1	Additional Tier 1 – AT
6	Ammissibile a livello solo/(sub-)consolidato/solo & (sub-) consolidato	Singolo ente e consolidamento	Singolo ente e consolidamento
7	Tipo di strumento (i tipi devono essere specificati per ciascuna giurisdizione)	Azioni ordinarie - art. 28 CRR	Titolo di debito -art. 51 CRR
8	Importo rilevato nel capitale regolamentare o nelle passività ammissibili (moneta in milioni, alla più recente data di riferimento per la segnalazione) * valori in migliaia di euro	116.852	50.000
9	Importo nominale dello strumento	1	50.000
EU-9a	Prezzo di emissione * valore in unità	n.a.	100
EU-9b	Prezzo di rimborso * valore in unità	n.a.	100
10	Classificazione contabile	Patrimonio Netto	Patrimonio Netto
11	Data di emissione originaria	n.a.	23.12.2019
12	Irredimibile o a scadenza	Irredimibile	Irredimibile
13	Data di scadenza originaria	Privo di scadenza	Privo di scadenza
14	Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto ad approvazione preventiva dell'autorità di vigilanza	n.a.	si
15	Data del rimborso anticipato facoltativo, date del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso	n.a.	23.12.2024 Clausola di rimborso anticipato alla Prima data di call previa autorizzazione delle autorità nazionali competenti, a seguire rimborsabile ad ogni data di pagamento della cedola
16	Date successive di rimborso anticipato, se del caso	n.a.	n.a.

MODELLO EU CCA: PRINCIPALI CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI DI FONDI PROPRI REGOLAMENTARI E DEGLI STRUMENTI DI PASSIVITÀ AMMISSIBILI (2 DI 2)

CEDOLE/DIVIDENDI

		Variabili	Fissi
17	Dividendi/cedole fissi o variabili		
18	Tasso della cedola ed eventuale indice collegato	n.a.	Fisso 4,50%. In particolare il tasso verrà definito alla data di emissione come somma tra EUSA5Y e Spread
19	Esistenza di un "dividend stopper"	n.a.	no
EU-20a	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo)	Pienamente discrezionale	Pienamente discrezionale
EU-20b	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di importo)	Pienamente discrezionale	Pienamente discrezionale
21	Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso	n.a.	no
22	Non cumulativo o cumulativo	n.a.	Non cumulativi
23	Convertibile o non convertibile	n.a.	Non convertibili
24	Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione	n.a.	n.a.
25	Se convertibile, integralmente o parzialmente	n.a.	n.a.
26	Se convertibile, tasso di conversione	n.a.	n.a.
27	Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa	n.a.	n.a.
28	Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile	n.a.	n.a.
29	Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito	n.a.	n.a.
30	Meccanismi di svalutazione (write down)	n.a.	si
31	In caso di svalutazione, evento(i) che la determina(no)	n.a.	Un deterioramento del CET 1 ratio al di sotto della soglia del 5,125%
32	In caso di svalutazione, svalutazione totale o parziale	n.a.	Parziale
33	In caso di svalutazione, svalutazione permanente o temporanea	n.a.	Temporanea
34	In caso di svalutazione temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione	n.a.	In caso di un utile netto positivo, l'Emittente può (a sua discrezione e fatte salve le limitazioni stabilite nei regolamenti bancari applicabili) aumentare l'Importo dei Titoli fino all'assorbimento di precedenti svalutazioni
34a	Tipo di subordinazione (solo per le passività ammissibili)	n.a.	n.a.
EU-34b	Rango dello strumento nella procedura ordinaria di insolvenza	n.a.	n.a.
35	Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior))	AT1	n.a.
36	Caratteristiche non conformi oggetto di disposizioni transitorie	n.a.	no
37	In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi	n.a.	n.a.
37a	Link alla versione integrale dei termini e delle condizioni dello strumento (signposting)	n.a.	n.a.

Nella tabella vengono mostrati gli strumenti di fondi propri del Gruppo Banca Generali al 31 dicembre 2021.

5. REQUISITI DI CAPITALE

Informazione qualitativa

Il gruppo Banca Generali e le società bancarie e finanziarie ad esso appartenenti sono soggetti ai requisiti di adeguatezza patrimoniale stabiliti dal Comitato di Basilea secondo le regole definite in sede comunitaria (CRR/CRD IV) e applicate dalla Banca d'Italia.

Il rispetto di tali requisiti è verificato trimestralmente dalla Banca d'Italia.

La **valutazione di adeguatezza patrimoniale** del Gruppo è basata sul confronto tra Capitale Interno Complessivo, calcolato a fronte dei rischi, e Capitale Complessivo necessario per il rispetto dei requisiti minimi, così come comunicati dall'Organo di Vigilanza a conclusione dello SREP condotto sul Gruppo.

Con "Capitale Interno Complessivo" si intende il Capitale Interno riferito a tutti i rischi rilevanti assunti dal Gruppo e gli ulteriori eventuali elementi che danno luogo a misure di Capitale Interno. La misurazione del Capitale Interno Complessivo è effettuata secondo l'approccio "building block", senza considerare benefici di diversificazione tra i diversi rischi.

La stima del Capitale Interno a fronte discende:

- > per i rischi di Pillar I dagli schemi definiti nella normativa di vigilanza (CRR);
- > per i rischi di Pillar II dalle metodologie indicate nella Circolare 285/2013 (rischio di concentrazione singoli prenditori o gruppi di clienti connessi e rischio di tasso d'interesse sul portafoglio bancario), definite da associazioni di categoria (rischio di concentrazione geo-settoriale) o sviluppate internamente dalla Banca (rischio reputazionale e strategico).

Inoltre, per i rischi difficilmente quantificabili vengono adottate metodologie qualitative di valutazione basate sull'analisi dei sistemi di presidio degli stessi (dispositivi di controllo e attenuazione in essere).

La gestione del patrimonio del Gruppo è orientata, sia a livello attuale che prospettico, ad assicurare che il patrimonio e i ratios di Banca Generali e delle sue controllate siano

coerenti con il profilo di rischio assunto e rispettino i requisiti di vigilanza.

Al 31 dicembre 2021 il Gruppo Banca Generali ha un Total Capital Ratio¹¹ pari al **17,4%** a fronte di un requisito minimo previsto dell'11,84%¹² comunicato dall'Autorità di Vigilanza a seguito dello SREP 2021, comprensivo della riserva Capital Conservation Buffer pari al 2,5%.

L'adeguatezza del capitale interno è oggetto di costante monitoraggio da parte della Capogruppo ed è effettuata anche in ottica prospettica su un orizzonte di tre anni al fine di fornire indicazioni utili circa l'evoluzione dei rischi e del capitale sotto diversi scenari (baseline e stressati).

La verifica e il rispetto dei requisiti patrimoniali minimi obbligatori è affidata alla Direzione Risk e Capital Adequacy, mentre la Direzione Amministrazione ha il compito di predisporre tutte le segnalazioni agli Organi di Vigilanza previste dalla normativa vigente, assicurandone la correttezza e il rispetto delle scadenze, richiedendo, nel caso, il supporto delle unità organizzative direttamente coinvolte. Provvede altresì alla salvaguardia delle basi dati (archivio storico di vigilanza). Trimestralmente, la Direzione Risk e Capital Adequacy produce apposita reportistica per il Consiglio di Amministrazione, finalizzata a verificare che le risorse patrimoniali a disposizione del Gruppo e gli assorbimenti di rischio connessi alle proprie attività (in sintesi, i ratio di adeguatezza patrimoniale) siano coerenti con i valori RAF. I momenti di verifica e programmazione sono tra loro strettamente connessi in quanto la fase previsionale non può prescindere dalla conoscenza della situazione in essere per quanto attiene soprattutto alla misurazione dei Risk Weighted Assets (RWA), dei rischi di mercato e operativi e delle poste patrimoniali.

Il rispetto dell'adeguatezza patrimoniale è anche garantito dall'osservanza di una politica di pay out, definita in accordo con le raccomandazioni della Banca Centrale Europea del 28 gennaio 2015, finalizzata al mantenimento dei requisiti patrimoniali minimi in un'ottica di medio lungo periodo e attenta ai potenziali effetti di eventuali situazioni avverse di mercato.

¹¹ Rapporto fra il totale dei Fondi propri e le attività di rischio ponderate.

¹² Si evidenzia inoltre come, a marzo 2020, la BCE abbia introdotto alcune misure di alleggerimento prudenziale, finalizzate a mitigare l'impatto sul sistema bancario dell'emergenza Covid-19, fra cui la possibilità di operare temporaneamente al di sotto del *capital conservation buffer* e della guidance di Pillar 2 (P2G) e la possibilità di rispettare il requisito di Pillar 2 vincolante (P2R) anche utilizzando parzialmente strumenti di capitale diversi dal CET1. Sulla base di queste misure il requisito vincolante complessivo per il Gruppo bancario si attesterebbe transitoriamente al 9,34%, con un'eccedenza rispetto ai Fondi propri di oltre 350 milioni di euro.

Informazione quantitativa

MODELLO EU OV1 – QUADRO D'INSIEME SULLE ESPOSIZIONI PONDERATE PER IL RISCHIO (RWA)

		RWA		REQUISITI DI CAPITALE MINIMI
		A	B	C
		31.12.2021	30.06.2021	31.12.2021
1	Rischio di Credito (escluso CCR)	3.256.288	3.084.116	260.503
2	<i>Di cui con metodo standardizzato</i>	3.256.288	3.084.116	260.503
3	<i>Di cui con metodo IRB di base (IRB Foundation)</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 con metodo IRB avanzato (IRB Advanced)</i>	-	-	-
6	CCR	14.118	24.900	1.129
7	<i>Di cui con metodo standardizzato</i>	6.910	12.843	553
8	<i>Di cui con metodo dei modelli interni (IMM)</i>	-	-	-
EU 8a	<i>Di cui importo dell'esposizione verso una controparte centrale (CCP)</i>	435	1.826	35
EU 8b	<i>Di cui CVA</i>	3.455	2.887	276
9	<i>Di cui altri CCR</i>	3.319	7.345	265
15	Rischio di regolamento	-	-	-
16	Esposizioni verso le cartolarizzazioni esterne al portafoglio di negoziazione (tenendo conto del massimale)	24.816	38.380	1.985
17	<i>Di cui approccio SEC-IRBA</i>	-	-	-
18	<i>Di cui approccio SEC-ERBA (compreso IAA)</i>	15.367	28.699	1.229
19	<i>Di cui approccio SEC-SA</i>	9.449	9.681	756
EU 19a	<i>Di cui ponderazione al 1250%/deduzioni</i>	-	-	-
20	Rischi di posizione, di cambio e di posizione in merci (rischio di mercato)	323	885	26
21	<i>Di cui con metodo standardizzato</i>	323	885	26
22	<i>Di cui con IMA</i>	-	-	-
EU 22a	Grandi esposizioni	-	-	-
23	Rischio operativo	1.065.332	931.333	85.227
EU 23a	<i>Di cui con metodo base</i>	-	-	-
EU 23b	<i>Di cui con metodo standardizzato</i>	1.065.332	931.333	85.227
EU 23c	<i>Di cui con metodo avanzato</i>	-	-	-
24	Importi al di sotto delle soglie per la deduzione (soggetti a fattore di ponderazione del rischio del 250%)	140.197	172.137	11.216
29	Totale	4.360.877	4.079.614	348.870

Al 31 dicembre 2021 il totale RWA risulta pari a 4.360.877 migliaia di euro. La componente di RWA più significativa risulta attribuibile al Rischio di Credito per un valore pari a circa 3.256.288 migliaia di euro. In merito alla riga 24 si segnala che la stessa non è computata nel calcolo del totale in quanto il valore dell'RWA soggetto a ponderazione del 250% è già ricompreso nelle righe precedentemente esposte.

MODELLO EU INS1: PARTECIPAZIONI IN ASSICURAZIONI

Non applicabile per Banca Generali.

MODELLO EU INS2 - INFORMAZIONI SUI CONGLOMERATI FINANZIARI SUI FONDI PROPRI E SUL COEFFICIENTE DI ADEGUATEZZA PATRIMONIALE

Non applicabile per Banca Generali.

MODELLO EU PV1: AGGIUSTAMENTI PER LA VALUTAZIONE PRUDENTE (PVA)

Non applicabile per Banca Generali.

6. RISERVA DI CAPITALE ANTICICLICA

La Riserva di capitale anticiclica, costituita da capitale di qualità primaria, dovrà essere accumulata nei periodi di crescita economica per fronteggiare eventuali perdite future in base ad uno specifico coefficiente stabilito su base nazionale. Gli enti hanno l'obbligo di detenere una riserva di capitale anticiclica pari alla loro esposizione complessiva al rischio moltiplicata per gli specifici coefficienti anticiclici stabiliti dalla Banca d'Italia e dalle altre autorità designate dai singoli stati membri. La Banca d'Italia, in qualità di autorità designata ad adottare le misure macroprudenziali nel settore bancario, ha pubblicato, in data 24 settembre 2021, il documento con il quale ha fissato il coefficiente della riserva di capitale anticiclica (Countercyclical Capital Buffer, CCyB) anche per il quarto trimestre del 2021 (relativo alle esposizioni verso controparti italiane) pari allo 0%.

La Direttiva 2013/36/EU (CRD V) precisa che il coefficiente anticiclico specifico dell'ente è pari alla media ponderata dei coefficienti anticiclici applicati nei paesi in cui sono situate le esposizioni creditizie rilevanti dell'ente.

Al 31 dicembre 2021 il coefficiente anticiclico specifico del Gruppo Banca Generali risultante dalla media ponderata dei coefficienti anticiclici applicati nei paesi in cui sono situate le esposizioni creditizie rilevanti dell'ente è pari allo 0,0100%.

Le informazioni dettagliate nelle successive tavole sono pubblicate in conformità al Regolamento di Esecuzione (UE) 2021/637 della Commissione del 15 marzo 2021 e forniscono evidenza analitica del calcolo del requisito applicabile al Gruppo in funzione della distribuzione geografica delle esposizioni creditizie.

MODELLO EU CCYB1 – DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE RILEVANTI AI FINI DEL CALCOLO DELLA RISERVA DI CAPITALE ANTICICLICA (1 DI 2)

	A	B	C	D	E	F
	ESPOSIZIONI CREDITIZIE GENERICHE		ESPOSIZIONI CREDITIZIE RILEVANTI - RISCHIO DI MERCATO			
	VALORE DELL'ESPOSIZIONE SECONDO IL METODO STANDARDIZZATO	VALORE DELL'ESPOSIZIONE SECONDO IL METODO IRB	SOMMA DELLE POSIZIONI LUNGHE E CORTE DELLE ESPOSIZIONI CONTENUTE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE SECONDO IL METODO STANDARDIZZATO	VALORE DELLE ESPOSIZIONI NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE SECONDO I MODELLI INTERNI	VALORE DELL'ESPOSIZIONE DELLE ESPOSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE ESTERNE AL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE	VALORE DELL'ESPOSIZIONE COMPLESSIVA
RIPARTIZIONE PER PAESE						
Italia	3.111.494	-	12	-	157.036	3.268.541
Bulgaria	63	-	-	-	-	63
Ceca (Repubblica)	7.529	-	-	-	-	7.529
Hong Kong	-	-	-	-	-	-
Lussemburgo	52.809	-	-	-	-	52.809
Norvegia	-	-	-	-	-	-
Slovacchia	-	-	-	-	-	-
Altri paesi	377.509	-	-	-	-	377.509
Totale	3.549.403	-	12	-	157.036	3.706.451

**MODELLO EU CCYB1 – DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA DELLE
ESPOSIZIONI CREDITIZIE RILEVANTI AI FINI DEL CALCOLO
DELLA RISERVA DI CAPITALE ANTICICLICA (2 DI 2)**

	G	H	I	J	K	L	M
	REQUISITI DI FONDI PROPRI						
RIPARTIZIONE PER PAESE	ESPOSIZIONI CREDITIZIE RILEVANTI - RISCHIO DI CREDITO	ESPOSIZIONI CREDITIZIE RILEVANTI - RISCHIO DI MERCATO	ESPOSIZIONI CREDITIZIE RILEVANTI - POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZ- ZAZIONE ESTERNE AL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE	TOTALE	IMPORTI DELLE ESPOSIZIONI PONDERATI PER IL RISCHIO	FATTORI DI PONDERAZIONE DEI REQUISITI DI FONDI PROPRI	COEFFICIENTE ANTICICLICO
Italia	199.238	1	1.985	201.224	2.515.305	93,0600%	-
Bulgaria	-	-	-	-	-	-	0,5000%
Ceca (Repubblica)	60	-	-	60	753	0,0280%	0,5000%
Hong Kong	-	-	-	-	-	-	1,0000%
Lussemburgo	4.101	-	-	4.101	51.268	1,8970%	0,5000%
Norvegia	-	-	-	-	-	-	1,0000%
Slovacchia	-	-	-	-	-	-	1,0000%
Altri paesi	10.845	-	-	10.845	135.559	5,0115%	-
Totale	214.245	1	1.985	216.231	2.702.885	100,0000%	

**MODELLO EU CCYB2 - IMPORTO DELLA RISERVA DI CAPITALE
ANTICICLICA SPECIFICA DELL'ENTE**

	A
1 Importo complessivo dell'esposizione al rischio (RWA)	4.360.877
2 Coefficiente anticiclico specifico dell'ente	0,0100%
3 Requisito di riserva di capitale anticiclico specifica dell'ente	436

Al 31 dicembre 2021 il valore del requisito di riserva anticiclica risulta pari a 436 migliaia di euro.

7. RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI

Informazione qualitativa

La gestione del rischio di credito avviene tramite l'attuazione dei processi di gestione del credito (come previsto dai Regolamenti Credito e Finanza e dal Risk Appetite Statement Regolamento Crediti e Regolamento Finanza), che governano i processi di concessione e monitoraggio per i diversi portafogli (crediti e titoli) tra le diverse fasi, il monitoraggio del portafoglio performing e del portafoglio non performing (NPL).

Le esposizioni performing e deteriorate o non performing, secondo le regole di classificazione, sono classificate nel rispetto delle istruzioni emanate dalla normativa dell'Autorità di Vigilanza (circolare 272 - Banca d'Italia), che prevedono le seguenti categorie:

- 1) **sofferenze**: crediti formalmente deteriorati, costituiti dall'esposizione per cassa e fuori bilancio verso clienti che versano in uno stato di insolvenza anche non accertato giudizialmente o in situazioni equiparabili, indipendentemente dalle previsioni di perdita effettuate dalla Banca;
- 2) **inadempienze probabili** ("unlikely to pay" o UTP): esposizioni per cassa e fuori bilancio per le quali sussiste una valutazione, da parte della Banca, di improbabilità che, in assenza di azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore sia in grado di adempiere integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione è operata indipendentemente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati. La classificazione tra le inadempienze probabili non è necessariamente legata alla presenza esplicita di anomalie (il mancato rimborso), è bensì legata alla sussistenza di elementi indicativi di una situazione di rischio di inadempimento del debitore, e riguarda il complesso delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso il medesimo debitore;
- 3) **esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate**: rappresentano esposizioni per cassa, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che, alla data di riferimento, sono scadute o sconfinanti, in modo continuativo, da oltre 90 giorni. Le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate possono essere determinate facendo riferimento, alternativamente, al singolo debitore o alla singola transazione. Banca Generali adotta l'approccio per singolo debitore, assegnando quindi tale classificazione a una controparte quando la quota scaduta e/o sconfinante supera del 5% l'esposizione complessiva verso di essa da oltre 90 giorni.

Nel caso in cui le esposizioni del portafoglio, sia performing che non performing, siano oggetto di misure di concessione, viene loro assegnato l'attributo di *forbearance*.

In base alla classificazione amministrativa, la Banca trimestralmente aggiorna le svalutazioni dei crediti iscritti in bilancio tenuto conto dell'evolversi della situazione, delle garanzie a presidio del rischio e dell'orizzonte temporale di recupero del proprio credito.

Per quanto riguarda le valutazioni analitiche delle posizioni in UTP e a Sofferenza, l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è dato dalla somma di due componenti, la prima derivante da una valutazione professionale della struttura preposta alla gestione della posizione, che determina una previsione di perdita, e l'altra dalla valutazione dell'importo da recuperare e del tempo previsto per il recupero. La previsione di perdita dipende dal presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie e dai costi che si ritiene saranno sostenuti nel processo di recupero; la seconda componente si calcola come differenza tra il valore del credito al momento della valutazione (netto delle previsioni di perdita) e il valore attuale dello stesso secondo i previsti flussi di cassa futuri attualizzati al tasso di interesse effettivo originario.

Nel caso delle posizioni in past due si effettua un accantonamento in base al valore dell'esposizione, alla previsione dell'importo recuperabile e alle garanzie in essere.

I flussi di cassa relativi a crediti il cui recupero è previsto entro breve durata non vengono attualizzati.

Il tasso effettivo originario di ciascun credito rimane invariato nel tempo ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto che abbia comportato la variazione del tasso contrattuale ed anche qualora il rapporto divenga, nella pratica, infruttifero di interessi contrattuali.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

Il valore originario dei crediti è 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.

In considerazione della metodologia utilizzata per la determinazione del presumibile valore di realizzo delle esposizioni deteriorate, il semplice decorso del tempo, con il conseguente avvicinarsi alle scadenze previste per il recupero, implica un'automatica riduzione degli oneri finanziari impliciti precedentemente imputati in riduzione dei crediti.

I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo sono appostati tra le riprese di valore.

Al 31 dicembre 2021 le esposizioni deteriorate nette relative al comparto dei finanziamenti verso clientela ammontano a 31,8 milioni di euro, pari all'1,32% del totale dell'aggregato.

Tale aggregato include tuttavia le esposizioni provenienti dal portafoglio di Banca del Gottardo Italia, integralmente coperte dalla garanzia di rimborso concessa da BSI S.A.¹³ all'atto della cessione di tale società (indemnity) e in gran parte assistite a tale scopo da versamenti di cash collateral effettuati dalla controparte.

¹³ Dal 7 aprile 2017 le attività svizzere di BSI S.A. sono state integralmente trasferite a EFG Bank AG - Lugano Branch, ai sensi della normativa svizzera sulle fusioni.

Al netto di tale aggregato le esposizioni deteriorate verso clientela ammontano a 13,8 milioni di euro e sono costituite per quasi il 90,6% da affidamenti assistiti da garanzie reali finanziarie, principalmente nella forma del pegno su strumenti finanziari o assimilate, quali il mandato al riscatto polizza.

Le esposizioni derivanti da finanziamenti a clientela non garantite e ad effettivo rischio banca ammontano pertanto solo a 1,3 milioni di euro, pari a circa lo 0,06% del totale dei finanziamenti a clientela.

Non si riscontrano, invece, posizioni deteriorate nei crediti verso banche.

Il processo di identificazione dei crediti dubbi prevede un monitoraggio continuo delle posizioni. In caso di sconfini si adottano le più opportune procedure tese ad ottenere il recupero del credito. Di norma, considerando la larghissima prevalenza di posizioni garantite da pegno su strumenti finanziari, al termine della procedura di escussione non residuano esposizioni debitorie. Nel caso in cui l'esposizione non sia garantita o residui un'esposizione non garantita, la Banca può avvalersi di primarie società di recupero crediti. Il passaggio a sofferenze avviene quando non è più possibile ottenere il rientro dell'esposizione da parte del debitore in un lasso temporale giudicato congruo.

Con riferimento al rischio di credito su strumenti finanziari, inoltre, periodicamente viene fatta una valutazione dei possibili casi di impairment su titoli di debito valutati al costo ammortizzato.

Costituiscono eventi di perdita i mancati pagamenti di quote di interesse o rimborsi di capitale o altre situazioni previste come causa di default dai prospetti di riferimento delle singole emissioni.

Costituiscono indicatori di possibili eventi di perdita, invece, significativi deterioramenti del fair value, significativi declassamenti del merito creditizio e informazioni comunque disponibili circa difficoltà finanziarie dell'emittente.

Al 31.12.2021 nel bilancio consolidato è presente un solo titolo deteriorato, il bond Alitalia denominato "Dolce Vita", interamente svalutato, per i cui dettagli si rimanda al capitolo successivo "Informazione quantitativa".

Le esposizioni in bonis scadute includono anche le posizioni scadute o sconfinanti da più di novanta giorni, e per le quali lo sconfini non supera la soglia di rilevanza del 5% dell'affidamento complessivo.

Trattasi, nella pressoché totalità dei casi, di posizioni garantite da pegno, risultate sconfinanti alla data di chiusura del bilancio e in fase di rientro.

I crediti non deteriorati, per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita, sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva.

Nel rispetto del principio contabile IFRS 9, la Banca ha adottato un modello di impairment basato sul concetto di perdita attesa, che determina le rettifiche di valore sui crediti performing in base a parametri di PD (Probability of Default) e LGD (Loss Given Default) forward-looking e point-in-time. Tali rettifiche di valore sono determinate su un orizzonte temporale di un anno in caso di posizioni classificate in Stage 1, oppure su un orizzonte lifetime, nel caso di posizioni classificate in Stage 2.

Con riferimento al portafoglio dei crediti verso clientela, che include le esposizioni in conto corrente, crediti lombard, prestiti personali e mutui ipotecari, i criteri di stage assignment tengono conto dello status di appartenenza della controparte, della presenza o meno di misure di concessione, del deterioramento del merito creditizio rispetto all'originazione e della presenza di uno sconfini maggiore di 30 giorni. Per il calcolo dell'impairment, la Probabilità di Default (PD) è determinata in base alla classe di rating della controparte (la Banca adotta un modello di rating gestionale, sviluppato con il consorzio CSE) e alla durata residua del finanziamento. Invece, il parametro di LGD è per lo più determinato in base alla tipologia di finanziamento, al tipo di controparte e alla presenza o meno di determinate tipologie di garanzie. Infine, il parametro di EAD (Exposure at Default) è pari al saldo contabile per le poste a vista, ai singoli flussi di cassa contrattuali attualizzati con il tasso interno di rendimento (TIR) per le poste a scadenza e al saldo contabile rettificato dal Credit Conversion Factor (CCF) regolamentare per le esposizioni fuori bilancio.

Con riferimento al portafoglio dei titoli di debito, invece, vengono assoggettati ad impairment quei titoli classificati nei portafogli Held to Collect e Held to Collect and Sell e che abbiano superato il test SPPI.

Ai fini del calcolo dell'impairment è fondamentale classificare lo staging delle singole posizioni al fine di individuare l'eventuale erosione del merito creditizio (la qualità creditizia) dall'atto di acquisto del titolo fino alla data di reporting. Questo processo (Stage Assignment) determina le quantità residue e la data a cui associare la qualità creditizia/rating all'atto dell'acquisto, da comparare con la qualità creditizia/rating rilevata alla data di reporting ai fini dell'individuazione dell'eventuale "significativo deterioramento" della qualità creditizia.

Il calcolo dell'impairment per i titoli in regime IFRS9 è una funzione delle seguenti variabili:

- > PD: la modellistica adottata per il calcolo della Probability of default (PD), da applicare al proprio portafoglio di proprietà rientrante nel perimetro dell'impairment, si basa sulla stima di una default probability term structure per ciascun titolo. Le misure di default probability vengono depurate dalla componente che remunera l'avversione al rischio degli operatori (c.d. approccio "real world") così da isolare la sola componente creditizia;
- > LGD: la stima della Loss given default (LGD) da applicare al portafoglio è calcolata secondo un approccio deterministico, in cui il parametro LGD viene ipotizzato costante per l'intero orizzonte temporale dell'attività finanziaria in funzione del ranking dello strumento e della classificazione del Paese di appartenenza dell'ente emittente;
- > EAD: con riferimento al portafoglio Finanza di proprietà, si fa riferimento al valore nominale comprensivo della quota di cedola maturata al momento della valutazione, attualizzando entrambi i valori al tasso di rendimento del titolo.

Le rettifiche di valore determinate collettivamente sono imputate nel conto economico.

Ad ogni data di chiusura del bilancio e delle situazioni infrannuali le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale con riferimento

all'intero portafoglio di crediti non deteriorati alla stessa data.

Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali e esposizioni oggetto di concessioni

Per misura di concessione (c.d. forbearance) si intende la concessione di modifiche alle originarie condizioni contrattuali o di rifinanziamenti in favore del cliente che versa in difficoltà finanziarie sulle sue posizioni affidate, che non sarebbero state concesse se il cliente non si fosse trovato in tale situazione e/o che viceversa qualora non fossero state concesse avrebbero provocato l'inadempimento del cliente.

L'approccio valutativo della Banca è di tipo analitico per singola esposizione. Un'esposizione è, infatti, considerata dalla Banca oggetto di forbearance al verificarsi di una delle seguenti condizioni:

- a) il contratto modificato è totalmente o parzialmente scaduto da più di 30 giorni almeno una volta nei tre mesi precedenti la modifica contrattuale o sarebbe scaduto da più di 30 giorni totalmente o parzialmente senza la modifica;
- b) simultaneamente o in prossimità alla concessione di un

ulteriore finanziamento, il cliente rimborsa il capitale o la quota interessi su un altro contratto totalmente o parzialmente scaduto da 30 giorni almeno una volta nei 3 mesi precedenti il rifinanziamento;

- c) la Banca approva l'utilizzo di clausole contrattuali (c.d. embedded clauses) in cui il cliente è scaduto da 30 giorni o il debitore sarebbe scaduto da 30 giorni senza l'esercizio di tale clausola.

Tale valutazione è a carico di un'unità specialistica dedicata all'interno della Direzione Crediti per la quota di portafoglio riferita a finanziamenti verso la clientela.

A tal proposito, nel portafoglio dei finanziamenti verso la clientela, le esposizioni oggetto di concessione in essere al 31 dicembre 2021 sono riconducibili in gran parte a posizioni classificate in bonis (76%) e in quota residuale a posizioni deteriorate (24%), quasi tutte assistite da garanzia reale (prevalentemente su pegno) o assimilata.

Le esposizioni oggetto di concessione al 31.12.2021 sono per la maggior parte (circa l'83%) riferite a esposizioni in ammortamento e, in quota minore, a esposizioni per cassa a revoca.

Informazione quantitativa

Si riportano di seguito i modelli quantitativi previsti per l'informazione sulla qualità del credito.

MODELLO EU CR1 - ESPOSIZIONI DETERIORATE E NON DETERIORATE E RELATIVE RETTIFICHE E ACCANTONAMENTI (1 DI 3)

	A	B	C	D	E	F
	VALORE CONTABILE LORDO/VALORE NOMINALE					
	ESPOSIZIONI NON DETERIORATE			ESPOSIZIONI DETERIORATE		
	DI CUI STADIO 1	DI CUI STADIO 2		DI CUI STADIO 2	DI CUI STADIO 3	
005	Disponibilità presso banche centrali e altri depositi a vista	1.723.009	1.710.537	12.472	-	-
010	Prestiti e anticipazioni	3.022.029	2.776.542	227.660	43.853	43.853
020	Banche Centrali	-	-	-	-	-
030	Amministrazioni pubbliche	-	-	-	2	2
040	Enti creditizi	404.620	399.364	5.256	-	-
050	Altre società finanziarie	264.742	215.630	32.220	6.489	6.489
060	Società non finanziarie	366.705	356.467	9.301	20.388	20.388
070	<i>di cui: piccole e medie imprese</i>	<i>320.890</i>	<i>315.920</i>	<i>4.970</i>	<i>1.034</i>	<i>1.034</i>
080	Famiglie	1.985.962	1.805.080	180.882	16.974	16.974
090	Titoli di debito	10.213.614	10.185.437	26.296	2.642	2.642
100	Banche centrali	-	-	-	-	-
110	Amministrazioni pubbliche	8.802.829	8.802.829	-	-	-
120	Enti creditizi	859.207	859.207	-	-	-
130	Altre società finanziarie	423.141	417.067	6.074	-	-
140	Società non finanziarie	128.436	106.333	20.222	2.642	2.642
150	Esposizioni fuori bilancio	1.082.369	1.074.791	1.937	6.274	5.981
160	Banche centrali	-	-	-	-	-
170	Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-	-
180	Enti creditizi	-	-	-	-	-
190	Altre società finanziarie	151.820	151.618	2	43	43
200	Società non finanziarie	147.450	145.854	70	194	1
210	Famiglie	783.099	777.319	1.865	6.037	5.937
220	Totale al 31.12.2021	16.041.021	15.747.307	268.364	52.769	52.476

**MODELLO EU CR1 - ESPOSIZIONI DETERIORATE
E NON DETERIORATE E RELATIVE RETTIFICHE
E ACCANTONAMENTI (2 DI 3)**

	G	H	I	J	H	L
	RETTIFICHE DI VALORE CUMULATE, VARIAZIONI NEGATIVE CUMULATE DEL FAIR VALUE (VALORE EQUO) DOVUTE AL RISCHIO DI CREDITO E ACCANTONAMENTI					
	ESPOSIZIONI NON DETERIORATE - RETTIFICHE DI VALORE CUMULATE E ACCANTONAMENTI			ESPOSIZIONI DETERIORATE - RETTIFICHE DI VALORE CUMULATE, VARIAZIONI NEGATIVE CUMULATE DEL FAIR VALUE (VALORE EQUO) DOVUTE AL RISCHIO DI CREDITO E ACCANTONAMENTI		
	DI CUI STADIO 1	DI CUI STADIO 2	DI CUI STADIO 2	DI CUI STADIO 2	DI CUI STADIO 3	
005	Disponibilità presso banche centrali e altri depositi a vista	(85)	(46)	(39)	-	-
010	Prestiti e anticipazioni	(3.514)	(2.606)	(908)	(12.023)	(12.023)
020	Banche Centrali	-	-	-	-	-
030	Amministrazioni pubbliche	-	-	-	(2)	(2)
040	Enti creditizi	(215)	(200)	(16)	(0)	(0)
050	Altre società finanziarie	(125)	(107)	(18)	(292)	(292)
060	Società non finanziarie	(272)	(253)	(20)	(8.961)	(8.961)
070	<i>di cui: piccole e medie imprese</i>	<i>(202)</i>	<i>(186)</i>	<i>(17)</i>	<i>(2)</i>	<i>(2)</i>
080	Famiglie	(2.902)	(2.047)	(855)	(2.767)	(2.767)
090	Titoli di debito	(3.349)	(3.193)	(157)	(2.642)	(2.642)
100	Banche centrali	-	-	-	-	-
110	Amministrazioni pubbliche	(1.550)	(1.550)	-	-	-
120	Enti creditizi	(930)	(930)	-	-	-
130	Altre società finanziarie	(719)	(663)	(56)	-	-
140	Società non finanziarie	(150)	(50)	(101)	(2.642)	(2.642)
150	Esposizioni fuori bilancio	(43)	(32)	(10)	-	-
160	Banche centrali	-	-	-	-	-
170	Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-	-
180	Enti creditizi	-	-	-	-	-
190	Altre società finanziarie	(1)	(1)	(0)	-	-
200	Società non finanziarie	(20)	(18)	(1)	-	-
210	Famiglie	(22)	(13)	(9)	-	-
220	Totale al 31.12.2021	(6.992)	(5.877)	(1.114)	(14.665)	(14.665)

**MODELLO EU CR1 - ESPOSIZIONI DETERIORATE
E NON DETERIORATE E RELATIVE RETTIFICHE
E ACCANTONAMENTI (3 DI 3)**

	M	N	O			
				GARANZIE REALI E GARANZIE FINANZIARIE RICEVUTE		
				CANCELLAZIONI PARZIALI CUMULATE)	SU ESPOSIZIONI NON DETERIORATE	SU ESPOSIZIONI DETERIORATE
005				-	-	
010				-	2.477.236	30.655
020				-	-	-
030				-	-	-
040				-	199.805	-
050				-	81.012	5.932
060				-	360.339	11.345
070				-	318.190	1.030
080				-	1.836.080	13.377
090				-	-	-
100				-	-	-
110				-	-	-
120				-	-	-
130				-	-	-
140				-	-	-
150					746.529	5.954
160					-	-
170					-	-
180					-	-
190					21.658	-
200					132.399	193
210					592.472	5.761
220					3.223.765	36.609

Al 31 dicembre 2021 il valore contabile lordo delle esposizioni non deteriorate risulta pari a 16.041.021 migliaia di euro

mentre il valore contabile lordo delle esposizioni deteriorate risulta pari a 52.769 migliaia di euro.

MODELLO EU CR1A - DURATA DELLE ESPOSIZIONI

	A	B	C	D	E	F					
							VALORE NETTO DELL'ESPOSIZIONE				
							SU RICHIESTA	≤ 1 ANNO	> 1 ANNO ≤ 5 ANNI	> 5 ANNI	NESSUNA DURATA INDICATA
1	Prestiti e anticipazioni	2.818.833	224.691	3.720	3.100	-	3.050.344				
2	Titoli di debito	-	6.128.236	2.699.169	1.382.860	-	10.210.265				
3	Totale al 31.12.2021	2.818.833	6.352.927	2.702.889	1.385.960	-	13.260.609				

Al 31 dicembre 2021, la durata residua delle esposizioni risulta essere concentrata principalmente nei bucket

temporali minore/uguale ad 1 anno e compreso tra 1 e 5 anni.

**MODELLO EU CR2 - VARIAZIONI DELLO STOCK DI PRESTITI
E ANTICIPAZIONI DETERIORATI**

		31.12.2021
		A
		VALORE CONTABILE LORDO
010	Consistenza iniziale dei prestiti e delle anticipazioni deteriorati	36.675
020	Afflussi verso portafogli deteriorati	10.296
030	Deflussi da portafogli deteriorati	(3.118)
040	Deflusso dovuto alle cancellazioni	(600)
050	Deflusso dovuto ad altre situazioni	(2.518)
060	Consistenza finale dei prestiti e delle anticipazioni deteriorati	43.853

Al 31 dicembre 2021 il valore contabile lordo dei prestiti e anticipazioni deteriorati risulta essere pari a 43.853 migliaia di euro.

**MODELLO EU CR2A - VARIAZIONI DELLO STOCK DI PRESTITI
E ANTICIPAZIONI DETERIORATI E RELATIVI RECUPERI NETTI
ACCUMULATI**

Non applicabile per Banca Generali.

**MODELLO EU CQ1 - QUALITÀ CREDITIZIA DELLE ESPOSIZIONI
OGGETTO DI MISURE DI CONCESSIONE (1 DI 2)**

		A	B	C	D
		VALORE CONTABILE LORDO/IMPORTO NOMINALE DELLE ESPOSIZIONI OGGETTO DI MISURE DI CONCESSIONE			
		ESPOSIZIONI OGGETTO DI MISURE DI CONCESSIONE NON DETERIORATE		ESPOSIZIONI OGGETTO DI MISURE DI CONCESSIONE DETERIORATE	
				DI CUI IN STATO DI DEFAULT	DI CUI IMPAIRED
005	Disponibilità presso Banche Centrali e altri depositi a vista	-	-	-	-
010	Prestiti e anticipazioni	11.886	3.723	3.723	3.723
020	Banche Centrali	-	-	-	-
030	Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-
040	Enti creditizi	-	-	-	-
050	Altre società finanziarie	-	-	-	-
060	Società non finanziarie	3.935	-	-	-
070	Famiglie	7.951	3.723	3.723	3.723
080	Titoli di debito	-	-	-	-
090	Impegni all'erogazione di finanziamenti	361	5	5	5
100	Totale al 31.12.2021	12.248	3.728	3.728	3.728

Al 31 dicembre 2021 il valore contabile lordo delle esposizioni oggetto di misure di concessione non deteriorate risulta essere pari a 12.248 migliaia di euro. Il valore contabile lordo

delle esposizioni deteriorate oggetto di misure di concessione risulta invece pari a 3.728 migliaia di euro.

**MODELLO EU CQ1 - QUALITÀ CREDITIZIA DELLE ESPOSIZIONI
OGGETTO DI MISURE DI CONCESSIONE (2 DI 2)**

		E	F	G	H
		RETTIFICHE DI VALORE CUMULATE, VARIAZIONI NEGATIVE CUMULATE DEL FAIR VALUE (VALORE EQUO) DOVUTE AL RISCHIO DI CREDITO E ACCANTONAMENTI		GARANZIE REALI RICEVUTE E GARANZIE FINANZIARIE RICEVUTE SULLE ESPOSIZIONI OGGETTO DI MISURE DI CONCESSIONE	
		SU ESPOSIZIONI OGGETTO DI MISURE DI CONCESSIONE NON DETERIORATE	SU ESPOSIZIONI OGGETTO DI MISURE DI CONCESSIONE DETERIORATE	DI CUI GARANZIE REALI E GARANZIE FINANZIARIE RICEVUTE SU ESPOSIZIONI DETERIORATE OGGETTO DI MISURE DI CONCESSIONE	
005	Disponibilità presso Banche Centrali e altri depositi a vista	-	-	-	-
010	Prestiti e anticipazioni	(23)	(255)	14.420	3.364
020	Banche Centrali	-	-	-	-
030	Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-
040	Enti creditizi	-	-	-	-
050	Altre società finanziarie	-	-	-	-
060	Società non finanziarie	(8)	-	3.927	-
070	Famiglie	(15)	(255)	10.494	3.364
080	Titoli di debito	-	-	-	-
090	Impegni all'erogazione di finanziamenti	-	-	356	-
100	Totale al 31.12.2021	(23)	(255)	14.777	3.364

MODELLO EU CQ2 - QUALITÀ DELLE MISURE DI CONCESSIONE

Non applicabile per Banca Generali.

**MODELLO EU CQ3 - QUALITÀ CREDITIZIA DELLE ESPOSIZIONI
 DETERIORATE E NON DETERIORATE PER GIORNI DI SCADUTO (1 DI 3)**

		A	B	C	D
		VALORE CONTABILE LORDO/IMPORTO NOMINALE			
		ESPOSIZIONI NON DETERIORATE			
		NON SCADUTE O SCADUTE DA ≤ 30 GIORNI	NON SCADUTE O SCADUTE DA > 30 GIORNI E ≤ 90 GIORNI	SCADUTE DA > 30 GIORNI E ≤ 90 GIORNI	ESPOSIZIONI DETERIORATE
005	Disponibilità presso Banche Centrali e altri depositi a vista	1.723.009	1.723.009	-	-
010	Prestiti e anticipazioni	3.022.029	3.020.239	1.790	43.853
020	Banche Centrali	-	-	-	-
030	Amministrazioni pubbliche	-	-	-	2
040	Enti creditizi	404.620	404.620	-	-
050	Altre società finanziarie	264.742	264.597	146	6.489
060	Società non finanziarie	366.705	366.366	339	20.388
070	<i>di cui: piccole e medie imprese</i>	<i>320.890</i>	<i>320.592</i>	<i>298</i>	<i>1.034</i>
080	Famiglie	1.985.962	1.984.657	1.305	16.974
090	Titoli di debito	10.213.614	10.213.614	-	2.642
100	Banche centrali	-	-	-	-
110	Amministrazioni pubbliche	8.802.829	8.802.829	-	-
120	Enti creditizi	859.207	859.207	-	-
130	Altre società finanziarie	423.141	423.141	-	-
140	Società non finanziarie	128.436	128.436	-	2.642
150	Esposizioni fuori bilancio	1.082.369			6.274
160	Banche Centrali	-			-
170	Amministrazioni pubbliche	-			-
180	Enti creditizi	-			-
190	Altre società finanziarie	151.820			43
200	Società non finanziarie	147.450			194
210	Famiglie	783.099			6.037
220	Totale al 31.12.2021	16.041.021	14.956.862	1.790	52.769

**MODELLO EU CQ3 - QUALITÀ CREDITIZIA DELLE ESPOSIZIONI
 DETERIORATE E NON DETERIORATE PER GIORNI DI SCADUTO (2 DI 3)**

		E	F	G	H
		VALORE CONTABILE LORDO/IMPORTO NOMINALE			
		ESPOSIZIONI DETERIORATE			
		INADEMPIENZE PROBABILI CHE NON SONO SCADUTE O SONO SCADUTE DA ≤ 90 GIORNI)	SCADUTE DA > 90 GIORNI E ≤ 180 GIORNI	SCADUTE DA > 180 GIORNI E ≤ 1 ANNO	SCADUTE DA > 1 ANNO E ≤ 2 ANNI
005	Disponibilità presso Banche Centrali e altri depositi a vista	-	-	-	-
010	Prestiti e anticipazioni	11.149	818	458	1.459
020	Banche Centrali	-	-	-	-
030	Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-
040	Enti creditizi	-	-	-	-
050	Altre società finanziarie	265	209	52	29
060	Società non finanziarie	134	-	24	133
070	<i>di cui: piccole e medie imprese</i>	63	-	2	-
080	Famiglie	10.750	609	381	1.297
090	Titoli di debito	-	-	-	2.642
100	Banche Centrali	-	-	-	-
110	Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-
120	Enti creditizi	-	-	-	-
130	Altre società finanziarie	-	-	-	-
140	Società non finanziarie	-	-	-	2.642
150	Esposizioni fuori bilancio				
160	Banche Centrali				
170	Amministrazioni pubbliche				
180	Enti creditizi				
190	Altre società finanziarie				
200	Società non finanziarie				
210	Famiglie				
220	Totale al 31.12.2021	11.149	818	458	4.101

**MODELLO EU CQ3 - QUALITÀ CREDITIZIA DELLE ESPOSIZIONI
 DETERIORATE E NON DETERIORATE PER GIORNI DI SCADUTO (3 DI 3)**

		I	J	K	L
		VALORE CONTABILE LORDO/IMPORTO NOMINALE			
		ESPOSIZIONI DETERIORATE			
		SCADUTE DA > 2 ANNI E ≤ 5 ANNI	SCADUTE DA > 5 ANNI E ≤ 7 ANNI	SCADUTE DA > 7 ANNI	DI CUI IN DEFAULT
005	Disponibilità presso Banche Centrali e altri depositi a vista	-	-	-	-
010	Prestiti e anticipazioni	29.684	284	-	43.853
020	Banche Centrali	-	-	-	-
030	Amministrazioni pubbliche	2	-	-	2
040	Enti creditizi	-	-	-	-
050	Altre società finanziarie	5.934	-	-	6.489
060	Società non finanziarie	20.096	-	-	20.388
070	<i>di cui: piccole e medie imprese</i>	969	-	-	1.034
080	Famiglie	3.651	284	-	16.974
090	Titoli di debito	-	-	-	2.642
100	Banche centrali	-	-	-	-
110	Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-
120	Enti creditizi	-	-	-	-
130	Altre società finanziarie	-	-	-	-
140	Società non finanziarie	-	-	-	2.642
150	Esposizioni fuori bilancio				6.274
160	Banche Centrali				-
170	Amministrazioni pubbliche				-
180	Enti creditizi				-
190	Altre società finanziarie				43
200	Società non finanziarie				194
210	Famiglie				6.037
220	Totale al 31.12.2021	29.684	284	-	52.769

**MODELLO EU CQ4 - QUALITÀ DELLE ESPOSIZIONI
 DETERIORATE PER AREA GEOGRAFICA (1 DI 2)**

	A	B	C	D
	VALORE CONTABILE LORDO/IMPORTO NOMINALE			
	DI CUI DETERIORATE			DI CUI SOGGETTE A RIDUZIONE DI VALORE
			DI CUI IN STATO DI DEFAULT	
Esposizioni in bilancio	13.282.138	46.495	46.495	13.262.438
Italia	8.731.276	44.029	44.029	8.715.031
Spagna	1.520.741	-	-	1.520.741
Francia	494.459	-	-	494.459
Portogallo	467.267	-	-	467.267
Lussemburgo	217.547	-	-	217.547
Grecia	189.975	-	-	189.975
Bulgaria	144.380	-	-	144.380
Polonia	124.461	-	-	124.461
Regno Unito	118.466	1	1	118.466
Germania	105.969	-	-	105.969
Croazia	83.961	-	-	83.961
Austria	69.346	-	-	69.346
Irlanda	68.603	-	-	68.603
Romania	65.437	-	-	65.437
Stati Uniti d'America	51.511	-	-	49.630
Altri paesi	828.739	2.463	2.463	827.165
Esposizioni fuori bilancio	1.088.643	6.274	6.274	
Italia	1.081.561	6.274	6.274	
Spagna	589	-	-	
Francia	-	-	-	
Portogallo	-	-	-	
Lussemburgo	97	-	-	
Grecia	-	-	-	
Bulgaria	-	-	-	
Polonia	-	-	-	
Regno Unito	259	-	-	
Germania	615	-	-	
Croazia	-	-	-	
Austria	-	-	-	
Irlanda	1	-	-	
Romania	-	-	-	
Stati Uniti d'America	47	-	-	
Altri paesi	5.474	-	-	
Totale	14.370.781	52.769	52.769	13.262.438

**MODELLO EU CQ4 - QUALITÀ DELLE ESPOSIZIONI
 DETERIORATE PER AREA GEOGRAFICA (2 DI 2)**

	E	F	G
	RETTIFICHE DI VALORE CUMULATE	ACCANTONAMENTI SU IMPEGNI FUORI BILANCIO E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE	VARIAZIONI NEGATIVE CUMULATE DEL FAIR VALUE (VALORE EQUO) DOVUTE AL RISCHIO DI CREDITO SU ESPOSIZIONI DETERIORATE
Esposizioni in bilancio	(21.529)		-
Italia	(19.649)		-
Spagna	(188)		-
Francia	(113)		-
Portogallo	(36)		-
Lussemburgo	(25)		-
Grecia	(24)		-
Bulgaria	(67)		-
Polonia	(32)		-
Regno Unito	(83)		-
Germania	(22)		-
Croazia	(23)		-
Austria	(28)		-
Irlanda	(26)		-
Romania	(25)		-
Stati Uniti d'America	(61)		-
Altri paesi	(1.128)		-
Esposizioni fuori bilancio		43	
Italia		43	
Spagna		-	
Francia		-	
Portogallo		-	
Lussemburgo		-	
Grecia		-	
Bulgaria		-	
Polonia		-	
Regno Unito		-	
Germania		-	
Croazia		-	
Austria		-	
Irlanda		-	
Romania		-	
Stati Uniti d'America		-	
Altri paesi		-	
Totale	(21.529)	43	-

Nella tabella EU CQ4 sono stati mostrati tutti i Paesi che hanno un valore contabile lordo delle esposizioni in bilancio superiore a 50 milioni di euro. Le maggiori esposizioni sono verso l'Italia, Spagna e Francia.

MODELLO EU CQ5 - QUALITÀ CREDITIZIA DEI PRESTITI E DELLE ANTICIPAZIONI PER SETTORE

	A	B	C	D	E	F	
	VALORE CONTABILE LORDO					VARIAZIONI NEGATIVE CUMULATE DEL FAIR VALUE (VALORE EQUO) DOVUTE AL RISCHIO DI CREDITO SU ESPOSIZIONI DETERIORATE	
	DI CUI DETERIORATE						
			DI CUI IN STATO DI DEFAULT	DI CUI PRESTITI E ANTICIPAZIONI SOGGETTI A RIDUZIONE DI VALORE	RETTIFICHE DI VALORE CUMULATE		
010	Agricoltura, silvicoltura e pesca	12.429	1	1	12.429	(27)	-
020	Attività estrattive	789	-	-	789	(1)	-
030	Attività manifatturiere	50.521	25	25	50.521	(60)	-
040	Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata	9.111	2.916	2.916	9.111	(1)	-
050	Fornitura di acqua	82	-	-	82	-	-
060	Costruzioni	54.149	8.085	8.085	54.149	(6.590)	-
070	Commercio all'ingrosso e al dettaglio	57.006	643	643	57.006	(604)	-
080	Trasporto e magazzinaggio	3.633	65	65	3.633	(18)	-
090	Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione	15.098	7	7	15.098	(14)	-
100	Informazione e comunicazione	12.715	402	402	12.715	(42)	-
110	Attività finanziarie e assicurative	929	-	-	929	-	-
120	Attività immobiliari	103.141	7.405	7.405	103.141	(982)	-
130	Attività professionali, scientifiche e tecniche	44.887	119	119	43.952	(158)	-
140	Attività amministrative e di servizi di supporto	9.885	45	45	9.885	(46)	-
150	Amministrazione pubblica e difesa, assicurazione sociale obbligatoria	-	-	-	-	-	-
160	Istruzione	920	-	-	920	(5)	-
170	Attività dei servizi sanitari e di assistenza sociale	2.025	-	-	2.025	(1)	-
180	Arte, spettacoli e tempo libero	2.046	-	-	2.046	(1)	-
190	Altri servizi	7.725	676	676	7.679	(682)	-
200	Totale al 31.12.2021	387.093	20.388	20.388	386.111	(9.233)	-

MODELLO EU CQ6 - VALUTAZIONE DELLE GARANZIE REALI - PRESTITI E ANTICIPAZIONI

Non applicabile per Banca Generali.

MODELLO EU CQ7 - GARANZIE REALI OTTENUTE ACQUISENDONE IL POSSESSO E MEDIANTE PROCEDIMENTI ESECUTIVI

Banca Generali non ha operatività in quest'ambito.

MODELLO EU CQ8 - GARANZIE REALI OTTENUTE ACQUISENDONE IL POSSESSO E MEDIANTE PROCEDIMENTI ESECUTIVI - DETTAGLIO PER ANZIANITÀ

Non applicabile per Banca Generali.

Il 2021, in continuità con il 2020, è stato segnato dalla pandemia da Covid-19, in particolare nel primo semestre dalla coda della cosiddetta seconda ondata e dall'inizio e conclusione della terza ondata, che ha avuto il suo picco nel mese di aprile 2021. Le misure di contenimento della pandemia hanno contemplato in Italia dei periodi di lockdown per aree geografiche (zone rosse, arancioni e gialle), con differenti limitazioni, l'avvio sostanziale e l'accelerazione della campagna vaccinale sulla popolazione.

Il secondo semestre del 2021 ha recepito in termini di decisioni sulle misure di sostegno governativo ed europeo quanto deciso nel primo semestre.

Nel mese di aprile con Delibera del Consiglio dei Ministri è stato prorogato lo stato di emergenza fino al 31 luglio 2021 e a fine maggio è entrato in vigore il Decreto-Legge 25 maggio 2021, n. 73, cosiddetto Sostegni Bis, contenente misure urgenti connesse all'emergenza da Covid-19, per le imprese, il lavoro, i giovani, la salute e i servizi territoriali (il precedente, il cosiddetto decreto 'Sostegni', è invece stato pubblicato nel mese di marzo 2021).

Il decreto aveva l'obiettivo di contrastare soprattutto le ripercussioni negative che la pandemia ha inevitabilmente prodotto a livello sociale ed economico, intervenendo specialmente nelle seguenti aree: imprese, accesso al credito e liquidità, salute, lavoro e politiche sociali, aiuti agli enti territoriali, scuola, ricerca e giovani e interventi di carattere settoriale.

Riguardo all'accesso al credito per le imprese, il decreto ha prolungato le misure di sostegno alla liquidità, come le garanzie SACE, Fondo PMI e relativi criteri per accedervi, al 31 dicembre 2021, prolungando anche la durata della garanzia dai 5 ai 10 anni ed estendendo le garanzie del Fondo PMI anche alle aziende con meno di 250 dipendenti. A partire dal 1° luglio 2021 sono invece state riviste le percentuali massime di garanzia concedibili dal fondo PMI (da 90% a 80% e da 100% a 90%), con la possibilità di applicare tassi diversi rispetto ai vincoli del Decreto Liquidità poi convertito in Legge- (2020).

Il decreto ha inoltre prorogato le moratorie per le PMI (art. 56 del decreto Cura Italia, 2020) al 31 dicembre 2021, per le richieste pervenute agli enti entro il 15 giugno 2021. La Banca si è adeguata a tale misura applicandola a tutte le moratorie, sia quelle legislative sia quelle di iniziativa interna. La Banca si è inoltre adeguata al recepimento delle indicazioni delle linee guida EBA. Nel 2021, infatti, anche EBA ha proseguito nel fornire linee guida alle banche sul tema Covid 19, in particolare sia sulle tematiche relative alla classificazione (Forbearance e Performing) delle moratorie e sia sulla data massima (31 marzo 2021), di concessione delle moratorie per la loro classificazione come EBA compliant entro le quali concederle. A oggi, le ultime Guide Lines (EBA/GL/2020/15) relative alle moratorie EBA compliant (legislative e non), riportano una data massima di concessione del 31 marzo 2021 e consentono il trattamento pandemico di deroga alla classificazione in forbearance alle moratorie con durata inferiore ai 9 mesi oppure superiore ai 9 mesi in base ad accordi contrattuali antecedenti il 30 settembre 2020.

Ai fini della presente sezione rileva quanto previsto dagli orientamenti pubblicati il 2 giugno 2020, relativamente a reporting e disclosure delle esposizioni soggette a misure di contrasto alla crisi Covid-19 (EBA/GL/2020/07 - Final Report - Guidelines on reporting and disclosure of exposures subject to measures applied in response to the Covid-19 crisis).

Con Comunicazione del 30 giugno 2020, la Banca d'Italia ha esteso l'obbligo di segnalazione anche alle istituzioni creditizie meno significative (LSI) oggetto di vigilanza diretta, con modalità peraltro semplificate.

Ambito di applicazione

Come indicato dall'EBA, nel documento si devono descrivere le misure intraprese dalle banche alla luce dell'emergenza Covid-19. In particolare:

- > i finanziamenti oggetto di "moratorie" che rientrano nell'ambito di applicazione degli Orientamenti dell'EBA sulle moratorie legislative e non legislative relative ai pagamenti dei prestiti applicate alla luce della crisi Covid-19 (EBA/GL/2020/02);
- > i finanziamenti oggetto di misure di concessione (c.d. forbearance measures) applicate a seguito della crisi Covid-19;
- > i nuovi finanziamenti garantiti dallo Stato o da altro Ente pubblico.

A fronte dell'emergenza pandemica esplosa nel corso del 2020, la Banca ha prorogato le iniziative a sostegno dell'economia reale, avviate nell'anno precedente per contribuire alla liquidità necessaria al tessuto imprenditoriale italiano. Nella seduta del CdA di gennaio 2021, la Banca ha deliberato:

- > la proroga sino al 30 giugno 2021 della possibilità da parte dei clienti di beneficiare della sospensione delle rate dei finanziamenti, sia in applicazione degli articoli 54 e 56 del Decreto Cura Italia (moratorie legislative), sia in applicazione di un'iniziativa interna estesa a soggetti e finanziamenti non contemplati nel D.L. Cura Italia (moratorie non legislative). Queste ultime, a differenza delle prime, non soddisfano tutti i criteri previsti dalle linee guida EBA (EBA/GL/2020/02), come comunicato dalla Banca alla stessa Banca d'Italia. In particolare, non rientrano in accordi di settore e/o promossi da enti specifici, ma sono più specificamente rivolte ai clienti del portafoglio crediti tipico della Banca, per la quale l'attività creditizia risulta ancillare al core-business, essenzialmente rappresentati da clientela private o comunque titolare di depositi presso la Banca;
- > la proroga sino al 30.06.2021 delle iniziative commerciali a favore di clienti che hanno potuto godere di condizioni più vantaggiose a livello di pricing e di importo accordato.

Nella seduta del CdA di giugno 2021 è stata deliberata la proroga, fino al 31 dicembre 2021, della scadenza delle moratorie in essere al 30 giugno 2021, per tutta la clientela che ne avesse fatto richiesta attraverso i canali già autorizzati e utilizzati a partire dal mese di aprile 2020.

Dati ed evidenze

Finanziamenti soggetti a moratorie

Nel presente paragrafo si riportano, espressi in migliaia di euro, i dati previsti dall'Allegato 3 delle linee guida EBA (EBA GL 2020 07 Annex 3), che descrivono statistiche di sintesi sulla qualità creditizia dei finanziamenti soggetti a moratorie in base ai diversi settori e alle branche di attività economica.

Le moratorie oggetto del template possono essere sia di natura legislativa che non legislativa e devono soddisfare i requisiti previsti dagli orientamenti EBA EBA/GL/2020/02. Nel caso specifico, dopo approfondita analisi interna, è stato accertato che i requisiti previsti dalle suddette Linee guida sono soddisfatti limitatamente alle moratorie legislative applicate dalla Banca; per questo i report a seguire indicano i dati limitatamente ad esse.

TABELLA 1: INFORMAZIONI SU PRESTITI E ANTICIPAZIONI SOGGETTI A MORATORIE LEGISLATIVE E NON LEGISLATIVE

	A	B	C	D	E	F	G
VALORE LORDO DELLE ESPOSIZIONI							
	NON DETERIORATE			DETERIORATE			
			DI CUI: ESPOSIZIONI OGGETTO DI MISURE DI FORBEARANCE	DI CUI: STAGE 2		DI CUI: ESPOSIZIONI OGGETTO DI MISURE DI FORBEARANCE	DI CUI INADEMPIENZE PROBABILI NON SCADUTE O SCADUTE DA < 90 GIORNI
1	Prestiti e anticipazioni soggetti a moratoria	14.364	14.364	-	263	-	-
2	<i>di cui: famiglie</i>	1.018	1.018	-	-	-	-
3	<i>di cui: garantiti da beni immobili residenziali</i>	588	588	-	-	-	-
4	<i>di cui: società non finanziarie</i>	13.268	13.268	-	263	-	-
5	<i>di cui: PMI</i>	12.792	12.792	-	263	-	-
6	<i>di cui: garantiti da beni immobili non residenziali</i>	-	-	-	-	-	-

	H	I	J	K	L	M	N	O
RIDUZIONI DI VALORE ACCUMULATE E VARIAZIONI NEGATIVE ACCUMULATE DEL FAIR VALUE DOVUTE AL RISCHIO DI CREDITO E ACCANTONAMENTI								VALORE LORDO
	NON DETERIORATE			DETERIORATE				
			DI CUI: ESPOSIZIONI OGGETTO DI MISURE DI FORBEARANCE	DI CUI: STAGE 2		DI CUI: ESPOSIZIONI OGGETTO DI MISURE DI FORBEARANCE	DI CUI INADEMPIENZE PROBABILI NON SCADUTE DA ≤ 90 GIORNI	AFFLUSSI NELLE ESPOSIZIONI DETERIORATE
1	Prestiti e anticipazioni soggetti a moratoria	3	3	-	-	-	-	-
2	<i>di cui: famiglie</i>	-	-	-	-	-	-	-
3	<i>di cui: garantiti da beni immobili residenziali</i>	-	-	-	-	-	-	-
4	<i>di cui: società non finanziarie</i>	3	3	-	-	-	-	-
5	<i>di cui: PMI</i>	2	2	-	-	-	-	-
6	<i>di cui: garantiti da beni immobili non residenziali</i>	-	-	-	-	-	-	-

Nel corso del 2020, in applicazione degli artt. 54 e 56 del Decreto Cura Italia, la Banca ha concesso ai propri clienti la possibilità di richiedere la sospensione del pagamento delle rate e la riprogrammazione delle stesse, comprese le maxi rate finali per i finanziamenti che le prevedevano. Il Decreto Legge del 14 agosto 2020, n. 104 – c.d. “Agosto” – ha prorogato la scadenza delle moratorie dal 30 settembre 2020 al 31 gennaio 2021 per le imprese e, successivamente, l’art. 1 comma 249 L. 178/2020 ha stabilito che per le imprese già ammesse, alla data del 1° gennaio 2021 (data di entrata in vigore della L. 178/2020), alle misure di sostegno previste dall’art. 56 del Decreto Cura Italia, la proroga della moratoria opera automaticamente sino al 30 giugno 2021 senza alcuna formalità, salva l’ipotesi di rinuncia espressa da parte dell’impresa beneficiaria, da far pervenire alla banca entro il termine del 31 gennaio 2021, o del 31 marzo 2021 per le imprese del settore turistico.

La sospensione delle rate (comprehensive sia della quota capitale che della quota interesse) determina un prolungamento del piano di ammortamento, che al termine del periodo di sospensione viene ripreso con la medesima periodicità prevista ante sospensione, e un ricalcolo della quota interessi maturati nel periodo di sospensione, redistribuiti sulle rate residue a scadere.

Non sono effettuate variazioni alle condizioni economiche applicate e, dall’applicazione della moratoria, non derivano perdite economiche, né oneri da svalutazione.

La sospensione delle rate si applica esclusivamente su richiesta del cliente. Ammessa a partire dal 1° aprile 2020 inizialmente per le rate in scadenza fino al 30 giugno 2020 e successivamente prorogata sino al 30 giugno 2021 (in linea con la Legge di Bilancio 2021), la sospensione delle rate non è prevista per i contratti sorti successivamente alla data del suo annuncio.

A seguito dell’entrata in vigore del D.L. Sostegni Bis la Banca ha deliberato la proroga delle moratorie al 31 dicembre 2021 in linea con la norma.

Per tali posizioni, in fase di riclassificazione, si applicano le linee Guida EBA (EBA/GL/2020/02 aggiornate da EBA/GL/2020/15 del 2 dicembre 2020. Alle moratorie *tailor made* si applica invece un’analisi basata sugli strumenti di monitoraggio interno e sulla valutazione delle singole pratiche.

Alla data del 31 dicembre 2021 risultano 22 i clienti per i quali è stata accolta la richiesta di moratoria (4 privati che rientrano nei parametri di ammissione ai benefici del Fondo Gasparrini e 18 società non finanziarie) per un debito residuo pari a 14,364 milioni di euro (tabella 1).

La suddivisione per settori economici delle imprese beneficiarie della sospensione ex art. 56 del Decreto Legge Cura Italia vede il 32% delle richieste provenire dal settore immobiliare, e il 18% dal settore manifatturiero. La distribuzione per settore del debito residuo vede il 53% degli importi rappresentato dal settore manifatturiero, seguito dal settore immobiliare che rappresenta il 41%. Tali percentuali rispecchiano la composizione del Portafoglio Crediti Aziende della Banca.

TABELLA 2: DISAGGREGAZIONE DEI PRESTITI DELLE ANTICIPAZIONI SOGGETTI A MORATORIE LEGISLATIVE E NON LEGISLATIVE PER DURATA RESIDUA DELLE MORATORIE (1 DI 2)

	A)	C) VALORE LORDO			D)
		NUMERO DI DEBITORI		DI CUI: MORATORIE LEGISLATIVE	
1	Prestiti e anticipazioni per i quali è stata offerta una moratoria	22	14.364		
2	Prestiti e anticipazioni soggetti a moratoria (concessa)	22	14.364	7.583	6.781
3	di cui: a famiglie		1.018	63	955
4	di cui: <i>garantiti da beni immobili residenziali a titolo di garanzia reale</i>		588	-	588
5	di cui: a società non finanziarie		13.268	7.520	5.748
6	di cui: <i>a piccole e medie imprese</i>		12.792	7.240	5.552
7	di cui: <i>garantiti da beni immobili non residenziali a titolo di garanzia reale</i>		-	-	-

TABELLA 2: DISAGGREGAZIONE DEI PRESTITI DELLE ANTICIPAZIONI SOGGETTI A MORATORIE LEGISLATIVE E NON LEGISLATIVE PER DURATA RESIDUA DELLE MORATORIE (2 DI 2)

	E	F	G	H	I
	VALORE CONTABILE LORDO				
	DURATA RESIDUA DELLE MORATORIE				
	<= 3 MESI	> 3 MESI <= 6 MESI	> 6 MESI <= 9 MESI	> 9 MESI <= 12 MESI	> 1 ANNO
1	Prestiti e anticipazioni per i quali è stata offerta una moratoria				
2	7.583	-	-	-	-
3	63	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	7.520	-	-	-	-
6	7.240	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-

Le moratorie interne (non legislative e non EBA Compliant), pertanto escluse dalle tabelle precedenti, ammontano a 32,7 milioni di euro (corrispondenti a 155 posizioni).

Finanziamenti oggetto di misure di concessione (forbearance)

La Banca ha recepito la possibilità di non introdurre la classificazione automatica in forbearance per le posizioni con moratoria (confermata anche da delibera del CdA), mantenendo inalterato il processo interno di valutazione che già prevedeva la valutazione puntuale delle posizioni, per la loro classificazione in forbearance e nel corso del 2021 ha svolto un'analisi del portafoglio oggetto di moratoria sia legislativa sia tailor made per valutare le potenziali riclassificazioni in forbearance e/o in UTP. Nel periodo conseguente alla pandemia la Banca ha infatti continuato a monitorare la presenza di indicazioni di difficoltà finanziaria, valutando, caso per caso, eventi ed elementi che possano ricondurre, in conformità alle politiche interne, alla concessione di misure di forbearance. Al 31 dicembre 2021, comunque, non sono state rilevate posizioni per le quali la moratoria applicata sia stata considerata misura di forbearance; è comunque in corso un'analisi quali-quantitativa del portafoglio e un'attività di monitoraggio sia sulle moratorie legislative sia su quelle "tailor made".

I nuovi finanziamenti garantiti dallo Stato o altro Ente pubblico

Per dare completa applicazione alle misure anti crisi volte a contrastare gli effetti dell'emergenza da Covid-19, la Banca nel corso del 2020 ha ampliato la propria offerta creditizia

di medio-lungo termine con l'avvio dell'accreditamento e dell'operatività con il Fondo di Garanzia PMI del Mediocredito Centrale per l'ottenimento delle garanzie statali sui finanziamenti di durata pluriennale, in base a quanto previsto dall'art. 48 del D.L. Cura Italia e dall'art. 13 del D.L. Liquidità, istituendo una task force interna (aprile 2020-dicembre 2020).

La Banca ha valutato opportuno circoscrivere l'operatività con il Fondo di Garanzia PMI definendo policy che privilegiano la concessione di finanziamenti di importo superiore a 25.000 euro (con garanzia al 90%).

I finanziamenti concessi a fronte della garanzia del Fondo di Garanzia PMI ad imprese italiane, secondo la nuova definizione che comprende tutte le imprese con meno di 500 dipendenti (comprese microimprese e lavoratori autonomi, artigiani e liberi professionisti), possono avere importo massimo di 5 milioni di euro, come previsto dai summenzionati Decreti, e non possono superare il valore pari al 25% del fatturato dell'impresa. Per presidiare adeguatamente il rischio di credito è stato previsto di acquisire, per i finanziamenti superiori a 250.000 euro, una garanzia personale fidejussoria integrativa a copertura del 10% non garantito dal Fondo di Garanzia.

Nel primo semestre del 2021 la Banca ha attivato gli ultimi finanziamenti richiesti dalla clientela, senza effettuare adeguamenti alle modifiche del Decreto Sostegni Bis.

Al 31 dicembre 2021 si rilevano 200 posizioni garantite dal Fondo PMI per un'esposizione complessiva di circa 119,2 milioni di euro, come riportato nella tabella 3 che segue.

**TABELLA 3: INFORMAZIONI SU NUOVI PRESTITI E ANTICIPAZIONI
SOGGETTI A SCHEMI DI GARANZIA PUBBLICA DI NUOVA
APPLICAZIONE INTRODOTTI IN RISPOSTA ALLA CRISI COVID-19**

	A	B	C	D
	VALORE LORDO		IMPORTO MASSIMO DELLA GARANZIA CHE PUÒ ESSERE CONSIDERATO	VALORE LORDO
		DI CUI: OGGETTO DI MISURE DI «FORBEARANCE»	GARANZIE PUBBLICHE RICEVUTE	AFFLUSSI NELLE ESPOSIZIONI DETERIORATE
1	Nuovi prestiti e anticipazioni soggetti a schemi di garanzia pubblica	119.229	-	110.858
2	di cui: a famiglie	1.505		
3	di cui: <i>garantiti da beni immobili residenziali a titolo di garanzia reale</i>	-		
4	di cui: a società non finanziarie	117.724	-	109.430
5	di cui: <i>a piccole e medie imprese</i>	106.820		
6	di cui: <i>garantiti da beni immobili non residenziali a titolo di garanzia reale</i>	-		

**MODELLO EU CR10: ESPOSIZIONI DA FINANZIAMENTI
SPECIALIZZATI E IN STRUMENTI DI CAPITALE IN BASE
AL METODO DELLA PONDERAZIONE SEMPLICE**

Non applicabile per Banca Generali.

8. RISCHIO DI CREDITO: USO DELLE ECAI

Informazione qualitativa

Ai fini della determinazione delle ponderazioni per il rischio di credito nell'ambito del metodo standardizzato, il Gruppo Banca Generali adotta i rating delle seguenti agenzie di rating esterne:

- > Moody's Investors Service, per tutti i portafogli regolamentari;
- > per il portafoglio di "posizioni verso le cartolarizzazioni",

ove presente, anche altre ECAI disponibili (e.g. Fitch).

La tabella seguente riporta le classi regolamentari di attività per le quali ogni agenzia esterna di valutazione del merito di credito o agenzia per il credito all'esportazione viene utilizzata con le caratteristiche dei rating di riferimento.

PORTAFOGLI	ECA/ECAI	CARATTERISTICHE DEI RATING
Esposizioni verso Amministratori centrali e banche centrali	Moody's Investors Service	Solicited/unsolicited
Esposizioni verso intermediari vigilati, enti del settore pubblico, enti territoriali, a lungo termine	Moody's Investors Service	Solicited
Esposizioni a breve termine verso intermediari vigilati e imprese	Moody's Investors Service	Solicited
Esposizioni verso organizzazioni internazionali	Moody's Investors Service	Solicited
Esposizioni verso banche multilaterali di sviluppo	Moody's Investors Service	Solicited
Esposizioni verso imprese ed altri soggetti a lungo termine	Moody's Investors Service	Solicited
Esposizioni verso organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR)	Moody's Investors Service	Solicited
Posizioni verso le cartolarizzazioni aventi un rating a breve termine	Moody's Investors Service Standard & Poor's Rating Service Fitch Ratings	Solicited
Posizioni verso le cartolarizzazioni diverse da quelle aventi un rating a breve termine	Moody's Investors Service Standard & Poor's Rating Service Fitch Ratings	Solicited

Il portafoglio OICR include il Fondo Forward, un fondo di investimento alternativo (FIA) chiuso e riservato di nuova costituzione gestito da Gardant SGR, specializzato in investimenti illiquidi. Il fondo è stato sottoscritto nel mese di

ottobre 2021, per un ammontare di circa 378 milioni di euro, nell'ambito di un'operazione di ristrutturazione di un portafoglio di titoli senior emessi da alcune società veicolo di cartolarizzazioni di crediti sanitari.

Informazione quantitativa

MODELLO EU CR4 - METODO STANDARDIZZATO - ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI CREDITO ED EFFETTI DELLA CRM

CLASSI DI ESPOSIZIONE	A		B		C		D		E		F	
	ESPOSIZIONI PRE CCF E CRM				ESPOSIZIONI POST CCF E CRM				RWA E DENSITÀ DI RWA			
	ESPOSIZIONI IN BILANCIO		ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO		ESPOSIZIONI IN BILANCIO		ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO		RWA		DENSITÀ DI RWA	
1. Amministrazioni centrali o Banche Centrali	10.008.708	-	10.282.738	-	156.418	1,5212%						
2. Amministrazioni regionali o autorità locali	125.467	-	125.467	-	-	-						
3. Organismi del settore pubblico	59.757	-	59.757	-	3.021	5,0562%						
4. Banche multilaterali di sviluppo	32.971	-	32.971	-	-	-						
5. Organizzazioni internazionali	328.989	-	328.989	-	-	-						
6. Intermediari vigilati	871.065	-	763.750	-	325.120	42,5689%						
7. Imprese	1.589.390	270.712	1.198.906	11.998	1.063.410	87,8194%						
8. Al dettaglio	994.969	752.997	620.792	15.544	471.190	74,0473%						
9. Garantite da ipoteche su beni immobili	335.660	2	335.660	1	118.152	35,1999%						
10. Esposizioni in stato di default	31.848	6.274	11.988	126	16.416	135,5063%						
11. Posizioni associate a un rischio particolarmente elevato	-	-	-	-	-	-						
12. Obbligazioni garantite	227.229	-	227.229	-	27.284	12,0072%						
13. Crediti verso enti e imprese con una valutazione del merito di credito a breve termine	-	-	-	-	-	-						
14. Organismi di investimento collettivo	384.923	112.000	384.923	112.000	626.915	126,1594%						
15. Strumenti di capitale	27.055	-	27.055	-	34.658	128,1042%						
16. Altre posizioni	547.234	-	547.234	-	413.704	75,5991%						
17. Totale al 31.12.2021	15.565.265	1.141.985	14.947.460	139.669	3.256.288	21,5832%						
Totale al 31.12.2020	12.767.998	926.721	12.269.822	23.939	2.710.456	22,0474%						

La tabella rappresenta il valore dell'esposizione pre e post attuazione dei fattori di conversione e delle tecniche di CRM oltre al valore dell'RWA e alla densità di RWA calcolata come rapporto tra la colonna E e la somma delle colonne C e D. In questo modello viene preso in considerazione il solo rischio di credito escludendo quindi il computo del rischio di controparte.

Al 31 dicembre 2021 il totale delle esposizioni post applicazione dei fattori di conversione e delle tecniche di CRM risulta pari a circa 15.087.129 migliaia di euro. Il valore dell'RWA risulta pari a circa 3.256.288 migliaia di euro con un valore della densità di RWA pari a circa il 21,58%.

Nella tabella seguente viene mostrato il valore dell'esposizione per il solo rischio di credito aperto per tutte le fasce di ponderazione. La maggior parte delle esposizioni risul-

ta allocata nelle fasce di ponderazione dello 0% e del 100%. Il valore delle esposizioni non aventi rating da parte di un'ECAI risulta essere pari a circa il 21% del valore totale.

MODELLO EU CR5 - METODO STANDARDIZZATO (1 DI 3)

CLASSI DI ESPOSIZIONE	A	B	C	D	E	F
	CLASSI DI MERITO CREDITIZIO (FATTORI DI PONDERAZIONE)					
	0%	2%	4%	10%	20%	35%
1. Amministrazioni centrali o Banche Centrali	10.164.112	-	-	-	38.024	-
2. Amministrazioni regionali o autorità locali	125.467	-	-	-	-	-
3. Organismi del settore pubblico	56.736	-	-	-	-	-
4. Banche multilaterali di sviluppo	32.971	-	-	-	-	-
5. Organizzazioni internazionali	328.989	-	-	-	-	-
6. Enti	-	-	-	-	326.353	-
7. Imprese	66	-	-	-	87.298	-
8. Al dettaglio	-	-	-	-	-	-
9. Garantite da ipoteche su beni immobili	-	-	-	-	-	320.609
10. Esposizioni in stato di default	-	-	-	-	-	-
11. Posizioni associate a un rischio particolarmente elevato	-	-	-	-	-	-
12. Obbligazioni garantite	-	-	-	181.621	45.608	-
13. Crediti verso enti e imprese con una valutazione del merito di credito a breve termine	-	-	-	-	-	-
14. Organismi di investimento collettivo del risparmio (OIC)	64.978	-	-	-	-	-
15. Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-
16. Altre esposizioni	26.683	-	-	-	133.559	-
17. Totale al 31.12.2021	10.800.001	-	-	181.621	630.842	320.609
Totale al 31.12.2020	8.554.305	-	-	34.762	493.621	344.858

MODELLO EU CR5 - METODO STANDARDIZZATO (2 DI 3)

CLASSI DI ESPOSIZIONE	G	H	I	J	K	L
	CLASSI DI MERITO CREDITIZIO (FATTORI DI PONDERAZIONE)					
	50%	70%	75%	100%	150%	250%
1. Amministrazioni centrali o Banche Centrali	16.608	-	-	12.985	-	51.010
2. Amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	-	-	-
3. Organismi del settore pubblico	-	-	-	3.021	-	-
4. Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-
5. Organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-
6. Enti	382.630	-	-	27.233	27.534	-
7. Imprese	79.578	68.638	-	975.325	-	-
8. Al dettaglio	-	-	636.336	-	-	-
9. Garantite da ipoteche su beni immobili	15.051	-	-	-	-	-
10. Esposizioni in stato di default	-	-	-	3.512	8.603	-
11. Posizioni associate a un rischio particolarmente elevato	-	-	-	-	-	-
12. Obbligazioni garantite	-	-	-	-	-	-
13. Crediti verso enti e imprese con una valutazione del merito di credito a breve termine	-	-	-	-	-	-
14. Organismi di investimento collettivo del risparmio (OIC)	-	-	-	788	318.399	-
15. Strumenti di capitale	-	-	-	21.986	-	5.069
16. Altre esposizioni	-	-	-	386.992	-	-
17. Totale al 31.12.2021	493.866	68.638	636.336	1.431.842	354.536	56.079
Totale al 31.12.2020	506.301	75.728	559.879	1.675.631	9.125	39.551

MODELLO EU CR5 - METODO STANDARDIZZATO (3 DI 3)

CLASSI DI ESPOSIZIONE	M	N	O	P	Q
	CLASSI DI MERITO CREDITIZIO (FATTORI DI PONDERAZIONE)			TOTALE	DI CUI PRIVE DI RATING
	370%	1.250%	ALTRO		
1. Amministrazioni centrali o Banche Centrali	-	-	-	10.282.738	63.995
2. Amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	125.467	-
3. Organismi del settore pubblico	-	-	-	59.757	-
4. Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	32.971	-
5. Organizzazioni internazionali	-	-	-	328.989	-
6. Enti	-	-	-	763.750	124.981
7. Imprese	-	-	-	1.210.904	956.653
8. Al dettaglio	-	-	-	636.336	636.336
9. Garantite da ipoteche su beni immobili	-	-	-	335.661	335.661
10. Esposizioni in stato di default	-	-	-	12.115	12.115
11. Posizioni associate a un rischio particolarmente elevato	-	-	-	-	-
12. Obbligazioni garantite	-	-	-	227.229	-
13. Crediti verso enti e imprese con una valutazione del merito di credito a breve termine	-	-	-	-	-
14. Organismi di investimento collettivo del risparmio (OIC)	-	758	112.000	496.923	496.923
15. Strumenti di capitale	-	-	-	27.055	27.055
16. Altre esposizioni	-	-	-	547.234	547.234
17. Totale al 31.12.2021	-	758	112.000	15.087.129	3.200.953
Totale al 31.12.2020	-	-	-	12.293.761	2.695.428

9. TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

Informazione qualitativa

Il Gruppo Banca Generali non utilizza tecniche di compensazione in bilancio e fuori bilancio.

Nell'ambito delle diverse tecniche di attenuazione del rischio di credito previste dalle vigenti disposizioni di vigilanza, il Gruppo Banca Generali privilegia l'adozione dei seguenti strumenti di protezione del credito:

- > le garanzie reali finanziarie (collateral) aventi ad oggetto strumenti quali, a titolo esemplificativo, azioni, obbligazioni governative e non, quote di OICR anche ove detenuti nell'ambito di gestioni di portafoglio;
- > le ipoteche;
- > le garanzie personali.

A cui si aggiungono:

- > la protezione del credito di tipo personale del Fondo Centrale di Garanzia, per i finanziamenti alle PMI che rientrano tra le misure di sostegno all'economia in contesto Covid-19 (cfr. paragrafo "Informazione sulle esposizioni oggetto di misure applicate alla luce della crisi Covid-19");
- > la garanzia SACE prestata a fronte degli affidamenti Trade Finance (cessione pro-soluto di crediti all'export).

Gli strumenti di mitigazione del rischio di credito adottati dal Gruppo bancario si riferiscono esclusivamente agli affidamenti a clientela.

Relativamente alle garanzie reali, il Gruppo utilizza gli strumenti riportati nella seguente tabella:

GARANZIE REALI UTILIZZATE DAL GRUPPO

DESCRIZIONE DELLA GARANZIA	CATEGORIA CIRC. 285/2013
Ipoteca di 1° grado su immobili	Ipoteca immobiliare - Garanzia reale
Ipoteca immob. di grado succ. al 1°	Ipoteca immobiliare - Garanzia reale
Ipoteca immobiliare giudiziale	Ipoteca immobiliare - Garanzia reale
Pegno su azioni quotate	Garanzia Reale Finanziaria
Pegno su denaro	Garanzia Reale Finanziaria
Pegno su Titoli di Stato e obbligazioni di terzi	Garanzia Reale Finanziaria
Pegno su Titoli	Garanzia Reale Finanziaria
Pegno su quote di fondi/SICAV	Garanzia Reale Finanziaria
Pegno rotativo su dossier amministrato	Garanzia Reale Finanziaria
Pegno su Gestioni Patrimoniali	Garanzia Reale Finanziaria
Pegno su Polizze vita Genertellife Ramo 1	Garanzia Reale Finanziaria
Fidejussione	Garanzia Personale
Risk Participation Casa Madre	Garanzia Personale
Indemnity	Garanzia Personale
Fidejussione Fondo di Garanzia	Garanzia Personale da Amministrazione Centrale
Fidejussione SACE	Garanzia Personale da Amministrazione Centrale

Gli strumenti presi a pegno e sopra indicati, per poter essere ammissibili ai fini delle tecniche di attenuazione del rischio di credito, devono soddisfare i requisiti richiesti dalla normativa in essere (Regolamento UE 2013/575, cosiddetto CRR). Le regole di ammissibilità sono definite e implementate nei sistemi informativi della Banca, preposti al calcolo dei requisiti patrimoniali.

Oltre alle garanzie reali, la Banca utilizza in forma minoritaria garanzie personali nella forma della fidejussione.

Nell'ipotesi di proposta di un nuovo strumento di mitigazione, sono condotte le seguenti verifiche finalizzate a definire l'ammissibilità o meno dello strumento nel rispetto dei requisiti normativi:

- > la Direzione Affari Legali, se necessario, verifica la contrattualistica per valutare il rispetto dei requisiti di certezza giuridica e tempestività di realizzo e procede all'aggiornamento o alla redazione della stessa;
- > la Direzione Crediti:
 - fornisce supporto alla Direzione Affari Legali nella stesura dei contratti non standard associati alla forma tecnica di garanzia;
 - verifica che siano rispettati i requisiti generali e specifici previsti dalla normativa;
 - assicura la coerenza e l'efficacia dei processi creditizi in essere per l'acquisizione, gestione e realizzo degli strumenti a garanzia oggetto di analisi.

La Direzione Risk e Capital Adequacy, avvalendosi del contributo della Funzione di Compliance, in qualità di funzione di controllo di secondo livello, esamina le attività di verifica svolte dalle suddette strutture al fine di validare il rispetto dei requisiti generali e specifici definiti dalla normativa.

La Direzione Crediti effettua con cadenza annuale una verifica delle forme tecniche di garanzia censite a sistema e, previo confronto con la Direzione Risk e Capital Adequacy ed eventualmente con la Funzione di Compliance, richiede alla Direzione Processi e Coordinamento Sistemi l'aggiornamento delle stesse in procedura.

In generale, è compito di ciascuna struttura coinvolta nel processo provvedere a segnalare i cambiamenti alla normativa di riferimento che richiedano una verifica delle forme tecniche di garanzia censite e della loro ammissibilità a fini CRM.

Proprio per il loro ruolo di tutela del credito e riduzione del relativo rischio, che si riverbera nella mitigazione dei requisiti patrimoniali richiesti dalla normativa di vigilanza bancaria, il Gruppo considera di estrema importanza la verifica della corretta acquisizione e gestione delle garanzie reali e personali.

Il processo di acquisizione e gestione delle garanzie, a rapporto della Direzione Crediti, assicura:

- > la corretta, completa e tempestiva rilevazione/registrazione negli applicativi preposti e del controllo dei singoli contratti di garanzia e del relativo set informativo necessari;

- > la corretta acquisizione ed archiviazione della documentazione delle singole garanzie;
- > la verifica della congruità tra i valori assunti in delibera, come base della garanzia, con quelli correnti di mercato; la verifica è effettuata con periodicità mensile e per alcune forme tecniche con cadenza settimanale;
- > l'intervento in caso di scostamenti tra il valore iniziale della garanzia e quello di mercato (al netto degli scarti previsti) superiore ad una soglia prefissata opera nella duplice direzione, da un lato, di chiedere ed ottenere dal costituente pegno il reintegro della garanzia e, dall'altro, di ridurre proporzionalmente il credito concesso.

Nel caso delle ipoteche immobiliari giova innanzitutto considerare che la Banca di norma concede mutui destinati prevalentemente all'acquisto dell'abitazione principale; tutte le altre fattispecie sono marginali. Per ottenere il valore prudenziale cautelativo dell'immobile da ipotecare, Banca Generali si avvale del supporto di CRIF S.p.A., primario operatore nazionale nei sistemi di informazioni creditizie, di business information e di supporto decisionale. Attraverso un processo formalizzato, veicolato tramite le procedure informatiche messe a disposizione dall'outsourcer informatico CSE, la Banca richiede di volta in volta la valutazione dei singoli immobili da sottoporre a garanzia. CRIF, attraverso la propria rete di periti indipendenti¹⁴, mette a disposizione della Banca la perizia articolata e completa, corredata da tutte le verifiche di conformità urbanistica ed amministrativa dell'immobile, arrivando ad identificare il valore dell'immobile attraverso criteri cautelativi e prudenziali. Il mutuo erogato è al massimo l'80% del valore dell'immobile così ottenuto e comunque nel rispetto di rapporti rata/reddito conformi alla *best practice*.

La valutazione è una parte del processo di gestione delle garanzie che comprende anche acquisizione, controllo e realizzo delle stesse.

Per quanto riguarda le garanzie immobiliari (ipoteche), una volta deliberato l'affidamento viene richiesta la relazione notarile preliminare per verificare l'effettivo grado di iscrizione ipotecaria ed accertare la reale consistenza e proprietà del bene da ipotecare. Tale relazione, prodotta dal Notaio, attesta l'esistenza o meno di gravami (ipoteche, pignoramenti ecc.) e/o atti pregiudizievoli, sull'immobile che si andrà ad ipotecare.

In seguito all'effettivo rogito e relativa concessione di mutuo, il notaio rilascia una copia esecutiva dell'atto e procede ad iscrivere ipoteca consegnando alla Banca la nota di iscrizione ipotecaria.

La copia esecutiva dell'atto di mutuo è il documento che, nel caso in cui si renda necessario azionare la garanzia ipotecaria, consente alla Banca di far valere i propri diritti avviando la procedura di esecuzione immobiliare; la nota di iscrizione rappresenta la conferma di avvenuta registrazione dell'ipoteca presso la conservatoria dei registri immobiliari ovvero l'intavolazione del diritto di ipoteca nei territori a regime Tavolare.

La Banca usufruisce del supporto della Società CRIF che verifica il valore degli immobili oggetto dell'ipoteca. In particolare, il valore degli immobili è verificato annualmente. Le unità organizzative della Direzione Crediti selezionano gli immobili che devono essere oggetto di verifica, che CRIF

effettua sia attraverso metodi statistici che mediante il ricorso alla rete di periti indipendenti.

Le altre garanzie reali, diverse dalle ipoteche immobiliari, utilizzate dal Gruppo come tecniche di mitigazione del rischio di credito, sono gestite in maniera simile anche se con leggere differenze legate alla diversità dello strumento finanziario sottostante.

Una volta deliberata la pratica, le unità organizzative della Direzione Crediti predispongono l'atto di pegno da far firmare al cliente. Nell'atto è specificato l'oggetto della garanzia da acquisire.

Il cliente sottoscrive l'atto di pegno. Le unità organizzative della Direzione Crediti verificano l'apposizione delle firme da parte del cliente e fanno apporre data certa.

In base alla tipologia di garanzia viene seguita la normativa prevista per il perfezionamento legale del pegno; ad esempio, in caso di pegno statico su titoli, viene aperto un dossier titoli a garanzia all'interno della Procedura Titoli.

La creazione del dossier titoli a garanzia impedisce automaticamente al cliente di operare con gli strumenti finanziari oggetto del pegno in quanto non è possibile effettuare compravendita direttamente su tali dossier, ad eccezione dei pegni rotativi i quali prevedono la possibilità per il cliente di sostituire l'oggetto della garanzia in una logica di asset allocation ottimale ma in nessun modo di disporre svincoli o trasferire strumenti finanziari (in questi casi a garanzia è costituito il valore dell'intero dossier). Ad eccezione dei pegni rotativi, eventuali richieste per movimentare l'oggetto della garanzia devono essere autorizzate dalle unità organizzative della Direzione Crediti.

Successivamente le stesse unità organizzative inseriscono nella Procedura Fidi e Garanzie la data in cui è stato sottoscritto il pegno e la data certa.

La valorizzazione degli strumenti finanziari presenti nel dossier della Procedura Titoli avviene quotidianamente (attraverso un batch notturno) tramite uno scarico automatico da Ced Borsa titoli italiani e/o Telekurs esteri per i titoli quotati. Il valore di mercato della garanzia è reperibile all'interno di un tabulato gestionale.

Il valore di ogni strumento finanziario posto in garanzia è prudenzialmente scartato, con una percentuale variabile in funzione della rischiosità sottostante e nella maggior parte dei casi compresa tra il 10% e il 40%; in alcuni casi, in considerazione di particolari elementi, tale percentuale può essere anche più elevata. Il monitoraggio viene effettuato mensilmente o con cadenza maggiore per determinate categorie di prodotti di credito.

Il controllo, da parte delle unità organizzative sotto la responsabilità della Direzione Crediti, consiste nella verifica della capienza degli strumenti posti a garanzia rispetto al totale accordato per singolo debitore.

Nel caso in cui le garanzie presenti non siano sufficientemente capienti si procede a richiedere il reintegro.

In caso di riduzione della garanzia, il contratto di pegno esplicitamente riporta che "qualora il valore dei titoli costituiti in pegno abbia, per qualunque causa, subito una diminuzione rispetto a quello stabilito inizialmente e la garanzia non sia stata integrata con altri diritti di godimento della Banca, quest'ultima può, alternativamente, ridurre proporzionalmente con effetto immediato il credito dandone comu-

¹⁴ Per perito indipendente si intende una persona che possiede le necessarie qualifiche, capacità ed esperienza per effettuare una valutazione, che non abbia preso parte al processo di decisione del credito né sia coinvolto nel monitoraggio del medesimo.

nicazione, anche verbale, al debitore ovvero revocare, con effetto immediato, la linea di credito accordata”.

Eventuali incrementi del valore dei titoli costituiti in pegno in eccedenza al valore per il quale il vincolo è costituito, ferma l'efficacia della garanzia pignorizia limitatamente a detto valore, non danno diritto di disporre al costituente dei titoli il cui valore risulti in esubero.

In riferimento all'escussione, in caso di inadempimento da parte del debitore, la Banca può escutere la garanzia, con preavviso, dato in forma scritta, di 5 giorni o di 15 giorni, ove il costituente sia un soggetto diverso dal debitore.

L'escussione determina la liquidazione sul mercato degli strumenti finanziari oggetto di garanzia e con il relativo controvalore la Banca soddisfa le proprie ragioni di credito.

Al 31.12.2021 il Gruppo Banca Generali non opera attraverso l'utilizzo di derivati creditizi.

Il portafoglio delle garanzie reali finanziarie classificate come ammissibili ai fini delle tecniche di attenuazione del rischio di credito previste dalla normativa copre 1.004 milioni di euro di esposizioni, maggiormente rappresentate da crediti erogati alla clientela (807 milioni di euro).

Le garanzie personali ammissibili sono fornite principalmente dai soggetti appartenenti al portafoglio regolamentare Amministrazioni centrali (274 milioni di euro riferite a garanzie del Fondo Centrale di Garanzia per i finanziamenti alle PMI che rientrano tra le misure di sostegno all'economia in contesto Covid19, garanzie prestata da SACE a fronte degli affidamenti Trade Finance, garanzie statali sulle emissioni di titoli). Per la restante parte, le esposizioni prodotte da garanzie personali sono riconducibili a finanziamenti garantiti da pegni in polizze vita Genertel Life (125 milioni di euro) e da garanzie legate all'“indemnity”, rilasciata dall'allora BSI S.A., oggi EFG Bank (0,6 milioni di euro).

Informazione quantitativa

MODELLO EU CR3 – TECNICHE DI CRM – QUADRO D'INSIEME

	A	B	C	D	E	
	ESPOSIZIONI GARANTITE – VALORE CONTABILE					
	ESPOSIZIONI NON GARANTITE – VALORE CONTABILE	ESPOSIZIONI GARANTITE DA GARANZIE REALI			ESPOSIZIONI GARANTITE DA GARANZIE PERSONALI	
		ESPOSIZIONI GARANTITE DA GARANZIE REALI	ESPOSIZIONI GARANTITE DA DERIVATI SU CREDITI			
1	Prestiti e anticipazioni	2.280.995	2.507.891	2.384.137	123.753	-
2	Totale titoli di debito	10.213.614	-	-	-	-
3	Totale al 31.12.2021	12.494.609	2.507.891	2.384.137	123.753	-
4	<i>Di cui esposizioni deteriorate</i>	<i>13.187</i>	<i>30.655</i>	<i>30.224</i>	<i>430</i>	<i>-</i>
EU-5	<i>Di cui in stato di default</i>	<i>13.187</i>	<i>30.655</i>	<i>30.224</i>	<i>430</i>	<i>-</i>

La tabella mostra il valore contabile delle esposizioni garantite e non garantite che rientrano nelle tecniche della CRM. In particolare, al 31 dicembre 2021, il valore contabile delle esposizioni non garantite è pari a circa 12.494.609 migliaia di euro mentre il valore contabile delle esposizioni garantite risulta pari a circa 2.507.891 migliaia di euro.

10. RISCHIO DI CONTROPARTE

Informazione qualitativa

Conformemente al dettato normativo, il rischio di controparte viene calcolato per le seguenti categorie di transazioni:

- > strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC);
 - > operazioni di SFT - Securities Financial Transaction (pronti contro termine, repo e prestito titoli);
- operazioni con regolamento a medio lungo termine.

A ciascuna controparte viene attribuito un limite di operatività identificato nella linea di affidamento individuata secondo uno specifico processo di valutazione, autorizzazione e delibera da parte degli organi competenti.

La Direzione Risk e Capital Adequacy è la funzione che garantisce il controllo di secondo livello sul corretto utilizzo degli affidamenti concessi, nonché monitora le variazioni di rating sulle controparti affidate al fine di intervenire laddove la variazione rilevata rappresenti un merito creditizio non più

coerente con l'ammontare dell'affidamento in essere.

Gli eventuali sconfini accertati vengono prontamente evidenziati ai referenti previsti dal processo (secondo precisa escalation) per il tempestivo rientro.

Relativamente alle operazioni Pronti Contro Termine, oltre all'operatività su MTS Repo con controparte centrale, la Banca ha in essere accordi di tipo Global Market Repurchase Agreement (GMRA) e, per quanto riguarda i derivati, la Banca ricorre alla stipula di accordi di compensazione quali contratti ISDA/CSA (International Swaps and Derivatives Association/Credit Support Annex). Con riferimento all'impatto in termini di garanzie che il Gruppo dovrebbe fornire in caso di abbassamento della valutazione del proprio merito di credito (downgrading), si segnala che gli accordi sottoscritti non prevedono che a, fronte della riduzione del rating di Assicurazioni Generali, la Banca debba aumentare il valore delle garanzie da versare.

Informazione quantitativa

MODELLO EU CCR1: ANALISI DELL'ESPOSIZIONE AL CCR PER METODO (1 DI 2)

	A	B	C	D
	COSTO DI SOSTITUZIONE (RC)	ESPOSIZIONE POTENZIALE FUTURA (PFE)	EPE EFFETTIVA	ALFA UTILIZZATA PER IL CALCOLO DEL VALORE DELL'ESPOSIZIONE A FINI REGOLAMENTARI
EU-1	EU - Metodo dell'esposizione originaria (per i derivati)	-	-	1,4
EU-2	EU - SA-CCR semplificato (per i derivati)	-	-	1,4
1	SA-CCR (per i derivati)	4.558	3.964	1,4
2	IMM (per derivati e SFT)		-	-
2a	di cui insieme di attività soggette a compensazione contenenti operazioni di finanziamento tramite titoli		-	
2b	di cui insieme di attività soggette a compensazione contenenti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine		-	
2c	di cui da insieme di attività soggette ad accordo di compensazione contrattuale tra prodotti differenti		-	
3	Metodo semplificato per il trattamento delle garanzie reali finanziarie (per le SFT)			
4	Metodo integrale per il trattamento delle garanzie reali finanziarie (per le SFT)			
5	VaR per le SFT			
6	Totale al 31.12.2021			

MODELLO EU CCR1: ANALISI DELL'ESPOSIZIONE AL CCR PER METODO (2 DI 2)

		E	F	G	H
		VALORE DELL'ESPOSIZIONE PRE-CRM	VALORE DELL'ESPOSIZIONE POST-CRM	VALORE DELL'ESPOSIZIONE	RWEA
EU-1	EU - Metodo dell'esposizione originaria (per i derivati)	-	-	-	-
EU-2	EU - SA-CCR semplificato (per i derivati)	-	-	-	-
1	SA-CCR (per i derivati)	11.931	11.931	11.931	6.910
2	IMM (per derivati e SFT)	-	-	-	-
2a	<i>di cui insieme di attività soggette a compensazione contenenti operazioni di finanziamento tramite titoli</i>	-	-	-	-
2b	<i>di cui insieme di attività soggette a compensazione contenenti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine</i>	-	-	-	-
2c	<i>di cui da insieme di attività soggette ad accordo di compensazione contrattuale tra prodotti differenti</i>	-	-	-	-
3	Metodo semplificato per il trattamento delle garanzie reali finanziarie (per le SFT)	-	-	-	-
4	Metodo integrale per il trattamento delle garanzie reali finanziarie (per le SFT)	212.033	16.626	16.581	3.316
5	VaR per le SFT	-	-	-	-
6	Totale al 31.12.2021	223.964	28.557	28.513	10.226

Al 31 dicembre 2021 il valore dell'esposizione post-CRM verso il rischio di controparte è pari a circa 28.557 migliaia di euro mentre il totale RWEA risulta pari a circa 10.226 migliaia di euro.

MODELLO EU CCR2 - REQUISITO DI CAPITALE PER IL RISCHIO CVA

		31.12.2021		31.12.2020	
		A	B	A	B
		VALORE DELL'ESPOSIZIONE	RWA	VALORE DELL'ESPOSIZIONE	RWA
1	Totale portafogli soggetti al metodo avanzato	-	-	-	-
2	(i) componente VaR (incluso il moltiplicatore 3x)		-		-
3	(ii) componente SVaR (incluso il moltiplicatore 3x)		-		-
4	Totale portafogli soggetti al metodo standardizzato	21.964	3.455	9.992	4.871
EU4	In base al metodo dell'esposizione originaria	-	-	-	-
5	Totale soggetto al requisito di capitale per il rischio di CVA	21.964	3.455	9.992	4.871

Al 31 dicembre 2021, il valore dell'RWA per il rischio di CVA risulta pari a circa 3.455 migliaia di euro in calo rispetto ai valori registrati al 31 dicembre 2020.

**MODELLO EU CCR3 - METODO STANDARDIZZATO:
ESPOSIZIONI SOGGETTE AL CCR PER CLASSE DI ESPOSIZIONI
REGOLAMENTARE E PONDERAZIONE DEL RISCHIO (1 DI 2)**

CLASSI DI ESPOSIZIONE	FATTORE DI PONDERAZIONE DEL RISCHIO					
	A	B	C	D	E	F
	0%	2%	4%	10%	20%	50%
1 Amministrazioni centrali o Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
2 Amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	-	-	-
3 Organismi del settore pubblico	-	-	-	-	-	-
4 Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-
5 Organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-
6 Enti	-	-	9.792	-	20.442	2.196
7 Imprese	-	-	-	-	1.043	-
8 Al dettaglio	-	-	-	-	-	-
9 Crediti verso enti e imprese con una valutazione del merito di credito a breve termine	-	-	-	-	-	-
10 Altre esposizioni	-	-	-	-	-	-
11 Valore dell'esposizione complessiva al 31.12.2021	-	-	9.792	-	21.486	2.196
11 Valore dell'esposizione complessiva al 31.12.2020	-	10.429	16.695	-	4.426	4.586

**MODELLO EU CCR3 - METODO STANDARDIZZATO:
ESPOSIZIONI SOGGETTE AL CCR PER CLASSE DI ESPOSIZIONI
REGOLAMENTARE E PONDERAZIONE DEL RISCHIO (2 DI 2)**

CLASSI DI ESPOSIZIONE	FATTORE DI PONDERAZIONE DEL RISCHIO						VALORE DELL'ESPOSIZIONE COMPLESSIVA
	G	H	I	J	K	L	
	70%	75%	100%	150%	ALTRI		
1 Amministrazioni centrali o banche centrali	-	-	-	-	-	-	-
2 Amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	-	-	-	-
3 Organismi del settore pubblico	-	-	-	-	-	-	-
4 Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-
5 Organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-	-
6 Enti	-	-	193	-	-	-	32.624
7 Imprese	-	-	4.638	-	-	-	5.682
8 Al dettaglio	-	-	-	-	-	-	-
9 Crediti verso enti e imprese con una valutazione del merito di credito a breve termine	-	-	-	-	-	-	-
10 Altre esposizioni	-	-	-	-	-	-	-
11 Valore dell'esposizione complessiva al 31.12.2021	-	-	4.832	-	-	-	38.305
11 Valore dell'esposizione complessiva al 31.12.2020	-	-	2.858	-	-	-	38.994

Nella tabella sono stati riportati i valori delle esposizioni verso il rischio di controparte ripartiti per fasce di ponderazione. Al 31 dicembre 2021 le maggiori esposizioni risultano comprese nelle fasce di ponderazione del 4% e 20%.

**MODELLO EU CCR4: – METODO IRB - ESPOSIZIONI AL CCR
PER CLASSE DI ESPOSIZIONE E SCALA PD**

Non applicabile per Banca Generali.

**MODELLO EU CCR5: COMPOSIZIONE DELLE GARANZIE REALI
PER LE ESPOSIZIONI SOGGETTE AL CCR (1 DI 2)**

TIPO DI GARANZIA REALE	A	B	C	D
	GARANZIE REALI UTILIZZATE IN OPERAZIONI SU DERIVATI			
	FAIR VALUE (VALORE EQUO) DELLE GARANZIE REALI RICEVUTE		FAIR VALUE (VALORE EQUO) DELLE GARANZIE REALI FORNITE	
	SEPARATE	NON SEPARATE	SEPARATE	NON SEPARATE
1 Cassa - valuta nazionale	-	-	-	-
2 Cassa - altre valute	-	-	-	-
3 Debito sovrano nazionale	-	-	-	-
4 Altro debito sovrano	-	-	-	-
5 Debito delle agenzie pubbliche	-	-	-	-
6 Obbligazioni societarie	-	-	-	-
7 Titoli di capitale	-	-	-	-
8 Altre garanzie reali	-	-	-	-
9 Totale al 31.12.2021	-	-	-	-

**MODELLO EU CCR5: COMPOSIZIONE DELLE GARANZIE REALI
PER LE ESPOSIZIONI SOGGETTE AL CCR (2 DI 2)**

TIPO DI GARANZIA REALE	E	F	G	H
	GARANZIE REALI UTILIZZATE IN SFT			
	FAIR VALUE (VALORE EQUO) DELLE GARANZIE REALI RICEVUTE		FAIR VALUE (VALORE EQUO) DELLE GARANZIE REALI FORNITE	
	SEPARATE	NON SEPARATE	SEPARATE	NON SEPARATE
1 Cassa - valuta nazionale	-	-	-	-
2 Cassa - altre valute	-	-	-	-
3 Debito sovrano nazionale	-	-	-	-
4 Altro debito sovrano	-	-	-	-
5 Debito delle agenzie pubbliche	-	-	-	-
6 Obbligazioni societarie	-	207.715	-	12.228
7 Titoli di capitale	-	-	-	-
8 Altre garanzie reali	-	-	-	-
9 Totale al 31.12.2021	-	207.715	-	12.228

Al 31 dicembre 2021 il fair value delle garanzie reali ricevute risulta pari a circa 207.715 migliaia di euro mentre il fair value delle garanzie reali fornite è pari a circa 12.228 migliaia di euro.

MODELLO EU CCR6: ESPOSIZIONI IN DERIVATI SU CREDITI

Non applicabile per Banca Generali.

**MODELLO EU CCR7: – RENDICONTI DI FLUSSO RWEA DELLE
ESPOSIZIONI AL CCR AI SENSI DELL'IMM**

Non applicabile per Banca Generali.

MODELLO EU CCR8: ESPOSIZIONI VERSO CCP

		31.12.2021	
		A	B
		VALORE DELL'ESPOSIZIONE	RWEA
1	Esposizioni verso QCCP (totale)		435
2	Esposizioni per negoziazioni presso QCCP (esclusi il margine iniziale e i contributi al fondo di garanzia) di cui:	9.792	392
3	i) derivati OTC	9.792	392
4	ii) derivati negoziati in borsa	-	-
5	iii) SFT	-	-
6	iv) insiemi di attività soggette a compensazione per i quali è stata approvata la compensazione tra prodotti differenti	-	-
7	Margine iniziale separato	-	
8	Margine iniziale non separato	-	-
9	Contributi prefinanziati al fondo di garanzia	2.145	43
10	Contributi non finanziati al fondo di garanzia	-	-
11	Esposizioni verso non QCCP (totale)		-
12	Esposizioni per negoziazioni presso non QCCP (esclusi il margine iniziale e i contributi al fondo di garanzia) di cui:	-	-
13	i) derivati OTC	-	-
14	ii) derivati negoziati in borsa	-	-
15	iii) SFT	-	-
16	iv) insiemi di attività soggette a compensazione per i quali è stata approvata la compensazione tra prodotti differenti	-	-
17	Margine iniziale separato	-	
18	Margine iniziale non separato	-	-
19	Contributi prefinanziati al fondo di garanzia	-	-
20	Contributi non finanziati al fondo di garanzia	-	-

Al 31 dicembre 2021 il valore dell'RWA delle esposizioni verso Controparti Centrali risulta pari a circa 435 migliaia di euro. Il valore dell'RWA dei contributi prefinanziati al fondo di garanzia risulta pari a 43 migliaia di euro.

11. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Informazione qualitativa

Il Gruppo non detiene cartolarizzazioni proprie ma opera esclusivamente come investitore in cartolarizzazioni di terzi, sebbene il volume degli investimenti, tutti appartenenti al banking book, rappresenti una minima parte degli attivi della Banca¹⁵. Tale operatività è riconducibile alla diversificazione del profilo di rischio del portafoglio gestito ed alla massimizzazione dell'obiettivo di rendimento.

Nessuna delle società veicolo investite è consolidata né nel perimetro civilistico, né in quello prudenziale, in quanto il Gruppo non ha la capacità di governarle né tantomeno può disporre dei flussi variabili di ritorno impliciti derivanti dalle attività sottostanti.

Gli investimenti in cartolarizzazione si riferiscono per la loro totalità a tranches senior con una forte componente delle posizioni di tipo STS e CLO¹⁶. A fronte degli investimenti la Banca risulta esposta a rischi connessi al rischio di credito (in relazione alle attività sottostanti), rischio di liquidità e rischio di tasso di interesse. Nessuna esposizione al rischio di cambio, essendo tutti gli investimenti in EUR.

La Banca ha previsto un framework di monitoraggio degli strumenti complessi (cartolarizzazioni e Fondi d'investimento armonizzati diversi da fondi OICVM) con l'obiettivo di disciplinare il processo di investimento da parte della Banca in questa tipologia di prodotti nel rispetto di quanto previsto dalla normativa interna ed esterna di riferimento, nonché rappresentare i ruoli e le responsabilità degli organi aziendali e delle unità organizzative coinvolti a vario titolo nel processo.

Il Gruppo Banca Generali, ai fini del calcolo degli importi delle esposizioni ponderate per il rischio, adotta due metodi. In particolare il metodo SEC-SA ed il metodo SEC-ERBA.

Gli investimenti in operazioni di cartolarizzazione sono rilevati a bilancio fra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato.

¹⁵ In termini di nozionale investito, meno del 2% del totale del portafoglio di banking book alla data del 31 dicembre 2021.

¹⁶ In termini di nozionale, oltre il 70% del totale delle cartolarizzazioni in portafoglio alla data del 31 dicembre 2021.

Informazione quantitativa

MODELLO EU SEC1: ESPOSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE ESTERNE AL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE

CLASSI DI ESPOSIZIONE	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	
	L'ENTE AGISCE IN QUALITÀ DI CEDENTE							L'ENTE AGISCE IN QUALITÀ DI PROMOTORE				L'ENTE AGISCE IN QUALITÀ DI INVESTITORE				
	TRADIZIONALI				SINTETICHE			TOTALE PARZIALE	TRADIZIONALI		SINTETICHE	TOTALE PARZIALE	TRADIZIONALI		SINTETICHE	TOTALE PARZIALE
	STS		NON-STS		DI CUI SRT	DI CUI SRT	STS		NON-STS	STS			NON-STS	SINTETICHE		
	DI CUI SRT		DI CUI SRT					DI CUI SRT				DI CUI SRT				DI CUI SRT
1 Totale delle esposizioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.274	107.782	-	140.056
2 Al dettaglio (totale)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.274	44.789	-	77.063
3 Mutui ipotecari su immobili residenziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.256	44.789	-	71.045
4 Carte di credito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 Altre esposizioni al dettaglio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.018	-	-	6.018
6 Ricartolarizzazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 All'ingrosso (totale)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.993	-	62.993
8 Prestiti a imprese	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.993	-	62.993
9 Mutui ipotecari su immobili non residenziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Leasing e crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Altre all'ingrosso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Ricartolarizzazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

MODELLO EU SEC2: ESPOSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE

Non applicabile per Banca Generali.

MODELLO EU SEC3 - ESPOSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE ESTERNE AL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE E RELATIVI REQUISITI PATRIMONIALI REGOLAMENTARI: L'ENTE AGISCE IN QUALITÀ DI CEDENTE O PROMOTORE

Non applicabile per Banca Generali.

**MODELLO EU SEC4: ESPOSIZIONI VERSO CARTOLARIZZAZIONI
NEL NON-TRADING BOOK E REQUISITI PATRIMONIALI –
INVESTOR**

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	EU-P	EU-Q
	VALORE DELL'ESPOSIZIONE (PER FASCIA DI RW/DEDUZIONE)					VALORE DELL'ESPOSIZIONE (PER METODO REGOLAMENTARE)					RWA (PER METODO REGOLAMENTARE)			REQUISITO PATRIMONIALE DOPO L'APPLICAZIONE DEL MASSIMALE			
	≤ 20% RW	DA > 20% A 50% RW	DA > 50% A 100% RW	DA > 100% A < 1.250% RW	1250% RW/ DEDUZIONI	SEC-IRBA	SEC-ERBA (COMPRESO IAA)	SEC-SA	1.250% RW/ DEDUZIONI	SEC-IRBA	SEC-ERBA (COMPRESO IAA)	SEC-SA	1.250% RW/ DEDUZIONI	SEC-IRBA	SEC-ERBA (COMPRESO IAA)	SEC-SA	1.250% RW/ DEDUZIONI
1 Totale delle esposizioni	85.905	54.151	-	-	-	-	77.063	62.993	-	-	15.367	9.449	-	-	1.229	756	-
2 Operazioni tradizionali	85.905	54.151	-	-	-	-	77.063	62.993	-	-	15.367	9.449	-	-	1.229	756	-
3 Cartolarizzazioni	85.905	54.151	-	-	-	-	77.063	62.993	-	-	15.367	9.449	-	-	1.229	756	-
4 Al dettaglio	22.913	54.151	-	-	-	-	77.063	-	-	-	15.367	-	-	-	1.229	-	-
5 di cui STS	11.073	21.201	-	-	-	-	32.274	-	-	-	6.409	-	-	-	513	-	-
6 All'ingrosso	62.993	-	-	-	-	-	-	62.993	-	-	-	9.449	-	-	-	756	-
7 di cui STS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Ricartolarizzazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Operazioni sintetiche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Cartolarizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Sottostante al dettaglio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 All'ingrosso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13 Ricartolarizzazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**MODELLO EU-SEC5 - ESPOSIZIONI CARTOLARIZZATE
DALL'ENTE: ESPOSIZIONI IN STATO DI DEFAULT E RETTIFICHE
DI VALORE SU CREDITI SPECIFICHE**

Non applicabile per Banca Generali.

12. RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Informazione qualitativa

Il Gruppo, come illustrato nella sezione 2.2.8, 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 sia regolamentari che gestionali.

Le riserve di liquidità a disposizione del Gruppo sono detenute principalmente in valuta Euro, a copertura degli eventuali fabbisogni finanziari in tale divisa. Nell'ottica di attenuare il rischio di liquidità il Gruppo mantiene nel continuo un ammontare di riserve di liquidità non vincolate necessario al rispetto del Requisito di Copertura della Liquidità. Tali attività sono organizzate su due livelli:

- > attività di elevatissimo grado di qualità (c.d. Livello 1);
- > attività di elevato grado di qualità (c.d. Livello 2A e 2B) a cui vengono assegnati, in relazione alla tipologia di asset, precisi haircut tramite cui effettuare apposita ponderazione nel calcolo della riserva di liquidità.

Informazione quantitativa

Si riportano di seguito i modelli quantitativi previsti dal Regolamento di Esecuzione 2021/637 per l'informativa sul rischio di liquidità.

La successiva tabella espone il valore medio dell'indicatore Liquidity Coverage Ratio (LCR) del Gruppo e dei principali aggregati che lo costituiscono, conformemente all'informativa sulla gestione del rischio di liquidità resa ai sensi dell'art. 451-bis del Regolamento (UE) n. 2019/876 (c.d. CRR2).

In particolare, il modello EU LIQ1 riporta la ricostruzione del valore dell'LCR e delle sue componenti principali (riserve di liquidità e deflussi di cassa lordi e netti). Per ciascun

Il Buffer di Liquidità, che costituisce il numeratore del Liquidity Coverage Ratio (LCR), è composto in prevalenza da strumenti governativi (Italiani e UE) e liquidità depositata presso la BCE, qualificabili come attività di Livello 1. Tra le attività di livello 2A vi sono titoli obbligazionari che rispettano i criteri di ammissibilità della relativa normativa di riferimento.

I profili di rischio legati alla concentrazione delle fonti di provvista vengono limitati attraverso il mantenimento di una solida base di raccolta al dettaglio, adeguatamente diversificata che rappresenta la maggior parte del funding del Gruppo; ulteriori fonti di approvvigionamento sono rappresentate dalla provvista dalle controparti wholesale e dalle società del Gruppo Generali. Inoltre il Gruppo si avvale di una quota di funding di lungo periodo rappresentata dal rifinanziamento a più lungo termine (TLTRO) per un totale di 700 milioni di euro al 31 dicembre 2021.

periodo di riferimento presente in colonna, il valore è esposto non come importo puntuale del periodo ma come media dei dodici periodi precedenti (ad esempio i valori presenti nella colonna 31.12.2021 sono frutto della media dei periodi da gennaio 2021 a dicembre 2021).

Il valore medio della riserva di liquidità al 31 dicembre 2021 risulta pari a circa 9.122.651 migliaia di euro in aumento rispetto ai trimestri precedenti. Il valore medio dei deflussi di cassa netti al 31 dicembre 2021 risulta pari a circa 2.239.036 migliaia di euro. Il valore medio del coefficiente di liquidità al 31 dicembre 2021 risulta pari a circa il 410% nettamente superiore rispetto ai minimi regolamentari del 100%.

MODELLO EU LIQ1 – LIQUIDITY COVERAGE RATIO (1 DI 2)

VALUTA E UNITÀ (IN MIGLIAIA DI EURO)		TOTALE VALORE NON PONDERATO (MEDIA)			
EU 1a	Trimestre che termina il (GG Mese AAAA)	31.12.2021	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021
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:	8.447.629	8.107.845	7.821.260	7.649.614
3	Depositi stabili	5.204.003	5.019.564	4.846.875	4.695.516
4	Depositi meno stabili	3.243.625	3.088.281	2.974.385	2.954.098
5	Finanziamento all'ingrosso non garantito	2.580.675	2.369.424	2.181.804	2.008.657
6	Depositi operativi (tutte le controparti) e depositi in reti di banche cooperative	-	-	-	-
7	Depositi non operativi (tutte le controparti)	2.579.052	2.366.015	2.178.409	2.005.177
8	Debito non garantito	1.624	3.409	3.395	3.480
9	Finanziamento all'ingrosso garantito				
10	Obblighi aggiuntivi	81.932	83.148	88.791	81.335
11	Deflussi connessi ad esposizioni in derivati e altri obblighi in materia di garanzie reali	242	377	353	273
12	Deflussi connessi alla perdita di finanziamenti su prodotti di debito	-	-	-	-
13	Linee di credito e di liquidità	81.690	82.771	88.439	81.061
14	Altre obbligazioni di finanziamento contrattuali	273.181	236.297	205.755	188.011
15	Altre obbligazioni di finanziamento potenziali	-	-	-	-
16	Totale dei deflussi di cassa				
AFFLUSSI DI CASSA					
17	Prestiti garantiti (ad es. contratti di vendita con patto di riacquisto passivo)	10.419	23.826	37.018	29.237
18	Afflussi da esposizioni pienamente in bonis	57.937	63.969	74.743	81.622
19	Altri afflussi di cassa	22.949	23.494	26.338	31.449
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	91.305	111.289	138.099	142.308
EU-20a	Afflussi totalmente esentati	-	-	-	-
EU-20b	Afflussi soggetti al massimale del 90%	-	-	-	-
EU-20c	Afflussi soggetti al massimale del 75%	91.305	111.289	138.099	142.308
VALORE CORRETTO TOTALE					
EU-21	Riserva di liquidità				
22	Totale dei deflussi di cassa netti				
23	Coefficiente di copertura della liquidità (%)				

MODELLO EU LIQ1 – LIQUIDITY COVERAGE RATIO (2 DI 2)

VALUTA E UNITÀ (IN MIGLIAIA DI EURO)		TOTALE VALORE PONDERATO (MEDIA)			
EU 1a	Trimestre che termina il (GG Mese AAAA)	31.12.2021	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021
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)	9.122.651	8.700.046	8.194.295	7.834.032
DEFLUSSI DI CASSA					
2	Depositi al dettaglio e depositi di piccole imprese, di cui	684.540	655.017	631.880	623.194
3	Depositi stabili	260.200	250.978	242.344	234.776
4	Depositi meno stabili	424.340	404.039	389.536	388.418
5	Finanziamento all'ingrosso non garantito	1.349.981	1.250.667	1.160.579	1.082.160
6	Depositi operativi (tutte le controparti) e depositi in reti di banche cooperative	-	-	-	-
7	Depositi non operativi (tutte le controparti)	1.348.358	1.247.259	1.157.184	1.078.680
8	Debito non garantito	1.624	3.409	3.395	3.480
9	Finanziamento all'ingrosso garantito	6	6	-	-
10	Obblighi aggiuntivi	6.013	6.210	6.096	5.224
11	Deflussi connessi ad esposizioni in derivati e altri obblighi in materia di garanzie reali	242	377	353	273
12	Deflussi connessi alla perdita di finanziamenti su prodotti di debito	-	-	-	-
13	Linee di credito e di liquidità	5.771	5.833	5.743	4.950
14	Altre obbligazioni di finanziamento contrattuali	273.181	236.297	205.755	188.011
15	Altre obbligazioni di finanziamento potenziali	-	-	-	-
16	Totale dei deflussi di cassa	2.313.721	2.148.197	2.004.309	1.898.588
AFFLUSSI DI CASSA					
17	Prestiti garantiti (ad es. contratti di vendita con patto di riacquisto passivo)	-	-	-	-
18	Afflussi da esposizioni pienamente in bonis	51.735	58.050	68.726	75.878
19	Altri afflussi di cassa	22.949	23.494	26.338	31.449
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	74.684	81.544	95.064	107.327
EU-20a	Afflussi totalmente esentati	-	-	-	-
EU-20b	Afflussi soggetti al massimale del 90%	-	-	-	-
EU-20c	Afflussi soggetti al massimale del 75%	74.684	81.544	95.064	107.327
VALORE CORRETTO TOTALE					
EU-21	Riserva di liquidità	9.122.651	8.700.046	8.194.295	7.834.032
22	Totale dei deflussi di cassa netti	2.239.036	2.066.653	1.909.246	1.791.262
23	Coefficiente di copertura della liquidità (%)	409,8305%	423,0283%	431,5870%	437,6384%

Si riporta di seguito il modello di informativa previsto per la disclosure del coefficiente di finanziamento stabile (NSFR) entrata in vigore a partire dal 30 giugno 2021. Oltre al periodo di riferimento (31 dicembre 2021) si riportano anche i precedenti trimestri (30 giugno 2021 e 30 settembre 2021). Al 31 dicembre 2021 il valore ponderato degli elementi di fi-

nanziamento stabile (ASF) risulta pari a 10.953.492 migliaia di euro. Il valore ponderato degli elementi di finanziamento stabile richiesto (RSF) risulta pari a 4.925.094 migliaia di euro. Il valore dell'indicatore NSFR al 31 dicembre 2021 risulta pari a circa il 222% ben al di sopra del minimo regolamentare (100%).

**MODELLO EU LIQ2: COEFFICIENTE NETTO
DI FINANZIAMENTO STABILE (1 DI 3)**

		31.12.2021				
		A	B	C	D	E
		VALORE NON PONDERATO PER DURATA RESIDUA				
(IMPORTO IN VALUTA)		PRIVO DI SCADENZA	< 6 MESI	DA 6 MESI A < 1 ANNO	≥ 1 ANNO	VALORE PONDERATO
Elementi di finanziamento stabile disponibile (ASF)						
1	Elementi e strumenti di capitale	758.963	-	-	-	758.963
2	Fondi propri	758.963	-	-	-	758.963
3	Altri strumenti di capitale		-	-	-	-
4	Depositi al dettaglio		9.011.207	-	-	8.392.895
5	Depositi stabili		5.656.178	-	-	5.373.369
6	Depositi meno stabili		3.355.029	-	-	3.019.526
7	Finanziamento all'ingrosso:		3.107.068	-	700.000	1.795.328
8	Depositi operativi		-	-	-	-
9	Altri finanziamenti all'ingrosso		3.107.068	-	700.000	1.795.328
10	Passività correlate		-	-	-	-
11	Altre passività	-	1.832.055	-	6.306	6.306
12	NSFR derivati passivi	-				
13	Tutte le altre passività e gli altri strumenti di capitale non compresi nelle categorie di cui sopra		1.832.055	-	6.306	6.306
14	Finanziamento stabile disponibile (ASF) totale					10.953.492
Elementi di finanziamento stabile richiesto (RSF)						
15	Totale delle attività liquide di elevata qualità (HQLA)					917.160
EU15a	Attività vincolate per una durata residua pari o superiore a un anno in un aggregato di copertura		-	-	-	-
16	Depositi detenuti presso altri enti finanziari a fini operativi		-	-	-	-
17	Prestiti e titoli in bonis:		1.828.002	122.685	2.457.160	2.959.206
18	Operazioni di finanziamento tramite titoli in bonis con clienti finanziari garantite da HQLA di livello 1 soggette a un coefficiente di scarto dello 0%		-	-	-	-
19	Operazioni di finanziamento tramite titoli in bonis con clienti finanziari garantite da altre attività e prestiti e anticipazioni a enti finanziari		103.253	-	199.788	210.114
20	Prestiti in bonis a clienti costituiti da società non finanziarie, clienti al dettaglio e piccole imprese e prestiti a emittenti sovrani e organismi del settore pubblico, di cui		1.600.611	64.004	368.182	1.324.823
21	Con un fattore di ponderazione del rischio pari o inferiore al 35 % nel quadro del metodo standardizzato di Basilea II per il rischio di credito		23.303	29.927	169.427	339.148
22	Mutui ipotecari su immobili residenziali in bonis, di cui		9.161	9.406	310.197	-
23	Con un fattore di ponderazione del rischio pari o inferiore al 35 % nel quadro del metodo standardizzato di Basilea II per il rischio di credito		8.895	9.132	297.525	-
24	Altri prestiti e titoli che non sono in stato di default e che non sono ammissibili come HQLA, compresi gli strumenti di capitale negoziati in mercati e i prodotti in bilancio relativi al finanziamento al commercio		114.977	49.275	1.578.992	1.424.270
25	Attività correlate		-	-	-	-
26	Altre attività:		205.018	158	997.066	1.048.004
27	Merci negoziate fisicamente				-	-
28	Attività fornite come margine iniziale per i contratti derivati e come contributo ai fondi di garanzia delle CCP		-	-	-	-
29	NSFR derivati attivi		1.102			1.102
30	NSFR derivati passivi prima della deduzione del margine di variazione fornito		157.291			7.865
31	Tutte le altre attività non comprese nelle categorie di cui sopra		46.625	158	997.066	1.039.038
32	Elementi fuori bilancio		2.086	5.100	7.295	724
33	RSF totale					4.925.094
34	Coefficiente netto di finanziamento stabile (%)					222,4017%

**MODELLO EU LIQ2: COEFFICIENTE NETTO
DI FINANZIAMENTO STABILE (2 DI 3)**

		30.09.2021				
		A	B	C	D	E
		VALORE NON PONDERATO PER DURATA RESIDUA				
(IMPORTO IN VALUTA)		PRIVO DI SCADENZA	< 6 MESI	DA 6 MESI A < 1 ANNO	≥ 1 ANNO	VALORE PONDERATO
Elementi di finanziamento stabile disponibile (ASF)						
1	Elementi e strumenti di capitale	703.634	-	-	-	703.634
2	Fondi propri	703.634	-	-	-	703.634
3	Altri strumenti di capitale		-	-	-	-
4	Depositi al dettaglio		8.640.289	-	-	8.049.086
5	Depositi stabili		5.456.505	-	-	5.183.680
6	Depositi meno stabili		3.183.784	-	-	2.865.406
7	Finanziamento all'ingrosso:		2.980.591	-	700.000	1.700.093
8	Depositi operativi		-	-	-	-
9	Altri finanziamenti all'ingrosso		2.980.591	-	700.000	1.700.093
10	Passività correlate		-	-	-	-
11	Altre passività:	-	1.303.110	-	4.663	4.663
12	NSFR derivati passivi	-				
13	Tutte le altre passività e gli altri strumenti di capitale non compresi nelle categorie di cui sopra		1.303.110	-	4.663	4.663
14	Finanziamento stabile disponibile (ASF) totale					10.457.476
Elementi di finanziamento stabile richiesto (RSF)						
15	Totale delle attività liquide di elevata qualità (HQLA)					921.409
EU15a	Attività vincolate per una durata residua pari o superiore a un anno in un aggregato di copertura		-	-	-	-
16	Depositi detenuti presso altri enti finanziari a fini operativi		-	-	-	-
17	Prestiti e titoli in bonis:		1.764.280	179.602	2.115.673	2.669.928
18	Operazioni di finanziamento tramite titoli in bonis con clienti finanziari garantite da HQLA di livello 1 soggette a un coefficiente di scarto dello 0%		-	-	-	-
19	Operazioni di finanziamento tramite titoli in bonis con clienti finanziari garantite da altre attività e prestiti e anticipazioni a enti finanziari		76.810	-	199.911	207.592
20	Prestiti in bonis a clienti costituiti da società non finanziarie, clienti al dettaglio e piccole imprese e prestiti a emittenti sovrani e organismi del settore pubblico, di cui		1.501.547	55.114	413.098	1.306.709
21	Con un fattore di ponderazione del rischio pari o inferiore al 35 % nel quadro del metodo standardizzato di Basilea II per il rischio di credito		24.218	25.843	197.014	357.875
22	Mutui ipotecari su immobili residenziali in bonis, di cui		9.594	9.287	314.592	-
23	Con un fattore di ponderazione del rischio pari o inferiore al 35 % nel quadro del metodo standardizzato di Basilea II per il rischio di credito		9.311	8.994	300.973	-
24	Altri prestiti e titoli che non sono in stato di default e che non sono ammissibili come HQLA, compresi gli strumenti di capitale negoziati in mercati e i prodotti in bilancio relativi al finanziamento al commercio		176.330	115.201	1.188.072	1.155.627
25	Attività correlate		-	-	-	-
26	Altre attività:		219.504	436	882.875	928.699
27	Merzi negoziate fisicamente				-	-
28	Attività fornite come margine iniziale per i contratti derivati e come contributo ai fondi di garanzia delle CCP		-	-	-	-
29	NSFR derivati attivi		4.695			4.695
30	NSFR derivati passivi prima della deduzione del margine di variazione fornito		131.643			6.582
31	Tutte le altre attività non comprese nelle categorie di cui sopra		83.166	436	882.875	917.421
32	Elementi fuori bilancio		64.027	1.998	8.628	7.418
33	RSF totale					4.527.454
34	Coefficiente netto di finanziamento stabile (%)					230,9792%

**MODELLO EU LIQ2: COEFFICIENTE NETTO
DI FINANZIAMENTO STABILE (3 DI 3)**

		30.06.2021				
		A	B	C	D	E
		VALORE NON PONDERATO PER DURATA RESIDUA				
(IMPORTO IN VALUTA)		PRIVO DI SCADENZA	< 6 MESI	DA 6 MESI A < 1 ANNO	≥ 1 ANNO	VALORE PONDERATO
Elementi di finanziamento stabile disponibile (ASF)						
1	Elementi e strumenti di capitale	673.921	-	-	-	673.921
2	Fondi propri	673.921	-	-	-	673.921
3	Altri strumenti di capitale		-	-	-	-
4	Depositi al dettaglio		8.326.750	-	-	7.762.540
5	Depositi stabili		5.369.295	-	-	5.100.830
6	Depositi meno stabili		2.957.455	-	-	2.661.710
7	Finanziamento all'ingrosso:		3.494.300	-	700.000	1.763.415
8	Depositi operativi		-	-	-	-
9	Altri finanziamenti all'ingrosso		3.494.300	-	700.000	1.763.415
10	Passività correlate		-	-	-	-
11	Altre passività:	-	1.397.019	-	6.294	275
12	NSFR derivati passivi	-				
13	Tutte le altre passività e gli altri strumenti di capitale non compresi nelle categorie di cui sopra		1.397.019	-	6.294	275
14	Finanziamento stabile disponibile (ASF) totale					10.200.151
Elementi di finanziamento stabile richiesto (RSF)						
15	Totale delle attività liquide di elevata qualità (HQLA)					1.142.273
EU15a	Attività vincolate per una durata residua pari o superiore a un anno in un aggregato di copertura		-	-	-	-
16	Depositi detenuti presso altri enti finanziari a fini operativi		-	-	-	-
17	Prestiti e titoli in bonis:		1.677.994	272.324	2.350.892	2.836.664
18	Operazioni di finanziamento tramite titoli in bonis con clienti finanziari garantite da HQLA di livello 1 soggette a un coefficiente di scarto dello 0%		-	-	-	-
19	Operazioni di finanziamento tramite titoli in bonis con clienti finanziari garantite da altre attività e prestiti e anticipazioni a enti finanziari		83.889	-	-	8.389
20	Prestiti in bonis a clienti costituiti da società non finanziarie, clienti al dettaglio e piccole imprese e prestiti a emittenti sovrani e organismi del settore pubblico, di cui		1.444.427	54.639	432.179	1.295.775
21	Con un fattore di ponderazione del rischio pari o inferiore al 35 % nel quadro del metodo standardizzato di Basilea II per il rischio di credito		15.999	22.005	208.237	363.614
22	Mutui ipotecari su immobili residenziali in bonis, di cui		9.711	9.288	320.691	-
23	Con un fattore di ponderazione del rischio pari o inferiore al 35 % nel quadro del metodo standardizzato di Basilea II per il rischio di credito		9.436	9.009	307.746	-
24	Altri prestiti e titoli che non sono in stato di default e che non sono ammissibili come HQLA, compresi gli strumenti di capitale negoziati in mercati e i prodotti in bilancio relativi al finanziamento al commercio		139.966	208.398	1.598.021	1.532.500
25	Attività correlate		-	-	-	-
26	Altre attività:		111.936	639	916.011	924.498
27	Merci negoziate fisicamente				-	-
28	Attività fornite come margine iniziale per i contratti derivati e come contributo ai fondi di garanzia delle CCP		-	-	-	-
29	NSFR derivati attivi		2.748			-
30	NSFR derivati passivi prima della deduzione del margine di variazione fornito		93.434			4.672
31	Tutte le altre attività non comprese nelle categorie di cui sopra		15.754	639	916.011	919.826
32	Elementi fuori bilancio		92.126	2.173	4.584	4.944
33	RSF totale					4.908.379
34	Coefficiente netto di finanziamento stabile (%)					207,8110%

13. RISCHIO OPERATIVO

Informazione qualitativa

Il Gruppo, mediante il proprio sistema di misurazione, monitoraggio e reporting sul rischio operativo (cd. Operational Risk Framework), garantisce una gestione prudente del rischio stesso, nel rispetto dei limiti stabiliti.

La Direzione Risk e Capital Adequacy è responsabile dell'applicazione dell'Operational Risk Framework adottato dal Gruppo bancario, che principalmente prevede le seguenti attività:

> individuazione dei rischi operativi secondo la tassonomia normativa;

- > risk assessment per la valutazione dei rischi individuati in base al criterio della perdita attesa;
- > individuazione dei rischi rilevanti;
- > monitoraggio degli action plan a mitigazione dei rischi rilevanti;
- > applicazione del processo LDC (Loss Data Collection);
- > monitoraggio dei KRI (Key Risk Indicators).

Informazione quantitativa

MODELLO EU OR1 - REQUISITI DI FONDI PROPRI PER IL RISCHIO OPERATIVO E IMPORTI DELLE ESPOSIZIONI PONDERATI PER IL RISCHIO

ATTIVITÀ BANCARIE		INDICATORE RILEVANTE			REQUISITI DI FONDI PROPRI	IMPORTO DELL'ESPOSIZIONE A RISCHIO
		ANNO -3	ANNO -2	ULTIMO ANNO		
1	Attività bancarie soggette al metodo base (BIA)	-	-	-	-	-
2	Attività bancarie soggette al metodo standardizzato (TSA) / al metodo standardizzato alternativo (ASA)	593.475	627.510	709.683	85.227	1.065.332
3	Soggette al metodo TSA	593.475	627.510	709.683		
4	Soggette al metodo ASA	-	-	-		
5	Attività bancarie soggette a metodi avanzati di misurazione (AMA)	-	-	-	-	-

Al 31 dicembre 2021, Il requisito di fondi propri per il rischio operativo risulta pari a circa 85.227 migliaia di euro, con un valore dell'RWA pari a circa 1.065.332 migliaia di euro.

14. RISCHIO DI MERCATO

Nella tabella seguente si riporta il modello quantitativo previsto per la disclosure sul rischio di mercato per le banche che adottano il solo metodo standardizzato per il calcolo dei requisiti di fondi propri.

MODELLO EU MR1 - RISCHIO DI MERCATO IN BASE AL METODO STANDARDIZZATO

		31.12.2021	31.12.2020
		A	B
		RWEA	RWEA
Prodotti outright			
1	Rischio di tasso di interesse (generico e specifico)	304	471
2	Rischio azionario (generico e specifico)	19	5
3	Rischio di cambio	-	-
4	Rischio di posizioni in merci	-	-
Opzioni			
5	Metodo semplificato	-	-
6	Metodo delta plus	-	-
7	Metodo di scenario	-	-
8	Cartolarizzazione (rischio specifico)	-	-
9	Totale	323	476

Al 31 dicembre 2021 il valore dell'RWA per il rischio di mercato è pari a circa 323 migliaia di euro per la maggior parte nella componente relativa al rischio di tasso di interesse (generico e specifico). Tale valore risulta in calo rispetto a quanto registrato al 31 dicembre 2020 (476 migliaia di euro).

15. ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SU POSIZIONI NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE

Informazione qualitativa

Il rischio di tasso d'interesse sul portafoglio bancario è il rischio di subire perdite in conseguenza di variazioni potenziali dei tassi di interesse.

Tale rischio è generato dalle differenze nelle scadenze e nei tempi di ridefinizione del tasso di interesse delle attività e delle passività del Gruppo. In presenza di tali differenze, fluttuazioni dei tassi di interesse determinano sia una variazione degli utili, e quindi del profitto atteso, sia una variazione del valore di mercato delle attività e delle passività e quindi del valore del patrimonio netto.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio tasso e la quantificazione del corrispondente capitale interno in ottica di valore economico, il Gruppo applica la metodologia standardizzata contenuta nelle disposizioni di vigilanza¹⁷, che prevede la classificazione di tutte le attività e le passività in fasce temporali in base alla loro vita residua, da quelle con scadenza a vista a quelle con scadenza oltre i 20 anni. Il calcolo dell'esposizione netta per ciascuna fascia temporale è ottenuto dalla compensazione tra posizioni attive e posizioni passive. Le esposizioni nette di ogni fascia sono poi moltiplicate per i fattori di ponderazione, ottenuti moltiplicando una variazione ipotetica dei tassi utilizzati per l'indicatore di duration modificato relativo alle singole fasce.

Le analisi sono eseguite considerando spostamenti sia paralleli che non della curva dei rendimenti e l'applicazione di un modello comportamentale delle poste a vista, al fine di rappresentare meglio alcune peculiarità relative ad una componente importante di funding della Banca, ossia la Raccolta.

Lo stress test sul rischio di tasso in ottica patrimoniale, è effettuato adottando il potenziale peggior impatto derivante dall'applicazione sia di scenari regolamentari di natura parallela (es. +/- 200bps) che di scenari di natura non parallela. Tali scenari vengono selezionati a partire dagli indirizzi proposti dall'EBA nonché la misurazione del rischio tasso di

interesse avviene anche considerando scenari di shock dei tassi personalizzati coerenti con lo Scenario avverso assunto dalla Banca.

Coerentemente con quanto stabilito dalla Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia, il Gruppo ha provveduto a valutare il potenziale impatto dalla variazione dei tassi di interesse anche con riferimento al margine di interesse. L'approccio utilizzato nella quantificazione di tale impatto sulla dimensione reddituale dovuta al rischio di tasso di interesse è il modello di Repricing Gap che prevede:

- > la scelta dell'orizzonte temporale, per un periodo di riferimento T non inferiore a 12 mesi e non superiore a 3 anni;
- > la classificazione delle attività e passività in fasce temporali;
- > il calcolo delle esposizioni nette ponderate per fasce, ottenute dalla moltiplicazione tra la posizione netta per fascia e il relativo fattore di ponderazione. Il fattore di ponderazione si ottiene come il prodotto tra una variazione ipotetica dei tassi e la differenza tra l'orizzonte temporale T di riferimento e la scadenza media per singola fascia.

La determinazione dell'esposizione totale, ottenuta come somma delle esposizioni per ogni fascia di scadenza, per il tempo intercorrente tra la data di repricing, l'orizzonte temporale prescelto e la successiva applicazione degli scenari di valutazione adottati, consentono di cogliere l'impatto sul margine di interesse dovuto ad una variazione dei tassi.

Accanto all'attività di monitoraggio del rischio regolamentare mediante la metodologia sopra esposta, la Banca effettua anche un'attività di analisi gestionale condotta attraverso analisi di sensitività nelle quali viene stimato l'impatto del valore attuale delle poste e del margine di interesse atteso conseguente a diverse ipotesi di spostamento della curva dei rendimenti, con un focus sul portafoglio titoli di proprietà.

¹⁷ Cfr. Circolare "Disposizioni di vigilanza per le banche" di Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti e i recenti indirizzi in materia dell'Autorità Bancaria Europea (EBA)

Informazione quantitativa

Si riportano di seguito i valori ottenuti applicando tutti gli shock regolamentari previsti dall'art. 98 della Direttiva 2013/36/EU.

Nello specifico, con riferimento all'analisi del valore economico, lo shock che determina la peggior variazione tra gli

scenari regolamentari è il cosiddetto Steepener che prevede una discesa dei tassi a breve e un aumento dei tassi a lungo. La variazione del valore economico stimata sarebbe di -3,3 milioni in miglioramento rispetto all'anno precedente, che si attestava a ca - 17 milioni.

TEMPLATE EU IRRBB1 - INTEREST RATE RISKS OF NON-TRADING BOOK ACTIVITIES (MIGLIAIA DI EURO)

SCENARI DI SHOCK		A	B	C	D
		EFFETTO SUL VALORE ECONOMICO		EFFETTO SUL MARGINE DI INTERESSE	
		PERIODO CORRENTE	ULTIMO PERIODO	PERIODO CORRENTE	ULTIMO PERIODO
1	Parallel up	34.877	15.972		
2	Parallel down	6.663	1.526		
3	Steepener	(3.375)	(16.974)		
4	Flattener	53.594	46.101		
5	Short rates up	61.954	49.451		
6	Short rates down	7.091	1.475		

16. ATTIVITÀ VINCOLATE E NON VINCOLATE

Informazione qualitativa

Nell'ambito della propria operatività il Gruppo Banca Generali pone in essere alcune tipologie di operazioni che comportano il vincolo di attivi di proprietà.

Le operazioni che possono comportare la costituzione di questo tipo di vincoli sono costituite da:

- > i contratti di pronti contro termine;
- > il collateral depositato presso sistemi di compensazione, con controparti centrali (CCP) e con altre istituzioni infrastrutturali come condizione per l'accesso al servizio, compresi i margini iniziali e i margini incrementali;
- > gli strumenti dati a vario titolo in garanzia per la raccolta da banche centrali;
- > le garanzie finanziarie collateralizzate;
- > gli accordi di collateralizzazione, costituiti ad esempio dalle garanzie date a fronte del valore di mercato delle operazioni in derivati.

Tali tipologie di attività sono poste in essere o per permettere al Gruppo di accedere a forme di provvista al momento dell'operazione considerate vantaggiose o perché la costituzione di garanzie reali è condizione standard per accedere a particolari mercati o tipologie di attività (ad esempio, nell'operatività con controparti centrali).

Le attività cedute ma non cancellate iscritte a bilancio a fronte di operazioni di PCT passivi con clientela e banche ammontano a circa 12 milioni di euro.

Non vengono effettuate operazioni che comportino l'impegno di garanzie reali di terzi ricevute.

Informazione quantitativa

Nelle tabelle seguenti si riportano i modelli di informativa previsti per le attività vincolate. Tali valori sono calcolati

come i valori mediani dei 4 trimestri di riferimento (marzo 2021, giugno 2021, settembre 2021 e dicembre 2021).

MODELLO EU AE1: ATTIVITÀ VINCOLATE E NON VINCOLATE (1 DI 2)

	VALORE CONTABILE DELLE ATTIVITÀ VINCOLATE		VALORE EQUO DELLE ATTIVITÀ VINCOLATE	
	010	030	040	050
010	Attività dell'ente segnalante	1.234.782	1.068.614	
030	Strumenti di equity	-	-	-
040	Titoli di debito	1.115.165	1.068.614	1.144.322
050	<i>di cui: obbligazioni garantite</i>	1.575	-	1.575
060	<i>di cui: titoli garantiti da attività</i>	-	-	-
070	<i>di cui: emessi da amministrazioni pubbliche</i>	1.090.007	1.055.479	1.119.164
080	<i>di cui: emessi da società finanziarie</i>	13.832	-	13.832
090	<i>di cui: emessi da società non finanziarie</i>	363	-	363
120	Altre attività	118.821	-	

MODELLO EU AE1: ATTIVITÀ VINCOLATE E NON VINCOLATE (2 DI 2)

		VALORE CONTABILE DELLE ATTIVITÀ NON VINCOLATE		VALORE EQUO DELLE ATTIVITÀ NON VINCOLATE	
		DI CUI EHQLA E HQLA		DI CUI EHQLA E HQLA	
		060	080	090	100
010	Attività dell'ente segnalante	14.337.396	1.344.184		
030	Strumenti di equity	38.411	-	38.438	-
040	Titoli di debito	9.190.722	1.344.184	9.337.463	1.400.781
050	<i>di cui: obbligazioni garantite</i>	282.861	-	282.920	-
060	<i>di cui: titoli garantiti da attività</i>	120.148	-	120.148	-
070	<i>di cui: emessi da amministrazioni pubbliche</i>	7.581.501	1.344.184	7.749.341	1.400.781
080	<i>di cui: emessi da società finanziarie</i>	1.282.654	-	1.287.505	-
090	<i>di cui: emessi da società non finanziarie</i>	194.459	-	196.731	-
120	Altre attività	5.100.116	-		

Il valore contabile mediano delle attività vincolate risulta pari a circa 1.234.782 migliaia di euro concentrati maggiormente nella componente di titoli di debito. Il valore contabi-

le mediano delle attività non vincolate risulta invece pari a circa 14.337.396 migliaia di euro.

MODELLO EU AE2: GARANZIE REALI RICEVUTE E TITOLI DI DEBITO DI PROPRIA EMISSIONE

		TOTALE DELLE GARANZIE REALI RICEVUTE E DEI TITOLI DI DEBITO DI PROPRIA EMISSIONE			
		VALORE EQUO DELLE GARANZIE RICEVUTE O DEI TITOLI DI DEBITO DI PROPRIA EMISSIONE VINCOLATI		NON VINCOLATE	
		DI CUI ATTIVITÀ AVENTI UNA LIQUIDITÀ E UNA QUALITÀ CREDITIZIA ELEVATISSIMA (EHQLA) ED ELEVATA (HQLA) NOZIONALMENTE AMMISSIBILI		VALORE EQUO DELLE GARANZIE RICEVUTE O DEI TITOLI DI DEBITO DI PROPRIA EMISSIONE VINCOLABILI	
		010	030	040	060
130	Garanzie reali ricevute dall'ente che pubblica l'informativa	-	-	210.478	-
140	Finanziamenti a vista	-	-	-	-
150	Strumenti rappresentativi di capitale	-	-	-	-
160	Titoli di debito	-	-	210.478	-
170	<i>di cui obbligazioni garantite</i>	-	-	-	-
180	<i>di cui cartolarizzazioni</i>	-	-	207.759	-
190	<i>di cui emessi da amministrazioni pubbliche</i>	-	-	15.818	-
200	<i>di cui emessi da società finanziarie</i>	-	-	210.478	-
210	<i>di cui emessi da società non finanziarie</i>	-	-	-	-
220	Prestiti e anticipazioni diversi dai finanziamenti a vista	-	-	-	-
230	Altre garanzie reali ricevute	-	-	-	-
240	Titoli di debito di propria emissione diversi da obbligazioni garantite o cartolarizzazioni proprie	-	-	-	-
241	Obbligazioni garantite e cartolarizzazioni di propria emissione non ancora costituite in garanzia			-	-
250	Totale delle garanzie reali ricevute e dei titoli di debito di propria emissione al 31.12.2021	1.234.782	469.992		

Il valore mediano del totale delle garanzie ricevute non vincolate risulta pari a circa 210.478 migliaia di euro.

MODELLO EU AE3: FONTI DI GRAVAME

		31.12.2021	
		PASSIVITÀ CORRISPONDENTI, PASSIVITÀ POTENZIALI O TITOLI CONCESSI IN PRESTITO	ATTIVITÀ, GARANZIE REALI RICEVUTE E TITOLI DI DEBITO DI PROPRIA EMISSIONE DIVERSI DA OBBLIGAZIONI GARANTITE E CARTOLARIZZAZIONI, VINCOLATI
		010	030
010	Valore contabile delle passività finanziarie selezionate	50.587	51.703

Le principali fonti di gravame sono relative ai contratti di vendita con patto di riacquisto su operazioni di pronti contro termine passivo con enti creditizi. I «contratti di vendita con patto di riacquisto» sono operazioni nelle quali l'ente segnalante riceve contanti in cambio di attività finanziarie vendute a un dato prezzo, con l'impegno a riacquistare le stesse attività (o attività simili) a un prezzo fisso a una data futura specificata. I titoli sottostanti a sua volta ricevuti a garanzia con patto di riacquisto riguardano principalmente titoli di debito emessi da banche o da Amministrazioni pubbliche.

Le fonti di gravame all'interno del Gruppo Banca Generali derivano esclusivamente dall'attività della Capogruppo

Banca Generali.

Non vi è un eccesso di garanzie reali sul livello dei gravami. Il Gruppo Banca Generali opera principalmente in euro e non sono presenti attività impegnate in valute diverse dall'euro.

Il valore mediano contabile delle attività non vincolate è pari a circa 14.337.396 migliaia di euro. La quota principale è rappresentata da Titoli di debito emessi da Amministrazioni pubbliche e società finanziarie.

Il Gruppo Banca Generali non ha emesso obbligazioni garantite e, inoltre, ha cartolarizzazioni nel portafoglio di proprietà di terzi come investitore.

17. LEVA FINANZIARIA

Informazione qualitativa

Il rischio di una Leva Finanziaria eccessiva è il rischio che un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri renda la Banca vulnerabile, rendendo necessaria l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comporta-

re rettifiche di valore anche sulle restanti attività. L'attività del Gruppo (realizzazione di impieghi finanziati tramite raccolta presso la clientela e il mercato interbancario) espone lo stesso al rischio che una svalutazione delle poste dell'attivo si traduca in un decremento del Patrimonio.

Informazione quantitativa

MODELLO EU LR1 - LRSUM: RIEPILOGO DELLA RICONCILIAZIONE TRA ATTIVITÀ CONTABILI E ESPOSIZIONI DEL COEFFICIENTE DI LEVA FINANZIARIA

		31.12.2021	30.06.2021
		A	B
		IMPORTO APPLICABILE	IMPORTO APPLICABILE
1	Attività totali come da bilancio pubblicato	16.189.053	15.686.357
2	Rettifica per i soggetti consolidati a fini contabili ma esclusi dall'ambito del consolidamento prudenziale	(500)	(835)
3	(Rettifica per le esposizioni cartolarizzate che soddisfano i requisiti operativi per il riconoscimento del trasferimento del rischio)	-	-
4	(Rettifica per l'esenzione temporanea delle esposizioni verso banche centrali (se del caso))	-	(137.244)
5	(Rettifica per le attività fiduciarie iscritte a bilancio a norma della disciplina contabile applicabile ma escluse dalla misura dell'esposizione complessiva conformemente all'art. 429-bis, paragrafo 1, lettera i), del CRR)	-	-
6	Rettifica per gli acquisti e le vendite standardizzati di attività finanziarie soggette alla registrazione sulla base della data di negoziazione	-	-
7	Rettifica per le operazioni di tesoreria accentrata ammissibili	-	-
8	Rettifica per gli strumenti finanziari derivati	27.398	78.676
9	Rettifica per le operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)	516	(163.267)
10	Rettifica per gli elementi fuori bilancio (conversione delle esposizioni fuori bilancio in importi equivalenti di credito)	255.096	151.557
11	(Rettifica per gli aggiustamenti per la valutazione prudente e gli accantonamenti specifici e generici che hanno ridotto il capitale di classe 1)	-	-
EU-11a	(Rettifica per le esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva conformemente all'art. 429-bis, paragrafo 1, lettera c), del CRR)	-	-
EU-11b	(Rettifica per le esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva conformemente all'art. 429-bis, paragrafo 1, lettera j), del CRR)	-	-
12	Altre rettifiche	12.827	148.161
13	Misura dell'esposizione complessiva	16.484.389	15.763.405

Al 31 dicembre 2021 il valore totale dell'esposizione complessiva risulta pari a circa 16.484.389 migliaia di euro in aumen-

to rispetto al valore registrato al 30 giugno 2021 (15.763.405 migliaia di euro).

**MODELLO EU LR2 - LRCOM: INFORMATIVA ARMONIZZATA
SUL COEFFICIENTE DI LEVA FINANZIARIA (1 DI 3)**

		ESPOSIZIONI DEL COEFFICIENTE DI LEVA FINANZIARIA (CCR)	
		31.12.2021	30.06.2021
		A	B
Esposizioni in bilancio (esclusi derivati e SFT)			
1	Elementi in bilancio (esclusi derivati e SFT, ma comprese le garanzie reali)	15.988.623	15.203.042
2	Maggiorazione per le garanzie reali fornite su derivati se dedotte dalle attività in bilancio in base alla disciplina contabile applicabile	-	-
3	(Deduzioni dei crediti per il margine di variazione in contante fornito in operazioni su derivati)	-	-
4	Rettifica per i titoli ricevuti nell'ambito di operazioni di finanziamento tramite titoli che sono iscritti come attività	-	-
5	(Rettifiche di valore su crediti generiche degli elementi in bilancio)	-	-
6	(Importi delle attività dedotte nella determinazione del capitale di classe 1)	(2.963)	(3.565)
7	Esposizioni in bilancio complessive (esclusi derivati e SFT)	15.985.660	15.199.477
Esposizioni su derivati			
8	Costo di sostituzione associato alle operazioni su derivati SA-CCR (al netto del margine di variazione in contante ammissibile)	20.209	-
EU-8a	Deroga per derivati: contributo ai costi di sostituzione nel quadro del metodo standardizzato semplificato	-	-
9	Importi delle maggiorazioni per le esposizioni potenziali future associate alle operazioni su derivati SA-CCR	23.104	83.644
EU-9a	Deroga per derivati: contributo all'esposizione potenziale futura nel quadro del metodo standardizzato semplificato	-	-
EU-9b	Esposizione calcolata secondo il metodo dell'esposizione originaria	-	-
10	(Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente) (SA-CCR)	-	-
EU-10a	(Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente) (metodo standardizzato semplificato)	-	-
EU-10b	(Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente) (metodo dell'esposizione originaria)	-	-
11	Importo nozionale effettivo rettificato dei derivati su crediti venduti	-	-
12	(Compensazioni nozionali effettive rettificate e deduzione delle maggiorazioni per i derivati su crediti venduti)	-	-
13	Totale delle esposizioni in derivati	43.313	83.644

**MODELLO EU LR2 - LRCOM: INFORMATIVA ARMONIZZATA
SUL COEFFICIENTE DI LEVA FINANZIARIA (2 DI 3)**

		ESPOSIZIONI DEL COEFFICIENTE DI LEVA FINANZIARIA (CRR)	
		31.12.2021	30.06.2021
		A	B
Esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)			
14	Attività SFT lorde (senza riconoscimento della compensazione) previa rettifica per le operazioni contabilizzate come vendita	199.805	491.994
15	(Importi compensati risultanti dai debiti e crediti in contante delle attività SFT lorde)	-	(175.130)
16	Esposizione al rischio di controparte per le attività SFT	516	11.863
EU-16a	Deroga per SFT: esposizione al rischio di controparte conformemente all'art. 429- <i>sexies</i> , paragrafo 5, e all'art. 222 del CRR	-	-
17	Esposizioni su operazioni effettuate come agente	-	-
EU-17a	(Componente CCP esentata delle esposizioni su SFT compensate per conto del cliente)	-	-
18	Totale delle esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli	200.321	328.727
Altre esposizioni fuori bilancio			
19	Importo nozionale lordo delle esposizioni fuori bilancio	1.142.028	1.112.430
20	(Rettifiche per conversione in importi equivalenti di credito)	(886.932)	(960.873)
21	(Accantonamenti generici dedotti nella determinazione del capitale di classe 1 e accantonamenti specifici associati alle esposizioni fuori bilancio)	-	-
22	Esposizioni fuori bilancio	255.096	151.557
Esposizioni escluse			
EU-22a	(Esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva conformemente all'art. 429- <i>bis</i> , paragrafo 1, lettera c), del CRR)	-	-
EU-22b	(Esposizioni esentate conformemente all'art. 429- <i>bis</i> , paragrafo 1, lettera j), del CRR (in bilancio e fuori bilancio))	-	-
EU-22c	(Esposizioni di banche (o unità) pubbliche di sviluppo escluse - Investimenti del settore pubblico)	-	-
EU-22d	(Esposizioni di banche (o unità) pubbliche di sviluppo escluse - Prestiti agevolati)	-	-
EU-22e	(Esposizioni escluse derivanti da trasferimenti (passing-through) di prestiti agevolati da parte di un ente che non sia una banca (o unità) pubblica di sviluppo)	-	-
EU-22f	(Parti garantite escluse delle esposizioni derivanti da crediti all'esportazione)	-	-
EU-22g	(Garanzie reali in eccesso depositate presso agenti triparty escluse)	-	-
EU-22h	(Servizi connessi a un CSD di CSD/enti esclusi conformemente all'art. 429- <i>bis</i> , paragrafo 1, lettera o), del CRR)	-	-
EU-22i	(Servizi connessi a un CSD di enti designati esclusi conformemente all'art. 429- <i>bis</i> , paragrafo 1, lettera p), del CRR)	-	-
EU-22j	(Riduzione del valore dell'esposizione di prestiti di prefinanziamento o di prestiti intermedi)	-	-
EU-22k	(Totale delle esposizioni escluse)	-	-
Capitale e misura dell'esposizione complessiva			
23	Capitale di classe 1	758.963	673.921
24	Misura dell'esposizione complessiva	16.484.389	15.763.405

**MODELLO EU LR2 - LRCOM: INFORMATIVA ARMONIZZATA
SUL COEFFICIENTE DI LEVA FINANZIARIA (3 DI 3)**

		ESPOSIZIONI DEL COEFFICIENTE DI LEVA FINANZIARIA (CRR)	
		31.12.2021	30.06.2021
		A	B
Coefficiente di leva finanziaria			
25	Coefficiente di leva finanziaria (%)	4,6041%	4,2752%
EU-25	Coefficiente di leva finanziaria (escluso l'impatto dell'esenzione degli investimenti del settore pubblico e dei prestiti agevolati) (%)	4,6041%	4,2752%
25a	Coefficiente di leva finanziaria (escluso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) (%)	4,6041%	4,2383%
26	Requisito regolamentare del coefficiente minimo di leva finanziaria (%)	3,0000%	3,0263%
EU-26a	Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (%)	-	-
EU-26b	Di cui costituiti da capitale CET1	-	-
27	Requisito di riserva del coefficiente di leva finanziaria (%)	-	-
EU-27a	Requisito del coefficiente di leva finanziaria complessivo (%)	3,0000%	3,0263%
Scelta in merito a disposizioni transitorie e esposizioni rilevanti			
EU-27b	Scelta in merito alle disposizioni transitorie per la definizione della misura del capitale		
Informazioni sui valori medi			
28	Media dei valori giornalieri delle attività lorde di SFT, dopo le rettifiche per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati	-	-
29	Valore di fine trimestre delle attività lorde di SFT, dopo le rettifiche per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati	199.805	316.865
30	Misura dell'esposizione complessiva (compreso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) comprendente i valori medi della riga 28 delle attività lorde di SFT (dopo la rettifica per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati)	16.284.585	15.446.540
30a	Misura dell'esposizione complessiva (escluso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) comprendente i valori medi della riga 28 delle attività lorde di SFT (dopo la rettifica per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati)	16.284.585	15.583.784
31	Coefficiente di leva finanziaria (compreso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) comprendente i valori medi della riga 28 delle attività lorde di SFT (dopo la rettifica per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati)	4,6606%	4,3629%
31a	Coefficiente di leva finanziaria (escluso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) comprendente i valori medi della riga 28 delle attività lorde di SFT (dopo la rettifica per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati)	4,6606%	4,3245%

Al 31 dicembre 2021, il coefficiente della leva finanziaria risulta pari a circa 4,6041% ben al di sopra del minimo regolamentare del 3%. In particolare il valore risulta leggermente superiore rispetto a quanto registrato al 30 giugno 2021 (4,2752%). Al 31 dicembre 2021 è aumentato sia il valore delle esposizioni in bilancio (15.985.660 migliaia di euro rispetto ai 15.199.477 migliaia di euro al 30 giugno 2021) che il valore delle esposizioni fuori bilancio (255.096 migliaia di euro al 31 dicembre 2021 rispetto ai 151.557 migliaia di euro

al 30 giugno 2021) mentre è diminuita l'esposizione sia in derivati che in SFT. In linea generale, all'aumento del coefficienti di leva finanziaria hanno contribuito sia l'aumento dell'esposizione complessiva che del Capitale di classe 1 (758.963 migliaia di euro al 31 dicembre 2021 contro i 673.921 migliaia di euro al 30 giugno 2021).

A dicembre 2021 il Gruppo Banca Generali non si avvale della rettifica del valore dell'esposizione complessiva per l'esenzione temporanea delle esposizioni verso banche centrali.

**MODELLO EU LR3 - LRSPL: DISAGGREGAZIONE DELLE
ESPOSIZIONI IN BILANCIO (ESCLUSI DERIVATI, SFT E
ESPOSIZIONI ESENTATE)**

		31.12.2021	30.06.2021
		A	B
		ESPOSIZIONI DEL COEFFICIENTE DI LEVA FINANZIARIA (CRR)	ESPOSIZIONI DEL COEFFICIENTE DI LEVA FINANZIARIA (CRR)
EU-1	Totale delle esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e esposizioni esentate), di cui	15.990.073	15.340.286
EU-2	Esposizioni nel portafoglio di negoziazione	2.018	2.093
EU-3	Esposizioni nel portafoglio bancario, di cui:	15.988.055	15.338.193
EU-4	<i>Obbligazioni garantite</i>	227.229	8.485
EU-5	<i>Esposizioni trattate come emittenti sovrani</i>	10.369.956	10.106.827
EU-6	<i>Esposizioni verso amministrazioni regionali, banche multilaterali di sviluppo, organizzazioni internazionali e organismi del settore pubblico non trattati come emittenti sovrani</i>	185.225	31.308
EU-7	<i>Esposizioni verso enti</i>	958.043	1.142.137
EU-8	<i>Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili</i>	335.660	342.619
EU-9	<i>Esposizioni al dettaglio</i>	994.969	898.790
EU-10	<i>Esposizioni verso imprese</i>	1.661.868	1.992.411
EU-11	<i>Esposizioni in stato di default</i>	31.848	28.619
EU-12	<i>Altre esposizioni (ad es. in strumenti di capitale, cartolarizzazioni e altre attività diverse da crediti)</i>	1.223.258	786.997

Al 31 dicembre 2021 il totale delle esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e esposizioni esentate) è pari a circa 15.990.073 migliaia di euro. Le maggiori esposizioni

fanno parte del portafoglio bancario e sono rappresentate principalmente da esposizioni trattate come emittenti sovrani.

18. POLITICHE DI REMUNERAZIONE

Informazione qualitativa

Le Politiche di Remunerazione e Incentivazione sono uno strumento fondamentale a sostegno delle strategie di medio e lungo termine del Gruppo Banca Generali.

Sono pensate con l'obiettivo di creare valore nel tempo e perseguire una crescita sostenibile per gli azionisti, per le persone che ci lavorano e per i clienti.

Sono finalizzate ad attrarre, motivare e trattenere le persone, creando senso di identità e sviluppando una cultura legata alla performance e al merito.

Nel presente capitolo sono incluse le informazioni qualitative e quantitative richieste dall'art. 450 del Regolamento (UE) 876/2019 (CRR2) in merito alla politica e alle prassi di remunerazione relative alle categorie di personale le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio della Banca, redatte in conformità a quanto previsto dall'Allegato XXXIII del

Regolamento di esecuzione (UE) 201/637 del 15 marzo 2021.

Le informazioni in tema di Politiche di Remunerazione e Incentivazione di Gruppo sono contenute nella Relazione in materia di remunerazione e compensi corrisposti ("Politica sulle Remunerazioni") alla quale, nel seguito, si fa espresso rinvio ove necessario.

Il Gruppo Banca Generali pubblica la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti sul proprio sito Internet nella sezione Corporate Governance dedicata all'Assemblea degli Azionisti.

Il resoconto sull'applicazione delle politiche in materia di remunerazione nell'esercizio 2021 è contenuto nella Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti 2022 pubblicata al seguente indirizzo: www.bancagenerali.com/governance/aggm.

Informazioni relative agli organi preposti alla vigilanza sulle remunerazioni

Gli organi coinvolti nella predisposizione, approvazione, eventuale revisione ed attuazione della politica di remunerazione e incentivazione

Gli organi coinvolti nelle fasi di definizione, approvazione, attuazione e successiva verifica della politica in materia di remunerazione, sono:

Assemblea dei soci

In conformità a quanto richiesto dalla normativa applicabile, l'Assemblea dei Soci: i) stabilisce i compensi spettanti agli organi dalla stessa nominati; ii) approva la politica di remunerazione ed incentivazione a favore degli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo e del restante personale e i piani di remunerazione basati su strumenti finanziari nonché iii) i criteri per la determinazione degli importi eventualmente da accordare in caso di risoluzione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, ivi compresi i limiti fissati a detti importi in termini di annualità della remunerazione fissa e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione. Inoltre, iv) delibera sull'eventuale proposta del Consiglio di Amministrazione di fissare un limite al rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale superiore a 1:1, secondo quanto stabilito nella Sezione III, par. 1 delle Disposizioni.

Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione elabora, sottopone all'Assemblea e riesamina con periodicità almeno annuale, la politica in

materia di remunerazione e incentivazione ed è responsabile della sua corretta attuazione. In tale ambito, (i) definisce i sistemi di remunerazione e incentivazione per i consiglieri esecutivi, i direttori generali, i condirettori generali, i vice direttori generali e figure analoghe, il personale dipendente individuato come più rilevante ed i responsabili ed il personale di livello più elevato delle funzioni aziendali di controllo, (ii) assicura che detti sistemi siano coerenti con le scelte complessive della Banca in termini di assunzione dei rischi, strategie, obiettivi di lungo periodo, assetto di governo societario e dei controlli interni.

Nell'ambito di quanto deliberato dall'Assemblea e con il supporto del Comitato per la Remunerazione – sentito il parere del Collegio Sindacale, ove necessario – svolge *inter alia* le seguenti attività:

- a) individua il perimetro del personale più rilevante e approva gli esiti dell'eventuale procedimento di esclusione del personale più rilevante medesimo (ai sensi della Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2, Sezione I, Paragrafo 6.1. delle Disposizioni di Vigilanza) e ne rivede periodicamente i relativi criteri;
- b) assicura che la politica di remunerazione sia adeguatamente documentata e accessibile all'interno della struttura aziendale e che siano note al personale le conseguenze di eventuali violazioni normative o di codici etici o di condotta;
- c) assicura che le funzioni aziendali competenti (in particolare: gestione dei rischi, compliance, risorse umane, pianificazione strategica) siano adeguatamente coinvolte nel processo di definizione delle politiche di remunerazione e incentivazione con modalità tali da assicurarne un contributo efficace e preservare l'autonomia di giudizio delle funzioni tenute a svolgere controlli anche ex post; conseguentemente, il coinvolgimento della funzione di compliance in questa fase consiste nell'esprimere una valutazione in merito alla rispondenza delle politiche di remunerazione e incentivazione al quadro normativo;
- d) approva i criteri di definizione dei compensi di tutto il personale più rilevante come tempo per tempo individuato dal Consiglio di Amministrazione;

- e) assicura che detti sistemi siano coerenti con le scelte complessive della Banca in termini di assunzione dei rischi, strategie, obiettivi di lungo periodo, assetto di governo societario e dei controlli interni;
- f) assicura, tra l'altro, che i sistemi di remunerazione e incentivazione siano idonei a garantire il rispetto delle disposizioni di legge, regolamentari e statutarie nonché di eventuali codici etici o di condotta, promuovendo l'adozione di comportamenti ad essi conformi.

Nella sua attività il Consiglio di Amministrazione si avvale del supporto del Comitato per la Remunerazione, nonché, ai fini di una corretta applicazione dei principi e criteri previsti dalla normativa, delle funzioni aziendali competenti e in particolare della Direzione Human Resources, dell'Area General Counsel, della Direzione Compliance e Anti Money Laundering, dell'Area CFO & Strategy (Direzione Pianificazione e Controllo e Servizio Pianificazione e Controllo Commerciale), della Direzione Risk e Capital Adequacy. Si rinvia al Regolamento sul funzionamento del Consiglio di Amministrazione e dei comitati endoconsiliari adottato dalla Banca per una completa illustrazione delle competenze del Consiglio di Amministrazione.

Gli Amministratori in relazione alle cui remunerazioni il Consiglio di Amministrazione è chiamato ad esprimersi non partecipano alla discussione e alle deliberazioni inerenti tali remunerazioni.

Comitato per la Remunerazione

Banca Generali ha costituito in seno al Consiglio di Amministrazione un Comitato per la Remunerazione. Il Comitato per la Remunerazione svolge il compito di assistere il Consiglio di Amministrazione nel procedimento formativo della volontà della Società in materia di determinazione delle retribuzioni degli esponenti aziendali che ricoprono le più alte cariche e dei responsabili delle funzioni di controllo. Il predetto Comitato è attualmente composto da tre componenti non esecutivi e indipendenti del Consiglio di Amministrazione ed è titolare di funzioni consultive e propositive nei confronti del Consiglio di Amministrazione in materia di remunerazione. Resta fermo che, in ossequio al Codice di Corporate Governance delle società quotate e del Regolamento interno del Comitato, gli Amministratori in relazione alle cui remunerazioni il Comitato è chiamato ad esprimersi non partecipano alla relativa discussione.

Nello svolgimento delle sue funzioni il Comitato per la Remunerazione ha la facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti. L'organo svolge regolarmente le attività propositive e consultive che gli sono proprie, redige i relativi verbali e le relazioni richieste dallo svolgimento dell'attività della Banca.

Ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza, il Comitato per la Remunerazione:

- a) ha compiti consultivi in materia di determinazione dei criteri per i compensi di tutto il personale più rilevante come tempo per tempo individuato dal Consiglio di Amministrazione;
- b) ha compiti di proposta sui compensi del personale i cui sistemi di remunerazione e incentivazione sono decisi dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 6, punto 3, (vii), lett. (e) del presente Regolamento;
- c) si esprime, anche avvalendosi delle informazioni ricevute dalle funzioni aziendali competenti, sugli esiti del pro-

cesso di identificazione del personale più rilevante, ivi comprese le eventuali esclusioni, ai sensi della Sezione II, par. 6.1 delle Disposizioni di Vigilanza;

- d) vigila direttamente sulla corretta applicazione delle regole relative alla remunerazione dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo, in stretto raccordo con il Collegio Sindacale;
- e) cura la preparazione della documentazione da sottoporre al Consiglio di Amministrazione per le relative decisioni;
- f) collabora con gli altri comitati interni al Consiglio di Amministrazione, in particolare con il Comitato Controllo e Rischi;
- g) assicura il coinvolgimento delle funzioni aziendali competenti nel processo di elaborazione e controllo delle politiche e prassi di remunerazione e incentivazione;
- h) si esprime, anche avvalendosi delle informazioni ricevute dalle funzioni aziendali competenti, sul raggiungimento degli obiettivi di performance cui sono legati i piani di incentivazione e sull'accertamento delle altre condizioni poste per l'erogazione dei compensi;
- i) fornisce adeguato riscontro sull'attività svolta agli organi aziendali, compresa l'assemblea dei soci.

Ai sensi del Codice di Corporate Governance, il Comitato per la Remunerazione;

- a) coadiuva il Consiglio di Amministrazione nell'elaborazione della politica per la remunerazione;
- b) presenta proposte o esprime pareri sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche, nonché sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tale remunerazione;
- c) monitora la concreta applicazione della politica per la remunerazione e verificare, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance;
- d) valuta periodicamente l'adeguatezza e la coerenza complessiva della politica per la remunerazione degli amministratori e del Top Management;

In aggiunta alle competenze di cui ai punti che precedono, il Comitato per la Remunerazione:

- a) formula proposte in materia di piani, obiettivi, regole e procedure aziendali in tema sociale e ambientale e, più in generale, in tema di sostenibilità, in linea con la normativa vigente, (i) promuovendo la progressiva adozione di indicatori qualitativi e quantitativi di breve e medio-lungo termine focalizzati su temi ESG; (ii) l'identificazione di obiettivi di performance, cui è legata l'erogazione delle componenti variabili, predeterminati, misurabili e legati in parte significativa a un orizzonte di lungo periodo, coerenti con gli obiettivi strategici della Banca e finalizzati a promuovere il Successo Sostenibile, comprendendo, ove rilevanti, anche parametri non finanziari; (iii) integrando il rispetto delle norme in materia di finanza sostenibile; e (iv) contribuendo alla predisposizione di una politica di remunerazione coerente con il rischio di sostenibilità, sia da un punto di vista di performance individuale, sia da un punto di vista di allineamento con gli interessi di azionisti, investitori e stakeholder;
- b) formula pareri in materia di determinazione delle indennità da erogarsi in caso di scioglimento anticipato del rapporto o cessazione dalla carica (cd. Golden parachutes); valuta gli eventuali effetti della cessazione sui diritti assegnati nell'ambito di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari;

- c) formula pareri e proposte non vincolanti in ordine agli eventuali piani di stock option e di assegnazione di azioni o ad altri sistemi di incentivazione basati sulle azioni suggerendo anche gli obiettivi connessi alla concessione di tali benefici e i criteri di valutazione del raggiungimento di tali obiettivi; monitora l'evoluzione e l'applicazione nel tempo dei piani eventualmente approvati dall'Assemblea dei soci su proposta del Consiglio;
- d) esprime al Consiglio di Amministrazione un parere in ordine alle proposte relative alla remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche delle società in cui la Banca detiene una Partecipazione Strategica, ai sensi dell'art. 2389 del Codice civile, nonché dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche delle medesime società.

Organo responsabile della gestione

L'individuazione degli obiettivi da attribuire ai singoli Dirigenti, diversi da quelli la cui competenza è riservata al Consiglio di Amministrazione, è di competenza dell'organo responsabile della gestione (individuato in base alle deleghe attribuite) nell'ambito della politica determinata dall'Assemblea dei Soci e dei parametri individuati dal Consiglio di Amministrazione, supportato dalla Direzione Human Resources, dall'Area General Counsel, dall'Area CFO & Strategy, dall'Area COO & Innovation, dalla Direzione Compliance e Anti Money Laundering e dalla Direzione Risk e Capital Adequacy per le parti di relativa competenza.

Il processo di assegnazione degli obiettivi il cui raggiungimento determina la corresponsione della retribuzione variabile e la determinazione dell'importo massimo della retribuzione variabile stessa è formalizzato e documentato.

Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale ha il compito di esprimere pareri sulla remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche e di coloro che sono membri di comitati consiliari; tali pareri sono forniti anche per quanto riguarda la remunerazione dell'Amministratore Delegato e della Direzione Generale.

Inoltre, esprime il proprio parere sulla remunerazione dei responsabili delle funzioni di controllo.

La Banca si è avvalsa del consulente esterno Mercer per la definizione dei benchmark retributivi e per l'analisi dell'impatto dell'evoluzione della normativa applicabile per la redazione delle politiche di remunerazione (CRD V).

In qualità di Capogruppo, Banca Generali elabora il documento sulla politica di remunerazione e incentivazione dell'intero Gruppo bancario, ne assicura la complessiva coerenza e ne verifica la corretta applicazione, tenendo opportunamente conto delle caratteristiche di ciascuna società del Gruppo nel rispetto del contesto normativo, di mercato e di settore applicabile alle società controllate.

Con l'obiettivo di rispettare e recepire la normativa di settore/paese direttamente applicabile, le singole società del Gruppo possono redigere una politica di remunerazione separata, garantendo comunque la corretta attuazione degli indirizzi forniti dalla Banca.

In linea con quanto previsto dalle Disposizioni, per identificare il "Personale più Rilevante" la cui attività professiona-

le ha o può avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della Banca o del Gruppo bancario e al quale si applicano le regole di maggior dettaglio, il Consiglio di Amministrazione della Società è tenuto a effettuare annualmente e con il supporto del Comitato per la Remunerazione, un processo di autovalutazione applicando a tal fine sia quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza stesse che dal Regolamento delegato (UE) del 25 marzo 2021, n. 923.

Di seguito, vengono illustrati gli esiti dell'autovalutazione condotta con riferimento a tutte le componenti del Gruppo Bancario, incluse le Società controllate e tenuto conto della necessità che la Capogruppo assicuri la coerenza delle politiche e prassi di remunerazione nell'intero Gruppo Bancario.

Il processo di identificazione del Personale più Rilevante è condotto dal Consiglio di Amministrazione della Banca sulla base di quanto previsto in termini di processo e attori coinvolti nella "Policy per la determinazione delle Politiche in materia di Remunerazione e Incentivazione del Gruppo bancario" (approvata dal Consiglio di Amministrazione di Banca Generali a marzo del 2022), avvalendosi del supporto della Direzione Human Resources che coordina le attività a cui partecipano, per le rispettive competenze, l'Area CFO & Strategy (Direzione Amministrazione per le analisi dimensionali sottostanti le valutazioni del principio di proporzionalità e Servizio Pianificazione e Controllo Commerciale per le valutazioni quali-quantitative relative ai Consulenti Finanziari), la funzione di Risk Management (Direzione Risk & Capital Adequacy) per le valutazioni sottostanti l'analisi delle unità organizzative rilevanti e l'Area General Counsel per i necessari supporti in ambito legale e societario. La conformità del processo è valutata dalla funzione di Compliance (Direzione Compliance & Anti Money Laundering).

La Banca individua e applica criteri aggiuntivi a quelli stabiliti nel citato Regolamento per identificare ulteriori soggetti che assumono rischi rilevanti per la Banca.

In particolare, in linea con le Disposizioni, sono previsti criteri aggiuntivi per i dipendenti del Gruppo bancario in considerazione della rilevanza del ruolo manageriale, e per i Consulenti Finanziari con specifico riferimento ai principali manager di rete, come di seguito indicato.

Le conclusioni e risultanze delle attività coordinate dalla Direzione Human Resources, sono esaminate dal Comitato per la Remunerazione e, su parere dello stesso, sottoposte al Consiglio di Amministrazione.

I criteri utilizzati, previsti dal Regolamento e come integrati con riferimento ai principali manager di rete, sono di due tipologie: criteri qualitativi e criteri quantitativi.

L'identificazione del Personale più Rilevante secondo quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza e dai criteri del sopracitato Regolamento è stata condotta in modo unitario considerando le definizioni previste dalle Disposizioni di Vigilanza medesime (punto 6, sezione I, Capitolo 2, Titolo IV) e dal richiamato art. 5 del Regolamento.

Al fine dell'applicazione dei criteri qualitativi di cui all'art. 5 del Regolamento vengono svolte specifiche analisi che riguardano:

- > le business unit a cui afferiscono le diverse categorie di personale. In tale ambito specifica analisi è riservata all'identificazione delle unità operative/aziendali rilevanti (ai sensi dell'art. 142, paragrafo 1, punto 3, del regolamento (UE) n. 575/2013) cui è attribuito capitale

- interno ai sensi dell'art.73) della direttiva 2013/36/UE che rappresenti almeno il 2% del capitale interno stesso;
- > le attività svolte dalle suddette business unit;
 - > l'identificazione di ruoli e responsabilità assegnate ai singoli membri del personale in relazione alle diverse business unit. Nel corso di tale analisi sono considerate, tra l'altro, le responsabilità assegnate dal Regolamento interno, la partecipazione a Comitati interni e i poteri degli stessi, i poteri e le deleghe attribuiti;
 - > la rilevanza del ruolo manageriale per quanto concerne i soli Consulenti Finanziari che sono assegnatari di incarico accessorio manageriale.

In applicazione di tali criteri qualitativi vengono quindi identificate le seguenti categorie di soggetti, la cui attività professionale è ritenuta avere o potenzialmente avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della Banca:

- A) Consiglio di Amministrazione:** membri non esecutivi compreso il Presidente.
- B) Alta Direzione:** Amministratore Delegato/Direttore Generale, Vice Direttore Generale Wealth Management Mercati e Prodotti, Vice Direttore Generale Reti Commerciali, Canali Alternativi e di Supporto (di seguito indicati anche come VDG).
- C) Altro Personale più Rilevante:** in tale ambito sono stati identificati:
- a. i membri del personale con responsabilità manageriali sulle unità operative/aziendali rilevanti dell'ente: Responsabile Area CFO & Strategy; Responsabile Direzione Finanza; Responsabile Direzione Crediti; Responsabile Area PRM; Responsabile Area Reti Consulenti Finanziari; Responsabile Area Canali Alternativi e di supporto; Responsabile dell'Area Asset Management che ricopre anche il ruolo di Executive Director di BG FML; Direttore Generale BGFML; Responsabile Area Wealth Management;
 - b. i membri del personale responsabili di funzioni elencate alla lettera a) dell'art. 5 sopra citato: Responsabile Area General Counsel; Responsabile Servizio Anti Money Laundering (che verrà esposto nel proseguo del documento nell'ambito delle funzioni di controllo); Responsabile Direzione Human Resources; Responsabile Area COO & Innovation.
- D) Dirigenti responsabili delle funzioni aziendali di controllo:** Responsabile Direzione Compliance e Anti Money Laundering, Responsabile Direzione Internal Audit, Responsabile Direzione Risk e Capital Adequacy.
- E) Principali manager operanti nell'ambito delle reti di**

distribuzione della Banca: Sales Manager, 9 Area Manager, Head of Business Development Top Wealth Advisor/Top Private Banker, Recruiting Trainer Italia, Head of Recruiting, Head of Advisory.

- F) Inoltre, in ottemperanza a quanto previsto dal punto 6, sezione I, Capitolo 2, Titolo IV delle Disposizioni di Banca d'Italia, il Gruppo Bancario ha valutato di includere nel perimetro del Personale più Rilevante:**
- a. il Responsabile della Direzione Marketing e Relazioni Esterne di Banca Generali, in considerazione del ruolo di rilievo assunto nei processi di comunicazione interna e, soprattutto, esterna;
 - b. il Responsabile del Servizio Hub Certificates in considerazione del ruolo di rilievo assunto nello sviluppo di questa tipologia di business, in costante espansione, e dell'impatto diretto di quest'ultimo sui ricavi;
 - c. il Responsabile del Servizio Equity Private Investments, in considerazione del ruolo di rilievo assunto nello sviluppo del relativo ambito di business;
 - d. il Direttore Generale della controllata BG Valeur S.A. e il Chief Executive Officer di BG Suisse S.A. allo scopo di mantenere un presidio rafforzato sulle regole ed i meccanismi che governano la remunerazione nell'ambito di società extra-UE a cui non si applicano direttamente le norme comunitarie.

Inoltre, l'identificazione del Personale più Rilevante secondo i criteri quantitativi del Regolamento ha condotto ai seguenti esiti:

- a) per quanto concerne il personale dipendente:
 - non ha fatto rilevare ulteriori nominativi che non fossero già ricompresi nel Personale più Rilevante identificato in applicazione dei criteri qualitativi;
- b) per quanto riguarda i Consulenti Finanziari:
 - la Banca include nel novero del Personale più Rilevante 53 Consulenti Finanziari.

In totale, il Gruppo Banca Generali ha identificato per l'esercizio 2022, 99 soggetti rientranti nel perimetro del Personale più Rilevante a fronte dei 77 identificati nel 2021. Tale variazione è dovuta principalmente ad un aumento del numero dei Consulenti Finanziari rientranti tra il Personale più Rilevante in virtù dei criteri quantitativi. Sui dettagli di applicazione dei criteri qualitativi e quantitativi e quelli previsti dalle Disposizioni di Vigilanza si veda par. 1.1 della "Relazione in materia di remunerazione e compensi corrisposti di Banca Generali".

Informazioni relative alle caratteristiche e alla struttura del sistema di remunerazione del personale più rilevante

Il Gruppo Banca Generali, nell'applicazione della propria politica, strumento chiave per la strategia del Gruppo, ricerca il miglior allineamento tra l'interesse degli azionisti e quello del personale del Gruppo bancario attraverso un'attenta gestione dei rischi aziendali e il perseguimento delle strategie di lungo periodo.

Si ritiene che la definizione annuale di adeguati meccanismi di remunerazione e di incentivazione degli amministratori e del personale della Banca possa favorire la competitività,

l'efficace governo del Gruppo bancario e il raggiungimento degli obiettivi previsti dal piano strategico ponendo particolare attenzione alla sostenibilità quale elemento essenziale per il perseguimento degli obiettivi. In un contesto di crescente complessità e internazionalizzazione del Gruppo Bancario, la remunerazione, in particolare di coloro che rivestono ruoli chiave all'interno dell'organizzazione aziendale, viene anche utilizzata come uno strumento che tende ad attrarre e trattenere in azienda soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze e allo sviluppo dell'impresa.

Nella definizione della politica di remunerazione vengono coinvolti le seguenti funzioni aziendali:

- > La Direzione Human Resources garantisce ausilio tecnico e predispone il materiale di supporto propedeutico

co alla definizione delle politiche e alla loro attuazione. La Direzione fornisce il proprio supporto alle attività in capo alla funzione di Compliance, assicurando, tra l'altro, la coerenza tra le politiche e le procedure di gestione delle risorse umane e i sistemi di remunerazione e incentivazione della Banca.

- > La Direzione Pianificazione e Controllo e il Servizio Pianificazione e Controllo Commerciale sono coinvolti in fase di definizione delle politiche retributive, rispettivamente per l'individuazione dei parametri quantitativi relativi agli obiettivi strategici da collegare alla componente variabile e per la determinazione del budget di spesa, e per la definizione delle politiche attinenti ai Consulenti Finanziari.
- > La Direzione Governo Progetti, Outsourcing e Data Management è coinvolta per l'individuazione dei parametri qualitativi connessi ai progetti aziendali e relativi agli obiettivi strategici da collegare alla componente variabile.
- > L'Area General Counsel e la Direzione Amministrazione inoltre svolgono funzione consulenziale per le rispettive aree di competenza in ambito legale, societario, contabile e fiscale.

Le Società Controllate e le altre Aree/Direzioni collaborano mettendo a disposizione tutti i dati e i documenti di supporto necessari per l'individuazione e il controllo dei parametri relativi agli obiettivi strategici da collegare alla componente variabile.

Componenti variabili della remunerazione del personale dipendente

Le componenti variabili remunerano i risultati conseguiti nel breve e nel medio-lungo termine.

La *performance* viene valutata con un approccio che tiene conto - a seconda della fascia di popolazione e dell'arco temporale considerati - dei risultati conseguiti dai beneficiari, di quelli ottenuti dalle strutture in cui questi operano e, dei risultati dell'azienda/gruppo nel suo complesso.

La retribuzione variabile è collegata in modo lineare al grado di raggiungimento dei target stabiliti per i singoli obiettivi, in quanto il meccanismo delle Balance Score Card e di Management by Objective, si basano sulla definizione e attribuzione di obiettivi specifici e ben individuati, per i quali è definito un valore target, e a ognuno dei quali è attribuito un peso, che ne definisce la rilevanza rispetto al totale degli obiettivi, e dei livelli di performance (minimi, target e massimi) espressi attraverso parametri appropriati.

Vengono inoltre definiti, per ciascun obiettivo, il posizionamento dei risultati attesi rispetto ai livelli di performance previsti, la soglia minima d'accesso per l'erogazione del bonus e quella massima in caso di over performance, nonché l'importo massimo del bonus raggiungibile.

La definizione degli obiettivi e dei relativi target si basa sulle linee guida differenziate a seconda della sfera di attività e responsabilità attribuita.

Tutte le forme di remunerazione incentivante collegate alla performance della Banca e del Gruppo bancario, tengono conto dei rischi assunti e della liquidità necessaria a fronteggiare l'attività aziendale e sono strutturate in modo da evitare l'insorgenza di conflitti di interessi. Prevedono gate di accesso, per cui al mancato raggiungimento dei previsti indicatori di stabilità non potranno essere erogate, nonché meccanismi di malus e di claw-back come illustrati nella *"Relazione in materia di remunerazione e compensi corrisposti"*.

Novità della politica di remunerazione

In seguito alle modifiche introdotte dalla CRD V e recepite dalle Disposizioni di Banca d'Italia, con riguardo ai criteri per l'applicazione del principio di proporzionalità è prevista l'eliminazione della categoria delle banche "intermedie", alla quale apparteneva sinora Banca Generali. Dunque, il Gruppo Banca Generali a partire da questo esercizio applicherà, nel rispetto del principio di proporzionalità, le previsioni di maggior dettaglio previste dalla normativa applicabile alle c.d. "banche di maggiori dimensioni", con requisiti più stringenti rispetto all'esercizio 2021 in termini di periodi di differimento e di percentuale di strumenti finanziari da riconoscere ai beneficiari di remunerazione variabile appartenenti al novero del Personale più Rilevante.

Fatta eccezione per tali modifiche (necessitate, appunto, dal doveroso recepimento delle nuove norme applicabili a Banca Generali), la politica di remunerazione si sviluppa in generale continuità rispetto all'esercizio precedente nella finalità e nei principi in linea con le migliori practice di mercato.

Restano, pertanto, confermati i pilastri della politica e i meccanismi relativi ai sistemi di incentivazione di breve e lungo termine.

In continuità con il passato, le politiche:

- > rispettano la normativa applicabile;
- > sono definite attraverso un periodico screening dei trend e delle prassi di mercato;
- > sono coerenti con il perseguimento di una performance e di una crescita sostenibili nel tempo;
- > permettono di attrarre e mantenere professionalità e capacità adeguate alle esigenze del Gruppo bancario.

Inoltre, la Politica 2022 intende anche recepire le richieste espresse da azionisti, investitori e proxy advisor anche in tema di sostenibilità e informativa.

Con l'obiettivo di confermare anche quest'anno il commitment della Banca verso i temi di ESG, il collegamento della politica di remunerazione ai temi di sostenibilità, in aggiunta a quanto già previsto per garantire un solido legame tra performance individuale e sostenibilità del business (attuato attraverso la composizione di una parte significativa della remunerazione variabile del top management in azioni della Società), avviene attraverso:

- > l'utilizzo di indicatori qualitativi e quantitativi di breve e medio lungo termine focalizzati su una gamma di temi ESG;
- > l'integrazione del rispetto delle norme in materia di finanza sostenibile all'interno delle clausole di malus e claw-back.

La politica, dunque, integra ed è coerente con il rischio di sostenibilità, sia da un punto di vista di performance individuale, sia da un punto di vista di allineamento con gli interessi di investitori e stakeholder.

Il processo di identificazione del Personale più Rilevante è stato, poi, effettuato in adozione dei nuovi standard regolamentari per l'identificazione sulla base dei criteri previsti dalle Disposizioni di Banca d'Italia e di quelli del nuovo Regolamento Delegato (UE) 2021/923 del 25 marzo 2021 che recepiscono i Regulatory Technical Standard definiti dall'EBA.

Inoltre, alla luce delle modifiche alla disciplina delle remunerazioni delle società quotate conseguenti al recepimento della Direttiva Europea 828 del 2017 (Shareholder Rights Directive II), attuato con il Decreto Legislativo 10 maggio 2019, n.49, il Gruppo bancario ha provveduto ad un generale allineamento della politica alla nuova disciplina, integrando all'interno del presente documento gli ulteriori elementi di disclosure richiesti e proseguendo nel percorso già iniziato negli scorsi anni con l'obiettivo di offrire un'informativa sempre più completa e trasparente per rispondere con immediatezza e semplicità alle richieste del mercato in merito alle scelte di strategia e alle prassi retributive adottate.

Informazioni sul modo in cui l'ente garantisce che il personale che ricopre funzioni di controllo interno sia remunerato indipendentemente dalle attività che controlla

Per gli appartenenti a questa categoria, il pacchetto retributivo è composto dalle componenti descritte al paragrafo 6.2.1 della "Relazione in materia di remunerazione e compensi corrisposti di Banca Generali".

La retribuzione variabile annuale sulla base del peso e della complessità della posizione ricoperta può andare fino a un massimo del 33,3% della remunerazione fissa totale, qualora sia raggiunto il livello massimo di performance totale, e non prevede nessun minimo garantito.

Gli obiettivi fissati sono coerenti con i compiti assegnati e indipendenti dai risultati conseguiti dalla Banca e sono rappresentati da obiettivi progettuali e di copertura del ruolo oltre che di sostenibilità aziendale.

A detta componente variabile si applicano il principio del differimento, quello dei gate di accesso e i meccanismi di malus e di claw-back.

Per i dirigenti responsabili delle funzioni di controllo non è prevista la partecipazione al piano Long Term incentive.

Bonus d'ingresso

In via straordinaria, nell'ottica di attrarre figure chiave dal mercato, possono essere altresì accordati trattamenti a tantum specifici in fase di inserimento. Queste componenti, che vengono previste solo in via eccezionale, possono essere accordate solo in caso di assunzione di nuovo personale e limitatamente al primo anno d'impiego. Non sono riconosciuti più di una volta alla stessa persona, né dalla Banca né da altre società del Gruppo bancario. Gli importi riconosciuti quali Bonus di ingresso, in linea con le Disposizioni di Banca d'Italia, non sono soggetti alle norme sulla struttura della remunerazione variabile e, quando sono corrisposti in un'unica soluzione al momento dell'assunzione, non concorrono alla determinazione del limite del rapporto variabile/fisso.

Per i trattamenti di Severance si veda il par. 5.1 della "Relazione in materia di remunerazione e compensi corrisposti".

Descrizione del modo in cui i rischi correnti e futuri sono presi in considerazione nei processi di remunerazione. Le informazioni comprendono un riepilogo dei principali rischi, la loro misurazione e il modo in cui tali misure incidono sulla remunerazione

Il bonus pool rappresenta l'ammontare complessivo definito con cadenza annuale dal Consiglio di Amministrazione per il pagamento della componente variabile del personale.

L'effettivo bonus pool disponibile per l'erogazione della componente variabile viene determinato nell'esercizio successivo a quello di riferimento e potrà essere erogato al verificarsi dei presupposti previsti per ciascuna figura aziendale ed è in ogni caso soggetto alla verifica dei cd. *gate* di accesso.

Il *gate* d'accesso ha un duplice obiettivo:

- > tener conto dei rischi attuali e prospettici, del costo del capitale e della liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese nell'ambito del Gruppo bancario;
- > parametrare a indicatori pluriennali di misurazione della *performance* la remunerazione variabile.

Per il 2022, tale meccanismo prevede due *ratio*:

- > *ratio* patrimoniale: *Total Capital Ratio*¹⁸, al fine di misurare la capacità patrimoniale della Banca in relazione alla rischiosità delle attività detenute – soglia minima del 13%¹⁹;
- > *ratio* di liquidità: *Liquidity Coverage Ratio*²⁰, al fine di aumentare la resilienza a breve termine del profilo di rischio di liquidità della Banca, assicurando che disponga di sufficienti attività liquide di elevata qualità per superare una situazione di stress acuto della durata di 30 giorni – soglia minima del 130%²¹.

Per ciascun *ratio* viene definita una soglia on/off. I livelli associati ai rispettivi *ratio* sono stati identificati secondo una logica di prudenza e sostenibilità nel medio termine. In particolare, l'identificazione dei gate è avvenuta in corrispondenza di soglie al di sopra della capacity della Banca, che incorporano scenari di stress in cui è prevista la combinazione di eventi particolarmente avversi e classificabili come di natura sistemica ed eventi specifici per il Gruppo bancario.

La condizione di attivazione del *bonus pool* è che, alla rilevazione a consuntivo dei risultati economici dell'esercizio, entrambi i *ratio* si posizionino sopra la soglia minima stabilita. Il livello del *bonus pool* complessivo non può essere incrementato in funzione della *performance* aziendale, mentre può essere oggetto di azzeramento nel caso di mancato rispetto delle soglie minime di accesso ("*gate* d'accesso").

Il *gate* d'accesso non condiziona soltanto il *bonus* relativo all'esercizio in oggetto ma anche, operando anche come *malus*, di esercizio in esercizio, sulle porzioni di *bonus* maturate

¹⁸ *Total Capital Ratio* inteso come Patrimonio di Vigilanza/Risk Weighted Assets (RWA) (entrambi gli elementi di calcolo sono di natura segnaletica e contenuti in nota integrativa di bilancio, Parte F/Informazioni sul Patrimonio; viene considerato il dato inviato a Banca d'Italia su base dati consolidata a fine esercizio).

¹⁹ Soglia soggetta a possibile revisione in caso di cambiamenti eccezionali non prevedibili delle condizioni macroeconomiche o di un peggioramento del contesto finanziario. In caso di elevata discontinuità, il Consiglio di Amministrazione rivaluterà l'equità e la coerenza dei sistemi di incentivazione.

²⁰ *Liquidity Coverage Ratio* inteso come Rapporto tra lo stock di [1] attività liquide di alta qualità (cioè facilmente liquidabili sui mercati anche in periodi di tensione e, idealmente, stanziabili presso una banca centrale) e [2] il totale dei deflussi di cassa netti nei 30 giorni di calendario successivi in uno scenario di stress specificato; viene considerato il dato inviato a Banca d'Italia su base dati consolidata a fine esercizio.

²¹ Soglia soggetta a possibile revisione in caso di cambiamenti eccezionali non prevedibili delle condizioni macroeconomiche o di un peggioramento del contesto finanziario. In caso di elevata discontinuità, il Consiglio di Amministrazione rivaluterà l'equità e la coerenza dei sistemi di incentivazione.

negli esercizi precedenti e la cui erogazione è differita negli esercizi successivi.

Con riferimento a tutte le forme di remunerazione variabile, è prevista:

- > l'applicazione del cd. meccanismo di malus, per effetto del quale la stessa non viene erogata, in tutto o in parte, oltre che al verificarsi del mancato superamento dei gate d'accesso (riferiti all'andamento della situazione patrimoniale e di liquidità), anche in presenza di elementi che abbiano determinato un significativo peggioramento dei livelli di performance al netto dei rischi effettivamente assunti (in caso di $RORAC \leq 0$). Inoltre, il meccanismo di malus opera in caso di i) accertati comportamenti – quali comportamenti non conformi a disposizioni di legge, regolamentari o statutarie o a eventuali codici etici o di condotta applicabili alla banca (di seguito “compliance breach”) – dolosi o gravemente colposi a danno di clienti o della Banca, ii) accertati comportamenti – quali compliance breach (come sopra definiti) – da cui è derivata una perdita significativa per la Banca, iii) provvedimenti disciplinari o ispezioni non ordinarie in corso di svolgimento, iv) mancato rispetto delle norme sulla trasparenza bancaria e sulle politiche di remunerazione secondo quanto previsto dalle Disposizioni di vigilanza per le banche e/o delle norme in materia di finanza sostenibile;
- > l'applicazione di una clausola di claw-back per effetto della quale la Banca ha diritto di richiedere la restituzione, in tutto o in parte, della remunerazione variabile fino a cinque anni dall'erogazione, in caso di i) accertati comportamenti dolosi o gravemente colposi – quali compliance breach – a danno di clienti o della Banca stessa, ii) accertati comportamenti – quali compliance breach – da cui è derivata una perdita significativa per la Banca, iii) mancato rispetto delle norme sulla trasparenza bancaria, in materia di anticiclaggio e sulle politiche di remunerazione secondo quanto previsto dalle Disposizioni di vigilanza per le banche e/o delle norme in materia di finanza sostenibile, iv) a completamento di procedimento disciplinare, ove all'esito dello stesso siano accertate le condotte contestate e il soggetto interessato sia conseguentemente sanzionato.

Parimenti la Banca ha facoltà di chiedere la restituzione dei bonus erogati nel caso di errori materiali nella determinazione delle grandezze alla base del calcolo degli specifici obiettivi e/o del gate di accesso di Gruppo.

I rapporti tra le componenti fissa e variabile della remunerazione stabiliti conformemente all'art. 94, paragrafo 1, lettera g), della CRD

Il rapporto tra la componente variabile e fissa della remunerazione e il meccanismo di funzionamento

Il meccanismo del cap verifica che la percentuale della remunerazione variabile totale erogata in relazione a un determinato esercizio (comprensiva dei pagamenti *up front* e dei pagamenti di quote differite) non superi il rapporto di 1:1 (o dove espressamente autorizzato di 2:1) con la remunerazione fissa totale, riferita allo stesso esercizio in osservazione. Nel caso di remunerazione variabile derivante da piani di incentivazione

di lungo termine con durata superiore a 5 anni considerando anche il periodo di differimento, che sia oggetto di accantonamento nell'esercizio a cui si riferisce e di pagamento differito in altro esercizio, il meccanismo del cap opera sempre per cassa al momento dell'effettivo pagamento considerando (i) quale base di calcolo della remunerazione fissa, quella corrisposta nell'esercizio di accantonamento e (ii) quale remunerazione variabile imputabile a ciascun esercizio l'importo complessivo della remunerazione variabile imputato a ogni anno del piano secondo un criterio di pro rata lineare.

La Banca, al fine di assicurare il rispetto di tale rapporto, ha previsto:

- > in via generale, una percentuale di remunerazione variabile sulla componente fissa totale al di sotto o pari a tale soglia per il personale in oggetto;
- > per singole e determinate figure aziendali (Amministratore Delegato/Direttore Generale, Vice Direttori Generali, Responsabile Area Asset Management, Responsabile Direzione Marketing e Relazioni Esterne, Responsabile Area Canali Alternativi e di Supporto, Responsabile Area Wealth Management, Responsabile Area COO & Innovation, Responsabile Equity Private Investments, Responsabile Area Reti Consulenti Finanziari, Responsabile Servizio Hub Certificates un Sales Manager, nove Area Manager, un Head of Business Development Top Wealth Advisor/Top Private Banker, un Recruiting Trainer Italia, un Head of Recruiting e un Head of Advisory), la proposta motivata all'Assemblea dei Soci di derogare al rapporto 1:1 tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione, elevandolo fino al massimo del 2:1.

Detta proposta – fondata sulle motivazioni espresse nella apposita relazione e in particolare sulla considerazione che in un contesto di mercato specialistico come quello in cui opera la Banca, in cui si trova a competere con player internazionali, un pacchetto remunerativo competitivo rispetto a quello dei *competitor*, per coloro che rivestono ruoli chiave all'interno dell'organizzazione aziendale o ruoli manageriali nelle strutture commerciali, consente di attrarre e mantenere nell'azienda soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze dell'impresa e a garantire il conseguimento dei risultati di business – in conformità alle previsioni regolamentari vigenti, è stata trasmessa nei termini previsti alla Banca d'Italia.

Parimenti, qualora si venisse a modificare nel corso del tempo, in senso meno favorevole, il rapporto 1:1 (o, dove espressamente autorizzato, il rapporto 2:1) tra remunerazione variabile e remunerazione fissa di uno o più soggetti, preso a riferimento l'esercizio nel quale si è verificato il cambiamento nel rapporto tra remunerazione variabile e remunerazione fissa, verranno sterilizzate dal meccanismo di calcolo tutte le quote di remunerazione variabile maturate in esercizi precedenti all'esercizio in oggetto e non ancora pagati perché differiti.

Descrizione del modo in cui l'ente cerca di collegare le performance rilevate nel periodo di valutazione ai livelli di remunerazione

La retribuzione variabile è collegata in modo lineare al grado di raggiungimento dei *target* stabiliti per i singoli obiet-

tivi, in quanto il meccanismo delle BSC e di MBO, si basano sulla definizione e attribuzione di obiettivi specifici e ben individuati, per i quali è definito un valore target, e a ognuno dei quali è attribuito un peso, che ne definisce la rilevanza rispetto al totale degli obiettivi, e dei livelli di performance (minimi, *target* e massimi) espressi attraverso parametri appropriati.

Vengono inoltre definiti, per ciascun obiettivo, il posizionamento dei risultati attesi rispetto ai livelli di *performance* previsti, la soglia minima d'accesso per l'erogazione del *bonus* e quella massima in caso di *over performance*, nonché l'importo massimo del *bonus* raggiungibile.

La definizione degli obiettivi e dei relativi *target* si basa sulle linee guida differenziate a seconda della sfera di attività e responsabilità attribuita.

Una percentuale della retribuzione variabile, come di seguito puntualmente indicato, è collegata a obiettivi finanziari quantitativi (con eventuale normalizzazione della componente *performance fee*) attinenti ai risultati del bilancio consolidato del Gruppo bancario.

In particolare, possono essere assegnati:

- > Obiettivi di conto economico/redditività quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, Commissioni attive, Cost income, Utile netto consolidato, Return on Risk Adjusted Capital, (RoRAC), Recurring net profit, Core Net Banking Income;
- > Obiettivi di controllo costi e Obiettivi di sviluppo commerciale quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, Raccolta netta, Ricavi o assimilati, Crescita commissionale, integrati da misure di correzione per il rischio.

Per la figura dell'Amministratore Delegato/Direttore Generale e per le Vice Direzioni Generali detti obiettivi possono concorrere alla determinazione della retribuzione variabile di breve termine per una percentuale fino al 70%; per gli altri dirigenti e quadri direttivi fino al 35%. La stessa potrà inoltre crescere per le figure commerciali in cui gli obiettivi

di sviluppo commerciale rappresentino obiettivi specifici di funzione.

La restante percentuale di retribuzione variabile di breve termine è collegata al raggiungimento di obiettivi quantitativi e qualitativi – finanziari e non finanziari – relativi alla posizione ricoperta, al fine di utilizzare variabili per misurare la *performance* il più possibile coerenti con il livello decisionale del singolo dirigente.

In particolare, in relazione alla posizione ricoperta, gli obiettivi quantitativi si riferiscono agli obiettivi di raccolta, di ricavo e/o di costo di cui il beneficiario della scheda individuale è responsabile sulla base del *budget* aziendale dell'esercizio di riferimento.

Fanno eccezione a questi criteri generali gli obiettivi assegnati al Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, ai Responsabili delle funzioni di controllo e al Responsabile della Direzione Human Resources, che non sono collegati a risultati economici della Banca e/o del Gruppo bancario.

Gli obiettivi qualitativi, che prevedono generalmente criteri di valutazione predeterminati, si riferiscono a progetti che riguardano il Gruppo bancario e richiedono la collaborazione di tutti i beneficiari di schede individuali, ognuno per la sua area di competenza, ovvero a progetti attribuiti alla responsabilità di singole direzioni, ma di rilevanza generale.

Sono previsti nelle Balanced Scorecard di tutto il Personale più Rilevante indicatori legati all'implementazione dei progetti strategici per il raggiungimento degli obiettivi del Piano.

In aggiunta a questi, sono inseriti due ulteriori focus specifici, valutati managerialmente sulla base di indicatori di performance (KPI) correlati ad obiettivi ESG (Environmental, Social, Governance) di:

- > People Value;
- > Sustainability commitment.

PEOPLE VALUE

Obiettivo definito annualmente in un'ottica di valorizzazione delle persone in linea con strategia di Gruppo: riconoscimento e valorizzazione della diversità, favorendo l'inclusione, dando rilievo al contributo individuale e al successo dell'organizzazione, disincentivando al contempo condotte che propendono verso una eccessiva esposizione al rischio.

Per il 2022 possono essere incluse nell'obiettivo le iniziative incluse nella People Strategy relative a:

- Digitalizzazione;
- Diversity & Inclusion;
- Engagement Survey;
- Next Normal.

L'obiettivo può includere uno specifico riferimento alle iniziative individuali di:

- Gestione efficace delle strutture coordinate;
- Collaborazione con le altre funzioni aziendali;
- Altre iniziative di people management.

Nell'esercizio successivo a quello di riferimento viene verificato, ai fini dell'erogazione del bonus, in relazione a ciascun obiettivo, il livello di performance raggiunto, che viene poi ponderato per il relativo peso. La somma dei livelli di performance ottenuti per ciascun obiettivo e così ponderati costituisce la performance totale sulla base della quale, qualora si verifichi la condizione che, fatti salvi

SUSTAINABILITY COMMITMENT

Obiettivo definito annualmente in linea con le priorità del piano strategico che include una serie di iniziative di sostenibilità diversificate e correlate direttamente e indirettamente a tutte le componenti ESG (Environmental, Social, Governance), puntualmente identificate nelle schede individuali.

Per il 2022, l'obiettivo potrà includere iniziative correlate a quattro differenti pillar:

- Sustainable products, con focus sulla capacità di aumentare AUM in soluzioni ESG;
- Sustainable processes, con focus su rafforzamento dell'architettura dati sulle preferenze dei clienti e le caratteristiche degli assets investibili;
- Sustainable plan, con focus sul processo di engagement delle case prodotte terze in relazione al raggiungimento di obiettivi climatici nonché in relazione ad iniziative dedicate alla comunità in tema di educazione finanziaria;
- Sustainable people con focus sulla formazione avanzata in tematiche ESG della rete di consulenti.

igate d'accesso precedentemente indicati, determina l'insorgenza del relativo diritto (raggiungimento almeno della soglia minima di accesso con previsione di meccanismi che evitino taluni effetti compensativi), viene quantificato l'ammontare del bonus. In tal modo viene garantita una correlazione diretta tra i risultati ottenuti e la corresponsione dell'incentivo.

I livelli di performance individuati negli obiettivi sono direttamente collegati alle previsioni del budget approvato dal Consiglio di Amministrazione e il raggiungimento dei risultati, ove collegato ai risultati economici, viene verificato sulla base del bilancio consolidato del Gruppo bancario.

Ad eccezione di quanto sopra, per il meccanismo di MBO, al fine di utilizzare variabili per misurare la performance e i rischi il più possibile coerenti con il livello decisionale del singolo beneficiario, possono non essere previsti obiettivi quantitativi attinenti ai risultati del bilancio consolidato del Gruppo bancario a favore di obiettivi quantitativi individuali, connessi con il ruolo svolto nell'ambito del Gruppo (ferma comunque l'applicazione di cd. gate come infra descritti).

Informazioni sui criteri utilizzati per determinare l'equilibrio tra i diversi tipi di strumenti riconosciuti, tra cui azioni, partecipazioni al capitale equivalenti, opzioni e altri strumenti

Le modalità di corresponsione della retribuzione variabile differiscono a seconda della categoria di personale di appartenenza. In particolare, per il Personale più Rilevante è prevista la corresponsione di una parte di remunerazione variabile in Azioni della Banca, ed è soggetta a periodi di differimento e di retention, come meglio esplicitato ai par. 4.3 e 4.4 della "Relazione in materia di remunerazione e compensi corrisposti". Sono regolate da indicazioni precise nelle Disposizioni di Vigilanza in tema di remunerazione con particolare riferimento agli obblighi di differimento, alla tipologia di strumenti di pagamento e al periodo di retention previsto per l'eventuale quota corrisposta in strumenti finanziari.

Nel caso di differimento dell'erogazione del bonus maturato, sulle singole tranches corrisposte in cash e oggetto di differimento viene riconosciuto, all'atto dell'erogazione delle stesse, un rendimento in linea con i tassi di mercato.

La metodologia applicata per la determinazione del numero di azioni spettanti ai percettori considera: al numeratore, il 50% della remunerazione variabile di competenza maturata relativamente al raggiungimento effettivo dei target prefissati per l'esercizio in oggetto e, al denominatore, il valore del prezzo dell'azione (calcolata come media del prezzo dell'azione stessa nei tre mesi precedenti la riunione del Consiglio di Amministrazione in cui viene approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato relativi all'esercizio precedente a quello a cui inizia il ciclo di riferimento).

Con riferimento a tutte le forme di remunerazione variabile, è prevista l'applicazione del cd. meccanismo di malus, per effetto del quale la stessa non viene erogata in tutta o in parte, oltre che al verificarsi del mancato superamento dei gate d'accesso sopra indicati (riferiti all'andamento della situazione patrimoniale e di liquidità), anche in presenza di elementi che abbiano determinato un significativo peggioramento dei livelli di performance al netto dei rischi effettivamente assunti (in caso di RORAC \leq 0).

Per il dettaglio, si veda par. 4.2.3 della "Relazione in materia di remunerazione e compensi corrisposti".

Descrizione delle modalità secondo cui l'ente cerca di adeguare la remunerazione per tenere conto delle performance a lungo termine

Un riepilogo della politica dell'ente in materia di differimento, pagamento in strumenti, periodi di mantenimento e maturazione della remunerazione variabile, anche laddove differisce tra il personale o le categorie di personale

Si rimanda al par. 4.3.3 Pay-out: differimento e pagamento in strumenti finanziari dell'erogazione del compenso variabile, all'interno della "Relazione in materia di remunerazione e compensi corrisposti".

Meccanismi di malus e di claw-back

Con riferimento a tutte le forme di remunerazione variabile, è prevista:

- > l'applicazione del cd. meccanismo di malus, per effetto del quale la stessa non viene erogata, in tutta o in parte, oltre che al verificarsi del mancato superamento dei gate d'accesso sopra indicati al par. 4.2.2 della "Relazione in materia di remunerazione e compensi corrisposti" (riferiti all'andamento della situazione patrimoniale e di liquidità), anche in presenza di elementi che abbiano determinato un significativo peggioramento dei livelli di performance al netto dei rischi effettivamente assunti (in caso di RORAC \leq 0). Inoltre, il meccanismo di malus opera in caso di i) accertati comportamenti – quali comportamenti non conformi a disposizioni di legge, regolamentari o statutarie o a eventuali codici etici o di condotta applicabili alla Banca (di seguito "compliance breach") – dolosi o gravemente colposi a danno di clienti o della Banca, ii) accertati comportamenti – quali compliance breach (come sopra definiti) – da cui è derivata una perdita significativa per la Banca, iii) provvedimenti disciplinari o ispezioni non ordinarie in corso di svolgimento, iv) mancato rispetto delle norme sulla trasparenza bancaria e sulle politiche di remunerazione secondo quanto previsto dalle Disposizioni di vigilanza per le banche e/o delle norme in materia di finanza sostenibile;
- > l'applicazione di una clausola di claw-back per effetto della quale la Banca ha diritto di richiedere la restituzione, in tutto o in parte, della remunerazione variabile fino a cinque anni dall'erogazione, in caso di i) accertati comportamenti dolosi o gravemente colposi – quali compliance breach – a danno di clienti o della Banca stessa, ii) accertati comportamenti – quali compliance breach – da cui è derivata una perdita significativa per la Banca, iii) mancato rispetto delle norme sulla trasparenza bancaria, in materia di antiriciclaggio e sulle politiche di remunerazione secondo quanto previsto dalle Disposizioni di vigilanza per le banche e/o delle norme in materia di finanza sostenibile, iv) a completamento di procedimento disciplinare, ove all'esito dello stesso siano accertate le condotte contestate e il soggetto interessato sia conseguentemente sanzionato.

Parimenti la Banca ha facoltà di chiedere la restituzione dei bonus erogati nel caso di errori materiali nella determinazione

ne delle grandezze alla base del calcolo degli specifici obiettivi e/o del *gate* di accesso di Gruppo.

Se del caso, requisiti di partecipazione azionaria che possono essere imposti al personale più rilevante

Si rimanda al par. 4.3.3 Pay-out: differimento e pagamento in strumenti finanziari dell'erogazione del compenso variabile della "Relazione in materia di remunerazione e compensi corrisposti".

La descrizione dei principali parametri e delle motivazioni per qualsiasi regime di remunerazione variabile e di ogni altra prestazione non monetaria conformemente all'art. 450, paragrafo 1, lettera f), del CRR

Informazioni sugli indicatori specifici di performance utilizzati per determinare le componenti variabili della remunerazione e i criteri utilizzati per determinare il bilanciamento tra i diversi tipi di strumenti riconosciuti, comprese azioni, partecipazioni al capitale equivalenti, strumenti collegati alle azioni, strumenti non monetari equivalenti, opzioni e altri strumenti

Si rimanda ai parr. 4.3 e 4.4 della "Relazione in materia di remunerazione e compensi corrisposti" per le tematiche di

utilizzo azioni nelle diverse componenti di remunerazione variabile.

A richiesta dello Stato membro pertinente o dell'autorità competente, la remunerazione complessiva per ciascun membro dell'organo di amministrazione o dell'alta dirigenza

Si richiama quanto esposto nella Sez. II Tab. 1 della "Relazione in materia di remunerazione e compensi corrisposti", integrata con il resoconto dei relativi dati per organo e per funzione.

Informazioni sull'eventuale applicazione all'ente di una deroga di cui all'art. 94, paragrafo 3, della CRD, conformemente all'art. 450, paragrafo 1, lettera k), del CRR

Banca Generali applica la deroga di cui all'art. 94, paragrafo 3, lettera b) della CRD e pertanto non assoggetta a politiche di differimento e erogazione in strumenti finanziari le retribuzioni variabili del personale più rilevante di importo inferiore o uguale a 50 mila euro e che nel complesso non rappresentino più di un terzo della retribuzione complessiva. Si rimanda alla Relazione in materia di remunerazione e compensi corrisposti, paragrafo 4.3.3 Pay-out: differimento e pagamento in strumenti finanziari dell'erogazione del compenso variabile.

Informazione quantitativa

MODELLO EU REM1: REMUNERAZIONE RICONOSCIUTA PER L'ESERCIZIO

		A	B	C	D
		ORGANO DI AMMINISTRAZIONE - FUNZIONE DI SUPERVISIONE STRATEGICA	ORGANO DI AMMINISTRAZIONE - FUNZIONE DI GESTIONE	ALTRI MEMBRI DELL'ALTA DIRIGENZA	ALTRI MEMBRI DEL PERSONALE PIÙ RILEVANTE
1	Numero dei membri del personale più rilevante	11	1	2	66
2	Remunerazione fissa complessiva	794.726	788.123	720.833	38.485.224
3	<i>Di cui in contanti</i>	794.726	788.123	720.833	38.485.224
EU-4a	Remunerazione fissa <i>Di cui azioni o partecipazioni al capitale equivalenti</i>	-	-	-	-
5	<i>Di cui strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti</i>	-	-	-	-
EU-5x	<i>Di cui altri strumenti</i>	-	-	-	-
7	<i>Di cui altre forme</i>	-	-	-	-
9	Numero dei membri del personale più rilevante	-	1	2	66
10	Remunerazione variabile complessiva	-	1.114.209	1.142.486	21.880.344
11	<i>Di cui in contanti</i>	-	322.629	424.021	15.913.737
12	<i>Di cui differita</i>	-	128.724	169.155	6.131.177
EU-13a	<i>Di cui azioni o partecipazioni al capitale equivalenti</i>	-	-	-	4.723.483
EU-14a	Remunerazione variabile <i>Di cui differita</i>	-	-	-	2.552.170
EU-13b	<i>Di cui strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti</i>	-	791.580	718.465	1.243.124
EU-14b	<i>Di cui differita</i>	-	564.680	498.439	689.697
EU-14x	<i>Di cui altri strumenti</i>	-	-	-	-
EU-14y	<i>Di cui differita</i>	-	-	-	-
15	<i>Di cui altre forme</i>	-	-	-	-
16	<i>Di cui differita</i>	-	-	-	-
17	Remunerazione complessiva (2 + 10)	794.726	1.902.332	1.863.319	60.365.568

MODELLO EU REM2: PAGAMENTI SPECIALI AL PERSONALE LE CUI ATTIVITÀ PROFESSIONALI HANNO UN IMPATTO RILEVANTE SUL PROFILO DI RISCHIO DELL'ENTE (PERSONALE PIÙ RILEVANTE)

Non applicabile per Banca Generali.

MODELLO EU REM3: REMUNERAZIONE DIFFERITA (1 DI 2)

	A	B	C	D
				IMPORTO DELLA CORREZIONE DELLE PERFORMANCE, EFFETTUATA NELL'ESERCIZIO, SULLA REMUNERAZIONE DIFFERITA CHE SAREBBE DOVUTA MATURARE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO
REMUNERAZIONE DIFFERITA E SOGGETTA A MANTENIMENTO	IMPORTO COMPLESSIVO DELLA REMUNERAZIONE DIFFERITA RICONOSCIUTA PER PERIODI DI PRESTAZIONE PRECEDENTI	DI CUI IMPORTI CHE MATURANO NEL CORSO DELL'ESERCIZIO	DI CUI IMPORTI CHE MATURERANNO NEGLI ESERCIZI SUCCESSIVI	
1	Organo di amministrazione - funzione di supervisione strategica	-	-	-
2	In contanti	-	-	-
3	Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	-	-
4	Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-
5	Altri strumenti	-	-	-
6	Altre forme	-	-	-
7	Organo di amministrazione - funzione di gestione	237.122	157.793	79.329
8	In contanti	177.842	118.345	59.497
9	Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	59.281	39.448	19.832
10	Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-
11	Altri strumenti	-	-	-
12	Altre forme	-	-	-
13	Altri membri dell'alta dirigenza	6.033.835	3.842.266	2.191.569
14	In contanti	4.341.419	2.713.321	1.628.099
15	Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	1.692.416	1.128.945	563.471
16	Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-
17	Altri strumenti	-	-	-
18	Altre forme	-	-	-
19	Altri membri del personale più rilevante	948.060	655.753	292.306
20	In contanti	711.045	491.815	219.230
21	Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	237.015	163.938	73.077
22	Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-
23	Altri strumenti	-	-	-
24	Altre forme	-	-	-
25	Importo totale	7.219.017	4.655.813	2.563.205

MODELLO EU REM3: REMUNERAZIONE DIFFERITA (2 DI 2)

	E	F	EU-G	EU-H
		IMPORTO COMPLESSIVO DELLE CORREZIONI EFFETTUATE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO DOVUTE A CORREZIONI IMPLICITE EX POST (OSSIA VARIAZIONI DI VALORE DELLA REMUNERAZIONE DIFFERITA CHE SAREBBE DOVUTA MATURARE IN SUCCESSIVI ANNI DI PRESTAZIONE)	IMPORTO COMPLESSIVO DELLA REMUNERAZIONE DIFFERITA RICONOSCIUTA PER IL PERIODO DI PRESTAZIONE CHE EFFETTIVAMENTE È STATA MATURATA A PERIODI DI MANTENIMENTO	IMPORTO COMPLESSIVO DELLA REMUNERAZIONE DIFFERITA RICONOSCIUTA PER IL PERIODO DI PRESTAZIONE CHE EFFETTIVAMENTE È STATA MATURATA A PERIODI DI MANTENIMENTO
REMUNERAZIONE DIFFERITA E SOGGETTA A MANTENIMENTO				
1	Organo di amministrazione - funzione di supervisione strategica	-	-	-
2	In contanti	-	-	-
3	Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	-	-
4	Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-
5	Altri strumenti	-	-	-
6	Altre forme	-	-	-
7	Organo di amministrazione - funzione di gestione	-	148.222	39.448
8	In contanti	-	111.167	-
9	Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	37.056	39.448
10	Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-
11	Altri strumenti	-	-	-
12	Altre forme	-	-	-
13	Altri membri dell'alta dirigenza	-	3.628.170	1.128.945
14	In contanti	-	2.714.729	-
15	Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	913.442	1.128.945
16	Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-
17	Altri strumenti	-	-	-
18	Altre forme	-	-	-
19	Altri membri del personale più rilevante	-	517.545	163.938
20	In contanti	-	388.159	-
21	Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	129.386	163.938
22	Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-
23	Altri strumenti	-	-	-
24	Altre forme	-	-	-
25	Importo totale	-	4.293.938	1.332.332

**MODELLO EU REM4: REMUNERAZIONE DI 1 MILIONE DI EURO
O PIÙ PER ESERCIZIO**

		A
		MEMBRI DEL PERSONALE PIÙ RILEVANTE CHE HANNO UNA REMUNERAZIONE ELEVATA AI SENSI DELL'ART. 450, LETTERA I), DEL CRR.
EUR		
1	Da 1.000.000 a meno di 1.500.000	21
2	Da 1.500.000 a meno di 2.000.000	6
3	Da 2.000.000 a meno di 2.500.000	1
4	Da 2.500.000 a meno di 3.000.000	-
5	Da 3.000.000 a meno di 3.500.000	1
6	Da 3.500.000 a meno di 4.000.000	-
7	Da 4.000.000 a meno di 4.500.000	-
8	Da 4.500.000 a meno di 5.000.000	-
9	Da 5.000.000 a meno di 6.000.000	-
10	Da 6.000.000 a meno di 7.000.000	-
11	Da 7.000.000 a meno di 8.000.000	-
x	Da ampliare, se del caso, qualora siano necessarie ulteriori fasce di pagamento	-

**MODELLO EU REM5: INFORMAZIONI SULLA REMUNERAZIONE
DEL PERSONALE LE CUI ATTIVITÀ PROFESSIONALI HANNO
UN IMPATTO RILEVANTE SUL PROFILO DI RISCHIO DELL'ENTE
(PERSONALE PIÙ RILEVANTE) (1 DI 2)**

		A	B	C	D	E
		REMUNERAZIONE DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE			AREE DI BUSINESS	
		ORGANO DI AMMINISTRAZIONE - FUNZIONE DI SUPERVISIONE STRATEGICA	ORGANO DI AMMINISTRAZIONE - FUNZIONE DI GESTIONE	TOTALE ORGANO DI AMMINISTRAZIONE	BANCA D'INVESTIMENTO	SERVIZI BANCARI AL DETTAGLIO
1	Numero complessivo dei membri del personale più rilevante					
2	Di cui membri dell'organo di amministrazione	11	1	12		
3	Di cui altri membri dell'alta dirigenza				1	
4	Di cui altri membri del personale più rilevante				53	2
5	Remunerazione complessiva del personale più rilevante	794.726	1.902.332	2.697.058	55.512.170	745.671
6	Di cui remunerazione variabile	-	1.114.209	1.114.209	20.082.767	312.675
7	Di cui remunerazione fissa	794.726	788.123	1.582.849	35.429.403	432.996

**MODELLO EU REM5: INFORMAZIONI SULLA REMUNERAZIONE
DEL PERSONALE LE CUI ATTIVITÀ PROFESSIONALI HANNO
UN IMPATTO RILEVANTE SUL PROFILO DI RISCHIO DELL'ENTE
(PERSONALE PIÙ RILEVANTE) (2 DI 2)**

		F	G	H	I	J
		AREE DI BUSINESS				
		GESTIONE DEL RISPARMIO (ASSET MANAGEMENT)	FUNZIONI AZIENDALI	FUNZIONI DI CONTROLLO INTERNO INDIPENDENTI	TUTTE LE ALTRE	TOTALE
1	Numero complessivo dei membri del personale più rilevante					-
2	Di cui membri dell'organo di amministrazione					
3	Di cui altri membri dell'alta dirigenza	-	1	-	-	
4	Di cui altri membri del personale più rilevante	2	6	3	-	
5	Remunerazione complessiva del personale più rilevante	1.002.207	4.296.937	671.902	-	
6	Di cui remunerazione variabile	388.430	2.109.906	129.052	-	
7	Di cui remunerazione fissa	613.777	2.187.031	542.849	-	

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI



Dichiarazione ai sensi dell'articolo 154-bis, comma secondo, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n.58

Il sottoscritto Dott. Tommaso DI RUSSO, *Chief Financial Officer*, nonché Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di BANCA GENERALI S.p.A., con sede legale in Trieste, via Machiavelli n. 4, iscritta nel Registro delle Imprese di Trieste al n. 103698, ai sensi dell'art. 154-*bis*, comma secondo, del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n.58, a quanto gli consta alla luce della posizione ricoperta,

dichiara

che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Trieste, 25 marzo 2022

Dott. Tommaso Di Russo
*Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari*
BANCA GENERALI S.p.A.

—  —

ELENCO DELLE TABELLE

Di seguito si riporta l'elenco delle tabelle quantitative presenti nell'informativa di Terzo Pilastro e che fanno riferimento alle linee guida EBA (EBA/GL/2018/10, EBA/GL/2020/07, EBA/GL/2020/12, EBA/ITS/2021/07) e al Regolamento (UE) 637/2021.

ELENCO TABELLE QUANTITATIVE LINEE GUIDA EBA/REGOLAMENTI UE	RIFERIMENTO NORMATIVO	SEZIONE PILLAR 3
EU KM1 - Indicatori chiave	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Informativa sulle metriche principali
EU LI1 - Differenze tra ambiti di consolidamento contabile e regolamentare e mappatura delle categorie di bilancio con categorie di rischio regolamentare	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Ambito di applicazione
EU LI2 - Principali fonti di differenze tra gli importi delle esposizioni regolamentari e i valori contabili in bilancio	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU LI3 - Differenze nei perimetri di consolidamento (entità per entità)	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU CC2: riconciliazione dei fondi propri regolamentari con lo stato patrimoniale nel bilancio sottoposto a revisione contabile	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Fondi propri
EU CC1: composizione dei fondi propri regolamentari	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU CCA - Caratteristiche principali degli strumenti di fondi propri regolamentari e degli strumenti di passività ammissibili	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	n.a.
EU IFRS9 - FL – Confronto dei fondi propri e dei coefficienti patrimoniali e di leva finanziaria degli enti, con e senza l'applicazione delle disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti, con e senza l'applicazione del trattamento temporaneo in conformità dell'art. 468 del CRR	EBA/GL/2018/10 EBA/GL/2020/12	
EU OV1 - Quadro d'insieme sulle esposizioni ponderate per il rischio (RWA)	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Requisiti di capitale
EU INS1 - Partecipazioni assicurative	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	n.a.
EU INS2 - Informazioni sui conglomerati finanziari sui fondi propri e sul coefficiente di adeguatezza patrimoniale	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	n.a.
EU PV1 - Rettifiche prudenti di valutazione (PVA)	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	n.a.
EU CCyB1 - Distribuzione geografica delle esposizioni creditizie rilevanti per il calcolo del buffer anticiclico	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Riserva di capitale anticiclica
EU CCyB2 - Ammontare della riserva di capitale anticiclica specifica dell'ente	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU CR1 - Esposizioni deteriorate e non deteriorate e relative rettifiche e accantonamenti	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Rischio di credito: informazioni generali
EU CR1-A: durata delle esposizioni	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU CR2 - Variazioni dello stock di prestiti e anticipazioni deteriorati	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	n.a.
EU CR2a - Variazioni nello stock di crediti deteriorati e anticipi e relativi recuperi netti accumulati	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU CQ1 - Qualità creditizia delle esposizioni oggetto di misure di concessione	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Rischio di credito: informazioni generali
EU CQ2 - Qualità della tolleranza	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	n.a.
EU CQ3 - Qualità creditizia delle esposizioni in bonis e deteriorate per scaduti	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Rischio di credito: informazioni generali
EU CQ4 - Qualità delle esposizioni deteriorate per area geografica	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU CQ5 - Qualità creditizia dei prestiti e delle anticipazioni per settore	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	n.a.
EU CQ6 - Valutazione delle garanzie reali - prestiti e anticipazioni	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU CQ7 - Garanzie reali ottenute acquisendone il possesso e mediante procedimenti esecutivi	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Rischio di credito: informazioni generali
EU CQ8 - Collaterale ottenuto mediante presa di possesso e processi di esecuzione - ripartizione vintage	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	n.a.
Tabella 1 - Informazioni su prestiti e anticipazioni soggetti a moratorie legislative e non legislative	EBA/GL/2020/07	Rischio di credito: informazioni generali
Tabella 2 - Disaggregazione dei prestiti delle anticipazioni soggetti a moratorie legislative e non legislative per durata residua delle moratorie	EBA/GL/2020/07	
Tabella 3 - Informazioni su nuovi prestiti e anticipazioni soggetti a schemi di garanzia pubblica di nuova applicazione introdotti in risposta alla crisi Covid-19	EBA/GL/2020/07	

ELENCO TABELLE QUANTITATIVE LINEE GUIDA EBA/REGOLAMENTI UE	RIFERIMENTO NORMATIVO	SEZIONE PILLAR 3
EU CR10 – Prestiti specializzati ed esposizioni in azioni con il semplice approccio ponderato per il rischio	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	n.a.
EU CR4 - Metodo standardizzato - Esposizione al rischio di credito ed effetti della CRM	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Rischio di credito: uso delle ecai
EU CR5 - Metodo standardizzato	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU CR3 - Tecniche di CRM – Quadro d'insieme	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Tecniche di attenuazione del rischio di credito
EU CCR1 - Analisi dell'esposizione al CCR per metodi applicati	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Rischio di controparte
EU CCR2 - Requisito di capitale per il rischio di CVA	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU CCR3 - Metodo standardizzato - Esposizioni al CCR per tipologia di portafoglio regolamentare e ponderazione del rischio	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU CCR4 – Metodo IRB - Esposizioni al CCR per classe di esposizione e scala PD	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	n.a.
EU CCR5 – Composizione delle garanzie reali per le esposizioni soggette al CCR	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Rischio di controparte
EU CCR6 – Esposizioni in derivati di credito	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	n.a.
EU CCR7 – Rendiconti di flusso RWEA delle esposizioni al CCR ai sensi dell'IMM	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	n.a.
EU CCR8 - Esposizioni verso CCP	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Rischio di controparte
EU SEC1: Esposizioni verso la cartolarizzazione esterne al portafoglio di negoziazione	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Operazioni di cartolarizzazione
EU SEC2: Esposizioni verso la cartolarizzazione incluse nel portafoglio di negoziazione	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	n.a.
EU SEC3 - Esposizioni verso la cartolarizzazione esterne al portafoglio di negoziazione e relativi requisiti patrimoniali regolamentari: l'ente agisce in qualità di cedente o promotore	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	n.a.
EU SEC4: Esposizioni verso cartolarizzazioni nel non-trading book e requisiti patrimoniali – Investor	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Operazioni di cartolarizzazione
EU-SEC5 - Esposizioni cartolarizzate dall'ente: esposizioni in stato di default e rettifiche di valore su crediti specifiche	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU LIQ1 – Liquidity Coverage Ratio	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Rischio di liquidità
EU LIQ2: coefficiente netto di finanziamento stabile	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU OR1 - Requisiti di fondi propri per il rischio operativo e importi delle esposizioni ponderati per il rischio	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Rischio operativo
EU MR1 - Rischio di mercato in base al metodo standardizzato	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Rischio di mercato
EU IRRBB1 - Rischio di tasso di interesse delle attività non di negoziazione	EBA/ITS/2021/07	Esposizione al rischio di tasso di interesse su posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione
EU AE1 - Attività vincolate e non gravate	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Attività vincolate e non vincolate
EU AE2 - Collaterale ricevuto e titoli di debito propri emessi	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU AE3 - Fonti di ingombro	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU LR1 - LRSum: riepilogo della riconciliazione tra attività contabili e esposizioni del coefficiente di leva finanziaria	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Leva finanziaria
EU LR2 - LRCom: informativa armonizzata sul coefficiente di leva finanziaria	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU LR3 - LRSpl: disaggregazione delle esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e esposizioni esentate)	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	Politiche di remunerazione
EU REM1 - Compenso assegnato per l'esercizio	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU REM2 - Pagamenti speciali al personale le cui attività professionali hanno un impatto significativo sul profilo di rischio dell'ente (personale più rilevante)	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU REM3 - Remunerazione differita	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU REM4 - Remunerazione di 1 milione di euro o più all'anno	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	
EU REM5 - Informazioni sulla retribuzione del personale le cui attività professionali hanno un impatto significativo sul profilo di rischio dell'ente (personale più rilevante)	Reg. Esec. (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021	

Banca Generali S.p.A.

Sede legale
Via Machiavelli 4 - 34132 Trieste

Capitale sociale
Deliberato 119.378.836 euro
Sottoscritto e versato 116.851.637 euro

Codice fiscale e iscrizione al registro
delle imprese di Trieste 00833240328
Partita IVA 01333550323

Società soggetta alla direzione e coordinamento
di Assicurazioni Generali S.p.A.
Banca aderente al Fondo Interbancario di tutela
dei depositi
Iscritta all'albo delle banche
presso la Banca d'Italia al n. 5358
Capogruppo del Gruppo bancario Banca Generali
iscritto all'Albo dei gruppi bancari
Codice ABI 03075.9



BANCA GENERALI S.P.A.

SEDE LEGALE	SEDE DI MILANO	SEDE DI TRIESTE
Via Machiavelli 4	Piazza Tre Torri 1	Via Cavour 5/A
34132 Trieste	20145 Milano	34132 Trieste
	T. +39 02 40826691	T. +39 040 777 111

BANCAGENERALI.COM

