



cherry
bank

**PILAR III
(INFORMATIVA AL PUBBLICO)**

Esercizio 2023





Sommario

1.	OBIETTIVI DEL DOCUMENTO E CONTESTO NORMATIVO	4
2.	INFORMATIVA SU OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO (ART. 435 CRR/ART. 2 REG. 2021/637)	6
2.1	ORGANIZZAZIONE DELLA FUNZIONE RISK MANAGEMENT	6
2.2	SISTEMA DI GOVERNANCE	8
2.2.1	CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	9
2.2.2	ORGANO CON FUNZIONE DI GESTIONE (AMMINISTRATORE DELEGATO) ..	11
2.2.3	COLLEGIO SINDACALE	12
2.2.4	COMITATO CONTROLLO RISCHI E SOSTENIBILITÀ	13
2.2.5	INTERNAL AUDIT	14
2.2.6	COMPLIANCE & AML	14
2.2.7	RISK MANAGEMENT	15
2.2.8	PIANIFICAZIONE STRATEGICA E CONTROLLO DI GESTIONE	15
2.2.9	UNITÀ ORGANIZZATIVE DI PRIMO LIVELLO (UNITÀ RISK TAKING)	15
2.2.10	GRUPPO GESTIONE CRISI	16
2.3	PROFILO DI RISCHIO E SISTEMI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO	16
2.3.1	RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE	17
2.3.2	RISCHIO DI MERCATO	18
2.3.3	RISCHIO OPERATIVO	18
2.3.4	RISCHIO INFORMATICO	19
2.3.5	RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE	19
2.3.6	RISCHIO DI LIQUIDITÀ	20
2.3.7	RISCHIO CONNESSO ALLA QUOTA DI ATTIVITÀ VINCOLATE	21
2.3.8	RISCHIO DI CONCENTRAZIONE	22
2.3.9	RISCHIO RESIDUO	22
2.3.10	RISCHIO DI CARTOLARIZZAZIONE	22
2.3.11	RISCHIO DI REPUTAZIONE	24
2.3.12	RISCHIO STRATEGICO	25
2.3.13	RISCHIO PAESE	25
2.3.14	RISCHIO SOVRANO ITALIA	25
2.3.15	RISCHIO DI TRASFERIMENTO	25
2.3.16	RISCHIO DI LEVA FINANZIARIA ECCESSIVA	26

2.3.17	RISCHIO DI NON CONFORMITÀ E FINANZIAMENTO AL TERRITORIO	26
2.3.18	RISCHIO PARTECIPAZIONI.....	26
2.3.19	RISCHIO ESG.....	27
3.	AMBITO DI APPLICAZIONE (ART. 436 CR/ART. 3 REG. 2021/637).....	27
4.	COMPOSIZIONE DEI FONDI PROPRI (ART. 437 CRR/ART. 4 REG. 2021/637).....	27
5.	ADEGUATEZZA PATRIMONIALE (ART. 438/ ART. 1 REG. 2021/637).....	31
6.	LEVA FINANZIARIA (ART. 451 CRR/ART. 6 REG. 2021/637).....	38
7.	RISCHIO DI CREDITO (ART.442 CRR)	41
8.	USO DELLE ECAI	50
9.	ATTIVITÀ VINCOLATE (ART. 433 CRR/ART. 18 REG. 2021/637.....	53
10.	RISCHIO DI CONTROPARTE (ART. 439 CRR/ART. 13 2021/673).....	55
11.	TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO (ART. 453 CRR/ART. 9 REG. 2021/637)	56
12.	OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE (ART. 449 CRR)	58
13.	RISCHIO DI MERCATO (ART. 445 CRR).....	59
14.	RISCHIO OPERATIVO (ART. 446 CRR).....	61
15.	RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE (ART. 448 CRR).....	62
15.1	RISCHIO DI TASSO D'INTERESSE SUL PORTAFOGLIO BANCARIO IN TERMINI DI VARIAZIONI DEL VALORE ECONOMICO	62
15.2	RISCHIO DI TASSO D'INTERESSE SUL PORTAFOGLIO BANCARIO IN TERMINI DI VARIAZIONI DEL MARGINE DI INTERESSE E DEGLI UTILI ATTESI	62
16.	RISCHIO LIQUIDITÀ (ART. 451 CRR).....	63
16.1	INFORMATIVA QUALITATIVA.....	63
16.2	INFORMATIVA QUANTITATIVA.....	65
17.	SISTEMI E PRASSI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE	68
16.1	IDENTIFICAZIONE DEL PERSONALE PIÙ RILEVANTE PER L'ANNO 2024.....	70
17.2	INFORMATIVA SULLE REMUNERAZIONI E INCENTIVAZIONI 2023.....	73
17.3	INFORMATIVA QUANTITATIVA.....	73



1. OBIETTIVI DEL DOCUMENTO E CONTESTO NORMATIVO

Il 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la nuova disciplina prudenziale per le banche e per le imprese di investimento contenuta nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (in seguito anche CRR) e nella Direttiva 2013/36/UE (in seguito CRD IV), che traspongono nell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria (c.d. framework Basilea 3).

Il quadro normativo si completa con le misure di esecuzione, contenute in norme tecniche di regolamentazione o di attuazione adottate dalla Commissione Europea su proposta delle Autorità europee di vigilanza.

In ambito nazionale la nuova disciplina armonizzata è stata recepita da Banca d'Italia mediante:

- Circolare n. 285 del 17 Dicembre 2013 e successivi aggiornamenti "Disposizioni di Vigilanza per le Banche";
- Circolare n. 286 del 17 Dicembre 2013 e successivi aggiornamenti "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per le banche e le società di intermediazione mobiliare";
- Circolare n. 154 del 22 novembre 1991 e successivi aggiornamenti "Segnalazione di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie. Schemi di rilevazione e istruzioni per l'inoltro dei flussi informativi".

Il nuovo framework regolamentare è funzionale a rafforzare la capacità delle banche di assorbire shock derivanti da tensioni finanziarie ed economiche, indipendentemente dalla loro origine, di migliorare la gestione del rischio e la governance, nonché di rafforzare la trasparenza e l'informativa delle banche.

La struttura della regolamentazione prudenziale è articolata su tre "Pilastrini":

- il "Primo Pilastro" chiede alle banche di detenere requisiti patrimoniali specifici per fronteggiare i rischi tipici dell'attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato ed operativo); per fronteggiare tali rischi sono previste metodologie alternative di calcolo caratterizzate da diversi livelli di complessità di misurazione e di controllo, che vengono adottati secondo il "principio di proporzionalità";
- il "Secondo Pilastro" richiede alle banche di dotarsi di una strategia e di un processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale e di liquidità attuale e prospettica (ICLAAP – Internal Capital Liquidity Adequacy Assessment Process), da formalizzare in un apposito documento, il "Resoconto ICLAAP", nel quale effettuare in autonomia un'accurata identificazione dei rischi ai quali le banche stesse sono esposte in relazione alla propria operatività e ai mercati di riferimento. In tale documento si considerano, oltre ai rischi di Primo Pilastro, anche gli altri rischi che risultano rilevanti per le dimensioni e l'operatività della Banca. Le Autorità di Vigilanza hanno poi il compito, nell'ambito del cosiddetto "Processo SREP" (*Supervisory Review and Evaluation Process*) di verificare l'affidabilità e la coerenza dei risultati dei processi adottati dalla Banca e di apportare, ove la situazione lo richieda, le opportune misure correttive;
- scopo del **Terzo Pilastro (Pillar 3)** – la disciplina di mercato – è quello di integrare i requisiti patrimoniali minimi (Primo Pilastro) ed il processo di controllo prudenziale (Secondo Pilastro). Esso mira ad incoraggiare la disciplina di mercato attraverso l'individuazione di un insieme di requisiti di trasparenza informativa che consentano agli operatori di disporre di informazioni



fondamentali sui Fondi Propri (Patrimonio di Vigilanza), perimetro di rilevazione, esposizione e processi di valutazione dei rischi e, di conseguenza, sull'adeguatezza patrimoniale degli intermediari.

Il contenuto della presente Informativa al Pubblico, pubblicata con frequenza almeno annuale, è disciplinato nella Parte 8 del regolamento 575/2013 detta CRR (Informativa da parte degli Enti, artt. 431 e ss.).

L'EBA (Agenzia Bancaria Europea), in seguito all'introduzione del regolamento, ha pubblicato in data 23 dicembre 2014 (EBA/GL/2014/14) alcuni orientamenti in merito alla valutazione della rilevanza e riservatezza delle informazioni in relazione agli obblighi di informativa, oltre che di orientamenti in merito alla necessità di pubblicare le informazioni contenute nell'informativa al pubblico con cadenza almeno annuale, salvo valutare attraverso indicatori qualitativi e quantitativi la necessità di fornire l'informativa con maggiore frequenza.

Tutti gli importi riportati nel documento sono espressi in migliaia di Euro, quando non diversamente specificato.

Nella presente informativa non si applica l'articolo 441 del Regolamento (UE) n.575/2013 relativo agli indicatori dell'importanza sistemica a livello mondiale in quanto Cherry Bank non è identificata come G-SII ai sensi dell'articolo 131 della Direttiva 2013/36/UE.

In ossequio all'indicazione di Banca d'Italia di evitare la pubblicazione di tabelle prive di informazioni Cherry Bank non pubblica informazioni a riguardo:

- appartenenza a gruppi: in quanto non appartenente a nessun gruppo;
- metodologie interne: in quanto non applica gli approcci IRB a nessuno dei portafogli regolamentari (art. 452 crr);
- metodi avanzati di misurazione per il rischio operativo: in quanto non utilizza modelli interni avanzati per il calcolo dei rischi operativi (art. 454 crr);
- metodi interni per il rischio di mercato: in quanto non utilizza modelli interni per il calcolo dei rischi di mercato (art. 455 crr).

Con la pubblicazione del Regolamento (UE) No 876/2019 (CRR2), l'EBA ha introdotto una serie di modifiche significative al framework normativo. Tali cambiamenti, riguardanti in particolare la parte Otto della CRR, hanno come obiettivo quello di omogeneizzare l'informativa periodica da fornire al mercato. A tal proposito, nel Regolamento di Esecuzione (UE) No 637/2021 sono state fornite agli operatori le istruzioni per il mapping tra le informazioni da pubblicare. Secondo quanto stabilito dal Regolamento CRR2, le banche pubblicano le informazioni richieste almeno su base annua; spetta agli stessi enti valutare la necessità di fornire con maggior frequenza le informazioni richieste, alla luce delle caratteristiche rilevanti dell'attività in essere e di elementi suscettibili di rapidi cambiamenti. Le linee guida indicano un contenuto minimo coerente con la rilevanza dell'ente segnalante, con particolare riferimento ai requisiti di capitale, composizione e adeguatezza patrimoniale, leverage ratio, esposizione ai rischi e caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, alla misurazione e alla gestione di tali rischi.

I dati dell'esercizio 2023 risentono dell'operazione di fusione per integrazione di Banca Popolare Valconca in A.S. S.p.A. in Cherry Bank concretizzata alla fine del mese di dicembre 2023.

Il presente documento rappresenta lo strumento di comunicazione al pubblico delle informazioni richieste ed è disponibile sul sito internet di Cherry Bank all'indirizzo www.cherrybank.it.



2. INFORMATIVA SU OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO (ART. 435 CRR/ART. 2 REG. 2021/637)

2.1 ORGANIZZAZIONE DELLA FUNZIONE RISK MANAGEMENT

Cherry Bank provvede a valutare nel continuo la propria adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica, sui rischi assunti in relazione alle strategie aziendali e ne pubblica gli esiti almeno annualmente.

L'ambito di applicazione del processo di autovalutazione coincide con il perimetro dell'attività della Banca, che non appartiene ad alcun gruppo.

Il modello di business della Banca può essere ricondotto alle seguenti direttrici:

- “NPL Investment & management”: acquisizione pro-soluto e gestione (effettuate dalla B.U. Market & Investments, U.O. Origination, Due Diligence & Post Deal e Pricing e dalla B.U. NPL Management) di crediti finanziari di difficile esigibilità non performing, originati da banche o operatori del credito al consumo nei confronti di debitori persone fisiche e persone giuridiche, residenti in Italia. Gli acquisti sono effettuati direttamente dagli originator e/o veicoli dedicati (mercato primario) o da operatori che abbiano acquistato sul mercato primario/secondario e che intendano dismettere per varie ragioni il loro investimento (mercato secondario/terziario). I crediti – derivanti da operazioni di credito al consumo tradizionale, carte di credito, prestiti finalizzati – si caratterizzano per essere prevalentemente non garantiti (“unsecured”); si riscontra anche la presenza di saldi di conto corrente nel caso di cessioni da parte di banche.
- “Green Evolution & Advisory”: di rilevante significatività risulta essere l'operatività dedicata dall'acquisto a titolo definitivo di crediti di imposta derivanti da Superbonus, Ecobonus, Sismabonus e altri Bonus Fiscali Edilizi (effettuata dalla B.U. Market & Investments, U.O. Green Evolution Advisory) attraverso cui l'impresa o il privato (cedente) che ha maturato un credito d'imposta ai sensi della normativa vigente, lo trasferisce pro-soluto a Cherry Bank (cessionario) che lo potrà utilizzare o cedere ad un terzo cassetista nelle modalità e nei tempi previsti dalla legge che lo disciplina. Tale prodotto è gestito sia tramite la partnership strategica posta in essere con Banco BPM, sia quanto fatto in misura stand alone dalla Banca. Vanno inoltre annoverate iniziative avviate, che vedranno la Banca fortemente attiva nel supporto e gestione di iniziative legate al PNRR e nella qualificazione dei crediti legati ad investimenti in ambito ESG.
- “Corporate Banking”: erogazione di una finanza d'impresa per le piccole e medie imprese facendo leva su un'offerta di soluzioni “tailor made” e sulla rapidità dei processi decisionali, anche mediante possibile implementazione di strategie di ampliamento del presidio su territori contigui. Cherry Bank ha consolidato e sviluppato la propria operatività in ambito «Esterio», in termini di accordi commerciali, processi operativi e procedure applicative.
- “Special Situation”: operazioni “target” nello speciality finance, ovvero nel supporto di imprese in difficoltà.
- “Wealth Management”: focalizzazione nella gestione di patrimoni significativi relativi a imprenditori, professioni e privati (cd. Wealth Management).
- “Retail Bank”: nuova linea di business nata dalla fusione con ex Banca Popolare Valconca che nel 2024 si affianca alla già avviata attività di gestione della clientela Corporate e Private.
- “Alternative investment”: nell'ambito dei servizi di investimento si occupa dell'attività di



raccolta diretta e indiretta dalla clientela istituzionale e professionale di diritto. In particolare, l'offerta si caratterizza per essere articolata su prodotti non tradizionali.

Sono prese inoltre in considerazione anche tutte le nuove linee di business che sono state attivate dal 2024, a seguito della fusione per incorporazione con ex Banca Popolare Valconca, e che vedranno nell'anno in corso anche una rivalutazione dei volumi della Banca, con potenziali impatti su differenti fattispecie di rischi analizzati.

Cherry Bank è una banca autonoma, rientrante fra quelle della c.d. "classe 3". I sistemi di governo, i processi di gestione dei rischi, i meccanismi di controllo interno e di determinazione del capitale ritenuto adeguato sono perciò commisurati alle caratteristiche, alle dimensioni e alla complessità dell'attività svolta.

Il capitale sociale ammonta a 44,598 milioni di Euro ed è suddiviso in 105.752.055azioni, interamente versato.

La pianificazione strategica, che viene deliberata dal C.d.A. tenendo conto anche dei limiti di Risk Appetite Framework (RAF) definiti, include anche la Pianificazione Patrimoniale come uno degli aspetti rilevanti da prendere in considerazione nelle simulazioni.

Il Processo ICAAP (*Internal Capital Adequacy Assessment Process*) è stato adeguato al nuovo quadro regolamentare della Banca d'Italia con specifico riferimento alle nuove disposizioni di vigilanza prudenziale e alle disposizioni in materia di sistema di controlli interni. Pur costituendo un processo autonomo e rilevante, il processo ICAAP è strettamente correlato ai processi del RAF e di Pianificazione Strategica.

Gli orientamenti assunti dal Consiglio di Amministrazione sono supportati dalle funzioni organizzative in particolare in merito a:

- individuazione degli obiettivi di rischio (Risk Appetite) e delle soglie di tolleranza (Risk Tolerance);
- individuazione delle linee guida di sviluppo strategico e/o operativo, del livello di capitale ritenuto coerente con i valori indicati negli indicatori quantitativi di Risk Appetite (rischi patrimoniali, di liquidità e di leverage) e con gli obiettivi di creazione di valore della Banca.

L'avvio del processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale e prospettica è a sua volta articolato nelle seguenti fasi:

- individuazione dei rischi da sottoporre a valutazione;
- misurazione/valutazione dei singoli rischi e del relativo capitale interno;
- determinazione del capitale interno complessivo;
- determinazione del capitale complessivo e riconciliazione con i Fondi Propri.

Cherry Bank valuta come elemento fondante la ricerca di una elevata qualità nel governo dei rischi, ritenuta fattore imprescindibile ed obiettivo strategico; si è quindi adottato un quadro di riferimento strutturato, attraverso l'attuazione di un processo normato da apposito Regolamento interno di Risk Appetite Framework che viene aggiornato periodicamente.

La Banca ha inoltre predisposto il Processo ILAAP (*Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*) definito come il processo di valutazione dell'adeguatezza della liquidità interna, con riferimento ai processi di individuazione, misurazione, gestione e monitoraggio della liquidità interna attuati da Cherry Bank ai sensi dell'articolo 86 della Direttiva 2013/36/UE. Contiene pertanto tutte le informazioni qualitative e quantitative necessarie a valutare la propensione al rischio dell'istituto, ivi inclusa la



descrizione dei sistemi, dei processi e della metodologia di misurazione e gestione dei rischi di liquidità e di provvista, così come previsto dalla Circolare 285/2013 – Cap. 6 e delle Guidelines EBA/GL/2016/10.

Il Sistema dei Controlli Interni è costituito dall'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento di diverse finalità, tra cui il contenimento del rischio entro i limiti indicati dal *Risk Appetite Framework* (di seguito RAF).

Nell'ambito delle generali linee guida sul Sistema di Controlli Interni della Banca, sono riportate nel presente documento le indicazioni sull'articolazione del processo e il disegno del Risk Appetite Framework, definendo le metriche, le metodologie di calcolo e disciplinando i ruoli e le responsabilità di tutti i soggetti coinvolti.

2.2 SISTEMA DI GOVERNANCE

Il legame tra requisiti di carattere patrimoniale e profili organizzativi risulta rafforzato dal fatto che è assegnato agli Organi di Governo Societario il ruolo di gestione strategica dei rischi. In particolare, questi intervengono nell'individuazione degli orientamenti strategici e nella scelta delle politiche di gestione del rischio, ne verificano nel continuo l'efficacia e l'efficienza, definiscono i compiti e le responsabilità delle varie funzioni e strutture aziendali assicurando, più in generale, l'adeguato presidio di tutti i rischi.

A livello organizzativo l'attività di presidio delle fasi di *assessment* e individuazione dei rischi, viene svolta dalle tre funzioni dedicate al controllo dei rischi (Risk Management, Compliance ed Internal Audit), che a tale scopo utilizzano le informazioni e i dati rivenienti da tutta la struttura aziendale.

I compiti e le responsabilità dei vari organi e funzioni di controllo, inerenti alla gestione dei rischi, sono definiti nel documento "Risk Appetite Framework – (RAF)" e nella specifica regolamentazione di funzione.

Il RAF considera tutti i rischi rilevanti, a livello singolo e integrati tra loro, incorporandone valutazioni prospettiche in scenari stressati e utilizzando appropriate metodologie.

Nell'ambito del RAF, per valutare la variazione del profilo di rischio in una situazione di stress estremo ma plausibile, è stato ipotizzato uno scenario che vede:

- lato impieghi l'applicazione di una serie di ipotesi di stress per ogni comparto di attività, che di fatto fanno *challenging* alle ipotesi assuntive alla base delle numeriche del piano industriale;
- lato raccolta, oltre a renderne coerente il movimento in base a quanto rinveniente dallo stress dell'attivo, è stato ipotizzato un ulteriore scenario idiosincratico che vede una rilevante ed improvvisa fuoriuscita di liquidità. Tale ulteriore ipotesi è stata fattorizzata al fine di verificare la sostenibilità di manovre repentine necessarie alla riduzione della concentrazione della raccolta.

Gli scenari sono alla base della determinazione della maggioranza delle soglie di *Tolerance* degli indicatori di RAF, i medesimi scenari sono utilizzati per la produzione del documento ICAAP ed ILAAP. Il RAF è valutato dal Consiglio di Amministrazione, che deve considerare tutte le tipologie di rischio (definite nel documento denominato "Tassonomia dei rischi") e approvarne l'assunzione, in funzione del Business Model e del Piano Strategico, prevedendo l'approvazione di obiettivi di rischio e soglia di tolleranza coerenti con l'ICAAP/ILAAP ed il sistema dei controlli interni.



Il RAF individua la propensione al rischio che la Banca intende perseguire e mantenere nel tempo sia in una fase di normale corso degli affari che in condizioni di mercato particolarmente stressate.

La Funzione di Risk Management supporta il Consiglio di Amministrazione nell'individuazione/revisione, al termine della pianificazione preliminare, dell'insieme di indicatori di Risk Appetite e delle relative metriche di calcolo su cui strutturare il RAF.

Al Collegio Sindacale spetta la funzione di controllo, avente la responsabilità di vigilare sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del RAF.

Si riportano di seguito i ruoli e i compiti degli organi e delle funzioni di controllo che presidiano la gestione dei rischi.

2.2.1 Consiglio di amministrazione

Definisce e approva:

- Il modello di business della Banca, avendo consapevolezza dei rischi cui tale modello espone la Banca e comprensione delle modalità attraverso le quali i rischi sono rilevati e valutati;
- gli indirizzi strategici e provvede al loro riesame periodico, in relazione all'evoluzione dell'attività aziendale e del contesto esterno, al fine di assicurarne l'efficacia nel tempo;
- gli obiettivi di rischio, la soglia di tolleranza (ove identificata) e le politiche di governo dei rischi, includendo nel quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio anche i rischi in materia di sostenibilità (ESG);
- il piano strategico e la strategia ICT, che individua obiettivi chiari in materia di sicurezza dell'informazione, con particolare riferimento ai sistemi e ai servizi ICT, al personale e ai processi e provvede al loro aggiornamento, in relazione all'evoluzione dell'attività aziendale e del contesto esterno, al fine di assicurarne l'efficacia nel tempo; le linee di indirizzo del sistema dei controlli interni, verificando che esso sia coerente con gli indirizzi strategici e la propensione al rischio stabiliti nonché sia in grado di cogliere l'evoluzione dei rischi aziendali e l'interazione tra gli stessi; i criteri per individuare le operazioni di maggiore rilievo da sottoporre al vaglio preventivo della funzione di controllo dei rischi.

Approva, inoltre:

- la costituzione delle funzioni aziendali di controllo, i relativi compiti e responsabilità, le modalità di coordinamento e collaborazione, i flussi informativi tra tali funzioni e tra queste e gli organi aziendali, mediante l'approvazione dei rispettivi regolamenti;
- il processo di gestione del rischio e ne valuta la compatibilità con gli indirizzi strategici e le politiche di governo dei rischi;
- le politiche e i processi di valutazione delle attività aziendali, e, in particolare, degli strumenti finanziari, verificandone la costante adeguatezza; stabilisce altresì i limiti massimi all'esposizione della Banca verso strumenti o prodotti finanziari di incerta o difficile valutazione;
- il processo per lo sviluppo e la convalida dei sistemi interni di misurazione dei rischi non utilizzati a fini regolamentari e ne valuta periodicamente il corretto funzionamento;
- il processo per l'approvazione di nuovi prodotti e servizi, l'avvio di nuove attività, l'inserimento in nuovi mercati;
- la politica aziendale in materia di esternalizzazione di funzioni aziendali;
- i sistemi interni di segnalazione delle violazioni;
- il programma delle prove di stress, così come delineato dagli "Orientamenti relativi alle prove di stress degli enti" (EBA/GL/2018/04);



- con riferimento al processo ICAAP, definisce e approva le linee generali del processo, ne assicura la coerenza con il RAF e l'adeguamento tempestivo in relazione a modifiche significative delle linee strategiche, dell'assetto organizzativo, del contesto operativo di riferimento; promuove il pieno utilizzo delle risultanze dell'ICAAP a fini strategici e nelle decisioni d'impresa;
- al fine di attenuare i rischi operativi e di reputazione della Banca e favorire la diffusione di una cultura dei controlli interni, un codice etico cui sono tenuti a uniformarsi i componenti degli organi aziendali e i dipendenti. Il codice definisce i principi di condotta (ad es., regole deontologiche e regole da osservare nei rapporti con i clienti) a cui deve essere improntata l'attività aziendale;
- riguardo ai rischi di credito e di controparte, approva le linee generali del sistema di gestione delle tecniche di attenuazione del rischio che presiede all'intero processo di acquisizione, valutazione, controllo e realizzo degli strumenti di attenuazione del rischio utilizzati;
- il Risk Appetite Framework e le politiche di gestione del rischio nonché, sentito anche il parere del Collegio Sindacale, la valutazione della completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile.

Assicura che:

- il piano strategico, il RAF, l'ICLAAP, il Piano di Risanamento, il Piano di gestione NPL (legacy), i budget e il sistema dei controlli interni siano coerenti ed integrati, avuta anche presente l'evoluzione delle condizioni interne ed esterne in cui opera la Banca;
- con riferimento al processo ICLAAP, definisce e approva le linee generali del processo, ne assicura la coerenza con il RAF e l'adeguamento tempestivo in relazione a modifiche significative delle linee strategiche, dell'assetto organizzativo, del contesto operativo di riferimento; promuove il pieno utilizzo delle risultanze dell'ICLAAP a fini strategici e nelle decisioni di impresa;
- la qualità e l'allocatione del capitale e della liquidità detenuti siano coerenti con la propensione al rischio, le politiche di governo di gestione dei rischi e il processo di gestione dei rischi.

La composizione del Consiglio di Amministrazione deve essere adeguatamente diversificata in modo da alimentare il confronto e la dialettica interna nonché favorire l'emersione di pluralità di approcci e prospettive all'analisi dei temi nell'assunzione di decisioni, supportare efficacemente i processi aziendali, gestione dell'attività e dei rischi, controllo dell'operato dell'alta dirigenza.

A tal fine gli esponenti devono essere:

- diversificati in termini di età, genere, durata di permanenza nell'incarico;
- diversificati nelle competenze, collettivamente considerate, idonee a realizzare gli obiettivi sopracitati.

In particolare, lo Statuto prevede che, affinché la composizione rifletta un adeguato grado di diversificazione non solo in termini di competenze ed esperienze, del Consiglio devono far parte:

- almeno tre componenti del genere meno rappresentato se il Consiglio è composto da nove a dieci membri;
- almeno quattro componenti del genere meno rappresentato se il Consiglio è composto da undici membri.



Essendo il Consiglio formato da nove membri, attualmente fanno parte del board di Cherry Bank tre membri del genere meno rappresentato.

2.2.2 Organo con funzione di gestione (amministratore delegato)

L'Amministratore Delegato cura l'attuazione degli indirizzi strategici, del RAF e delle politiche di governo dei rischi definiti dal Consiglio di Amministrazione ed è responsabile per l'adozione di tutti gli interventi necessari ad assicurare l'aderenza dell'organizzazione e del sistema dei controlli interni ai principi e requisiti stabiliti dalle disposizioni di vigilanza, monitorandone nel continuo il rispetto.

In particolare, definisce e cura l'attuazione del processo di gestione dei rischi e in tale ambito:

- stabilisce limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio, coerenti con la propensione al rischio, tenendo esplicitamente conto dei risultati delle prove di stress e dell'evoluzione del quadro economico. Inoltre, nell'ambito della gestione dei rischi, limita l'affidamento sui rating esterni, assicurando che, per ciascuna tipologia di rischio, siano condotte adeguate e autonome analisi interne;
- agevola lo sviluppo e la diffusione a tutti i livelli di una cultura del rischio integrata in relazione alle diverse tipologie di rischi ed estesa a tutta la Banca. In particolare, sono sviluppati e attuati programmi di formazione per sensibilizzare i dipendenti in merito alle responsabilità in materia di rischi in modo da non confinare il processo di gestione del rischio agli specialisti o alle funzioni di controllo;
- stabilisce le responsabilità delle strutture e delle funzioni aziendali coinvolte nel processo di gestione dei rischi, in modo che siano chiaramente attribuiti i relativi compiti e siano prevenuti potenziali conflitti d'interessi; assicura, altresì, che le attività rilevanti siano dirette da personale qualificato, con adeguato grado di autonomia di giudizio e in possesso di esperienze e conoscenze adeguate ai compiti da svolgere;
- dà attuazione al processo ICAAP curando che lo stesso sia rispondente agli indirizzi strategici e al RAF e che soddisfi i seguenti requisiti: consideri tutti i rischi rilevanti; incorpori valutazioni prospettive; utilizzi appropriate metodologie; sia conosciuto e condiviso dalle strutture interne; sia adeguatamente formalizzato e documentato; individui i ruoli e le responsabilità assegnate alle funzioni e alle strutture aziendali; sia affidato a risorse competenti, sufficienti sotto il profilo quantitativo, collocate in posizione gerarchica adeguata a far rispettare la pianificazione; sia parte integrante dell'attività gestionale;
- con specifico riferimento ai rischi di credito e di controparte, in linea con gli indirizzi strategici, approva specifiche linee guida volte ad assicurare l'efficacia del sistema di gestione delle tecniche di attenuazione del rischio e a garantire il rispetto dei requisiti generali e specifici di tali tecniche
- esamina le Operazioni di Maggior Rilievo (OMR) oggetto di parere negativo da parte del Risk Management e, se del caso, le autorizza informandone il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale.
- è responsabile dell'attuazione e della performance del programma delle prove di stress e assicura che siano assegnate e distribuite responsabilità chiare e risorse sufficienti e che tutti gli elementi del programma siano appropriatamente documentati e regolarmente aggiornati nelle procedure interne.



L'Amministratore Delegato inoltre:

- definisce e cura l'attuazione del processo (responsabili, procedure, condizioni) per approvare gli investimenti in nuovi prodotti, la distribuzione di nuovi prodotti o servizi ovvero l'avvio di nuove attività o l'ingresso in nuovi mercati;
- definisce e cura l'attuazione della politica aziendale in materia di esternalizzazione di funzioni aziendali;
- definisce e cura l'attuazione dei processi e delle metodologie di valutazione delle attività aziendali, e, in particolare, degli strumenti finanziari; ne cura il loro costante aggiornamento;
- definisce i flussi informativi interni volti ad assicurare agli organi aziendali e alle funzioni aziendali di controllo la piena conoscenza e governabilità dei fattori di rischio e la verifica del rispetto del RAF;
- nell'ambito del RAF, se è stata definita la soglia di tolleranza, autorizza il superamento della propensione al rischio entro il limite rappresentato dalla soglia di tolleranza e provvede a darne pronta informativa all'organo con funzione di supervisione strategica, individuando le azioni gestionali necessarie per ricondurre il rischio assunto entro l'obiettivo prestabilito;
- pone in essere le iniziative e gli interventi necessari per garantire nel continuo la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità del sistema dei controlli interni e porta i risultati delle verifiche effettuate a conoscenza dell'organo con funzione di supervisione strategica;
- predispone e attua i necessari interventi correttivi o di adeguamento nel caso emergano carenze o anomalie, o a seguito dell'introduzione di nuovi prodotti, attività, servizi o processi rilevanti
- assicura la coerenza del processo di gestione dei rischi con la propensione al rischio e le politiche di governo dei rischi, avuta anche presente l'evoluzione delle condizioni interne ed esterne in cui opera la Banca;
- assicura una corretta, tempestiva e sicura gestione delle informazioni a fini contabili, gestionali e di reporting;
- assicura l'attuazione degli adempimenti previsti dal Regolamento del Sistema dei Controlli Interni.

Con riferimento al processo *ICAAP-ILAAP*, dà attuazione a tale processo curando che lo stesso sia rispondente agli indirizzi strategici e al RAF e che soddisfi i seguenti requisiti:

- consideri tutti i rischi rilevanti;
- incorpori valutazioni prospettive;
- utilizzi appropriate metodologie;
- sia conosciuto e condiviso dalle strutture interne;
- sia adeguatamente formalizzato e documentato;
- individui i ruoli e le responsabilità assegnate alle funzioni e alle strutture aziendali;
- sia affidato a risorse competenti, sufficienti sotto il profilo quantitativo, collocate in posizione gerarchica adeguata a far rispettare la pianificazione;
- sia parte integrante dell'attività gestionale.

2.2.3 Collegio sindacale

Il Collegio Sindacale vigila sull'osservanza delle norme di legge, regolamentari e statutarie, sulla corretta amministrazione, sulla adeguatezza degli assetti contabili ed organizzativi della Banca, sulle



funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni. Considerata la pluralità di funzioni e strutture aziendali aventi compiti e responsabilità di controllo, tale organo è tenuto ad accertare l'efficacia di tutte le strutture e funzioni coinvolte nel sistema dei controlli interni e l'adeguato coordinamento delle medesime, promuovendo gli interventi correttivi delle carenze e delle irregolarità rilevate.

Per l'importanza che detti compiti rivestono ai fini della vigilanza, il Collegio Sindacale deve informare senza indugio la Banca d'Italia di tutti i fatti e gli atti di cui venga a conoscenza che possano costituire una irregolarità nella gestione della Banca o una violazione delle norme disciplinanti l'attività bancaria.

Il Collegio Sindacale si occupa inoltre di:

- vigilare sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni e del Risk Appetite Framework (RAF);
- vigilare sull'adeguatezza e sulla rispondenza del processo di determinazione del capitale interno (ICLAAP) ai requisiti stabiliti dalla normativa;
- verifica la coerenza del RAF con il piano strategico aziendale e con le risultanze del processo di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICLAAP);
- accertare l'efficacia delle strutture e delle funzioni coinvolte nel sistema dei controlli ed il loro adeguato coordinamento;
- verificare il rispetto della regolamentazione attinente ai conflitti di interesse;
- verificare ed approfondire le cause e rimedi delle irregolarità gestionali, delle anomalie andamentali, delle lacune degli assetti organizzativi e contabili;
- informare il Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato sulle carenze e sulle irregolarità riscontrate, promuovendo gli opportuni interventi correttivi, e ne verifica nel tempo l'efficacia.

2.2.4 Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità

Il Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità, comitato endoconsiliare, ha il compito di supportare le valutazioni e le decisioni del Consiglio di Amministrazione in materia di rischi e sistema di controlli interni e di supportare il Consiglio in tema di analisi dei temi rilevanti per la generazione di valore nel lungo termine nell'ottica di successo sostenibile. In tali ambiti, al Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità spettano funzioni istruttorie, di natura propositiva e consultiva. Il Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità pone particolare attenzione a tutte quelle attività strumentali e necessarie affinché il Consiglio di Amministrazione possa addivenire ad una corretta ed efficace determinazione del RAF e delle politiche di governo e gestione dei rischi.

Con particolare riferimento ai compiti in materia di gestione e controllo dei rischi, svolge funzioni di supporto al Consiglio di Amministrazione:

- nella definizione e approvazione degli indirizzi strategici e delle politiche di governo dei rischi. Nell'ambito del RAF, svolge l'attività valutativa e propositiva necessaria affinché il Consiglio di Amministrazione possa definire e approvare gli obiettivi di rischio e la soglia di tolleranza;
- nella verifica della corretta attuazione delle strategie, delle politiche di governo dei rischi e del RAF;
- nella definizione delle politiche e dei processi di valutazione delle attività aziendali, inclusa la verifica che il prezzo e le condizioni delle operazioni con la clientela siano coerenti con il modello di *business* e le strategie in materia di rischi.



2.2.5 Internal Audit

L'attività dell'Internal Audit riveste importanza strategica volta, da un lato, a controllare, in un'ottica di controlli di terzo livello, anche con verifiche in loco, il regolare andamento dell'operatività e l'evoluzione dei rischi, e, dall'altro, a valutare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità (in termini di efficienza ed efficacia) e l'affidabilità della struttura organizzativa e delle altre componenti del sistema dei controlli interni, portando all'attenzione degli organi aziendali i possibili miglioramenti, con particolare riferimento al RAF, al processo di gestione dei rischi nonché agli strumenti di misurazione e controllo degli stessi. Sulla base dei risultati dei propri controlli l'Internal Audit formula raccomandazioni agli Organi aziendali. In tale ambito, coerentemente con il piano di audit, l'Internal Audit:

- valuta la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità delle altre componenti del sistema dei controlli interni, del processo di gestione dei rischi e degli altri processi aziendali, avendo riguardo anche alla capacità di individuare errori ed irregolarità;
- valuta l'efficacia del processo di definizione del RAF, la coerenza interna dello schema complessivo e la conformità dell'operatività aziendale al RAF e, in caso di strutture finanziarie particolarmente complesse, la conformità di queste alle strategie approvate dagli Organi aziendali;
- verifica, anche attraverso accertamenti di natura ispettiva, la regolarità delle diverse attività aziendali, incluse quelle esternalizzate, e l'evoluzione dei rischi nella direzione generale della Banca, sia elle filiali, la conformità alle norme dell'attività di tutti i livelli aziendali, il rispetto dei limiti previsti dal meccanismo di delega e il pieno e corretto utilizzo delle informazioni disponibili nelle diverse attività, l'efficacia dei poteri della funzione di controllo dei rischi di fornire pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle OMR.

Con specifico riferimento al processo di gestione dei rischi, l'Internal Audit valuta anche:

- l'organizzazione, i poteri e le responsabilità della funzione di controllo dei rischi, anche con riferimento alla qualità e alla adeguatezza delle risorse a questa assegnate;
- l'appropriatezza delle ipotesi utilizzate nelle analisi di sensitività e di scenario e negli stress test;
- l'allineamento con le best practice diffuse nel settore.

2.2.6 Compliance & AML

La Funzione di Compliance & AML presiede, secondo un approccio *risk based*, alla gestione del rischio di non conformità con riguardo a tutta l'attività aziendale. Ciò attraverso la valutazione dell'adeguatezza delle procedure interne a prevenire la violazione di norme esterne (leggi e regolamenti) e di autoregolamentazione (ad esempio codici di condotta e codici etici). La funzione supporta il Risk Management nel processo di identificazione e revisione dei rischi presenti e potenziali a cui la Banca è o potrebbe essere esposta, fornendo una rappresentazione sintetica dell'esito dei controlli svolti. Lato Antiriciclaggio, la funzione verifica nel continuo che le procedure aziendali siano coerenti con l'obiettivo di prevenire e contrastare la violazione di norme esterne (leggi e regolamenti) e di autoregolamentazione in materia di riciclaggio e finanziamento del terrorismo. La funzione supporta il Risk Management nel processo di identificazione e revisione dei rischi presenti e potenziali a cui la Banca è o potrebbe essere esposta fornendo una rappresentazione sintetica dell'esito dei controlli svolti.



2.2.7 Risk management

La funzione di controllo di Risk Management:

- è coinvolta nella definizione del RAF e delle politiche di governo dei rischi, nelle varie fasi che costituiscono il processo di gestione dei rischi nonché nella fissazione dei limiti assumibili per le varie tipologie di rischio. In tale ambito, ha tra l'altro il compito di proporre i parametri quantitativi e qualitativi necessari per la definizione del RAF, che fanno riferimento anche a scenari di stress e, in caso di modifiche del contesto operativo interno ed esterno della banca, l'adeguamento di tali parametri;
- verifica l'adeguatezza del RAF nonché, nel continuo, l'adeguatezza del processo di gestione dei rischi;
- dà pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle OMR che sono sottoposte alla sua valutazione eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi;
- garantisce lo sviluppo e la manutenzione delle metodologie, modelli, metriche e strumenti per la misurazione e la gestione integrata dei rischi;
- presidia il processo di convalida dei modelli interni gestionali utilizzati per la misurazione dei rischi di Gruppo.

2.2.8 Pianificazione strategica e controllo di gestione

L'unità organizzativa di Pianificazione Strategica e Controllo di Gestione (appartenente alla Funzione Finance), assiste, per il tramite del Responsabile dell'Area Finance, l'Amministratore Delegato nella redazione della bozza del "Piano Strategico" e delle previsioni economiche, patrimoniali e finanziarie in questo ultimo contenute (da presentare al Consiglio di Amministrazione per la relativa approvazione).

In tale ambito:

- verifica che gli obiettivi strategici previsti siano coerenti con la propensione al rischio dichiarata dal Consiglio di Amministrazione;
- armonizza gli obiettivi strategici generali con quelli specifici fissati per le diverse Business Units e ne valuta la realizzabilità;
- determina gli scostamenti tra gli obiettivi fissati nel Piano Strategico ed i risultati raggiunti e ne valuta le relative cause.

2.2.9 Unità organizzative di primo livello (unità risk taking)

Le unità organizzative di primo livello, per i rischi di propria competenza:

- gestiscono e presidiano i rischi connessi con la propria operatività, eseguendo i controlli eventualmente previsti;
- supportano il Risk Management nel processo di identificazione dei rischi, presenti e potenziali, a cui la Banca è o potrebbe esser esposta;
- collaborano, per i rischi connessi alla propria operatività, alla definizione dei limiti relativi agli indicatori di rischio.
-



2.2.10 Gruppo gestione crisi

Il Gruppo Gestione Crisi è un gruppo di lavoro incaricato di individuare le motivazioni che hanno portato alla violazione dei livelli di rischio accettabili, definire e formalizzare le azioni di mitigazione da sottoporre al Consiglio di Amministrazione per il ritorno ad uno stato di normalità e monitorare il grado di efficacia delle azioni di mitigazione.

I partecipanti obbligatori sono:

- Amministratore Delegato;
- Risk Manager;
- Responsabile Area Finance;
- Responsabile Internal Audit.

In relazione al tipo di criticità rilevata possono essere convocati ulteriori partecipanti, quali a titolo esemplificativo responsabili di Unità di Business, tesoriera etc.

In ogni caso gli altri responsabili di FdC vengono tempestivamente informati della violazione occorsa.

2.3 PROFILO DI RISCHIO E SISTEMI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO

La Banca effettua una mappatura dei rischi indicati dalla normativa della Banca d'Italia (Tassonomia dei Rischi), riservandosi di valutare l'opportunità di ampliare l'elenco dei rischi trattati, in quanto si ritiene che l'elencazione proposta nella Circ. 285 e successivi aggiornamenti comprenda tutti i rischi che possono ragionevolmente essere considerati "effettivi" per Cherry Bank. Tali aspetti sono approfonditi e descritti dettagliatamente all'interno dei processi aziendali dove, a livello di ciascuna tipologia di rischio, sono trattati i presidi organizzativi e di controllo di cui la Banca si è dotata. Al riguardo, infatti, assumono maggiore rilievo le specificità connesse con le singole tipologie di rischio prese in considerazione. Tali presidi si inseriscono nella più generale disciplina dell'organizzazione e del sistema dei controlli interni, volta ad assicurare una gestione improntata a canoni di efficienza, efficacia e correttezza.

Coerentemente con le previsioni della disciplina prudenziale, la Banca effettua prove di *stress* per valutare la propria esposizione ai rischi, i relativi sistemi di attenuazione e controllo, l'adeguatezza del capitale interno cioè, in sintesi, la propria vulnerabilità ad eventi eccezionali ma plausibili.

Cherry Bank adotta tutte le misure necessarie per effettuare la copertura e attenuazione del rischio, attraverso la richiesta delle garanzie in fase di concessione del credito e attraverso la definizione di ruoli e responsabilità con adeguata normativa interna aggiornata secondo le disposizioni normative o cambiamenti organizzativi interni.

Il Sistema di Controlli Interni costituito dalle regole, procedure e strutture organizzative, volte a consentire, attraverso un adeguato processo di identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi, una conduzione dell'impresa prudente, sana, corretta e coerente con gli obiettivi prefissati, rappresenta la base per un efficace processo di gestione dei rischi.

La Banca ha posto in essere un sistema di controllo e gestione dei rischi nel quale è assicurata la separatezza delle funzioni di controllo da quelle operative, articolato sulla base dei seguenti livelli di controllo di seguito indicati.

Controlli di primo livello:

- controlli di linea effettuati dalle unità operative che hanno posto in essere le operazioni stabilite nelle procedure. I controlli di linea sono diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni.



Controlli di secondo livello:

- valutazione dei rischi svolta dalla funzione di Risk Management, con il compito di definire le metodologie e la misurazione dei rischi, verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio/rendimento, quantificando il grado di esposizione ai rischi e gli eventuali impatti economici;
- controlli di conformità alle norme svolti dalla funzione di Compliance & AML, con il compito specifico di promuovere il rispetto delle leggi, delle norme, dei regolamenti interni, dei codici di comportamento per minimizzare il rischio di non conformità normativa ed i rischi reputazionali ad esso collegati, coadiuvando, per quanto concerne gli aspetti di competenza, nella realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi.

Controlli di terzo livello

- svolti dalla funzione Internal Audit, volta ad individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione, nonché a valutare l'adeguatezza e la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni. Tale attività, è condotta sulla base di un piano pluriennale approvato dal Consiglio di Amministrazione ed attraverso specifiche verifiche, anche in loco, ed eventuali controlli straordinari in corso d'anno.

2.3.1 Rischio di credito e di controparte

Rappresenta il rischio di perdita derivante dall'insolvenza o dal peggioramento del merito creditizio delle controparti affidate ed è composto dalle seguenti dimensioni:

- dimensione di rischio controparte che riguarda il rischio di insolvenza o di peggioramento del merito creditizio delle controparti verso cui la Banca è esposta;
- dimensione di rischio operazione che riguarda sia le perdite che la Banca sostiene per il mancato recupero dei crediti vantati verso controparti in default, sia l'incremento dei valori di esposizione verso soggetti che, in seguito ad un peggioramento della propria situazione economico/finanziaria, tendono (in tutti quei casi di forme tecniche di affidamento a c.d. "valore incerto") ad utilizzare maggiormente il fido loro concesso riducendo così il residuale margine disponibile.

Il monitoraggio della qualità del portafoglio crediti viene effettuato anzitutto mediante le modalità operative che disciplinano le fasi del processo creditizio (istruttoria, erogazione, monitoraggio, revisione periodica, gestione del "work-out"). I fattori alla base del rischio di credito vengono controllati tramite la verifica dell'adeguatezza dell'affidamento (entità, forma tecnica, ecc.) rispetto alle caratteristiche ed esigenze dell'affidato e della capacità del cliente, attuale e prospettica, di pagare il debito.

L'unità Operativa preposta alle fasi di istruttoria, erogazione e gestione del credito è quella dei Lending, all'interno di tale funzione è stata creata apposita unità dedicata al monitoraggio di primo livello mentre l'attività di gestione dei rapporti classificati a Inadempienza Probabile e Sofferenza è assegnata alla all'Unità Operativa di Workout & Recovery. La funzione di Risk Management effettua controlli di secondo livello sull'intera "filiera" riguardante l'assunzione del rischio di credito ed il relativo monitoraggio di secondo livello.

Cherry Bank adotta un sistema di rating a fini gestionali per la misurazione del rischio di credito; le valutazioni vengono effettuate sulla base delle informazioni raccolte in fase di istruttoria e delle



considerazioni soggettive dei valutatori attraverso l'applicativo CRS di Cedacri. Va precisato che i rating CRS vengono utilizzati esclusivamente ai fini gestionali e non rientrano nel calcolo dei requisiti patrimoniali. La progettualità avviata nel precedente esercizio e tesa a passare ad un nuovo sistema di rating troverà il suo compimento nel corso del 2024. Il requisito patrimoniale relativo al rischio di credito è calcolato mediante la metodologia standardizzata prevista dalle Disposizioni di Vigilanza.

2.3.2 Rischio di mercato

Rappresenta il rischio di perdita derivante dai movimenti avversi dei prezzi di mercato (corsi azionari, tassi di interesse, tassi di cambio, prezzi di merci, volatilità dei *risk factor*, e così via) con riferimento al portafoglio di negoziazione ai fini di Vigilanza (rischi di posizione, regolamento e concentrazione) e all'intero bilancio della Banca (rischio di cambio e di posizione su merci).

La fonte del rischio di mercato è l'investimento in attività classificate nel portafoglio di negoziazione, cioè in "posizioni in strumenti finanziari e su merci detenute a fini di negoziazione o di copertura del rischio inerente ad altri elementi dello stesso portafoglio". Si tratta del cosiddetto "*trading book*".

Le linee guida per gli investimenti in strumenti finanziari di proprietà sono stabilite anno per anno dal Consiglio di Amministrazione, coerentemente con gli obiettivi complessivi della banca.

Per il rischio specifico del credito d'imposta è stata adottata la metodologia descritta all'interno dell'art 336, che prevede l'applicazione di specifici requisiti di capitale percentuali in funzione del portafoglio regolamentare a cui sarebbero assegnati nel framework del rischio di credito.

Per il rischio generico è stata adottata la metodologia «maturity-based» descritta nell'art. 339, che prevede il calcolo di requisiti di capitale in funzione della durata degli strumenti (attraverso dei bucket di scadenza) e delle eventuali compensazioni tra posizioni long e short.

2.3.3 Rischio operativo

Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, fra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, rischi legali, catastrofi naturali.

Tale rischio è connesso con l'operatività ordinaria della Banca. I principali fattori causali del rischio operativo sono: la tecnologia (interruzioni di rete, errori di programmazione, caduta dei sistemi, ecc.), i processi aziendali (errori nei modelli e nelle metodologie, inefficienze nel sistema dei controlli, assenza di documentazione dei processi, non conformità nell'applicazione di norme di legge o fiscali, ecc.), le risorse umane (errori, violazione di regole, frodi, *turnover*, ecc.) e i fattori esterni (atti criminali, eventi naturali, ecc.).

Cherry Bank adotta il metodo del "*basic indicator*" per il calcolo del requisito patrimoniale per il rischio operativo (15% del margine di intermediazione rettificato medio degli ultimi tre esercizi).

I rischi operativi sono gestiti dalle diverse unità che seguono l'operatività sulla quale applicano i controlli di linea. La funzione di Internal Audit verifica che i controlli di linea vengano correttamente eseguiti e la funzione di Risk Management provvede al calcolo del requisito patrimoniale e al censimento delle perdite operative comunicandone gli esiti agli organi aziendali.

Al fine di adeguarsi alle procedure di rilievo dei rischi operativi indicati nella 285 di Banca d'Italia, durante il 3Q del 2022 la Banca ha strutturato un processo di rilevazione dei rischi operativi con approccio "Event Driven", che prevede la raccolta dei rischi operativi internamente a ciascuna dalle Unità Organizzative segnalanti (che generano, subiscono o gestiscono fenomeni di rischio operativo); per assolvere a tale approccio, sono stati indentificati dei "Referenti Rischi Operativi" in



ciascuna U.O. che sono stati adeguatamente formati per assolvere alla corretta identificazione e raccolta dei rischi operativi da rilevarsi internamente alla Banca.

2.3.4 Rischio informatico

Il rischio ICT e di sicurezza è il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (Information and Communication Technology – ICT). Nella rappresentazione integrata dei rischi aziendali a fini prudenziali (ICLAAP), tale tipologia di rischio è considerata, secondo gli specifici aspetti, tra i rischi operativi, reputazionali e strategici. Il rischio ICT e di sicurezza si genera ogni qualvolta vengono utilizzate tecnologie dell'informazione e della comunicazione (Information and Communication Technology – ICT).

Il C.d.A. ha la responsabilità di indirizzo e controllo del sistema informativo, nell'ottica di un ottimale impiego delle risorse tecnologiche a sostegno delle strategie aziendali. All'interno di Cherry Bank è stata definita l'Area Organization, ICT e HR che ha attivato una serie di interventi volti alla razionalizzazione delle risorse ed attivazione di iniziative di rafforzamento dei presidi informatici.

Le funzioni di Risk Management e Compliance & AML svolgono controlli di secondo livello in merito al rispetto dei regolamenti interni e delle normative esterne in tema di ICT e al controllo dei rischi e costituiscono la Funzione di gestione del rischio ICT e di sicurezza della Banca. La funzione di Internal Audit fornisce invece una valutazione periodica sui principali rischi tecnologici e sulla complessiva gestione del rischio informatico della Banca.

La Banca si è infatti dotata di una metodologia specifica per la rilevazione e valutazione di questa tipologia di rischio, in coerenza con il 40° aggiornamento della Circolare n.285 di Banca d'Italia, tenendo in considerazione il nuovo approccio di "agility" e la rilevanza del rischio ICT e di sicurezza indicati nella normativa vigente. La metodologia implementata tiene conto di tutto il perimetro di sistemi IT sia in gestione interna che in gestione esterna alla Banca, valutandone gli impatti su diversi scenari di rischi, tenendo anche in considerazione le valutazioni proposte dai fornitori esterni erogatori di alcuni dei servizi in uso.

2.3.5 Rischio di tasso di interesse

Il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario è il rischio derivante da potenziali variazioni dei tassi di interesse, ed è calcolato sulle attività diverse da quelle di negoziazione e sulle passività.

Tale rischio emerge da tutte le attività di impiego, raccolta o fuori bilancio legate ad un tasso attivo o passivo che la banca pone in essere; per definizione delle Disposizioni di Vigilanza, la fattispecie è circoscritta alle attività diverse da quelle allocate nei portafogli di negoziazione (c.d. "banking book") che rientrano nella disciplina dei rischi di mercato.

Per il calcolo del requisito patrimoniale ai fini di vigilanza, Cherry Bank utilizza la metodologia espressa all'interno dell'allegato C del titolo III – Cap. 1 della Circolare 285/2013 di Banca d'Italia. La ratio di tale approccio è individuare la potenziale perdita della Banca che potrebbe subire negli scenari regolamentari previsti.

La funzione di Risk Management è responsabile della misurazione del rischio di tasso che, con il supporto delle altre unità organizzative della Banca, verifica periodicamente che l'esposizione al rischio di tasso di interesse non superi i limiti regolamentari, comunicando poi l'esito della misurazione e la necessità di eventuali interventi agli Organi Societari.

La Circolare 285/2013, Allegato C/bis, prevede per il rischio di tasso in termini di variazioni del margine d'interesse o degli utili attesi che le banche predispongano sistemi di misurazione, controllo e



attenuazione adeguati. La funzione di Risk Management a tal fine esegue delle analisi relative al *delta margine di interesse* identificando l'impatto di una variazione parallela dei tassi di 200 punti base su un orizzonte temporale pari ad 1 e 3 anni.

2.3.6 Rischio di liquidità

La Circolare 285/2013 e successivi aggiornamenti, definisce il rischio di liquidità come “il rischio di non essere in grado di fare fronte ai propri impegni di pagamento per l'incapacità sia di reperire fondi sul mercato (*funding liquidity risk*) sia di smobilizzare i propri attivi (*market liquidity risk*)” a causa del fenomeno della trasformazione delle scadenze.

Cherry Bank predispone annualmente la valutazione ILAAP (*Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*) all'interno del resoconto ICLAAP. Tale resoconto è definito come il processo di valutazione dell'adeguatezza della liquidità interna, con riferimento ai processi di individuazione, misurazione, gestione e monitoraggio della liquidità interna ai sensi dell'Art. 86 della Direttiva 2013/36/UE. Contiene pertanto tutte le informazioni qualitative e quantitative necessarie a valutare la propensione al rischio della Banca, ivi inclusa la descrizione dei sistemi, dei processi e della metodologia di misurazione e gestione dei rischi di liquidità e provvista.

In sintesi, la valutazione ILAAP descrive le scelte di gestione operativa sul rischio liquidità che sono in capo all'Amministratore Delegato, sulla base di linee guida stabilite dal Consiglio di Amministrazione. La misurazione del rischio di liquidità è in capo alla funzione di Risk Management, che effettua un'analisi di tipo strutturale applicando la metodologia della “*maturity ladder*”, suggerita dalla Banca d'Italia e provvede al calcolo del “*Liquidity Coverage Ratio*” (LCR).

Il report che viene redatto con cadenza settimanale mostra i flussi di cassa, in entrata e in uscita, relativi ai tre mesi successivi alla data di riferimento, con dettaglio quotidiano per i primi sette giorni. Lo sbilancio complessivo cumulato, ottenuto come somma delle componenti a vista e delle componenti a scadenza per le varie fasce temporali, viene posto a confronto con la c.d. “*counterbalancing capacity*”, ossia con le attività liquidabili entro ciascuna fascia. Lo sbilancio cumulato comprensivo della *counterbalancing capacity* rappresenta, se negativo, il potenziale fabbisogno di liquidità a quella data.

Si tratta di un approccio di tipo ALM (*Asset Liability Management*), arricchito con ulteriori elementi (per esempio la quantificazione delle “attività prontamente liquidabili”). In particolare, le attività prontamente liquidabili vengono individuate applicando ai titoli di proprietà non impegnati gli haircut previsti dalla BCE per le operazioni di rifinanziamento. La modellizzazione delle poste a vista è stata calibrata in modo da prevedere un eventuale calo dei depositi ed un incremento degli utilizzi dei fidi in essere.

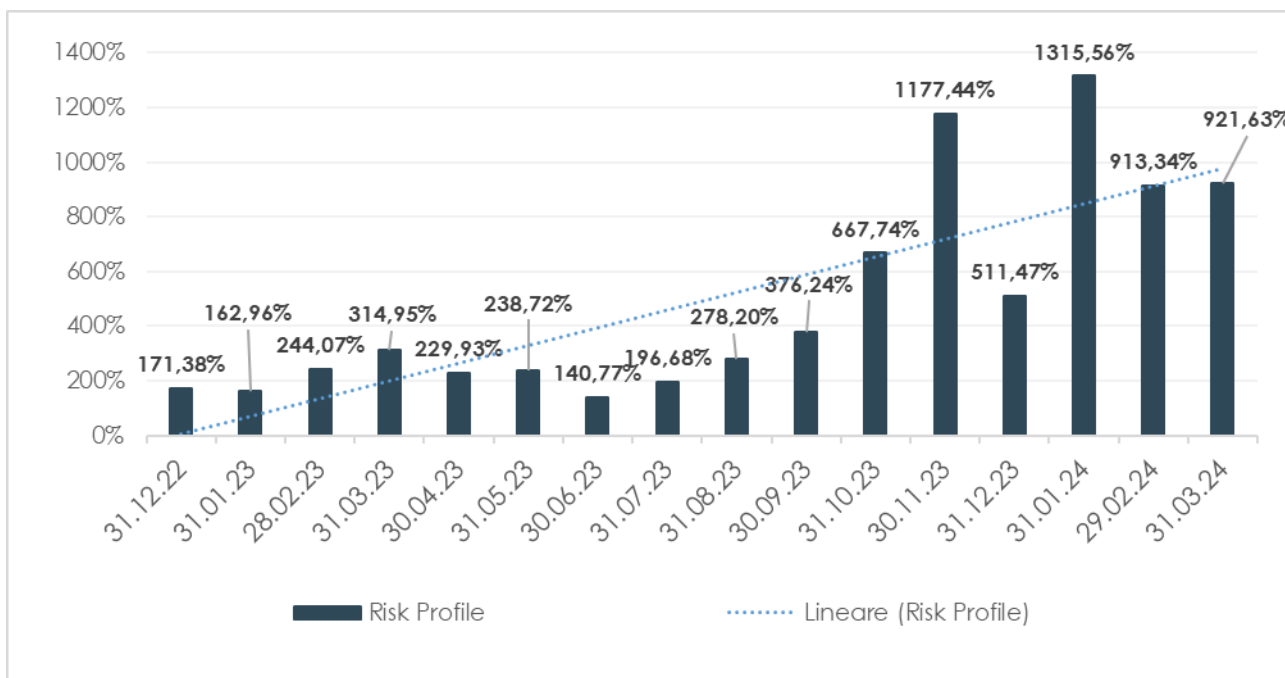
Inoltre, la funzione di Risk Management monitora l'indicatore di liquidità a medio termine (*NSFR-Net Stable Funding Ratio*) e il grado di concentrazione della raccolta.

Le scelte di gestione operativa del rischio di liquidità sono in capo all'Amministratore Delegato, sulla base di linee guida stabilite dal Consiglio di Amministrazione, e l'attuazione di tali scelte è svolta dall'Ufficio Tesoreria. La misurazione del rischio di liquidità è in capo alla funzione di Risk Management, che effettua analisi di tipo strutturale e verifica che l'esposizione al rischio di liquidità sia coerente con la propensione al rischio esplicitata nel RAF e deliberata dal Consiglio di Amministrazione e comunica l'esito della misurazione e la necessità di eventuali interventi agli Organi Societari.

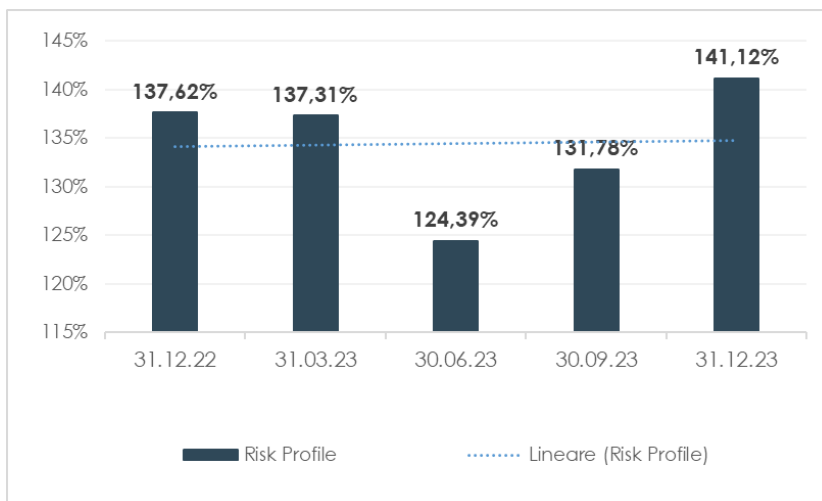
Di seguito viene riportato il valore dell'indicatore LCR calcolato conformemente alle linee guida EBA/GL/2017/01 sull'“Informativa relativa al coefficiente di copertura della liquidità, a integrazione dell'informativa sulla gestione del Rischio di Liquidità ai sensi dell'articolo 435 del regolamento UE

n.575/2013".

Andamento LCR -2023



Andamento NSFR -2023



2.3.7 Rischio connesso alla quota di attività vincolate

Il rischio connesso alla quota di attività vincolate deriva dall'indisponibilità di attivi prontamente liquidabili tramite vendita, vendita con patto di riacquisto, cessione in garanzia o cartolarizzazione. Il rischio di attività vincolate (asset encumbrance) emerge nell'ambito del rischio di liquidità ed è legato alla quantità di proprie attività finanziarie vincolate nello svolgimento dell'operatività oppure





alle posizioni ricevute come collateral; in particolare è il rischio connesso alla riserva di collateral disponibile per operazioni di funding secured e/o cartolarizzazione che si rendano necessarie per fronteggiare fasi di stress a livello sistemico o specifico.

2.3.8 Rischio di concentrazione

Tale rischio emerge dalle medesime tipologie di attività che determinano il rischio di credito, in quanto sua componente.

La metodologia utilizzata per la misurazione del rischio è il *Granularity Adjustment*, proposto nella Parte Prima - Titolo III – Capitolo 1 – Allegato B della Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17/12/2013. Tale metodologia è volta a tenere adeguatamente conto della concentrazione effettiva del portafoglio di ogni singola banca: il *Granularity Adjustment* è una misura del capitale interno per il rischio di concentrazione di tipo "single name".

È stata inoltre applicata la metodologia sul rischio di concentrazione geo-settoriale definita dall'ABI, che consiste nel confrontare la concentrazione settoriale della Banca con il benchmark rappresentato dalla macro regione di riferimento, al fine di calibrare un ammontare di capitale interno per tale tipologia di rischio.

L'U.O. Lending è responsabile della gestione del rischio di concentrazione, nell'ambito della più generale gestione del credito e dei relativi rischi. La funzione di Risk Management è responsabile della misurazione di tale rischio, con il supporto delle altre unità organizzative della Banca, l'esito della misurazione trimestrale e la necessità di eventuali interventi vengono comunicati agli Organi Societari.

2.3.9 Rischio residuo

Rappresenta il rischio che le tecniche riconosciute per l'attenuazione del rischio di credito (cd. *Credit Risk Mitigation*) risultino meno efficaci del previsto. Questa tipologia di rischio si genera nell'ambito del processo di gestione delle garanzie, ed emerge qualora le clausole contrattuali, la registrazione dei dati all'interno delle procedure e le attività di gestione e monitoraggio non rispondano ai requisiti richiesti dalla normativa per consentire l'eleggibilità delle garanzie come strumenti di mitigazione del rischio di credito a fini regolamentari.

La funzione di Risk Management valuta l'esposizione di Cherry Bank a tale tipo di rischio.

2.3.10 Rischio di cartolarizzazione

Il rischio di cartolarizzazione trova origine nelle operazioni di cartolarizzazione poste in essere dalla Banca. L'obiettivo della normativa al riguardo è quello di garantire che le banche comprendano le caratteristiche delle operazioni realizzate e che le attività di valutazione della sostanza economica delle operazioni stesse, ai fini della determinazione dell'adeguatezza patrimoniale, siano svolte in modo adeguato e vi siano o l'effettivo trasferimento del rischio o la piena consapevolezza che ciò non si è verificato.

L'operatività di Cherry Bank "stand alone" nel settore delle cartolarizzazioni è riconducibile ad una operazione, effettuata nel 2019, che ha coinvolto la Banca in qualità di originator. Oltre a questa operazione non esistono altre esposizioni nei confronti di cartolarizzazioni. L'operazione realizzata dalla Banca in qualità di originator è relativa ad una cartolarizzazione di mutui ipotecari e



chirografari in bonis verso PMI (Magnolia Btv srl). A fronte della cessione del portafoglio da parte della Banca, la società veicolo per la cartolarizzazione denominata "Magnolia BTV" ha emesso in data 31 luglio 2019 una classe di titoli senior a tasso variabile pari a 142,9 milioni di euro, dotati di rating da parte di DBRS e S&P, ed una classe di titoli junior pari a circa 47,5 milioni di euro. Il titolo senior dell'operazione è stato quotato presso il segmento ExtraMOT PRO di Borsa Italiana.

In data 23.03. 2021 è stata perfezionata l'operazione di "size increase" relativa alla cartolarizzazione sopradescritta, nel dettaglio sono stati cartolarizzati ulteriori mutui ipotecari e chirografari per un valore complessivo di circa 139,7 mln di euro.

A fronte della cessione del suddetto portafoglio, la società veicolo "Magnolia BTV" ha incrementato:

- la classe di titoli senior eligible per complessivi 199,3 mln di euro;
- la classe di titoli junior (not eligible) per complessivi 71,8 mln di euro.

Obiettivi, strategie e processi: l'obiettivo principale perseguito è stato quello di garantire un'equilibrata gestione strutturale della situazione di liquidità della Banca, nell'ambito della strategia aziendale da sempre molto attenta a tale profilo. Il ruolo della Banca, oltre a quello di originator delle operazioni e dei mutui sottostanti, è quello di servicer incaricato di tutte le attività inerenti la relazione con i clienti mutuatari, compreso l'incasso periodico delle rate. Sistemi interni di misurazione: il rischio di credito inerente le attività cedute nella operazione di cartolarizzazione resta in capo alla Banca; pertanto i sistemi interni di misurazione e controllo dei rischi vengono applicati in maniera del tutto omogenea sia alle attività cartolarizzate che a quelle non cartolarizzate. Non esiste una struttura organizzativa dedicata a queste operazioni, tuttavia tutte le funzioni interessate dall'operatività (bilancio, segnalazioni, back office crediti, risk management, finanza, ecc.) tengono conto delle peculiarità operative e gestionali derivanti dalle cartolarizzazioni per le rispettive attività.

Politiche di copertura: l'operazione, vista la forte concentrazione di mutui a tasso variabile, è stata strutturata senza la stipula di alcun derivato. Risultati economici: il risultato economico legato alle cartolarizzazioni è pari al rendimento dei mutui ceduti al netto delle spese dell'operazione: al 31/12/2023 la Banca deteneva sia la tranche junior sia la tranche senior e non sono state emesse tranches mezzanine. Rating: i titoli emessi dalla società veicolo della cartolarizzazione presentano al momento della stesura del presente documento i seguenti rating: Magnolia BTV: "AA (high)" (sf) da DBRS e "A" (sf) da S&P.

Il ricorso ad operazioni di collaterizzazione degli asset viene stabilito nel corso del processo di definizione del piano strategico ed esso consta nel portare a collateral presso l'euro sistema (TLTRO/OMA), la tranche senior della cartolarizzazione.

Cherry Bank, con l'incorporazione di Banca Popolare Valconca, ha inoltre acquisito due operazioni di auto-cartolarizzazione, riguardanti i mutui residenziali (operazione RMBS) e i finanziamenti alle PMI (operazione SME). Quest'ultima è stata oggetto di size increase per 171.522 migliaia di euro nel corso del 2021.

La Società Veicolo (Valconca SPV Srl) ha finanziato l'acquisto dei mutui residenziali verso privati mediante l'emissione, in data 28 giugno 2018, di titoli obbligazionari suddivisi in due classi:

- Titolo di Classe A (titolo Senior eligible BCE) per un valore complessivo di euro 99.000.000;
- Titolo di Classe B (titolo Junior) per un valore complessivo di euro 19.581.000.



Per quanto concerne l'operazione focalizzata sui finanziamenti alle PMI, la Società Veicolo Valconca SPV Srl ha finanziato l'acquisto dei crediti mediante una prima emissione di titoli obbligazionari in data 25 luglio 2018 ed una seconda a seguito size increase in data 28 luglio 2021. I titoli obbligazionari emessi sono suddivisi in due classi:

- Titolo di Classe A (titolo Senior eligible BCE) per un valore complessivo di euro 517.600.000.
- Titolo di Classe B (titolo Junior) per un valore complessivo di euro 90.061.000.

2.3.11 Rischio di reputazione

Il rischio reputazionale deriva dall'attività ordinaria della Banca, ed ha tanta più valenza quanto più il legame fiduciario con la clientela costituisce un elemento competitivo di successo.

Per quanto attiene metodologia e strumenti per la misurazione e gestione del rischio di reputazione, le valutazioni vengono effettuate a due livelli:

- ex ante, definendo regolamenti interni approvati dal C.d.A., volti ad indirizzare i comportamenti di tutti coloro che veicolano verso terzi l'immagine della Banca;
- ex post, mediante le analisi degli organi e delle funzioni coinvolti nei processi di controllo, con particolare riferimento al Collegio Sindacale e alle funzioni di Internal Audit e Compliance & AML.

Un'ulteriore attività importante ai fini del controllo del rischio reputazionale è quella relativa all'applicazione della normativa sulla prevenzione del riciclaggio e del finanziamento al terrorismo (D.Lgs. n. 231/2007), svolta dalla funzione Compliance & AML.

La normativa vigente assegna al Collegio Sindacale il compito di vigilare, fra l'altro, sull'osservanza delle norme di legge, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi e contabili della Banca e sulla funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni. Cherry Bank ha assegnato alla funzione Compliance & AML il compito di vigilare sull'osservanza delle norme di legge.

Nelle proprie valutazioni, il Collegio Sindacale deve tenere conto anche delle ricadute sul piano della reputazione e della salvaguardia della fiducia del pubblico. Lo stesso Organo si avvale, per lo svolgimento dei propri compiti, delle strutture di controllo interne alla Banca ed in particolare della funzione Internal Audit.

La gestione dei reclami, fenomeno certamente rilevante per valutare la reputazione della Banca, è in capo all'U.O. Gestione Reclami, facente parte dell'Area Legal & Corporate Affairs.

Con riferimento al 2023 i reclami complessivamente pervenuti sono stati 702 di cui 345 relativi al comparto NPL, 334 relativi al comparto Crediti Fiscali e 23 afferenti al business bancario tradizionale (di tali 23, 4 hanno avuto ad oggetto prodotti assicurativi). I reclami **accolti** sono stati complessivamente **153** di cui 4 relativi al comparto Banca, 143 afferenti al comparto NPL e 5 relativi al comparto Crediti Fiscali. I reclami **accolti parzialmente** sono stati complessivamente **12**, di cui 1 per il comparto banca, 4 per il comparto NPL, e 7 per il comparto Crediti Fiscali.



2.3.12 Rischio strategico

Il rischio strategico emerge come conseguenza delle scelte strategiche della Banca, che si possono tradurre in decisioni errate o in assenza di decisioni necessarie, ed è costantemente valutato dal Consiglio di Amministrazione.

Le metodologie utilizzate per la misurazione di tale rischio sono quelle tipiche della pianificazione: benchmarking, analisi del contesto competitivo, dello scenario economico e delle altre variabili in grado di modificare l'evoluzione della performance aziendale.

Il controllo del rischio strategico si traduce anche, concretamente, nel controllo dei rischi tradizionali (volto per es. ad evitare decisioni sbagliate sul credito o previsioni errate sui tassi) e nel presidio del rischio strategico di tipo "normativo", assicurato nello svolgimento dell'ordinaria attività di pianificazione.

Il rischio strategico viene costantemente valutato dal Consiglio di Amministrazione e dall'Amministratore Delegato nel momento in cui vengono assunte decisioni strategiche. Ciò avviene al termine di un processo che prende in considerazione le variabili macroeconomiche e il contesto ambientale di riferimento in chiave attuale e prospettica, le informazioni fornite dalle funzioni di controllo aziendali ed anche attraverso l'aggiornamento periodico del Risk Appetite Framework e l'analisi dei dati relativi ai diversi tipi di rischio, in linea con le disposizioni della Banca d'Italia.

2.3.13 Rischio paese

Rappresenta il rischio di perdite causate da eventi che si verificano in un paese diverso dall'Italia. Il concetto di rischio paese è più ampio di quello di rischio sovrano in quanto è riferito a tutte le esposizioni indipendentemente dalla natura delle controparti, siano esse persone fisiche, imprese, banche o amministrazioni pubbliche, viene gestito come controllo di linea dall'U.O. di Lending e dall'U.O. Tesoreria e Finanza, mentre il Risk Management effettua i controlli di secondo livello ed invia eventuali segnalazioni in merito sia alle Unità Operative che agli Organi Sociali.

2.3.14 Rischio sovrano Italia

Rappresenta il rischio che il governo italiano non rispetti le proprie obbligazioni finanziarie per fattori economici, finanziari e politici; tale rischio ha rilevanza nel monitoraggio rischi, in quanto un aumento del rischio Italia riflesso dall'allargamento dello spread BTP-BUND comporterebbe impatti di varia natura su alcuni comparti di business della Banca. Inoltre, un eventuale mutamento della situazione statale potrebbe comportare anche un impoverimento delle famiglie e aziende che si potrebbe ripercuotere su mancati recuperi del comparto NPL, ovvero sull'incremento del tasso di default delle controparti a cui è stato erogato un finanziamento.

2.3.15 Rischio di trasferimento

Rischio che la Banca, affidatario di un soggetto che percepisce le sue principali fonti di reddito in una valuta diversa da quella dell'affidamento, realizzi delle perdite dovute alle difficoltà del debitore di convertire la propria valuta nella valuta in cui è denominata l'esposizione.

Tale rischio è considerato non significativo in Cherry Bank.



2.3.16 Rischio di leva finanziaria eccessiva

Si sostanzia in un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri tale per cui renda la Banca vulnerabile. L'indicatore è calcolato come rapporto tra il Capitale di Classe 1 (Tier 1) ed il totale Attivo corretto (in e fuori bilancio). Considerato il livello di dotazione patrimoniale della Banca, potenziale tensione sull'indicatore può essere causata da un notevole incremento delle attività corrette, questi può essere determinato in via prevalente dall'attività di Lending, dalle operazioni di Special Situation o dall'acquisto di nuovi portafogli NPL da terzi o di Crediti Fiscali.

La rilevanza potenziale del rischio di leva finanziaria eccessiva è da considerarsi basso.

Il rischio di leva finanziaria eccessiva viene costantemente valutato dal Consiglio di Amministrazione e dall'Amministratore Delegato nel momento in cui vengono assunte decisioni strategiche, sulla base dei dati forniti dalle funzioni aziendali di controllo al termine di un processo che prende in considerazione le variabili macroeconomiche e il contesto ambientale di riferimento in chiave attuale e prospettica, anche attraverso l'adozione del RAF. La funzione di Risk Management, sulla base dei dati delle segnalazioni di Vigilanza prodotte dall'ufficio preposto monitora il valore del coefficiente rispetto alla soglia minima regolamentare.

2.3.17 Rischio di non conformità e finanziamento al territorio

Il rischio di non conformità alle norme è il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazioni di norme imperative (leggi, regolamenti) ovvero di autoregolamentazione (ad es., statuti, codici di condotta, codici di autodisciplina). Tale rischio può generarsi a tutti i livelli dell'organizzazione aziendale, soprattutto nell'ambito delle linee operative.

Tale rischio si riferisce anche alla possibilità che la banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite (con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio ed il finanziamento al terrorismo). Il rischio può generarsi a tutti i livelli dell'organizzazione aziendale a contatto con la clientela, soprattutto nell'ambito delle linee operative.

Le strutture responsabili della gestione e della valutazione del rischio sono la funzione di Compliance & AML che presiede alla gestione del rischio di non conformità con riguardo a tutta l'attività aziendale, verificando che le procedure interne siano adeguate a prevenire tale rischio. A tal fine, la funzione di Compliance & AML accede a tutte le attività della Banca, centrali e periferiche, e a qualsiasi informazione a tal fine rilevante, anche attraverso il colloquio diretto con il personale.

2.3.18 Rischio partecipazioni

Si fa riferimento alla possibilità che il valore della partecipazione possa deprezzarsi a causa di fattori di rischio. La Banca detiene ad oggi la partecipazione in Cherry Legal (società tra avvocati) e il controllo totalitario di Cherry s.r.l. (società commerciale), entrambe di non rilevante importo rispetto al totale degli attivi espresso nel bilancio; le partecipazioni sono iscritte al costo storico a bilancio e annualmente devono essere sottoposte ad impairment test.

Si ritiene che tale rischio sia da considerarsi basso.



2.3.19 Rischio ESG

Si fa riferimento al Rischio derivante da fattori riconducibili a problematiche ambientali, sociali e di governance, che abbiano impatto sulle performance dei titoli, nei quali un la banca ha investito o può detenere posizioni. In particolare, per la componente Environmental (E) si distingue:

- il rischio fisico si riferisce all'impatto economico derivante dall'atteso aumento di eventi naturali la cui manifestazione può essere definita "estrema" ovvero "cronica". I rischi fisici acuti dipendono dal verificarsi di fenomeni ambientali estremi (come alluvioni, ondate di calore e siccità) legati ai cambiamenti climatici che ne accrescono intensità e frequenza. I rischi fisici cronici, invece, sono determinati da eventi climatici che si manifestano progressivamente (ad es. il graduale innalzamento delle temperature e del livello del mare, il deterioramento dei servizi ecosistemici e la perdita di biodiversità). Tutte queste tipologie di eventi influenzano il livello dell'attività produttiva e la possono compromettere anche in modo permanente.
- il rischio di transizione si riferisce all'impatto economico derivante dall'adozione di normative atte a ridurre le emissioni di carbonio e a favorire lo sviluppo di energie rinnovabili, dagli sviluppi tecnologici nonché dal mutare delle preferenze dei consumatori e della fiducia dei mercati.

Il rischio ESG abbraccia tutte le unità operative atte all'erogazione del credito e risulta inoltre applicabile al Wealth Management, al recupero NPL, alla comunicazione interna ed esterna, alla gestione delle risorse umane, all'acquisto di titoli per il portafoglio di proprietà. Su rischi ESG sono in corso iniziative più ampie tese anche ad abbracciare tematiche ESG più indirizzate al modo di fare Banca di Cherry e di porsi verso i clienti.

3. AMBITO DI APPLICAZIONE (ART. 436 CR/ART. 3 REG. 2021/637)

Quanto riportato nel presente documento di Informativa è riferito alla Banca la cui denominazione è " **Cherry Bank S.p.A.**", la quale non risulta appartenente ad alcun gruppo bancario.

4. COMPOSIZIONE DEI FONDI PROPRI (ART. 437 CRR/ART. 4 REG. 2021/637)

La disciplina prudenziale per le banche e per le imprese di investimento, entrata in vigore il 1° gennaio 2014, è contenuta nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (Capital Requirements Regulation, c.d. CRR) e nella Direttiva 2013/36/UE (Capital Requirements Directive, c.d. CRD IV) successivamente modificate dalla Direttiva 2019/878/UE (CRD IV) e dal Regolamento (UE) 876/2019 (CRR2) che traspongono nell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria (c.d. framework Basilea 3). Il quadro normativo si completa con le misure di esecuzione, contenute in norme tecniche di regolamentazione o di attuazione (Regulatory Technical Standard – RTS e Implementing Technical Standard – ITS) adottate dalla Commissione Europea su proposta delle Autorità europee di vigilanza. I Regolamenti hanno avuto diretta efficacia negli Stati membri,



mentre le Direttive sono state recepite nell'ordinamento nazionale dalla Banca d'Italia con la Circolare 285 «Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche, la Circolare n. 286 («Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per le banche e le società di intermediazione mobiliare») e con l'aggiornamento della Circolare 154 («Segnalazioni di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie. Schemi di rilevazione e istruzioni per l'inoltro dei flussi informativi»). In sintesi, il Regolamento definisce le norme in materia di fondi propri, requisiti patrimoniali minimi, rischio di liquidità, rischio di controparte, leva finanziaria (leverage) e informativa al pubblico. La Direttiva contiene disposizioni in materia di autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria, libertà di stabilimento e libera prestazione dei servizi, cooperazione fra autorità di vigilanza, processo di controllo prudenziale, metodologie per la determinazione delle riserve di capitale (buffer), disciplina delle sanzioni amministrative e regole su governo societario e remunerazioni.

L'introduzione delle regole di Basilea 3 è stata soggetta a un regime transitorio, durante il quale le nuove regole sono state applicate in proporzione crescente, fino al 2018 quando hanno avuto piena applicazione a regime (fully application). Nel contempo, gli eventuali strumenti di capitale non più conformi sono esclusi gradualmente dall'aggregato patrimoniale, utile ai fini di vigilanza, entro il 2021.

Dal 1° gennaio 2018 il principio contabile IFRS 9 "Strumenti Finanziari" sostituisce le previsioni dello IAS 39 "Strumenti Finanziari: rilevazione e valutazione". L'IFRS 9 è stato pubblicato dallo IASB in data 24 luglio 2014 e l'omologazione del medesimo, in sede comunitaria, è avvenuta attraverso la pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea del Regolamento (UE) n. 2016/2067 del 22 novembre 2016. Con riferimento agli impatti sui fondi propri regolamentari, la Banca ha optato per l'adesione al regime transitorio previsto dal Regolamento UE 2017/2395 che modifica il Regolamento n.575/2013 ("CRR"). Tali disposizioni consentono di rilevare gradualmente gli impatti negativi derivanti dall'applicazione del principio in oggetto riconoscendo un beneficio secondo quote decrescenti per un periodo di 5 anni (95% nel 2018, 85% nel 2019, 70% nel 2020, 50% nel 2021, 25% nel 2022).

Nel terzo trimestre 2022 è, inoltre, entrato in vigore il Regolamento delegato (UE) n. 954/2022 che specifica il calcolo delle rettifiche di valore su crediti specifiche e generiche con riferimento alle esposizioni in default acquistate permettendo una riduzione delle ponderazioni medie su tale tipologia di crediti.

I Fondi Propri sono calcolati come somma algebrica di una serie di elementi positivi e negativi, la cui computabilità viene ammessa – con o senza limitazioni – in relazione alla loro "qualità" patrimoniale. Le componenti positive dei fondi propri devono essere nella piena disponibilità della banca, così da poter essere utilizzate senza restrizioni per la copertura dei rischi cui l'intermediario è esposto.

I Fondi Propri di Cherry Bank sono costituiti interamente da elementi di qualità primaria e non sussistono elementi per fornire informazioni circa strumenti innovativi o ibridi di capitale, filtri prudenziali o passività subordinate.

Il capitale primario di classe 1, che rappresenta l'insieme delle componenti patrimoniali di qualità più pregiata, è costituito dai seguenti elementi: capitale sociale, sovrapprezzi di emissione, riserve di utili e di capitale, riserve da valutazione, "filtri prudenziali", deduzioni (perdite infrannuali, avviamento ed altre attività immateriali, azioni proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e impegni al riacquisto delle stesse, partecipazioni significative e non nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenute anche indirettamente e/o sinteticamente, attività fiscali differite, esposizioni verso cartolarizzazioni e altre esposizioni ponderabili al 1.250% e dedotte dal capitale primario).



Modello EU CC1: metriche principali

		(a)	(b)
		Amounts	Source based on reference numbers/letters of the balance sheet under the regulatory scope of consolidation
Common Equity Tier 1 (CET1) capital: instruments and reserves			
1	Capital instruments and the related share premium accounts	50.313.784	P150+P160
2	Retained earnings	15.736.239	P140
3	Accumulated other comprehensive income (and other reserves)	9.503.586	P110
EU-3a	Funds for general banking risk	-	
4	Amount of qualifying items referred to in Article 484 (3) and the related share premium accounts subject to phase out from CET1	-	
5	Minority interests (amount allowed in consolidated CET1)	-	
EU-5a	Independently reviewed interim profits net of any foreseeable charge or dividend	79.496.397	P180
6	Common Equity Tier 1 (CET1) capital before regulatory adjustments	155.050.006	
Common Equity Tier 1 (CET1) capital: regulatory adjustments			
7	Additional value adjustments (negative amount)	-726.055	
8	Intangible assets (net of related tax liability) (negative amount)	-8.720.378	
9	Not applicable		
10	Deferred tax assets that rely on future profitability excluding those arising from temporary differences (net of related tax liability where the conditions in Article 38 (3) are met) (negative amount)	-11.584.280	A102
27a	Other regulatory adjustments	-159.852	
28	Total regulatory adjustments to Common Equity Tier 1 (CET1)	-21.190.565	
29	Common Equity Tier 1 (CET1) capital	133.859.441	
Additional Tier 1 (AT1) capital: instruments			
43	Total regulatory adjustments to Additional Tier 1 (AT1) capital	-	
44	Additional Tier 1 (AT1) capital	10.000.000	



45	Tier 1 capital (T1 = CET1 + AT1)	143.859.441	
Tier 2 (T2) capital: instruments			
51	Tier 2 (T2) capital before regulatory adjustments	-	
Tier 2 (T2) capital: regulatory adjustments			
57	Total regulatory adjustments to Tier 2 (T2) capital	-	
58	Tier 2 (T2) capital	-	
59	Total capital (TC = T1 + T2)	143.859.441	
60	Total risk exposure amount	890.629.743	
Capital ratios and requirements including buffers			
61	Common Equity Tier 1	15,03%	
62	Tier 1	16,15%	
63	Total capital	16,15%	
64	Institution CET1 overall capital requirements	8,50%	
65	of which: capital conservation buffer requirement	2,50%	
66	of which: countercyclical capital buffer requirement	-	
67	of which: systemic risk buffer requirement	890.629.743	
EU-67a	of which: Global Systemically Important Institution (G-SII) or Other Systemically Important Institution (O-SII) buffer requirement	-	
EU-67b	of which: additional own funds requirements to address the risks other than the risk of excessive leverage	1,50%	
68	Common Equity Tier 1 capital (as a percentage of risk exposure amount) available after meeting the minimum capital requirements	0,05	
Amounts below the thresholds for deduction (before risk weighting)			
72	Direct and indirect holdings of own funds and eligible liabilities of financial sector entities where the institution does not have a significant investment in those entities (amount below 10% threshold and net of eligible short positions)	-	
73	Direct and indirect holdings by the institution of the CET1 instruments of financial sector entities where the institution has a significant investment in those entities (amount below 17.65% thresholds and net of eligible short positions)	-	



74	Not applicable		
75	Deferred tax assets arising from temporary differences (amount below 17.65% threshold, net of related tax liability where the conditions in Article 38 (3) are met)	8.533.449	
Applicable caps on the inclusion of provisions in Tier 2			
76	Credit risk adjustments included in T2 in respect of exposures subject to standardised approach (prior to the application of the cap)	-	
77	Cap on inclusion of credit risk adjustments in T2 under standardised approach	-	
78	Credit risk adjustments included in T2 in respect of exposures subject to internal ratings-based approach (prior to the application of the cap)		
79	Cap for inclusion of credit risk adjustments in T2 under internal ratings-based approach	-	
Capital instruments subject to phase-out arrangements (only applicable between 1 Jan 2014 and 1 Jan 2022)			
80	Current cap on CET1 instruments subject to phase out arrangements		
81	Amount excluded from CET1 due to cap (excess over cap after redemptions and maturities)		
82	Current cap on AT1 instruments subject to phase out arrangements		
83	Amount excluded from AT1 due to cap (excess over cap after redemptions and maturities)		
84	Current cap on T2 instruments subject to phase out arrangements		
85	Amount excluded from T2 due to cap (excess over cap after redemptions and maturities)		

5. ADEGUATEZZA PATRIMONIALE (ART. 438/ ART. 1 REG. 2021/637)

Il capitale interno a copertura dei rischi assunti con l'operatività corrente e prospettica è determinato nell'ambito del processo di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale noto come ICAAP (*Internal Capital Adequacy Assessment Process*).

Il capitale interno complessivo è calcolato come somma del capitale interno associato ai singoli rischi secondo l'approccio c.d. "building block" che caratterizza le banche di minori dimensioni come Cherry Bank.



Per i rischi soggetti a requisiti patrimoniali (rischio di credito, di mercato e operativo, detti “rischi di primo pilastro”) il capitale interno corrisponde al requisito patrimoniale stesso.

Per il rischio di concentrazione e di tasso (rischi di secondo pilastro misurabili) viene calcolato un ammontare di rischio applicando le metodologie proposte dalla Banca d'Italia nella Circ. 285/2013. Per gli altri rischi di secondo pilastro non misurabili vengono effettuate valutazioni qualitative e vengono adottati opportuni presidi organizzativi.

La Banca rispetta i limiti richiesti dalla nuova regolamentazione di Basilea 3 in materia di coefficienti patrimoniali.

La normativa introdotta da Banca d'Italia con la circolare n. 285/2013 prevede i seguenti coefficienti minimi:

- CET 1 capital ratio pari al 4,50%;
- Tier 1 capital ratio pari al 6%;
- Total Capital ratio pari all'8%.

Oltre ai vincoli sopra citati sono stati introdotti ulteriori vincoli costituiti da:

- Capital Conservation Buffer (CCB) che prevede un requisito aggiuntivo a regime del 2,5% di capitale primario di classe 1 volto a preservare il livello minimo di capitale regolamentare in momenti di mercato avversi secondo la seguente progressione: 1,875% dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018 e 2,5% dal 1° gennaio 2019;
- Riserva di capitale anticiclica, che ha lo scopo di proteggere il settore bancario nelle fasi di eccessiva crescita del credito; dovrà essere costituita nei periodi di crescita economica con capitale di qualità primaria per fronteggiare eventuali perdite nelle fasi discendenti del ciclo sulla base di uno specifico coefficiente stabilito su base nazionale;
- Riserve aggiuntive da costituirsi sempre con capitale primario per le entità a spiccata rilevanza globale e altri enti a rilevanza sistemica. Il buffer per le entità con rilevanza globale può variare da un minimo dell'1% ad un massimo del 3,5%, per le altre è prevista una soglia massima non vincolante del 2%;
- Riserve di capitale a fronte del rischio sistemico che viene stabilita da ogni singolo Stato membro e deve essere pari almeno all'1%.

La somma dei requisiti regolamentari, delle riserve aggiuntive, del coefficiente aggiuntivo SREP (OCR-Overall Capital Requirement) costituisce il livello minimo del capitale richiesto che per il 2023 è il seguente:

- CET 1 capital ratio pari al 8,35%;
- Tier 1 capital ratio pari al 10,30%;
- Total Capital ratio pari al 12,95%.

Le banche che non detengono riserve di capitale nella misura richiesta, sono soggette ai limiti alle distribuzioni di utili, inoltre si devono dotare di un piano di conservazione del capitale che indichi le misure che la Banca intende adottare per ripristinare, entro un congruo termine, il livello di capitale necessario a mantenere le riserve di capitale nella misura richiesta.

Le politiche di investimento della Banca sono rivolte al mantenimento costante dell'equilibrio del rapporto tra “investimenti economici e finanziari e dimensioni patrimoniali” con l'attenzione rivolta a minimizzare il costo del capitale a utilizzo.



Modello EU KM1: metriche principali

		a	b
		2023	2022
Available own funds (amounts)			
1	Common Equity Tier 1 (CET1) capital	133.859.441	52.913.756
2	Tier 1 capital	143.859.441	52.913.756
3	Total capital	143.859.441	52.913.756
Risk-weighted exposure amounts			
4	Total risk-weighted exposure amount	890.629.743	369.054.224
Capital ratios (as a percentage of risk-weighted exposure amount)			
5	Common Equity Tier 1 ratio (%)	15,03%	14,34%
6	Tier 1 ratio (%)	16,15%	14,34%
7	Total capital ratio (%)	16,15%	14,34%
Additional own funds requirements to address risks other than the risk of excessive leverage (as a percentage of risk-weighted exposure amount)			
EU 7a	Additional own funds requirements to address risks other than the risk of excessive leverage (%)	2,70%	2,45%
EU 7b	of which: to be made up of CET1 capital (percentage points)	1,50%	1,35%
EU 7c	of which: to be made up of Tier 1 capital (percentage points)	2,00%	1,80%
EU 7d	Total SREP own funds requirements (%)	10,70%	10,45%



Combined buffer requirement (as a percentage of risk-weighted exposure amount)			
8	Capital conservation buffer (%)	2,50%	2,50%
EU 8a	Conservation buffer due to macro-prudential or systemic risk identified at the level of a Member State (%)	-	-
9	Institution specific countercyclical capital buffer (%)	-	-
EU 9a	Systemic risk buffer (%)	-	-
10	Global Systemically Important Institution buffer (%)	-	-
EU 10a	Other Systemically Important Institution buffer	-	-
11	Combined buffer requirement (%)	2,50%	2,50%
EU 11a	Overall capital requirements (%)	13,20%	12,95%
12	CET1 available after meeting the total SREP own funds requirements (%)	0,05	0
Leverage ratio			
13	Total exposure measure	3.324.210.593	1.108.287.908
14	Leverage ratio (%)	4,33%	4,77%



Additional own funds requirements to address the risk of excessive leverage (as a percentage of total exposure measure)			
EU 14a	Additional own funds requirements to address the risk of excessive leverage (%)	-	-
EU 14b	of which: to be made up of CET1 capital (percentage points)	-	-
EU 14c	Total SREP leverage ratio requirements (%)	3,00%	3,00%
Leverage ratio buffer and overall leverage ratio requirement (as a percentage of total exposure measure)			
EU 14d	Leverage ratio buffer requirement (%)	-	-
EU 14e	Overall leverage ratio requirements (%)	3,00%	3,00%
Liquidity Coverage Ratio			
15	Total high-quality liquid assets (HQLA) (Weighted value - average)	797.466.285	131.869.144
EU 16a	Cash outflows - Total weighted value	460.842.038	229.621.569
EU 16b	Cash inflows - Total weighted value	304.925.890	152.675.171
16	Total net cash outflows (adjusted value)	155.916.147	76.946.398
17	Liquidity coverage ratio (%)	511,47%	171,38%
Net Stable Funding Ratio			
18	Total available stable funding	2.314.172.571	750.009.246



19	Total required stable funding	1.639.823.465	545.004.295
20	NSFR ratio (%)	141,12%	137,62%

Modello EU OV1: metriche principali

		Risk weighted exposure amounts (RWEAs)		Total own funds requirements
		a	b	c
		2023	2022	2023
1	Credit risk (excluding CCR)	686.844.634	316.125.970	54.947.571
2	Of which the standardised approach	686.844.634	316.125.970	54.947.571
3	Of which the Foundation IRB (F-IRB) approach			
4	Of which: slotting approach			
EU 4a	Of which: equities under the simple riskweighted approach			
5	Of which the Advanced IRB (A-IRB) approach			
6	Counterparty credit risk - CCR	32.897.984	1.272.585	2.631.839
7	Of which the standardised approach	-	-	-

8	Of which internal model method (IMM)	-	-	-
EU 8a	Of which exposures to a CCP			
EU 8b	Of which credit valuation adjustment - CVA	85.125	133.379	6.810
9	Of which other CCR			
10	Not applicable			
11	Not applicable			
12	Not applicable			
13	Not applicable			
14	Not applicable			
15	Settlement risk	-	-	-
16	Securitisation exposures in the non-trading book (after the cap)	1.016.567	-	81.325
17	Of which SEC-IRBA approach			
18	Of which SEC-ERBA (including IAA)			
19	Of which SEC-SA approach			
EU 19a	Of which 1250%			
20	Position, foreign exchange and commodities risks (Market risk)	19.536.214	-	1.562.897
21	Of which the standardised approach	19.536.214	-	1.562.897



22	Of which IMA	-	-	-
EU 22a	Large exposures	-	-	-
23	Operational risk	150.334.345	51.655.669	12.026.748
EU 23a	Of which basic indicator approach	150.334.345	51.655.669	12.026.748
EU 23b	Of which standardised approach	-	-	-
EU 23c	Of which advanced measurement approach	-	-	-
24	Amounts below the thresholds for deduction (subject to 250% risk weight) (For information)	21.333.623	-	1.706.690
25	Not applicable			
26	Not applicable			
27	Not applicable			
28	Not applicable			
29	Total	890.629.743	369.054.224	71.250.379

6. LEVA FINANZIARIA (ART. 451 CRR/ART. 6 REG. 2021/637)

Secondo la Circolare 285/2013 il rischio di 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 comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività".

La modalità di calcolo dell'indice di leva finanziaria (leverage ratio) è disciplinato dall'articolo 429 del regolamento 575/2013 (CRR) e dall'articolo 6 del regolamento 637 del 2021.

Nella tabella sotto riportata viene illustrato il calcolo del Leverage Ratio, secondo le disposizioni previste nel Regolamento (UE) 637 articolo del 2021, così come ad oggi modificato.

Il decremento dell'indicatore è dovuto principalmente all'aumento dell'attivo a seguito dell'operazione di fusione precedentemente descritta. L'evoluzione dell'indicatore è monitorata su base trimestrale.

Modello EU LR2 - LRCom: informativa armonizzata sul coefficiente di leva finanziaria

		CRR leverage ratio exposures	
		a	b
		2023	2022
On-balance sheet exposures (excluding derivatives and SFTs)			
1	On-balance sheet items (excluding derivatives, SFTs, but including collateral)	3.202.569.639	1.075.885.707

2	Gross-up for derivatives collateral provided where deducted from the balance sheet assets pursuant to the applicable accounting framework	0	0
3	(Deductions of receivables assets for cash variation margin provided in derivatives transactions)	0	0
4	(Adjustment for securities received under securities financing transactions that are recognised as an asset)	0	0
5	(General credit risk adjustments to on-balance sheet items)	0	0
6	(Asset amounts deducted in determining Tier 1 capital)	-21.190.565	-1.361.309
7	Total on-balance sheet exposures (excluding derivatives and SFTs)	3.181.379.074	1.074.524.398
Derivative exposures			
8	Replacement cost associated with SA-CCR derivatives transactions (ie net of eligible cash variation margin)	0	0
EU-8a	Derogation for derivatives: replacement costs contribution under the simplified standardised approach	0	498.789
9	Add-on amounts for potential future exposure associated with SA-CCR derivatives transactions	0	0
EU-9a	Derogation for derivatives: Potential future exposure contribution under the simplified standardised approach	0	772.442
EU-9b	Exposure determined under Original Exposure Method	32.808.748	0
10	(Exempted CCP leg of client-cleared trade exposures) (SA-CCR)	0	0
EU-10a	(Exempted CCP leg of client-cleared trade exposures) (simplified standardised approach)	0	0
EU-10b	(Exempted CCP leg of client-cleared trade exposures) (original Exposure Method)	0	0
11	Adjusted effective notional amount of written credit derivatives	0	0
12	(Adjusted effective notional offsets and add-on deductions for written credit derivatives)	0	0
13	Total derivatives exposures	32.808.748	1.271.231
Securities financing transaction (SFT) exposures			
14	Gross SFT assets (with no recognition of netting), after adjustment for sales accounting transactions	-	0
15	(Netted amounts of cash payables and cash receivables of gross SFT assets)	-	0
16	Counterparty credit risk exposure for SFT assets	-	0
EU-16a	Derogation for SFTs: Counterparty credit risk exposure in accordance with Articles 429e(5) and 222 CRR	30.452.514	2.991.300
17	Agent transaction exposures	-	0
EU-17a	(Exempted CCP leg of client-cleared SFT exposure)	-	0
18	Total securities financing transaction exposures	30.452.514	2.991.300
Other off-balance sheet exposures			
19	Off-balance sheet exposures at gross notional amount	365.519.165	98.619.097
20	(Adjustments for conversion to credit equivalent amounts)		

21	(General provisions deducted in determining Tier 1 capital and specific provisions associated with off-balance sheet exposures)	NOT mappable	NOT mappable
22	Off-balance sheet exposures	79.570.257	29.500.979
Excluded exposures			
EU-22a	(Exposures excluded from the leverage ratio total exposure measure in accordance with point (c) of Article 429a(1) CRR)	-	-
EU-22b	(Exposures exempted in accordance with point (j) of Article 429a (1) CRR (on and off balance sheet))	-	-
EU-22c	(Excluded exposures of public development banks (or units) - Public sector investments)	-	-
EU-22d	(Excluded exposures of public development banks (or units) - Promotional loans)	-	-
EU-22e	(Excluded passing-through promotional loan exposures by non-public development banks (or units))	-	-
EU-22f	(Excluded guaranteed parts of exposures arising from export credits)	-	-
EU-22g	(Excluded excess collateral deposited at triparty agents)	-	-
EU-22h	(Excluded CSD related services of CSD/institutions in accordance with point (o) of Article 429a(1) CRR)	-	-
EU-22i	(Excluded CSD related services of designated institutions in accordance with point (p) of Article 429a(1) CRR)	-	-
EU-22j	(Reduction of the exposure value of pre-financing or intermediate loans)	-	-
EU-22k	(Total exempted exposures)	-	-
Capital and total exposure measure			
23	Tier 1 capital	143.859.441	52.913.756
24	Total exposure measure	3.324.210.593	1.108.287.908
Leverage ratio			
25	Leverage ratio	4,33%	4,77%
EU-25	Leverage ratio (excluding the impact of the exemption of public sector investments and promotional loans) (%)	4,33%	4,77%
25a	Leverage ratio (excluding the impact of any applicable temporary exemption of central bank reserves)	4,33%	4,77%
26	Regulatory minimum leverage ratio requirement (%)	3,00%	3,00%
EU-26a	Additional own funds requirements to address the risk of excessive leverage (%)	-	-
EU-26b	of which: to be made up of CET1 capital (percentage points)	-	-
27	Leverage ratio buffer requirement (%)	-	-
EU-27a	Overall leverage ratio requirement (%)	3,00%	3,00%
Choice on transitional arrangements and relevant exposures			
EU-27b	Choice on transitional arrangements for the definition of the capital measure	NA	NA
Disclosure of mean values			

28	Mean value of gross SFT assets, after adjustment for sale accounting transactions and netted of amounts of associated cash payables and cash receivables		
29	Quarter-end value of gross SFT assets, after adjustment for sale accounting transactions and netted of amounts of associated cash payables and cash receivables	-	-
30	Total exposure measure (including the impact of any applicable temporary exemption of central bank reserves) incorporating mean values from row 28 of gross SFT assets (after adjustment for sale accounting transactions and netted of amounts of associated cash payables and cash receivables)	3.324.210.593	1.108.287.908
30a	Total exposure measure (excluding the impact of any applicable temporary exemption of central bank reserves) incorporating mean values from row 28 of gross SFT assets (after adjustment for sale accounting transactions and netted of amounts of associated cash payables and cash receivables)	3.324.210.593	1.108.287.908
31	Leverage ratio (including the impact of any applicable temporary exemption of central bank reserves) incorporating mean values from row 28 of gross SFT assets (after adjustment for sale accounting transactions and netted of amounts of associated cash payables and cash receivables)	4,33%	4,77%
31a	Leverage ratio (excluding the impact of any applicable temporary exemption of central bank reserves) incorporating mean values from row 28 of gross SFT assets (after adjustment for sale accounting transactions and netted of amounts of associated cash payables and cash receivables)	4,33%	4,77%

7. RISCHIO DI CREDITO (ART.442 CRR)

Il rischio di credito esprime la possibilità che una variazione inattesa del merito creditizio di una controparte, nei confronti della quale esiste un'esposizione, generi una corrispondente variazione inattesa del valore di mercato della posizione creditoria. Comprende anche la fattispecie del rischio di controparte, ossia il rischio che la controparte risulti inadempiente prima del regolamento definitivo di determinate transazioni aventi per oggetto derivati non quotati, pronti contro termine o operazioni con regolamento a lungo termine.

Il concetto di esposizione creditizia comprende gli impieghi in titoli, i crediti iscritti in bilancio e le posizioni fuori bilancio. Conseguentemente, gli ambiti di attività in cui si genera il rischio di credito per le banche sono l'erogazione di prestiti o le aperture di credito o lo smobilizzo alla clientela, gli impieghi finanziari in titoli e le posizioni in derivati. Queste ultime, oltre alle operazioni di pronti contro termine e con regolamento a lungo termine, costituiscono le fonti del rischio di controparte.

La concessione e la gestione del credito ordinario di Cherry Bank seguono i principi guida enunciati nella *Loan Policy* e nella *Politica di Governo, Gestione e Monitoraggio del Credito* approvati dal Consiglio di Amministrazione. In pratica la normativa interna descrive le regole fondamentali per permettere di sviluppare il *business* del credito e al contempo creare le condizioni che consentano ai gestori di operare limitando i rischi.

Coerentemente con i principi di gestione del rischio di credito stabiliti dal Comitato di Basilea e con le Disposizioni di Vigilanza Prudenziale, il Consiglio di Amministrazione rivede periodicamente la strategia e le politiche della banca relative al rischio di credito. In fase di impostazione della struttura e dell'attività della Banca, è stato fissato nel RAF un limite "strategico" all'assunzione del rischio di credito. L'effettiva gestione del rischio inizia successivamente alla concessione dei prestiti, all'acquisto di portafogli NPLs e all'investimento in impieghi finanziari.



Per quanto riguarda gli impieghi alla clientela, il controllo andamentale è affidato anzitutto al Direttore della filiale o al gestore per la clientela.

L'U.O. Monitoraggio Crediti è responsabile del monitoraggio andamentale dei crediti in bonis, rileva le anomalie andamentali mediante l'analisi dei diversi report forniti dal sistema informativo e intrattiene i responsabili delle filiali sulle azioni correttive da adottare per mitigare o evitare rischi, verificandone l'attuazione. Individua e quantifica i rischi di credito riveniente dalle posizioni di clientela che presentano anomalie andamentali e propone al Comitato Crediti eventuali interventi per il contenimento o l'eliminazione dei rischi.

L'Amministratore Delegato, il Responsabile dell'Ufficio Crediti o i Responsabili di Filiale provvedono, in funzione delle rispettive autonomie, al rinnovo periodico dei fidi alle scadenze previste anche attraverso procedure semplificate o automatiche.

La Funzione di Risk Management effettua i controlli di secondo livello o di rischiosità specifica (come definiti dalla Circ. 285/2013 e successivi aggiornamenti, sui controlli interni) sull'andamento tecnico di singole posizioni, individuate a campione o sulla base di precisi indicatori di rischiosità.

I poteri delegati in materia di erogazione del credito in bonis e relativi limiti sono disciplinati da normativa interna e da delibere del C.d.A. in tema di deleghe in materia di erogazione del credito. L'iscrizione dei crediti a bilancio avviene al momento della data di erogazione, che normalmente coincide con la data di sottoscrizione del contratto. L'iscrizione del credito avviene sulla base del fair value dello stesso, pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte o che sono inquadrabili come ordinari costi amministrativi.

I crediti comprendono gli impieghi per cassa con clientela e con banche, erogati direttamente oppure acquistati da terzi, che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili, che non sono quotati in un mercato attivo. La classificazione dei crediti nei portafogli di appartenenza è decisa al momento della rilevazione iniziale. Il portafoglio di destinazione dei crediti determina il criterio per la valutazione successiva del rapporto, in particolare il criterio del *fair value* oppure il criterio del costo ammortizzato, e i conseguenti impatti sul conto economico. Non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. Dopo la rilevazione iniziale, le attività finanziarie in esame sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo. In questi termini, l'attività è riconosciuta in Bilancio per un ammontare pari al valore di prima iscrizione diminuito dei rimborsi di capitale, più o meno l'ammortamento cumulato (calcolato col richiamato metodo del tasso di interesse effettivo) della differenza tra tale importo iniziale e l'importo alla scadenza (riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente alla singola attività) e rettificato dell'eventuale fondo a copertura delle perdite. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri dell'attività, per capitale e interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti all'attività finanziaria medesima. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi direttamente attribuibili a un'attività finanziaria lungo la sua vita residua attesa.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per le attività – valorizzate al costo storico – la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica dell'attualizzazione, per quelle senza una scadenza definita e per i crediti a revoca.

I criteri di valutazione sono strettamente connessi all'inclusione degli strumenti in esame in uno dei tre stage (stadi di rischio creditizio) previsti dall'IFRS 9, l'ultimo dei quali (stage 3) comprende le attività



finanziarie deteriorate e i restanti (stage 1 e 2) le attività finanziarie in bonis.

Con riferimento alla rappresentazione contabile dei suddetti effetti valutativi, le rettifiche di valore riferite a questa tipologia di attività sono rilevate nel Conto economico:

- all'atto dell'iscrizione iniziale, per un ammontare pari alla perdita attesa a dodici mesi;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, ove il rischio creditizio non sia risultato significativamente incrementato rispetto all'iscrizione iniziale, in relazione alle variazioni dell'ammontare delle rettifiche di valore per perdite attese nei dodici mesi successivi;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, ove il rischio creditizio sia risultato significativamente incrementato rispetto all'iscrizione iniziale, in relazione alla rilevazione di rettifiche di valore per perdite attese riferibili all'intera vita residua prevista contrattualmente per l'attività;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, ove – dopo che si è verificato un incremento significativo del rischio di credito rispetto all'iscrizione iniziale – la “significatività” di tale incremento sia poi venuta meno, in relazione all'adeguamento delle rettifiche di valore cumulate per tener conto del passaggio da una perdita attesa lungo l'intera vita residua dello strumento (“lifetime”) a una a dodici mesi.

Le attività finanziarie in esame, ove risultino in bonis, sono sottoposte a una valutazione volta a definire le rettifiche di valore da rilevare in bilancio, a livello di singolo rapporto creditizio (o “tranche” di titolo), in funzione dei parametri di rischio rappresentati da *probability of default* (PD), *loss given default* (LGD) ed *Exposure at default* (EAD).

Se, oltre a un incremento significativo del rischio di credito, si riscontrano anche oggettive evidenze di una perdita di valore, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività – classificata come “deteriorata”, al pari di tutti gli altri rapporti intercorrenti con la medesima controparte – e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati, scontati al tasso di interesse effettivo originario.

L'importo della perdita, da rilevare a Conto economico, è definito sulla base di un processo di valutazione analitica o determinato per categorie omogenee e, quindi, attribuito analiticamente a ogni posizione.

Rientrano nell'ambito delle attività deteriorate gli strumenti finanziari ai quali è stato attribuito lo status di:

- Sofferenze: individuano l'area dei crediti formalmente deteriorati, costituiti dall'esposizione verso clienti che versano in uno stato di insolvenza anche non accertato giudizialmente o in situazioni equiparabili.
- Inadempienze probabili (“*unlikely to pay*”): rappresentano le esposizioni per cassa e fuori bilancio per cui non ricorrono le condizioni per la classificazione del debitore fra le sofferenze e per le quali sussiste una valutazione 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 viene operata indipendentemente dalla presenza di eventuali importi (orate) scaduti e non pagati. La classificazione tra le inadempienze probabili non è necessariamente legata alla presenza esplicita di anomalie (il mancato rimborso) ma è bensì legata alla sussistenza di elementi indicativi di una situazione di rischio di inadempimento del debitore.
- 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 da oltre 90 giorni. Le esposizioni scadute e/o



sconfinanti deteriorate possono essere determinate facendo riferimento, alternativamente, al singolo debitore o alla singola transazione.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi e del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie.

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

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a Conto economico. La ripresa di valore non può eccedere il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo sono rilevati alla voce "10. Interessi attivi e proventi assimilati".

In alcuni casi, durante la vita delle attività finanziarie in esame e, in particolare, dei crediti, le condizioni contrattuali originarie sono oggetto di successiva modifica per volontà delle parti del contratto.

Quando, nel corso della vita di uno strumento, le clausole contrattuali sono oggetto di modifica occorre verificare se l'attività originaria deve continuare a essere rilevata in bilancio o se, al contrario, lo strumento originario deve essere oggetto di cancellazione dal bilancio (*derecognition*) e debba essere rilevato un nuovo strumento finanziario.

In generale, le modifiche di un'attività finanziaria conducono alla cancellazione della stessa e all'iscrizione di una nuova attività quando sono "sostanziali". La valutazione circa la "sostanzialità" della modifica deve essere effettuata considerando sia elementi qualitativi sia elementi quantitativi. In alcuni casi, infatti, potrà risultare chiaro, senza il ricorso a complesse analisi, che i cambiamenti introdotti modificano sostanzialmente le caratteristiche e/o i flussi contrattuali di una determinata attività mentre, in altri casi, dovranno essere svolte ulteriori analisi (anche di tipo quantitativo) per apprezzare gli effetti delle stesse e verificare la necessità di procedere o meno alla cancellazione dell'attività e all'iscrizione di un nuovo strumento finanziario.

Le analisi (quali-quantitative) volte a definire la "sostanzialità" delle modifiche contrattuali apportate a un'attività finanziaria, dovranno pertanto considerare:

- le finalità per cui le modifiche sono state effettuate: ad esempio, rinegoziazioni per motivi commerciali e concessioni per difficoltà finanziarie della controparte: le prime, volte a "trattenere" il cliente, vedono coinvolto un debitore che non versa in una situazione di difficoltà finanziaria. In questa casistica sono incluse tutte le operazioni di rinegoziazione che sono volte ad adeguare l'onerosità del debito alle condizioni di mercato. Tali operazioni comportano una variazione delle condizioni originarie del contratto, solitamente richieste dal debitore, che attiene ad aspetti connessi all'onerosità del debito, con un conseguente beneficio economico per il debitore stesso. In linea generale si ritiene che, ogniqualvolta la Banca effettui una rinegoziazione al fine di evitare di perdere il proprio cliente, tale rinegoziazione debba essere considerata come sostanziale in quanto, ove non fosse effettuata, il cliente potrebbe finanziarsi presso un altro intermediario e la Banca subirebbe un decremento dei ricavi futuri previsti; le seconde, effettuate per "ragioni di rischio creditizio" (misure di *forbearance*), sono riconducibili al tentativo della Banca di massimizzare il *recovery* dei *cash flow* del credito originario. I rischi e i benefici sottostanti, successivamente alle modifiche, di norma, non sono sostanzialmente trasferiti e, conseguentemente, la



rappresentazione contabile che offre informazioni più rilevanti per il lettore del bilancio (salvo quanto si dirà in seguito in tema di elementi oggettivi), è quella effettuata tramite il “*modification accounting*” – che implica la rilevazione a Conto economico della differenza tra valore contabile e valore attuale dei flussi di cassa modificati scontati al tasso di interesse originario – e non tramite la *derecognition*;

- la presenza di specifici elementi oggettivi (“*trigger*”) che incidono sulle caratteristiche e/o sui flussi contrattuali dello strumento finanziario (quali, a solo titolo di esempio, il cambiamento di divisa o la modifica della tipologia di rischio a cui si è esposti, ove la si correli a parametri di equity e commodity), che si ritiene comportino la *derecognition* in considerazione del loro impatto (atteso come significativo) sui flussi contrattuali originari.

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

		A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N		O
		GROSS CARRYING AMOUNT/NOMINAL AMOUNT							ACCUMULATED IMPAIRMENT, ACCUMULATED NEGATIVE CHANGES IN FAIR VALUE DUE TO CREDIT RISK AND PROVISIONS						ACCUMULATED PARTIAL WRITE-OFF	COLLATERALS AND FINANCIAL GUARANTEES RECEIVED	
		PERFORMING EXPOSURES				NON-PERFORMING EXPOSURES			PERFORMING EXPOSURES - ACCUMULATED IMPAIRMENT AND PROVISIONS			NON-PERFORMING EXPOSURES - ACCUMULATED IMPAIRMENT, ACCUMULATED NEGATIVE CHANGES IN FAIR VALUE DUE TO CREDIT RISK AND PROVISIONS				ON PERFORMING EXPOSURES	ON NON-PERFORMING EXPOSURES
			OF WHICH: STAGE 1	OF WHICH: STAGE 2		OF WHICH: STAGE 2	OF WHICH: STAGE 3		OF WHICH: STAGE 1	OF WHICH: STAGE 2		OF WHICH: STAGE 2	OF WHICH: STAGE 3				
005	Cash balances at central banks and other demand deposits	99.389.003	99.334.490	54.512	-	-	-	- 111.568	- 109.466	- 2.102	-	-	-	No mapping to reporting	-	-	
010	Loans and advances	1.001.202.347	845.880.584	155.321.760	156.607.15	-	156.607.148	- 13.050.687	- 7.734.275	- 5.316.412	- 38.757.288	-	- 38.757.287		437.836.294	462.378.259	
020	Central banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	
030	General governments	1.310.194	1.309.930	264	263	-	263	- 579	- 565	- 14	-	-	-		-	-	
040	Credit institutions	16.482.550	15.754.897	727.653	-	-	-	- 22.603	- 22.505	- 98	-	-	-		-	-	
050	Other financial corporations	52.183.515	44.177.913	8.005.602	393.137	-	393.136	- 785.822	- 520.245	- 265.577	- 119.806	-	- 119.806		6.351.952	19.041.336	
060	Non-financial corporations	705.159.584	603.387.777	101.771.806	90.432.918	-	90.432.916	- 9.974.488	- 6.315.198	- 3.659.290	- 31.736.622	-	- 31.736.621		396.012.460	267.772.940	
070	Of which: SMEs	484.489.413	406.006.704	78.482.709	38.511.877	-	38.511.877	- 4.531.272	- 2.032.238	- 2.499.034	- 14.835.413	-	- 14.835.414		263.766.540	202.082.958	
080	Households	226.066.504	181.250.067	44.816.435	65.780.833	-	65.780.833	- 2.267.195	- 875.762	- 1.391.433	- 6.900.860	-	- 6.900.860		35.471.882	175.563.983	
090	Debt Securities	1.082.164.451	1.080.475.000	1.689.450	-	-	-	- 612.893	- 351.443	- 261.450	-	-	-		-	-	
100	Central banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	
110	General governments	1.041.361.283	1.041.361.283	-	-	-	-	- 265.143	- 265.143	-	-	-	-		-	-	
120	Credit institutions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	
130	Other financial corporations	38.142.882	38.142.882	-	-	-	-	- 86.300	- 86.300	-	-	-	-		-	-	
140	Non-financial corporations	2.660.286	970.836	1.689.450	-	-	-	- 261.450	-	- 261.450	-	-	-		-	-	
150	Off-balance sheet exposures	379.000.132	196.763.421	12.745.472	2.915.174	-	1.592.123	698.612	318.882	379.730	389.976	-	389.976		28.515.453	24.003.001	
160	Central banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	
170	General governments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	
180	Credit institutions	53.256.303	52.700.273	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	
190	Other financial	12.421.547	6.320.025	100.000	-	-	-	16.512	16.508	4	-	-	-		127.869	3.902.346	



	corporations																
200	Non-financial corporations	286.448.765	131.336.294	11.571.219	2.729.518	-	1.534.843	657.025	287.422	369.603	382.130	-	382.130		28.314.420	18.002.722	
210	Households	26.873.517	6.406.829	1.074.253	185.656	-	57.280	25.075	14.952	10.123	7.846	-	7.846		73.164	2.097.933	
220	Total	2.561.755.933	2.222.453.496	169.811.194	159.522.325	-	158.199.271	- 14.362.192	8.404.600	- 5.957.592	- 39.147.264	-	- 39.147.263		466.351.747	486.381.260	

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

		A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
		GROSS CARRYING AMOUNT / NOMINAL AMOUNT											
		PERFORMING EXPOSURES				NON-PERFORMING EXPOSURES							
			NOT PAST DUE OR PAST DUE < 30 DAYS	PAST DUE > 30 DAYS < 90 DAYS		UNLIKELY TO PAY THAT ARE NOT PAST-DUE OR PAST-DUE < = 90 DAYS	PAST DUE > 90 DAYS <= 180 DAYS	PAST DUE > 180 DAYS <= 1 YEAR	PAST DUE > 1 YEAR <= 2 YEARS	PAST DUE > 2 YEARS <= 5 YEARS	PAST DUE > 5 YEARS <= 7 YEARS	PAST DUE > 7 YEARS	OF WHICH DEFAULTED
005	Cash balances at central banks and other demand deposits	99.389.003	99.389.003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
010	Loans and advances	1.001.202.347	993.970.189	7.232.158	156.607.151	22.830.773	6.814.132	20.293.582	36.073.800	56.461.174	7.044.222	7.089.468	156.607.149
020	Central banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
030	General governments	1.310.194	1.309.924	270	263	-	-	-	263	-	-	-	263
040	Credit institutions	16.482.550	16.457.597	24.953	-	-	-	-	-	-	-	-	-
050	Other financial corporations	52.183.515	52.183.352	163	393.137	56.657	-	53.812	12.474	203.172	62.360	4.662	393.137
060	Non-financial corporations	705.159.584	700.861.060	4.298.524	90.432.918	15.072.322	2.386.254	16.494.664	16.661.227	26.766.812	6.715.954	6.335.685	90.432.916
070	Of which SMEs	484.489.413	480.550.171	3.939.242	38.511.877	12.894.321	1.548.802	5.794.914	8.650.945	9.622.895	-	-	38.511.877
080	Households	226.066.504	223.158.256	2.908.248	65.780.833	7.701.794	4.427.878	3.745.106	19.399.836	29.491.190	265.908	749.121	65.780.833



090	Debt Securities	1.082.164.451	1.082.164.451	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100	Central banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
110	General governments	1.041.361.283	1.041.361.283	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
120	Credit institutions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
130	Other financial corporations	38.142.882	38.142.882	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
140	Non-financial corporations	2.660.286	2.660.286	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
150	Off-balance sheet exposures	379.000.132			2.915.174								2.915.174
160	Central banks	-			-								-
170	General governments	-			-								-
180	Credit institutions	53.256.303			-								-
190	Other financial corporations	12.421.547			-								-
200	Non-financial corporations	286.448.765			2.729.518								2.729.518
210	Households	26.873.517			185.656								185.656
220	Total	2.561.755.933	2.175.523.643	7.232.158	159.522.325	22.830.773	6.814.132	20.293.582	36.073.800	56.461.174	7.044.222	7.089.468	159.522.323

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

		A	B	C	D	E	F
		GROSS CARRYING AMOUNT				ACCUMULATED IMPAIRMENT	ACCUMULATED NEGATIVE CHANGES IN FAIR VALUE DUE TO CREDIT RISK ON NON-PERFORMING EXPOSURES
		OF WHICH: NON-PERFORMING		OF WHICH: LOANS AND ADVANCES SUBJECT TO IMPAIRMENT			
					OF WHICH: DEFAULTED		
010	Agriculture, forestry and fishing	21.716.784	5.213.066	5.213.066	21.716.784	- 772.074	-
020	Mining and quarrying	1.311.821	124.260	124.260	1.311.821	- 45.226	-
030	Manufacturing	196.208.964	22.659.369	22.659.369	196.208.964	- 10.737.156	-
040	Electricity, gas, steam and air conditioning supply	10.538.886	2.486.525	2.486.525	10.538.886	- 1.263.211	-
050	Water supply	4.971.865	294.513	294.513	4.971.865	- 76.922	-
060	Construction	106.757.338	7.066.917	7.066.917	106.757.338	- 2.802.775	-
070	Wholesale and retail trade	116.690.415	17.525.453	17.525.453	116.690.415	- 6.207.823	-
080	Transport and storage	23.145.367	1.373.558	1.373.558	23.145.367	- 381.674	-
090	Accommodation and food service activities	73.879.729	5.525.312	5.525.312	73.879.729	- 2.136.454	-
100	Information and communication	7.161.480	1.778.140	1.778.140	7.161.480	- 639.241	-
110	Real estate activities	162.326.425	17.170.422	17.170.422	162.326.425	- 6.638.456	-
120	Financial and insurance activities	65.839	57.293	57.293	65.839	- 535	-
130	Professional, scientific and technical activities	33.308.004	6.232.759	6.232.759	33.308.004	- 3.979.474	-
140	Administrative and support service activities	13.405.922	840.038	840.038	13.405.922	- 348.538	-
150	Public administration and defense, compulsory social security	155	155	155	155	-	-
160	Education	276.680	71.009	71.009	276.680	- 574	-
170	Human health services and social work activities	3.513.068	733.425	733.425	3.513.068	- 251.099	-
180	Arts, entertainment and recreation	4.802.612	389.332	389.332	4.802.612	- 74.345	-
190	Other services	15.511.030	891.253	891.253	15.511.030	- 5.355.527	-
200	Total	795.592.384	90.432.799	90.432.799	795.592.384	- 41.711.104	-



8. USO DELLE ECAI

L'adozione della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito comporta la suddivisione delle esposizioni in "portafogli regolamentari" e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione di valutazione del merito creditizio (rating esterni) rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) riconosciute dalla Banca d'Italia.

Cherry Bank applica il metodo standardizzato per il calcolo dei requisiti patrimoniali sul rischio di credito e segue il mapping previsto dal Regolamento 575/2013 (CRR) per l'associazione dei rating *solicited* di Moody's alle classi di merito di credito relativamente al portafoglio amministrazioni centrali e banche centrali e agli enti.

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

	Exposure classes	Exposures before CCF and before CRM		Exposures post CCF and post CRM		RWAs and RWAs density	
		On-balance-sheet exposures	Off-balance-sheet exposures	On-balance-sheet exposures	Off-balance-sheet exposures	RWEA	RWEA density (%)
		a	b	c	d	e	f
1	Central governments or central banks	1.829.352.743	-	2.177.821.373	931.205	32.775.529	1,50%
2	Regional government or local authorities	126.952	-	126.952	-	25.390	20,00%
3	Public sector entities	24.289	-	24.289	-	4.858	20,00%
4	Multilateral development banks						
5	International organisations						
6	Institutions	137.870.094	48.568.621	137.870.094	8.416	26.495.918	19,22%
7	Corporates	353.450.795	149.713.214	221.077.927	21.289.136	184.344.878	76,06%
8	Retail	259.920.524	174.962.430	127.532.709	15.990.071	85.487.040	59,56%
9	Secured by mortgages on immovable property	319.086.251	5.636.258	315.272.572	3.506.292	116.207.396	36,45%
10	Exposures in default *	110.354.878	2.693.797	97.541.668	19.073	101.742.093	104,29%
11	Exposures associated with particularly high risk	21.612.391	2.657.952	13.874.180	1.297.194	22.757.060	150,00%
12	Covered bonds						
13	Institutions and corporates with a short-term credit assessment						
14	Collective investment undertakings	36.420.396	-	36.420.396	-	38.577.947	105,92%
15	Equity	15.925.084	-	15.925.084	-	15.925.084	100,00%
16	Other items	82.399.758	-	85.213.848	7.273.109	62.501.441	67,58%
17	TOTAL	3.166.544.155	384.232.272	3.228.701.092	50.314.496	686.844.634	20,95%



Modello EU CR5: metodo standardizzato

	Exposure classes	Risk weight														Total	Of which unrated	
		0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1250%			Others
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n			o
1	Central governments or central banks	2.158.777.223	-	-	-	-	-	-	-	-	11.441.906	-	8.533.449	-	-	-	2.178.752.578	No mapping to reporting
2	Regional government or local authorities	-	-	-	-	126.952	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	126.952	No mapping to reporting
3	Public sector entities	-	-	-	-	24.289	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.289	No mapping to reporting
4	Multilateral development banks																	No mapping to reporting
5	International organisations																	No mapping to reporting
6	Institutions	10.039.207	-	-	-	125.916.945	-	1.219.658	-	-	702.700	-	-	-	-	-	137.878.510	No mapping to reporting
7	Corporates	-	-	-	-	-	-	-	-	-	206.510.929	-	-	-	-	-	206.510.929	No mapping to reporting
8	Retail	-	-	-	-	-	6.494.815	-	-	137.027.963	-	-	-	-	-	-	143.522.778	No mapping to reporting
9	Secured by mortgages on immovable property	-	-	-	-	-	170.434.334	148.344.531	-	-	-	-	-	-	-	-	318.778.865	No mapping to reporting
10	Exposures in default	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.273.914	8.312.119	-	-	-	-	97.586.032	No mapping to reporting
11	Exposures associated with particularly high risk	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.171.374	-	-	-	-	15.171.374	No mapping to reporting



12	Covered bonds																	No mapping to reporting
13	Institutions and corporates with a short-term credit assessment																	No mapping to reporting
14	Unit or shares in collective investment undertakings	-	-	-	-	-	-	4.632.837	-	2.015.027	18.561.588	11.210.944	-	-	-	-	36.420.396	No mapping to reporting
15	Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.925.085	-	-	-	-	-	15.925.085	No mapping to reporting
16	Other items	14.542.932	-	-	-	19.301.056	-	-	-	-	58.642.970	-	-	-	-	-	92.486.958	No mapping to reporting
17	TOTAL	2.183.359.363	-	-	-	145.369.242	176.929.149	154.197.026	-	139.042.990	401.059.091	34.694.437	8.533.449	-	-	-	3.243.184.746	No mapping to reporting



9. ATTIVITÀ VINCOLATE (ART. 433 CRR/ART. 18 REG. 2021/637)

È considerata vincolata l'attività che è stata costituita in garanzia o altrimenti riservata per fornire forme di copertura, garanzia o supporto al credito (credit enhancement) a un'operazione da cui non può essere ritirata liberamente.

Le principali fattispecie di attività vincolate di Cherry Bank sono rappresentate dai titoli depositati in garanzia presso l'Eurosistema ai fini delle operazioni di mercato aperto presso la BCE.

In particolare, le operazioni di finanziamento in essere al 31/12/2023 con la BCE (TLTRO 3) sono riepilogate di seguito:

TIPO OPERAZIONE	AMMONTARE	SCADENZA
Operazione TLTRO III	23,2	27/03/2024
Operazione TLTRO III	144,1	18/12/2024
Operazione TLTRO III	51,3	25/09/2024

Al 31/12/2023 risulta aperta anche un'operazione a breve termine con Banca d'Italia per € 230,1 mio con scadenza 03/01/2024 che richiede attività a garanzia; complessivamente risultano aperte passività per € 4448,7 mio che richiedono collaterale.

Modello EU AE1: attività vincolate e non vincolate

		Carrying amount of encumbered assets		Fair value of encumbered assets		Carrying amount of unencumbered assets		Fair value of unencumbered assets	
		010	of which notionally eligible EHQLA and HQLA	040	of which notionally eligible EHQLA and HQLA	060	of which EHQLA and HQLA	090	of which EHQLA and HQLA
			030		050		080		100
010	Assets of the reporting institution	586.890.517	312.769.328			2.647.657.068	741.379.630		
030	Equity instruments	-	-	-	-	50.130.189	-	50.130.189	-
040	Debt securities	312.769.328	312.769.328	307.967.426	307.967.426	768.950.704	728.326.815	769.136.011	730.381.832
050	of which: covered bonds	-	-	-	-	-	-	-	-
060	of which: securitisations	-	-	-	-	31.795.802	-	31.312.836	-
070	of which: issued by general governments	312.769.328	312.769.328	307.967.426	307.967.426	728.326.815	728.326.815	730.381.832	730.381.832

080	of which: issued by financial corporations	-	-	-	-	38.225.054	-	37.828.934	-
090	of which: issued by non-financial corporations	-	-	-	-	2.398.836	-	2.398.836	-
120	Other assets	274.121.189	-	-	-	1.828.576.175	13.052.815	-	-

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

		FAIR VALUE OF ENCUMBERED COLLATERAL RECEIVED OR OWN DEBT SECURITIES ISSUED		UNENCUMBERED	
				FAIR VALUE OF COLLATERAL RECEIVED OR OWN DEBT SECURITIES ISSUED AVAILABLE FOR ENCUMBRANCE	
			OF WHICH NOTIONALLY ELIGIBLE EHQLA AND HQLA		OF WHICH EHQLA AND HQLA
		010	030	040	060
130	Collateral received by the disclosing institution	-	-	-	-
140	Loans on demand	-	-	-	-
150	Equity instruments	-	-	-	-
160	Debt securities	-	-	-	-
170	of which: covered bonds	-	-	-	-
180	of which: securitisations	-	-	-	-
190	of which: issued by general governments	-	-	-	-
200	of which: issued by financial corporations	-	-	-	-
210	of which: issued by non-financial corporations	-	-	-	-
220	Loans and advances other than loans on demand	-	-	-	-
230	Other collateral received	-	-	-	-
240	Own debt securities issued other than own covered bonds or securitisations	-	-	-	-
241	Own covered bonds and securitisation issued and not yet pledged			149.981.937	0
250	TOTAL COLLATERAL RECEIVED AND OWN DEBT SECURITIES ISSUED	586.890.517	387.368.534		

Modello EU AE3: fonti di gravame

		MATCHING LIABILITIES, CONTINGENT LIABILITIES OR SECURITIES LENT	ASSETS, COLLATERAL RECEIVED AND OWN DEBT SECURITIES ISSUED OTHER THAN COVERED BONDS AND SECURITISATIONS ENCUMBERED
		010	030
010	Carrying amount of selected financial liabilities	479.175.203	576.474.328

10. RISCHIO DI CONTROPARTE (ART. 439 CRR/ART. 13 2021/673)

Il rischio di controparte è una particolare fattispecie del rischio di credito che genera una perdita se la controparte di una transazione avente ad oggetto determinati strumenti finanziari risulta inadempiente prima del regolamento della transazione stessa. È pertanto un caso particolare di rischio di credito nel quale l'esposizione è incerta e può variare nel tempo in funzione dell'andamento di fattori di mercato sottostanti. Ciò può creare un rischio di perdita bilaterale in quanto il valore di mercato della transazione può essere positivo o negativo per entrambe le controparti.

Interessa, in particolare, le seguenti categorie di transazioni:

- strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (O.T.C.);
- operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni S.F.T.);
- operazioni con regolamento a lungo termine (L.S.T.) nelle quali una delle controparti si impegna a vendere o acquistare un titolo, una merce, una valuta estera contro la riscossione o il pagamento di contante ad una data di regolamento contrattualmente stabilita e posteriore rispetto a quella definita dalla prassi di mercato per transazioni della medesima specie.

In riferimento all'operatività di compravendita di crediti fiscali la normativa ha assoggettato i medesimi al calcolo dei requisiti prudenziali previsti per il rischio di controparte

Il «rischio di controparte» o «CCR» è il rischio che la controparte di un'operazione risulti inadempiente prima del regolamento definitivo dei flussi di cassa dell'operazione ed è disciplinato dagli articoli dal 271 al 311 del Regolamento (UE) 575/2013 (CRR). Ai fini della misurazione del rischio di controparte si adotta, conformemente a quanto previsto dall'art. 282 della CRR, la metodologia OEM (metodo dell'esposizione originaria) dove il requisito di capitale risulta calcolato come:

$$\text{Requisito capitale} = \sum EAD_i * RW_i * 8\%$$

Dove:

$$EAD_i = 1,4 * \left(\sum RC_i + \sum PFE_i \right)$$

Con:

$RC_i = \max(MTM_i^1, 0)$ ovvero costo di sostituzione

$PFE = \text{Nozionale}_i * \text{Durata residua}_i * \text{Moltiplicatore}_i$ ovvero l'esposizione potenziale futura.

¹ Valore di mercato del sottostante



Modello EU CCR1: Analisi dell'esposizione al CCR per metodo

		Replacement cost (RC)	Potential future exposure (PFE)	EEPE	Alpha used for computing regulatory exposure value	Exposure value pre-CRM	Exposure value post-CRM	Exposure value	RWEA
EU1	EU - Original Exposure Method (for derivatives)	556	213.466		1.4	299.632	299.632	299.632	299.632
EU2	EU - Simplified SA-CCR (for derivatives)	0	0		1.4	0	0	0	0
1	SA-CCR (for derivatives)	0	0		1.4	0	0	0	0
2	IMM (for derivatives and SFTs)			0	0	0	0	0	0
2a	<i>Of which securities financing transactions netting sets</i>			0		0	0	0	0
2b	<i>Of which derivatives and long settlement transactions netting sets</i>			0		0	0	0	0
2c	<i>Of which from contractual cross-product netting sets</i>			0		0	0	0	0
3	Financial collateral simple method (for SFTs)					30.452.514	30.452.514	30.452.514	4.111
4	Financial collateral comprehensive method (for SFTs)					0	0	0	0
5	VaR for SFTs					0	0	0	0
6	Total					30.752.146	30.752.146	30.752.146	303.743

11. TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO (ART. 453 CRR/ART. 9 REG. 2021/637)

La Banca non adotta politiche di compensazione delle esposizioni a rischio di credito con partite di segno opposto in bilancio o fuori bilancio. Con riferimento alle politiche e ai processi per la valutazione e la gestione, Cherry Bank utilizza le seguenti tipologie di tecniche di attenuazione del rischio di credito (Credit Risk Mitigation):

- Garanzie reali di tipo immobiliare e mobiliari.
- Garanzie personali.

Per quanto concerne le garanzie reali, l'erogazione del credito è soggetta a normativa e processi interni formalizzati ed approvati dal C.d.A. per l'acquisizione e conservazione della documentazione, la valutazione del bene, il perfezionamento della garanzia ed il monitoraggio del valore nel tempo, in linea con le Disposizioni di Vigilanza. La presenza di garanzie reali non esime da una valutazione completa del rischio di credito, incentrata sulla capacità del prestatore di far fronte alle obbligazioni assunte, al di là della garanzia prestata.



La Banca non ha realizzato operazioni su derivati creditizi.

Nell'ambito degli strumenti di attenuazione del rischio di credito adottati si riportano di seguito le esposizioni totali coperte da garanzie reali (finanziarie e di altra natura) e da garanzie personali al 31.12.2023

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

		UNSECURED CARRYING AMOUNT	SECURED CARRYING AMOUNT			
				OF WHICH SECURED BY COLLATERAL	OF WHICH SECURED BY FINANCIAL GUARANTEES	
						OF WHICH SECURED BY CREDIT DERIVATIVES
		A	B	C	D	E
1	Loans and advances	305.064.401	900.214.553	474.819.114	425.395.439	-
2	Debt securities	1.081.551.558	-	-	-	-
3	Total	1.386.615.959	900.214.553	474.819.114	425.395.439	-
4	<i>Of which non-performing exposures</i>	- 344.528.396	462.378.259	442.004.958	20.373.301	-
EU-5	<i>Of which defaulted</i>	<i>No mapping to reporting</i>	<i>No mapping to reporting</i>	-	-	-

12. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE (ART. 449 CRR)

Il rischio di cartolarizzazione trova origine nelle operazioni di cartolarizzazione poste in essere dalla Banca. L'obiettivo della normativa al riguardo è quello di garantire che le banche comprendano le caratteristiche delle operazioni realizzate, che le attività di valutazione della sostanza economica delle operazioni stesse, ai fini della determinazione dell'adeguatezza patrimoniale, siano svolte in modo adeguato e vi siano o l'effettivo trasferimento del rischio o la piena consapevolezza che ciò non si è verificato.

L'operatività di Cherry Bank nel settore delle cartolarizzazioni è riconducibile ad una operazione, effettuata nel 2019, che ha coinvolto la banca in qualità di originator. L'operazione è relativa ad una cartolarizzazione di mutui ipotecari e chirografari in bonis verso PMI per un ammontare complessivo di 187,5 milioni di Euro. A fronte della cessione del portafoglio da parte della Banca, la società veicolo per la cartolarizzazione denominata "Magnolia BTV" ha emesso in data 31 luglio 2019 una classe di titoli senior a tasso variabile pari a 142,9 milioni di euro, dotati di rating da parte di DBRS e S&P, ed una classe di titoli junior pari a circa 47,5 milioni di euro.

In data 23.03. 2021 è stata perfezionata l'operazione di "size increase" relativa alla cartolarizzazione sopradescritta, nel dettaglio sono stati cartolarizzati ulteriori mutui ipotecari e chirografari per un valore complessivo di circa 139,7 mln di euro.

A fronte della cessione del suddetto portafoglio, la società veicolo "Magnolia BTV" ha incrementato:

- la classe di titoli senior eligible per complessivi 199,3 mln di euro;
- la classe di titoli junior (not eligible) per complessivi 71,8 mln di euro.

L'obiettivo principale perseguito è stato quello di garantire un'equilibrata gestione strutturale della situazione di liquidità della banca, nell'ambito della strategia aziendale da sempre molto attenta a tale profilo. Il ruolo della Banca, oltre a quello di originator delle operazioni e dei mutui sottostanti, è quello di servicer incaricato di tutte le attività inerenti la relazione con i clienti mutuatari, compreso l'incasso periodico delle rate. Il rischio di credito inerente le attività cedute nella operazione di cartolarizzazione resta in capo alla banca; pertanto i sistemi interni di misurazione e controllo dei rischi vengono applicati in maniera del tutto omogenea sia alle attività cartolarizzate che a quelle non cartolarizzate.

Cherry Bank ha inoltre acquisito le seguenti operazioni di cartolarizzazione con l'incorporazione di Banca Popolare Valconca:

- due operazioni di auto-cartolarizzazione, riguardanti i mutui residenziali (operazione RMBS) e i finanziamenti alle PMI (operazione SME). Quest'ultima è stata oggetto di size increase per 171.522 migliaia di Euro nel corso del 2021.

La Società Veicolo (Valconca SPV Srl) ha finanziato l'acquisto dei mutui residenziali verso privati mediante l'emissione, in data 28 giugno 2018, di titoli obbligazionari suddivisi in due classi:

- Titolo di Classe A (titolo Senior eligible BCE) per un valore complessivo di Euro 99.000.000;
- Titolo di Classe B (titolo Junior) per un valore complessivo di Euro 19.581.000.

Per quanto concerne l'operazione focalizzata sui finanziamenti alle PMI, la Società Veicolo Valconca SPV Srl ha finanziato l'acquisto dei crediti mediante una prima emissione di titoli obbligazionari in data 25 luglio 2018 ed una seconda a seguito size increase in data 28 luglio 2021. I titoli obbligazionari emessi sono suddivisi in due classi:

- Titolo di Classe A (titolo Senior eligible BCE) per un valore complessivo di Euro 517.600.000.
- Titolo di Classe B (titolo Junior) per un valore complessivo di Euro 90.061.000.



- Operazioni di cartolarizzazione di sofferenze

Nel corso del 2020 Banca Popolare Valconca ha partecipato ad un'operazione di cartolarizzazione multioriginator di un portafoglio di crediti in sofferenza con presentazione di istanza al Ministero dell'Economia e delle Finanze ai fini dell'ammissione allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. "GACS") ai sensi del Decreto Legge n. 18 del 14 febbraio 2016, convertito con Legge n. 49 dell'8 aprile 2016, implementata con Decreto del Ministero dell'Economia e della Finanza del 3 agosto 2016, con Decreto del Ministero dell'Economia e della Finanza del 21 novembre 2017 e con Decreto del Ministero dell'Economia e della Finanza del 10 ottobre 2018 e successivamente modificata dalla legge 20 maggio 2019, n. 41, di conversione in legge, con modificazioni, del decreto-legge 25 marzo 2019, n. 22, (Operazione), nella quale Iccrea Banca e, insieme alle società controllate, il "Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea" (GBCI) - interviene in qualità sia di cedente, sia di soggetto promotore e joint arranger assieme a JP Morgan Securities Limited.

L'Operazione ha visto il coinvolgimento di 88 Banche appartenenti al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea e di due banche non facenti parte del GBCI, tra cui Banca Popolare Valconca, le quali hanno ceduto ai sensi della legge n. 130 del 30 aprile 1999 portafogli di crediti chirografari e ipotecari, assistiti in prevalenza da ipoteca di primo grado, derivanti da finanziamenti classificati in sofferenza alla data di cessione (Portafoglio) per una Pretesa Creditoria complessiva di circa Euro 2,3 miliardi alla data di efficacia economica, a favore di una società veicolo di cartolarizzazione appositamente costituita e denominata "BCC NPLs 2020 S.r.l." (SPV), nonché il contestuale conferimento di un mandato di gestione (servicing) da parte di quest'ultima a un servicer terzo e indipendente rispetto alle Cedenti.

In tale operazione la Banca ha ceduto un portafoglio crediti per un valore lordo pari a 18,320 milioni di Euro (suddivisi tra 90 debitori) ad un prezzo del 25%. L'ammontare al netto delle rettifiche di valore ammonta a 4,407 milioni di Euro.

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Popolare Valconca ha deliberato in data 30 luglio 2018 di aderire, insieme ad altre 16 Banche, ad un'operazione di cartolarizzazione multioriginator di posizioni creditizie classificate a sofferenza, assistita da garanzia emessa del Ministero dell'Economia e delle Finanze ai sensi del D.L. 18/2016 (c.d. "GACS"). L'operazione è stata perfezionata il 16 novembre 2018 per un valore contabile complessivo lordo al 31 dicembre 2017 pari a Euro 1.578,3 milioni di NPLs, composto da crediti secured per il 65,7% e da crediti unsecured per il 34,3%. In data 16 novembre 2018 è stata anche presentata istanza al MEF per l'ottenimento della GACS (garanzia statale prevista del DL 18 del 14/2/2016, come modificato dalla legge di conversione 49 dell'8/4/2016) sui titoli Senior, e in data 4 dicembre 2018, a seguito di evidenze del soggetto gestore Consap, è stata inviata una modifica dell'istanza. Con decreto del 18 gennaio 2019, il MEF ha concesso la garanzia statale "GACS" in favore del detentore del titolo Senior, secondo quanto previsto dal D.L. 14 febbraio 2016 n. 18, convertito nella Legge 8 aprile 2016 n. 49 e in base all'iter di cui al Decreto MEF del 3 agosto 2016.

13. RISCHIO DI MERCATO (ART. 445 CRR)

Le note di chiarimento di Luglio 2023 e Agosto 2023 di Banca d'Italia della Circ. 285/2013, hanno specificato che l'attività di acquisto di crediti d'imposta con finalità di rivendita a terzi (c.d. "gestione attiva") denotano un intento di negoziazione di tali crediti esponendo la banca a rischi aggiuntivi rispetto a quelli coperti dalla disciplina sul rischio di credito. Cherry Bank ha sottoposto l'attività di compravendita dei crediti fiscali alle regole prudenziali previste per il portafoglio di negoziazione e per i rischi di mercato (i.e. rischio generico per strumenti esposti al rischio tasso di interesse e rischio



specifico). Per il rischio specifico del credito d'imposta è stata adottata la metodologia descritta all'interno dell'art. 336, che prevede l'applicazione di specifici requisiti di capitale percentuali in funzione del portafoglio regolamentare a cui sarebbero assegnati nel framework del rischio di credito. Essendo crediti fiscali, il rischio di credito sarebbe nei confronti dell'amministrazione centrale che ha ponderazione uguale a 0. Quindi non vi è requisito patrimoniale a fronte del rischio specifico.

Per il rischio generico è stata adottata la metodologia «maturity-based» descritta nell'art. 339, che prevede il calcolo di requisiti di capitale in funzione della durata degli strumenti (attraverso dei bucket di scadenza) e delle eventuali compensazioni tra posizioni long e short.

Il valore dell'esposizione dell'opzione ai fini del rischio mercato (cd. Fair Value Delta Approach) viene calcolato secondo un modello di tipo Black-Scholes, moltiplicando il valore nozionale del sottostante (il credito d'imposta) per il Delta (chiamata anche Greca nel gergo finanziario) dell'opzione. Il valore di strike è il prezzo di ricezione contrattuale e il prezzo del sottostante è il valore di bilancio dei crediti fiscali valutati a fair value e la scadenza è posta uguale alla scadenza contrattuale di acquisto da parte della cessionaria di ogni singola annualità. La volatilità del prezzo del sottostante (sigma nel calcolo della formula) è stata parificata alla volatilità osservata sul delta dei prezzi di ricezione e di acquisto che la Banca ha sperimentato negli ultimi anni sulle vendite in blocco delle quattro annualità registrate.

		RWEAs
	Outright products	
1	Interest rate risk (general and specific)	17.445.573
2	Equity risk (general and specific)	666
3	Foreign exchange risk	0
4	Commodity risk	0
	Options	
5	Simplified approach	0
6	Delta-plus approach	0
7	Scenario approach	0
8	Securitisation (specific risk)	2.089.975
9	Total	19.536.214

14. RISCHIO OPERATIVO (ART. 446 CRR)

Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, fra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, rischi legali, catastrofi naturali.

Il rischio operativo è connesso con l'operatività ordinaria di ogni azienda, ed anche delle banche. I principali fattori causali del rischio operativo sono: la tecnologia (interruzioni di rete, errori di programmazione, caduta dei sistemi, ecc.), i processi aziendali (errori nei modelli e nelle metodologie, inefficienze nel sistema dei controlli, assenza di documentazione dei processi, non conformità nell'applicazione di norme di legge o fiscali, ecc.), le risorse umane (errori, violazione di regole, frodi, turnover, ecc.) e i fattori esterni (atti criminali, eventi naturali, ecc.).

Cherry Bank adotta il metodo del "basic indicator" per il calcolo del requisito patrimoniale per il rischio operativo. A fini gestionali, l'unità organizzativa maggiormente coinvolta è la funzione di Risk Management, cui competono le verifiche periodiche finalizzate ad individuare eventuali fonti potenziali di rischio. In ambito Rischio ICT e di Sicurezza, l'Area Organizzazione, ICT e HR svolge il ruolo di supervisore dell'outsourcing, in conseguenza del fatto che l'affidamento a terzi di gran parte delle proprie attività, amministrative e non solo, costituisce la principale fonte di rischi operativi.

La gestione del sistema informativo è esternalizzata alla società Cedacri SpA.

La funzione Internal Audit ha la responsabilità di controllare la regolarità operativa, la violazione delle procedure e l'adeguatezza e la funzionalità del sistema informativo.

Cherry Bank adotta il metodo dell'indicatore di base per il calcolo del requisito patrimoniale per il rischio operativo. Il requisito patrimoniale al 31 dicembre 2022 è pari a 4,1 mln di euro (al 31/12/2021 risultava pari a 2,6 mln euro) e deriva dall'applicazione del metodo dell'indicatore base.

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

BANKING ACTIVITIES		A	B	C	D	E
		RELEVANT INDICATOR			OWN FUNDS REQUIREMENTS	RISK EXPOSURE AMOUNT
		YEAR-3	YEAR-2	LAST YEAR		
1	Banking activities subject to basic indicator approach (BIA)	43.101.153	78.441.017	118.992.781	12.026.748	150.334.345
2	Banking activities subject to standardised (TSA) / alternative standardised (ASA) approaches	-	-	-	-	-
3	<i>Subject to TSA:</i>	-	-	-		
4	<i>Subject to ASA:</i>	-	-	-		
5	Banking activities subject to advanced measurement approaches AMA	-	-	-	-	-



15. RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE (ART. 448 CRR)

L'assunzione del rischio di tasso di interesse costituisce una componente ordinaria dell'attività bancaria e può essere un'importante fonte di reddito e di valore patrimoniale. Tuttavia, movimenti avversi nei tassi di mercato possono avere effetti negativi sia sul livello degli utili che sul valore del capitale della Banca: cambiamenti nei tassi incidono infatti sul livello reddituale corrente attraverso variazioni nel margine di interesse e influenzano al tempo stesso anche il valore delle attività, delle passività e delle poste fuori bilancio. Pertanto, un efficace sistema di gestione del rischio che mantenga l'esposizione al rischio di tasso di interesse entro livelli ritenuti accettabili è essenziale per la sicurezza e la solidità finanziaria della Banca. Il monitoraggio del rischio di avviene mensilmente da parte della funzione di Risk Management. La posizione di rischio di tasso è oggetto di periodico reporting al Consiglio di Amministrazione della Banca nell'ambito del Tableau de Bord trimestrale predisposto dalla funzione di Risk Management per i vertici aziendali.

15.1 Rischio di tasso d'interesse sul portafoglio bancario in termini di variazioni del valore economico

La metodologia semplificata, di cui all'allegato C della Circolare 285/2013, modificata dalla Banca d'Italia in recepimento degli orientamenti EBA/GL/2018/02, prevede che tutte le attività e le passività siano classificate in 19 fasce temporali in base alla loro vita residua, se poste a tasso fisso e sulla data di repricing se poste a tasso variabile. All'interno di ciascuna fascia viene calcolata l'esposizione netta, ottenuta dalla compensazione tra posizioni attive e posizioni passive. Le esposizioni nette di ogni fascia sono poi moltiplicate per i fattori di ponderazione ottenuti dal prodotto fra la variazione ipotetica dei tassi prescelta e l'approssimazione di duration modificata relativa a ciascuna fascia fornita. Le esposizioni ponderate delle diverse fasce sono sommate fra di loro. L'esposizione ponderata netta ottenuta approssima la variazione del valore attuale delle poste patrimoniali nell'eventualità dello shock di tasso ipotizzato (scenari curve tasso). Tale misurazione, al momento, non prefigura alcun obbligo per l'intermediario.

15.2 Rischio di tasso d'interesse sul portafoglio bancario in termini di variazioni del margine di interesse e degli utili attesi

La metodologia semplificata, di cui all'allegato C-bis della Circolare 285/2013, introdotta dalla Banca d'Italia in recepimento degli orientamenti EBA/GL/2018/02, prevede che tutte le attività e le passività siano classificate in 19 fasce temporali in base alla loro vita residua se poste a tasso fisso e sulla data di repricing se poste a tasso variabile. All'interno di ciascuna fascia viene calcolata l'esposizione netta, ottenuta dalla compensazione tra posizioni attive e posizioni passive. Le esposizioni nette di ogni fascia sono poi moltiplicate per specifici fattori di ponderazione indicati dal Regolatore su un orizzonte temporale di riferimento da uno a tre anni. L'esposizione complessiva è determinata dalla somma delle esposizioni per fascia. Il valore così ottenuto rappresenta la variazione del margine di interesse a fronte dell'ipotizzato scenario sui tassi di interesse. Tale misurazione, al momento, non prefigura alcun obbligo per l'intermediario.

La tabella sotto riepiloga le risultanze della misurazione dell'esposizione al rischio tasso, si precisa che le variazioni negative del valore economico fanno riferimento a riduzione del medesimo.



SHIFT CURVE (+/-)	VARIAZIONE VALORE ECONOMICO		VARIAZIONE MARGINE INTERESSE (1YEAR)	
	2023	2022	2023	2022
PARALLEL UP 200	9.847.022	9.815.442	7.941.399	3.267.510
PARALLEL DOWN 200	-9.847.022	-9.815.442	-7.941.399	-3.267.510
SHORT UP	11.714.103	7.845.615		
SHORT DOWN	-11.714.103	-7.845.615		
STEEPENING	-7.400.255	-3.507.081		
FLATTENING	9.229.518	5.214.897		

16. RISCHIO LIQUIDITÀ (ART. 451 CRR)

16.1 Informativa qualitativa

L'obiettivo della Banca è di essere in grado di far fronte ai propri impegni di pagamento in ogni momento, indipendentemente dalle situazioni di mercato e nel rispetto della normativa di riferimento. La Banca ha definito linee guida e regole interne affinché possa mantenere e gestire un livello di liquidità adeguato. L'orizzonte temporale ritenuto critico è quello di brevissimo periodo in quanto, nel caso di una crisi di liquidità, la capacità di far fronte ai pagamenti nei primi giorni è determinante per l'evoluzione del rischio di liquidità; tuttavia, la gestione delle scadenze su periodi più lunghi è utile per prevenire il futuro formarsi di carenze di liquidità sulle scadenze brevi.

A seguito si definiscono i livelli di gestione seguiti dalla Banca:

- gestione della **liquidità operativa** (breve termine – fino a 12 mesi), con la finalità di garantire la capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisti, dei prossimi 12 mesi;
- gestione della **liquidità strutturale** (medio/lungo termine – oltre 12 mesi), volta a mantenere un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio/lungo termine finalizzato ad evitare pressioni sulle fonti, attuali e prospettive, a breve termine.

La struttura organizzativa preposta alla gestione del rischio di liquidità prevede che la gestione operativa della posizione di liquidità della banca sia affidata all'AreaFinance e nello specifico



all'U.O. Tesoreria e Finanza, che agisce sulla base delle indicazioni provenienti dall'Amministratore Delegato integrate dalle informazioni ricevute dalle B.U. Core Banking, Market & Investment, NPL Management e dal Comitato ALM e Finanza.

Le attività di controllo di linea sono effettuate dall'U.O. Tesoreria e Finanza e quelle di secondo livello dalla Funzione Risk Management. Nel caso in cui venissero rilevate incongruenze con le linee guida le stesse saranno comunicate all'Amministratore Delegato.

Le risultanze dei controlli e delle analisi condivise tra la Funzione Risk Management e l'area di Finance, sono portate all'occorrenza a conoscenza del Comitato ALM e Finanza, del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dell'Amministratore Delegato.

La Funzione Internal Audit effettua i consueti controlli di terzo livello.

L'U.O. Tesoreria e Finanza analizza giornalmente la situazione di liquidità corrente e prospettica della Banca, verificandone la coerenza con gli indirizzi espressi dal Consiglio di Amministrazione e dall'Amministratore Delegato, provvedendo ad effettuare le opportune operazioni al fine di garantire le risorse necessarie a far fronte agli impegni di pagamento.

La Funzione Risk Management analizza la posizione di liquidità strutturale della Banca con la finalità di verificarne l'aderenza al piano di funding e alle indicazioni del Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione, supportato dal Comitato ALM e Finanza, approva i relativi documenti per la gestione della liquidità, i limiti e le metodologie per l'analisi e il presidio dell'esposizione della Banca al rischio di liquidità e definisce le soglie di tolleranza al rischio di liquidità.

L'Amministratore Delegato provvede a comunicare prontamente, con le modalità in uso presso la Banca, le decisioni assunte dal Consiglio di Amministrazione alle unità organizzative coinvolte nel processo di gestione della liquidità, impartendo loro coerenti istruzioni operative.

Il Consiglio di Amministrazione viene informato con periodicità almeno trimestrale dalla Funzione Risk Management circa il posizionamento degli indicatori di liquidità dell'Istituto e la loro evoluzione temporale, al fine di poter valutare la coerenza del profilo di rischio della Banca con la propria strategia e con periodicità settimanale nel caso si riscontrassero anomalie in riferimento a quanto previsto dal Contingency Funding Plan.

La Funzione Risk Management della Banca misura, monitora e controlla con cadenza mensile il grado di copertura dei deflussi di cassa attesi netti su un orizzonte temporale di 30 giorni e di 3 mesi in uno scenario di tensione mediante un buffer di attività molto liquide a disposizione, in coerenza con quanto pubblicato dal Comitato di Basilea.

Al fine di evidenziare l'insorgenza di vulnerabilità nella propria posizione di liquidità, la Funzione Risk Management provvede a monitorare ed analizzare il seguente set di indicatori riepilogati da apposito Report:

- Indice LCR, ossia Liquidity Coverage Ratio: esprime il rapporto tra l'importo delle Attività Prontamente Monetizzabili e lo sbilancio cumulato a 30 giorni;
- Maturity Ladder e Maturity Ladder Stressata: gap cumulato secondo le scadenze predeterminate da Banca d'Italia;
- Concentrazione della raccolta non interbancaria per posizione;
- Concentrazione clientela non istituzionale su totale raccolta: rappresenta il grado di indipendenza dalla raccolta interbancaria e quindi la maggior esposizione a controparti Retail/Corporate.

16.2 Informativa quantitativa

Modello EU LIQ 1: informazioni quantitative dell'LCR

		a	b	c	d	e	f	g	h
		Total unweighted value (average)				Total weighted value (average)			
EU 1a	Quarter ending on (DD Month YYYY)	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023
EU 1b	Number of data points used in the calculation of averages	12	12	12	12	12	12	12	12
HIGH-QUALITY LIQUID ASSETS									
1	Total high-quality liquid assets (HQLA), after application of haircuts in line with Article 9 of regulation (EU) 2015/61	X				797.466.285	287.725.534	114.510.183	204.413.796
CASH - OUTFLOWS									
2	retail deposits and deposits from small business customers, of which:	1.898.706.887	660.220.995	312.594.834	299.600.898	49.538.423	19.670.353	14.943.054	16.499.907
3	Stable deposits	447.866.931	31.674.338	29.339.055	27.891.078	22.393.347	1.583.717	1.466.953	1.394.554
4	Less stable deposits	226.896.410	141.798.363	105.882.851	119.512.031	27.145.076	18.086.636	13.476.101	15.105.353
5	Unsecured wholesale funding	648.684.871	243.746.166	234.717.509	251.083.417	398.816.562	117.017.689	122.362.431	128.219.725
6	Operational deposits (all counterparties) and deposits in networks of cooperative banks	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Non-operational deposits (all counterparties)	648.684.871	243.746.166	234.717.509	251.083.417	398.816.562	117.017.689	122.362.431	128.219.725
8	Unsecured debt	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Secured wholesale funding	X				-	-	-	-
10	Additional requirements	68.725.652	31.652.441	21.123.028	16.140.774	4.442.638	3.676.818	1.514.860	1.139.637
11	Outflows related to derivative exposures and other collateral requirements	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Outflows related to loss of funding on debt products	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Credit and liquidity facilities	68.725.652	31.652.441	21.123.028	16.140.774	4.442.638	3.676.818	1.514.860	1.139.637
14	Other contractual funding obligations	7.281.721	131.514	143.761	84.625	7.281.721	131.514	143.761	84.625
15	Other contingent funding obligations	15.253.900	-	-	-	762.695	-	-	-
16	TOTAL CASH OUTFLOWS	X				460.842.038	140.496.374	138.964.107	145.943.895

CASH - INFLOWS									
17	Secured lending (e.g. reverse repos)	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Inflows from fully performing exposures	306.815.144	55.782.360	50.219.385	75.128.129	283.580.642	52.197.731	46.310.396	71.020.786
19	Other cash inflows	95.822.441	49.045.664	50.448.436	47.703.676	21.345.249	11.825.010	11.310.212	10.019.007
EU-19a	(Difference between total weighted inflows and total weighted outflows arising from transactions in third countries where there are transfer restrictions or which are denominated in non-convertible currencies)	X				-	-	-	-
EU-19b	(Excess inflows from a related specialised credit institution)	X				-	-	-	-
20	TOTAL CASH INFLOWS	402.637.585	104.828.024	100.667.821	122.831.805	304.925.890	64.022.741	57.620.608	81.039.793
EU-20a	Fully exempt inflows	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20b	Inflows subject to 90% cap	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20c	Inflows subject to 75% cap	402.637.585	104.828.024	100.667.821	122.831.805	304.925.890	64.022.741	57.620.608	81.039.793
TOTAL ADJUSTED VALUE									
21	LIQUIDITY BUFFER	X				797.466.285	287.725.534	114.510.183	204.413.796
22	TOTAL NET CASH OUTFLOWS	X				155.916.147	76.473.632	81.343.499	64.904.101
23	LIQUIDITY COVERAGE RATIO	X				511,47%	376,00%	141,00%	315,00%

Modello EU LIQ2: coefficiente netto di finanziamento stabile

ASF

C 81.00		(in currency amount)		a	b	c	d	e
Ref BCBS NSFR	Ref CRR2			No maturity[1]	< 6 months	6 months to < 1yr	≥ 1yr	Weighted value
451a 3b		Available stable funding (ASF) Items						
	See instructions	1	Capital items and instruments	143.859.441	-	-	-	143.859.441
21a,24d, 25a		2	Own funds	143.859.441	-	-	-	143.859.441
21b,24d,25a		3	Other capital instruments		-	-	-	-
		4	Retail deposits		742.682.698	671.040.183	463.429.998	1.757.126.641
21c,22		5	Stable deposits		415.523.417	11.397.584	10.266.906	415.841.856
21c,23		6	Less stable deposits		327.159.281	659.642.600	453.163.093	1.341.284.785
		7	Wholesale funding:		855.899.956	231.620.555	41.450.352	399.181.268

21c,24b,25a		8	Operational deposits		-	-	-	-
21c,24acd,25a		9	Other wholesale funding		855.899.956	231.620.555	41.450.352	399.181.268
45		10	Interdependent liabilities		-	-	-	-
		11	Other liabilities:	-	48.750.308	513.972	13.748.235	14.005.221
19,20,25c		12	NSFR derivative liabilities	-				
25abd		13	All other liabilities and capital instruments not included in the above categories		48.750.308	513.972	13.748.235	14.005.221
		14	Total available stable funding (ASF)					2.314.172.571

RSF

C 80.00				a	b	c	d	e
Ref BCBS NSFR	Ref CRR2	(in currency amount)		Unweighted value by residual maturity				Weighted value
				No maturity[1]	< 6 months	6 months to < 1yr	≥ 1yr	
	451a 3c	Required stable funding (RSF) Items						
36ab,37,39a,40ab,42a,43a	See instructions	15	Total high-quality liquid assets (HQLA)					-
		EU-15a	Assets encumbered for a residual maturity of one year or more in a cover pool		-	-	11.760.185	-
40d		16	Deposits held at other financial institutions for operational purposes		-	-	-	-
		17	Performing loans and securities:		290.502.610	38.371.131	878.166.666	824.330.154
38,40c,43c		18	Performing securities financing transactions with financial customers collateralised by Level 1 HQLA subject to 0% haircut		-	-	-	-
39b,40c,43c		19	Performing securities financing transactions with financial customer collateralised by other assets and loans and advances to financial institutions		97.973.682	9.996.601	11.760.185	26.555.854
36c,40e,41b,42b,43a		20	Performing loans to non-financial corporate clients, loans to retail and small business customers, and loans to sovereigns, and PSEs, of which:		178.594.014	25.053.682	347.788.204	383.588.998
36c,40e,41b,43a		21	With a risk weight of less than or equal to 35% under the Basel II Standardised Approach for credit risk		23.114.940	17.949.934	198.127.763	-
40e,41a,42b,43a		22	Performing residential mortgages, of which:		948.024	3.107.627	35.114.543	-
40e,41a,43a		23	With a risk weight of less than or equal to 35% under the Basel II Standardised Approach for credit risk		915.316	3.061.472	30.522.288	-

40e,42c,43a		24	Other loans and securities that are not in default and do not qualify as HQLA, including exchange-traded equities and trade finance on-balance sheet products		12.986.890	213.221	483.503.735	414.185.303
45		25	Interdependent assets		-	-	-	-
		26	Other assets:	No mapping to reporting	307.297.163	78.076.153	576.461.354	809.677.500
42d		27	Physical traded commodities				-	-
42a		28	Assets posted as initial margin for derivative contracts and contributions to default funds of CCPs		-	-	-	-
34,35,43b		29	NSFR derivative assets		-			-
19,43d		30	NSFR derivative liabilities before deduction of variation margin posted		-			-
36d,43c		31	All other assets not included in the above categories		307.297.163	78.076.153	576.461.354	809.677.500
46,47		32	Off-balance sheet items		54.082.899	8.397.586	21.887.505	5.815.810
		33	Total RSF					1.639.823.465

NSFR

9	Art451a(3a), Art428b	34	Net Stable Funding Ratio (%)					141,12%
---	----------------------	----	------------------------------	--	--	--	--	---------

17. SISTEMI E PRASSI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE

Cherry Bank disciplina questo argomento attraverso il documento denominato "Politica di remunerazione e incentivazione 2024", redatto dall'Area Organizzazione, ICT e HR (con il supporto dell'U.O. Gestione Risorse Umane e delle funzioni di controllo di secondo livello), approvato annualmente dal Consiglio di Amministrazione (con supporto consultivo del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e con sentito il parere non vincolante del Collegio Sindacale), previa validazione dell'Amministratore Delegato e sentito il Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità, e successivamente approvato dall'Assemblea degli Azionisti. L'Assemblea riceve un'informativa, almeno annuale sulle modalità con cui sono state attuate tali politiche, strutturata in modo disaggregato per ruoli e funzioni e in linea con quanto richiesto dall'art. 450 CRR.

Con riferimento al corrente esercizio la Politica di remunerazione e incentivazione 2024 è stata approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2024, in tale sede è stata, altresì, presentata l'informativa circa le modalità di applicazione della policy sulle remunerazioni e incentivazioni approvata dal Consiglio di Amministrazione nell'aprile 2023.

La Politica di remunerazione e incentivazione 2024 è strutturata in sezioni che disciplinano ruoli e responsabilità nel processo di remunerazione e incentivazione, le principali definizioni adottate, gli obiettivi che la Banca si pone con il documento, i contenuti delle politiche per le diverse tipologie di personale.



Il documento recepisce, inoltre, l'identificazione del PPR come determinato sulla base dell'apposita regolamentazione interna, la distinzione tra le componenti di remunerazione fissa o variabile e, per queste ultime, tipologie e regole generali di attribuzione, ivi comprese le logiche di differimento di parte della retribuzione variabile così come previsto dalla Circolare 285/2013 anche per le cosiddette "Banche di dimensioni minori".

La remunerazione è composta da una componente fissa e una variabile. La **componente fissa** riconosce lo sviluppo professionale in termini di ruoli e competenze ed è definita in funzione degli inquadramenti previsti dal C.C.N.L. di categoria. A completamento degli elementi fissi della retribuzione vi sono i benefit messi a disposizione dalla Banca. Nell'ambito del piano di welfare aziendale, viene inoltre attribuito a ciascun dipendente un credito che potrà essere utilizzato attraverso la piattaforma di flexible benefits messa a disposizione dall'azienda che consente a ciascun dipendente di scegliere autonomamente la composizione del proprio pacchetto di beni e/o servizi, tra quelli disponibili.

La **remunerazione variabile** rivolta al personale dipendente della Banca è limitata ai seguenti rapporti di componente variabile massima rispetto a quella fissa: (i) 100% per l'Amministratore Delegato; (ii) 50% per il PPR appartenente alle Business Unit rilevanti come da piano strategico della Banca; (iii) 30% per il PPR appartenente alle funzioni di supporto e di controllo; (iv) 30% per il restante personale (non PPR).

I sistemi di incentivazione sono finanziati mediante uno specifico stanziamento di costo determinato in fase di determinazione del budget (c.d. Bonus Pool) che può essere suddiviso in MBO e una tantum. Il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità, può decurtare il bonus pool disponibile per tenere conto di eventi straordinari che indeboliscono la solidità aziendale.

Rientrano nell'ambito della remunerazione variabile i sistemi di incentivazione formalizzati di breve termine (bonus collegati a un sistema di MBO basato sul conseguimento di obiettivi e comportamenti definiti nella scheda individuale assegnata a ciascun destinatario) e erogazioni di natura discrezionale e non continuativa (si possono classificare in bonus una tantum legati al riconoscimento di particolari obiettivi conseguiti, retention bonus legati alla permanenza di un dipendente in azienda, entry bonus finalizzati ad adattare determinate risorse chiave per l'azienda, patti di non concorrenza finalizzati a limitare lo svolgimento di attività in concorrenza da parte del dipendente al termine del rapporto di lavoro.)

L'effettiva erogazione di tali meccanismi di incentivazione è, comunque, vincolata al rispetto, per la Banca, di una situazione di adeguata solidità patrimoniale e di liquidità. In tal senso vengono utilizzati – quali parametri minimi per poter attivare tali meccanismi – valori di CET1, LCR e NSFR superiori rispetto alla risk capacity definita dal RAF di volta in volta vigente.

La politica sulle remunerazioni disciplina, per ciascun Organo aziendale, le logiche e le dinamiche retributive evidenziando, ove opportuno, le modalità di corresponsione di componenti di reddito di natura variabile e le relative modalità di erogazione. Si fa riferimento, inoltre, ai meccanismi di differimento previsti e, coerentemente con le disposizioni di vigilanza in materia, sono disciplinati puntualmente meccanismi e clausole di malus/claw back, le regole specifiche cui devono essere ispirati i sistemi di remunerazione dei c.d. "soggetti rilevanti" e degli intermediari del credito ai sensi delle disposizioni di trasparenza, nonché le regole per la gestione di eventuali compensi connessi alla conclusione anticipata del rapporto di lavoro del personale dipendente.

Ulteriori informazioni in tema di Politiche di Remunerazione e Incentivazione di Cherry Bank sono riportate nelle "Politiche Remunerazione e Incentivazione" alla quale si fa espresso rinvio. Nelle Politiche sono incluse tutte le informazioni richieste dall'art. 450 della CRR 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. Il documento è consultabile sul sito internet della banca all'indirizzo: www.cherrybank.it.

16.1 Identificazione del personale più rilevante per l'anno 2024

La Banca, coerentemente con quanto disciplinato dalle disposizioni della Banca d'Italia effettua almeno annualmente un'autovalutazione finalizzata ad identificare la categoria del cd. "personale più rilevante" (ovvero il personale le cui attività professionali hanno un impatto sostanziale sul profilo di rischio aziendale), in conformità ai criteri qualitativi e quantitativi stabiliti dalla Circolare n. 285 di Banca d'Italia del 17 dicembre 2013 e dal Regolamento delegato (UE) del 25 marzo 2021 n. 923, che ha sostituito il precedente Regolamento n. 604 del 4 marzo 2014.

Tale analisi tiene conto dei peculiari profili dimensionali e organizzativi aziendali, nonché delle mansioni attribuite, delle deleghe operative, dell'inerenza delle attività svolte nell'effettiva assunzione di rischio aziendale.

La politica sul processo di identificazione del personale più rilevante adottata dalla Banca definisce i criteri e le procedure utilizzati per l'identificazione del personale più rilevante, ivi compresi quelli per l'eventuale esclusione, le modalità di valutazione del personale, il ruolo svolto dagli organi societari e dalle funzioni aziendali competenti per l'elaborazione, il monitoraggio e il riesame del processo di identificazione.

Gli esiti del processo di identificazione del personale più rilevante, inteso come il personale le cui attività professionali hanno un impatto sostanziale sul profilo di rischio della Banca, in applicazione dei criteri di cui al citato Regolamento 923/2021 e della Direttiva CRD IV (come modificata dalla Direttiva CRD V), recepita dalla Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 novembre 2013 "Disposizioni di Vigilanza per le banche", con il suo 37° aggiornamento, sono stati rappresentati al Consiglio di Amministrazione della Banca tenutosi in data 25 marzo 2024. Si riporta nella tabella che segue il personale inquadrabile come Personale Più Rilevante in applicazione dei criteri qualitativi di cui all'**art. 6 della Circolare Banca d'Italia n. 285 e 5 del Reg. 923/2021**.

Art. 92 paragrafo 3, lettere a), b) e c) – Direttiva (UE) 2013/36			Esito
Circolare 285			
a)	Organo con funzione di supervisione strategica	Componenti dell'organo con funzione di supervisione strategica	- Amministratore Delegato - Componenti del Consiglio di Amministrazione
a)	Organo con funzione di gestione	Componenti dell'organo con funzione di gestione	- Amministratore Delegato

Art. 92 paragrafo 3, lettere a), b) e c) – Direttiva (UE) 2013/36			Esito
Circolare 285			
a)	Alta dirigenza ²	Componenti dell'alta dirigenza	<ul style="list-style-type: none"> - Responsabile Wealth Management - Responsabile Alternative Investments - Responsabile Marketing & Comunicazione - Responsabile Market & investments - Responsabile NPL Management - Responsabile Legal & Corporate Affairs - Responsabile Internal Audit - Responsabile Organization, ICT, HR - Responsabile Compliance & AML - Responsabile Finance - Responsabile Risk Management - Responsabile Lending - Responsabile Special Projects - Responsabile Workout & Recovery - Responsabile Corporate Banking - Responsabile Retail Banking
b)	Funzioni di controllo	Membri del personale con responsabilità manageriali sulle funzioni aziendali di controllo	<ul style="list-style-type: none"> - Responsabile Internal Audit - Responsabile Compliance & AML - Responsabile Risk Management
b)	Unità operative rilevanti	Membri del personale con responsabilità manageriali su unità operative rilevanti	<p>Considerato la definizione di «unità operativa/aziendale rilevante», intesa come unità operativa quale definita all'articolo 142, paragrafo 1, punto 3, del regolamento (UE) n. 575/2013 che soddisfa uno dei seguenti criteri:</p> <p>a) le è stato assegnato un capitale interno pari ad almeno il 2% del capitale interno dell'ente di cui all'articolo 73 della direttiva 2013/36/UE, o è altrimenti valutata dall'ente come avente un impatto sostanziale sul capitale interno dell'ente;</p> <p>b) è una linea di business principale quale definita all'articolo 2, paragrafo 1, punto 36, della direttiva 2014/59/UE del Parlamento europeo e del Consiglio, i seguenti soggetti sono da considerarsi Personale più Rilevante, secondo il presente criterio, in quanto risultano aver originato Attività Ponderate per il Rischio di Credito, Mercato e Operativo (RWA regolamentari) pari ad almeno il 2% del totale degli RWA complessivi di Gruppo, misurati al 31 dicembre 2023 e stimati per il 2024 sulla base dei dati di Budget:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Responsabile Market & Investments - Responsabile NPL Management - Responsabile Corporate Banking - Responsabile Retail Banking

² Per "Alta Dirigenza" si intendono tutti i primi riporti dell'Amministratore Delegato e del Consiglio di Amministrazione



Art. 92 paragrafo 3, lettere a), b) e c) – Direttiva (UE) 2013/36		Esito	
Circolare 285			
c)	<p>membri del personale che hanno avuto diritto a una remunerazione significativa nell'esercizio precedente</p>	<p>membri del personale per i quali le seguenti condizioni sono congiuntamente rispettate:</p> <p>i. la remunerazione totale nell'esercizio precedente è stata, congiuntamente, pari o superiore: a 500.000 euro; alla remunerazione totale media riconosciuta al personale di cui alla lettera a) (i.e. componenti dell'organo con funzione di supervisione strategica e di gestione e l'alta dirigenza);</p> <p>ii. l'attività professionale è svolta all'interno di un'unità operativa/aziendale rilevante e ha un impatto significativo sul profilo di rischio dell'unità operativa/aziendale</p>	<p>Nessun membro del personale soddisfa congiuntamente i criteri.</p>

Nessun membro del personale risulta inquadrabile nella categoria del "personale più rilevante" sulla base dei criteri quantitativi di cui all'art. 6 co. 1 lett. a) e b) del Regolamento n. 923/2021 poiché:

- con riguardo alla lettera a), nell'esercizio finanziario precedente a nessun membro del personale è stata attribuita una retribuzione complessiva pari o superiore a 750 000 EUR;
- con riguardo alla lettera b), la stessa non risulta applicabile in quanto la Banca non ha più di 1000 membri del personale.

Si rende noto che, in applicazione del principio di proporzionalità, non sono stati identificati criteri aggiuntivi rispetto a quelli presenti nel Regolamento Delegato e nella Circolare 285, ai fini dell'identificazione del personale che assume o può assumere rischi significativi per la Banca.



17.2 Informativa sulle remunerazioni e incentivazioni 2023

Di seguito vengono fornite le informazioni quantitative richieste dalla disciplina del c.d. "Terzo Pilastro" (art. 450 CRR lettera g e h).

17.3 Informativa quantitativa

In accordo con quanto definito dalle Disposizioni di Vigilanza e con le Politiche di remunerazione in vigore con riferimento all'esercizio 2023, si riportano le informazioni quantitative riguardanti l'erogazione delle diverse componenti di remunerazione relative all'esercizio 2023.

Art. 450 CRR, primo comma, lettera g)

Remunerazione per aree di attività

AREE DI BUSINESS	RETRIBUZIONE TOTALE LORDA DELL'ESERCIZIO
	ESERCIZIO 2023
Organi di governo (incluso AD)	Euro 961.426
Amministratore Delegato	Euro 600.000
Altro personale più rilevante	Euro 3.147.615

Art. 450 CRR, primo comma, lettera h) – Modello EU REM 1

Componenti fisse e variabili della remunerazione riferite all'esercizio

	Organo di Amministrazione - funzione di supervisione strategica	(di cui) Organo di Amministrazione - funzione di gestione	Altri membri Alta Dirigenza ³	Altri membri del personale più rilevante ⁴
Numero dei membri del personale più rilevante	8 ⁵	1	15	3
Remunerazione fissa complessiva	Euro 661.427 ⁶	Euro 300.000	Euro 2.186.484	Euro 225.848
<i>di cui in contanti</i>	Euro 661.427	Euro 300.000	Euro 2.186.484	Euro 225.848
<i>di cui azioni o partecipazioni al capitale</i>				

³ Per "Alta Dirigenza" si intendono tutti i primi riporti dell'Amministratore Delegato e del Consiglio di Amministrazione

⁴ Si segnala che n.3 membri del personale più rilevante, le cui remunerazioni sono ivi rendicontate, sono membri dell'Organo con Funzione di Supervisione Strategica - per la cui nomina non percepiscono compensi.

⁵ Il numero si riferisce ai consiglieri in carica al 31/12/2023 tenuto in considerazione la dimissione di uno dei consiglieri in corso d'anno

⁶ L'importo è complessivo dell'erogato nel 2023 compreso quanto erogato al consigliere che si è dimesso in corso d'anno



di cui strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti				
di cui altri strumenti				
di cui altre forme				
Remunerazione variabile complessiva	Euro 300.000	Euro 300.000	Euro 678.710	56.633
di cui in contanti	Euro 300.000	Euro 300.000	Euro 678.710	56.633
di cui differita	Euro 180.000	Euro 180.000	Euro 217.620	
di cui azioni o partecipazioni al capitale				
di cui strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti				
di cui altri strumenti				
di cui altre forme				
Remunerazione complessiva	Euro 961.427	Euro 600.000	Euro 2.865.134	Euro 282.481

Art. 450 CRR, primo comma, lettera h) – Modello EU REM 2

Pagamenti speciali al personale le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio della Banca (personale più rilevante)

L'informativa richiesta ai sensi dell'art. 450, lett. H punti v), vi) e vii) - non viene fornita in quanto in banca non sono presenti soggetti che beneficiano/hanno beneficiato di pagamenti speciali.

Art. 450 CRR, primo comma, lettera h) – Modello EU REM 3

Quote di remunerazione differite – esercizio 2023

L'informativa richiesta ai sensi dell'art. 450, lett. h), sub iii) e iv)⁷

	Importo complessivo della remunerazione differita riconosciuta per periodi di prestazione precedenti ⁸	di cui importi che maturano nel corso dell'esercizio successivo	di cui importi che maturano negli esercizi successivi	Importo della correzione delle performance, effettuata sulla remunerazione differita	Importo della correzione delle performance, effettuata sulla remunerazione differita	Importo complessivo delle correzioni effettuate nel corso dell'esercizio dovute a correzioni implicite ex-	Importo complessivo della remunerazione differita riconosciuta prima dell'esercizio, effettivamente versato	Importo complessivo della remunerazione differita riconosciuta per il precedente periodo di prestazione che è stata maturata
--	---	---	---	--	--	--	---	--

⁷ Si evidenzia che gli importi inseriti in tale tabella di rendicontazione sono riferibili alla remunerazione variabile maturata nel corso del 2022, la cui prima a tranches era stata erogata nel corso del 2023 e non rendicontata nella Relazione 2022 in quanto non ancora determinati alla data di redazione della stessa.

⁸ Per le componenti di retribuzione variabile oggetto di differimento saranno riconosciuti interessi attivi calcolati sulla base della media di periodo dei tassi giornalieri euro short-term rate (tasso €STR) pubblicati sul sito della Banca Centrale Europea.

		<i>che sarebbe dovuta maturare nel corso dell'esercizio</i>	<i>che sarebbe dovuta maturare in esercizi successivi</i>	<i>post nel corso dell'esercizio</i>	<i>nel corso dell'esercizio</i>	<i>ma che è soggetta a periodi di mantenimento</i>
Organo di Amministrazione - funzione di supervisione strategica	180.000	90.000	90.000		90.000	
<i>di cui in contanti</i>	180.000	90.000	90.000		90.000	
<i>di cui azioni o partecipazioni al capitale</i>						
<i>di cui strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti</i>						
<i>di cui altri strumenti</i>						
<i>di cui altre forme</i>						
Organo di Amministrazione - funzione di gestione	180.000	90.000	90.000		90.000	
<i>di cui in contanti</i>	180.000	90.000	90.000		90.000	
<i>di cui azioni o partecipazioni al capitale</i>						
<i>di cui strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti</i>						
<i>di cui altri strumenti</i>						
<i>di cui altre forme</i>						
Altri membri Alta Dirigenza⁹	168.048	84.024	84.024			
<i>di cui in contanti</i>	168.048	84.024	84.024			
<i>di cui azioni o partecipazioni al capitale</i>						
<i>di cui strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti</i>						
<i>di cui altri strumenti</i>						
<i>di cui altre forme</i>						
Altri membri del personale più rilevante						
<i>di cui in contanti</i>						
<i>di cui azioni o partecipazioni al capitale</i>						
<i>di cui strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti</i>						
<i>di cui altri strumenti</i>						
<i>di cui altre forme</i>						
TOTALE	348.048	174.024	174.024			



Art. 450 CRR, primo comma, lettera i) – Modello EU REM4

L'informativa richiesta ai sensi dell'art. 450, lett. i) non viene fornita in quanto in banca non sono presenti soggetti che beneficiano/hanno beneficiato di retribuzione annua pari o superiore ad 1 mln di euro.

Art. 450 CRR, primo comma, lettera g) – Modello EU REM5

	ORGANO DI AMMINISTRAZIONE	AREE DI BUSINESS	ALTRE AREE
Numero dei membri del personale più rilevante	8¹⁰	8	10
<i>di cui membri dell'Organo di Amministrazione</i>	5	3	-
<i>di cui membri dell'alta dirigenza</i>	3 ¹¹	3	9
<i>di cui altri membri del personale più rilevante</i>		2	1
Remunerazione complessiva del personale più rilevante	Euro 961.427¹²	Euro 1.571.671	Euro 1.576.004
<i>di cui variabile</i>	Euro 300.000	Euro 384.793	Euro 350.550
<i>di cui fissa</i>	Euro 661.427	Euro 1.186.877	Euro 1.225.454

¹⁰ Il numero si riferisce ai consiglieri in carica al 31/12/2023 tenuto in considerazione la dimissione di uno dei consiglieri in corso d'anno

¹¹ Personale dipendente a cui è attribuita la carica di membro dell'Organo con Funzione di Supervisione Strategica. La relativa remunerazione è riconosciuta in qualità di dipendente e rendicontata tra le aree di business.

¹² L'importo è complessivo dell'erogato nel 2023 compreso quanto erogato al consigliere che si è dimesso in corso d'anno

www.cherrybank.it

