



**SELMABIPIEMME LEASING S.p.A.**

**Bilancio al 30 giugno 2022**



**SOCIETA' PER AZIONI**  
**CAPITALE Sociale: Euro 41.305.000 interamente versato**  
**SEDE LEGALE: Via Siusi 7 Milano**  
**NUMERO REA: 798501**  
**CODICE FISCALE: 00882980154**  
**GRUPPO BANCARIO MEDIOBANCA**  
**DIREZIONE E COORDINAMENTO: MEDIOBANCA S.P.A.**

## **SOMMARIO**

Organi societari pag. 3

---

Relazione sulla gestione pag. 4

---

### Bilancio

---

Stato patrimoniale pag. 14

Conto economico pag. 15

Prospetto della redditività complessiva pag. 16

Prospetto delle variazioni di Patrimonio netto pag. 17

Rendiconto Finanziario pag. 19

### Nota Integrativa

---

Parte A - Politiche contabili pag. 22

Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale pag. 42

Parte C - Informazioni sul Conto Economico pag. 72

Parte D - Altre informazioni pag. 87

## **ORGANI SOCIETARI**

### **Consiglio di Amministrazione**

*Scadenza del mandato*

<i>Presidente</i>	<i>Paolo Veller Fornasa</i>	<i>2022</i>
<i>Vice Presidente</i>	<i>Massimo Verdi (*)</i>	<i>2022</i>
<i>Amministratore Delegato</i>	<i>Angelo Brigatti (*)</i>	<i>2022</i>
<i>Consigliere</i>	<i>Maria Teresa Iardella (*)</i>	<i>2022</i>
<i>Consigliere</i>	<i>Paolo Slavazza</i>	<i>2022</i>
<i>Consigliere</i>	<i>Stefano Braschi (*)</i>	<i>2022</i>
<i>Consigliere</i>	<i>Carlo Podda (*)</i>	<i>2022</i>
<i>Consigliere</i>	<i>Matteo Soccini</i>	<i>2022</i>
<i>Consigliere</i>	<i>Giampiero Farina</i>	<i>2022</i>

*(\*)*

*Membri del Comitato Esecutivo*

### **Collegio Sindacale**

<i>Presidente</i>	<i>Eugenio Romita</i>	<i>2024</i>
<i>Sindaco effettivo</i>	<i>Fabrizio Hugony</i>	<i>2024</i>
<i>Sindaco effettivo</i>	<i>Roberto Moro</i>	<i>2024</i>

### **Società di Revisione**

EY S.p.A.

## **RELAZIONE SULLA GESTIONE**

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

L'esercizio chiuso al 30 giugno registra un utile netto di 4,5 milioni (4,1 milioni nello scorso esercizio). Il margine da interessi mostra una diminuzione principalmente dovuta alle minori masse a reddito, mentre le commissioni attive sono in significativo aumento. I costi di struttura sono in forte diminuzione a seguito di alcune componenti positive non ricorrenti; al netto di tali partite, i costi sono sostanzialmente in linea con lo scorso esercizio.

Le attività deteriorate lorde al 30 giugno 2022 ammontano a 134,3 milioni, in diminuzione di 36,6 milioni rispetto al 30 giugno 2021. La Società, alla luce del successo della strategia di riduzione degli NPL attuata negli ultimi anni, proseguirà nella politica di gestione attiva degli NPL. Nel mese di dicembre '21 sono stati attuati accantonamenti prudenziali per circa dieci milioni che rendono percorribile, anche in uno scenario avverso e per le posizioni più datate, una eventuale cessione in blocco degli attivi senza significativi impatti a conto economico. Anche in ragione di questo intervento il coverage ratio si attesta al 52,1% in crescita rispetto al 38,8% del 30 giugno 2021.

## IL MERCATO DEL LEASING

Nel corso del 2021 il mercato del leasing ha finanziato oltre 612 mila nuovi investimenti, per un valore di circa 28,8 miliardi. In termini congiunturali, si è osservata una crescita del 30% nell'ultimo trimestre dell'anno rispetto al trimestre precedente. Su base annua, il settore ha visto crescere di un quarto le proprie dimensioni rispetto al 2020 attestandosi su volumi superiori del 3,1% rispetto ai dati pre pandemia. Nei primi sei mesi del 2022 il leasing ha finanziato circa 326 mila contratti per un valore di circa 15,5 miliardi; si conferma una crescita sui volumi (pari al 9,4%) a fronte però di una flessione (- 0,5%) nei numeri.

## L'ANDAMENTO COMMERCIALE DELLA SOCIETA'

L'attività commerciale svolta dalla Società nel periodo dal 1° luglio 2021 al 30 giugno 2022 ha registrato volumi pari a 3.027 contratti per un controvalore di 335,4 milioni (3.640 contratti per 354,2 milioni nello scorso esercizio) in diminuzione sia in controvalore (- 5,3%) sia nel numero di operazioni (- 16,8%).

Le nuove erogazioni derivanti dalla locazione operativa ammontano a 404 contratti per 35,1 milioni (598 contratti per 46,6 milioni nello scorso esercizio), con un decremento del 32,4% nel numero di operazioni e del 24,7% in controvalore. Le nuove erogazioni derivanti dalla locazione finanziaria ammontano a 2.623 contratti per 300,3 milioni (3.042 contratti per 307,6 milioni nello scorso esercizio), con una diminuzione del 2,4% in controvalore e del 13,8% nel numero operazioni.

Il dettaglio per tipologia di bene locato è il seguente:

- Autoveicoli: 1.173 contratti per 77,6 milioni (1.559 per 95,7 milioni nello scorso esercizio), con una diminuzione del 24,8% nel numero di operazioni e del 18,9% in controvalore;

- *Beni strumentali*: 1.800 contratti per 175,1 milioni (2.011 per 183,5 milioni nello scorso esercizio), con una diminuzione del 10,5% nel numero di operazioni e del 4,6% in controvalore;
- *Imbarcazioni*: 8 contratti per 34,6 milioni (8 per 38,6 milioni nello scorso esercizio), con una diminuzione del 10,4% in controvalore e invariato nel numero operazioni;
- *Immobili*: 46 contratti per 48,1 milioni (62 per 36,4 milioni nello scorso esercizio), con un aumento del 32,1% in controvalore e una diminuzione del 25,8% nel numero operazioni.

Al 30 giugno 2022 l'organico è di 98 dipendenti (104 al 30 giugno 2021), mentre il numero di filiali operative risulta essere pari a 7 unità (invariato rispetto al 30 giugno 2021).

## DATI PATRIMONIALI ED ECONOMICI

Lo Stato Patrimoniale e il Conto economico sono di seguito riclassificati secondo lo schema ritenuto maggiormente aderente alla realtà operativa della Società.

### STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

	30 giugno 2022	30 giugno 2021	Variazione Giu 22/Giu 21
	(€ milioni)		(%)
<b>Attivo</b>			
Crediti	1.595,2	1.777,9	(10,3)
<i>di cui: impieghi a clientela</i>	1.567,1	1.772,4	(11,6)
Attività materiali e immateriali	50,1	55,0	(8,9)
Altre attività	55,7	66,9	(16,7)
<b>Totale attivo</b>	<b>1.701,0</b>	<b>1.899,8</b>	<b>(10,5)</b>
<b>Passivo</b>			
Provvista	1.435,4	1.636,0	(12,3)
Altre passività	33,8	34,9	(3,2)
Fondi del passivo	6,2	10,6	(41,5)
<i>di cui: TFR</i>	1,0	1,3	(24,1)
Patrimonio netto	221,1	214,2	3,2
<i>di cui:</i>			
<i>Capitale</i>	41,3	41,3	0,0
<i>Sovrapprezzo di emissione</i>	4,6	4,6	0,0
<i>Riserve</i>	175,2	168,3	4,1
Risultato netto	4,5	4,1	9,8
<b>Totale passivo</b>	<b>1.701,0</b>	<b>1.899,8</b>	<b>(10,5)</b>

### CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

	30 giugno 2022	30 giugno 2021	Variazione Giu 22/Giu 21
	(€ milioni)		(%)
Margine di interesse	34,0	35,9	(5,2)
Commissioni ed altri proventi netti	5,2	3,6	44,4
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>39,2</b>	<b>39,5</b>	<b>(0,7)</b>
Costi di struttura	(15,7)	(20,3)	(22,8)
<i>Spese per il personale</i>	(11,3)	(11,6)	(2,6)
<i>Spese amministrative</i>	(7,1)	(8,7)	(18,6)
<i>Acc.to/utilizzo fondo rischi ed oneri</i>	2,7	(0,0)	
<b>Risultato della Gestione ordinaria</b>	<b>23,5</b>	<b>19,1</b>	<b>23,0</b>
Rettifiche nette per deterioramento	(16,8)	(12,9)	30,0
Utili/perdite da realizzo	(0,8)	(0,0)	
<b>Risultato Ante Imposte</b>	<b>6,0</b>	<b>6,2</b>	<b>(3,4)</b>
Imposte sul reddito	(1,5)	(2,0)	(28,1)
<b>Risultato Netto</b>	<b>4,5</b>	<b>4,1</b>	<b>8,7</b>

## **LO STATO PATRIMONIALE**

**Impieghi a clientela** – diminuiscono dell'11,6%, passando da 1.772,4 a 1.567,1 milioni, a seguito del *dècalage* del portafoglio leasing; le attività deteriorate lorde flettono da 170,9 a 134,3 milioni e rappresentano l'8,2% del portafoglio (9,3% al 30 giugno 2021); su base netta si attestano a 64,4 milioni con un tasso di incidenza al 4,1% ed un tasso di copertura al 52,1%.

**Provvista** – il decremento da 1.636 a 1.435,4 milioni (- 12,3%) riflette la dinamica degli impieghi.

## **IL CONTO ECONOMICO**

**Margine di intermediazione** – l'andamento (in diminuzione da 39,4 a 39,2 milioni) è riconducibile:

- alla dinamica del margine di interesse (in diminuzione da 35,8 a 34 milioni) a seguito delle minori masse a reddito;
- alla dinamica delle commissioni e altri proventi netti (in aumento da 3,6 a 5,2 milioni) a seguito di maggiori proventi leasing e ad una minore incidenza delle spese legali da contenzioso.

**Costi di struttura** – in diminuzione da 20,3 a 15,7 milioni; di seguito principali variazioni:

- riduzione del costo del personale (da 11,6 a 11,3 milioni) a seguito del minor numero di risorse in forza alla società (104 al 30 giugno 2021, 98 al 30 giugno 2022).
- riduzione delle spese amministrative (da 8,7 a 7,1 milioni) a seguito di proventi straordinari derivanti dal rimborso della "doppia Iva" anni 2004/2005/2006 riferita al contenzioso nautico, pari a 1,7 milioni;
- rilascio del fondo rischi ed oneri (pari a 3,5 milioni), accantonato nei precedenti esercizi, a seguito del rimborso degli interessi sul Credito Iva 2005, la cui posta era iscritta nell'attivo.

**Rettifiche nette su crediti** – registrano un incremento rispetto all'esercizio precedente di circa 4 milioni, passando da 12,9 a 16,8 milioni a seguito di maggiori accantonamenti prudenziali operati dalla società su posizioni NPL (circa 10 milioni) e di riprese di valore rilevanti su cessioni di attività deteriorate.

## **ALTRE INFORMAZIONI**

### ***Moratoria leasing***

Le moratorie leasing concesse dalla Società in relazione al Covid ammontano a 547 milioni e rientrano per circa l'84% nelle disposizioni del Decreto Cura Italia. Al 30 giugno 2022 le moratorie leasing ancora in essere ammontano a soli 2,7 milioni. Delle moratorie Covid giunte fino a scadenza, circa il 90% ha ripreso a pagare, mentre circa il 10% risulta scaduto (circa il 7% se si escludono le posizioni già deteriorate al momento della concessione della moratoria Covid).

### ***Contenzioso fiscale***

La Società, a seguito dei parziali rimborsi del credito IVA per capitali ed interessi, ha presentato diversi ricorsi e appelli presso le Corti di merito e la Corte di Cassazione. Al 30 giugno 2022 il valore dei crediti IVA oggetto del contenzioso è pari a 0,1 milioni per capitale e 2,6 milioni per interessi maturati, al netto dei crediti IVA già rimborsati dall'Agenzia delle Entrate pari a 55,6 milioni per capitale e 4,2 milioni per interessi maturati.

Gli importi sono interamente accantonati a fondo rischi.

Di seguito il dettaglio dei contenziosi del credito IVA:

- Credito IVA anno 2005 – In data 6 luglio 2020 la società ha presentato l'appello avverso la sentenza negativa della Commissione Tributaria Provinciale di Milano (giudizio 1° grado); in data 19 aprile 2021 la Commissione Tributaria Regionale ha accolto integralmente l'appello della società. Decorrono i termini per il ricorso in Cassazione dell'Agenzia delle Entrate. Entro il termine di scadenza del ricorso in Cassazione, la società e l'Agenzia delle Entrate raggiungevano un accordo di reciproca rinuncia al contenzioso. Contestualmente alla rinuncia l'Agenzia delle Entrate comunicava che darà esecuzione al rimborso del credito. In data 11 febbraio 2022 l'Agenzia delle Entrate rimborsava i crediti per interessi riconosciuti dalla sentenza favorevole della Commissione Tributaria Regionale, pari ad Euro 6,8 milioni. L'ammontare del credito per capitale non rimborsato per la presenza di liti pendenti è pari ad 0,1 milioni.
- Credito IVA 1° e 2° trimestre 2008 – Nel mese di gennaio 2021 la società ha presentato ricorso alla Corte di Cassazione avverso la sentenza della Commissione Tributaria Regionale di Milano (giudizio 2° grado). L'ammontare del credito non rimborsato è pari ad 1,7 milioni per interessi;
- Credito IVA 3° trimestre 2008 – Il giudizio è pendente presso la Commissione Tributaria Provinciale di Milano (giudizio 1° grado). L'ammontare del credito non rimborsato è pari ad 0,9 milioni per interessi.

Inoltre è pendente presso la Corte di Cassazione un ricorso presentato dalla società incorporata Teleleasing per un importo pari 0,2 milioni, oltre a sanzioni ed interessi pari a 0,4 milioni.

Si segnala che, l'ordinanza della corte di Cassazione n. 14500/2022 tombalizza e dichiara estinta la vecchia controversia riferita ai contenziosi passati per "operazioni oggettivamente inesistenti- relative ad operazioni immobiliare, al marchio Sutter oltre al leasing nautico anni 2005/2006 per contestato abuso del diritto ed errata applicazione dell'iva.

La Suprema Corte, ha dichiarato estinto l'intero giudizio per cessazione della materia del contendere, avendo accertato il regolare perfezionamento sia della procedura di definizione agevolata che della rottamazione delle cartelle.

### Rimborso doppia Iva versata

La società ha presentato in data 16 gennaio 2020 un ricorso avverso il silenzio-rifiuto formatosi sull'istanza presentata dalla società per il rimborso dell'IVA indebitamente versata in relazione agli Avvisi di accertamento IVA anno 2004, 2005 e 2006, emessi a seguito del rilievo del p.v.c. notificato a Selma l'8 luglio 2008. L'indebito versamento dell'IVA si era verificato in quanto gli Avvisi di accertamento IVA, non avevano tenuto conto che dopo l'apertura della verifica fiscale chiusa con l'emissione del p.v.c. dell'8 luglio 2008, la società aveva registrato ulteriori fatture per canoni di leasing relativi ai contratti accertati.

Il contenzioso presso la Commissione Tributaria Provinciale si è concluso a seguito del riconoscimento del credito IVA da parte dell'Agenzia delle Entrate, il cui rimborso è avvenuto in data 11 ottobre 2021. L'ammontare del credito non iscritto a bilancio pari a 1,7 milioni è stato imputato a conto economico.

## **PREVEDIBILE ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

Il contesto macroeconomico attuale è fortemente influenzato dal conflitto in Ucraina. Le tensioni indotte sul mercato delle materie prime energetiche, soprattutto per l'UE, ha accelerato la spinta inflattiva già avviata sul finire del 2021 a seguito della ripresa dei consumi post pandemia. La rapida crescita dei prezzi, che dal settore energetico ha investito tutti gli ambiti commerciali, ha avuto come effetto immediato il rallentamento della crescita pressoché in tutte le geografie anche a causa della sua natura esogena alle dinamiche macroeconomiche. Oltre agli effetti nel breve periodo, per le evoluzioni nel medio/breve sussiste un'evidente situazione di incertezza considerando le differenti evoluzioni che il conflitto in Ucraina, causa principale dell'attuale contesto economico, potrebbe assumere determinando di conseguenza effetti macroeconomici significativamente differenti. Alla luce della perdurante fase di incertezza economica, la Società, al servizio della clientela e a maggior tutela degli attivi, opera mettendo a disposizione strumenti pubblici di agevolazione quali: FCG e SABATINI GREEN. La gestione resta indirizzata alla prudente selezione dei nuovi impieghi e all'accorta politica di gestione attiva del recupero degli scaduti al fine di minimizzare il costo del rischio e valorizzare i beni sottostanti agli impieghi.

## **AZIONI PROPRIE**

La Società non detiene in portafoglio né ha acquistato o alienato nel corso dell'esercizio azioni proprie e della capogruppo Mediobanca.

## **ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO**

Nel corso dell'esercizio, nell'ambito di una progettualità del Gruppo Mediobanca, la Società ha avviato le attività per adeguare i propri sistemi e processi segnalitici in tema ESG.

## RAPPORTI VERSO LE IMPRESE DEL GRUPPO

I rapporti intercorsi nel periodo con imprese del Gruppo Mediobanca sono così riassumibili (migliaia di €):

	<u>Attività</u>	<u>Passività</u>	<u>Costi</u>	<u>Ricavi</u>
<b>SOCIETA' CAPOGRUPPO</b>				
Mediobanca	<u>1.859</u>	<u>1.239.199</u>	<u>7.744</u>	<u>2.733</u>
<b>SOCIETA' CONTROLLATE DALLA CAPOGRUPPO</b>				
C.M.B.	112	-	-	-
Compass		-	187	
MBFACTA			31	430
CheBanca!	1	8	-	145
Mis	<u>2.973</u>	<u>3.027</u>	<u>2.459</u>	
<b>SOCIETA' CONTROLLATE DA SOCIETA' DEL GRUPPO</b>				
MB Credit Solutions	<u>8</u>	<u>2</u>	<u>23</u>	<u>34</u>

I rapporti con le parti correlate rientrano nella normale operatività delle società appartenenti al Gruppo.

## FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PERIODO

Non si sono verificati ulteriori fatti di rilievo che abbiano inciso sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società.

## PROGETTO DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI DI ESERCIZIO

Siete invitati ad approvare il bilancio della Vostra Società al 30 giugno 2022 chiuso con un utile di € 4.525.481 che proponiamo di ripartire come segue destinando il 70% ai soci:

Utile netto d'esercizio	€	4.525.481
A nuovo	€	<u>1.357.644</u>
	€	3.167.837
Dividendi agli Azionisti pari a € 0,04 per ciascuna delle 82.610.000 azioni	€	<u>3.167.837</u>
	€	<u>0</u>

## **OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEI RISCHI FINANZIARI**

### **Rischio di credito**

La Società è esposta al rischio di credito in relazione alle operazioni di locazione finanziaria. La Società valuta di norma monograficamente le domande di finanziamento e, solo per quelle di importo limitato (<75mila), ricorre a modelli di *credit scoring*. Per le pratiche di importo inferiore a limiti predeterminati, canalizzate da banche convenzionate, i poteri deliberativi sono delegati, sulla base di criteri valutativi automatici in precedenza concordati, agli istituti proponenti, che concorrono (pro-quota) al rischio tramite garanzia fideiussoria.

### **Rischio di liquidità**

La Società minimizza il rischio di liquidità diversificando le fonti di raccolta usufruendo, ove necessario, degli apporti della Capogruppo. La società è soggetta al coordinamento della Capogruppo che è responsabile del rischio di liquidità a livello di Gruppo.

### **Rischio di tasso**

La Società raccoglie la provvista finanziaria principalmente a tasso variabile ed è esposta al rischio tasso in riferimento alla quota d'impieghi a tasso fisso. La Società sterilizza il rischio di tasso stipulando sia contratti di finanziamento, anche a tasso fisso, sia contratti derivati, correlando così i flussi di cassa trasforma in tasso fisso una corrispondente quota di raccolta.

\* \* \* \* \*

La Società è controllata da Mediobanca, Banca di Credito Finanziario S.p.A., con sede in Milano, Piazzetta Enrico Cuccia, 1, che redige il bilancio consolidato.

La società è soggetta alla direzione e coordinamento da parte di Mediobanca S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione  
Angelo Brigatti  
(Amministratore Delegato)

Milano, 15 settembre 2022

## **PROSPETTI CONTABILI (\*)**

Stato Patrimoniale

Conto Economico

Prospetto della redditività complessiva

Prospetti delle variazioni di Patrimonio Netto

Rendiconto finanziario

(\*) Dati in Euro

## STATO PATRIMONIALE

### VOCI DELL'ATTIVO

Voci dell'attivo	30 giugno 2022	30 giugno 2021
10. Cassa e disponibilità liquide	26.864.369	3.841.854
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.568.335.956	1.774.105.705
<i>a)</i> crediti verso banche	1.274.223	1.686.250
<i>b)</i> crediti verso società finanziarie	25.173.977	14.872.834
<i>c)</i> crediti verso clientela	1.541.887.756	1.757.546.621
80. Attività materiali	50.082.958	54.265.978
90. Attività immateriali	-	689.184
100. Attività fiscali	28.143.029	34.949.242
<i>a)</i> correnti	807.269	702.594
<i>b)</i> anticipate	27.335.760	34.246.648
120. Altre attività	27.547.302	31.954.962
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>1.700.973.614</b>	<b>1.899.806.925</b>

### VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO

Voci del passivo e del patrimonio netto	30 giugno 2022	30 giugno 2021
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.435.359.868	1.635.959.379
<i>a)</i> debiti	1.435.359.868	1.635.959.379
20. Passività finanziarie di negoziazione	242.865	191.304
40. Derivati di copertura	2.558.697	6.579.715
60. Passività fiscali	7.215.752	9.367.091
<i>a)</i> correnti	753.368	994.194
<i>b)</i> differite	6.462.384	8.372.897
80. Altre passività	23.829.662	18.783.147
90. Trattamento di fine rapporto del personale	960.496	1.318.899
100. Fondi per rischi e oneri:	5.209.445	9.246.484
<i>a)</i> impegni e garanzie rilasciate	53.009	59.911
<i>c)</i> altri fondi per rischi e oneri	5.156.436	9.186.573
110. Capitale	41.305.000	41.305.000
140. Sovrapprezzo di emissione	4.620.107	4.620.107
150. Riserve	176.719.531	172.575.980
160. Riserve da valutazione	(1.573.290)	(4.283.732)
170. Utile (Perdita) d'esercizio	4.525.481	4.143.551
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.700.973.614</b>	<b>1.899.806.925</b>

## CONTO ECONOMICO

Voci	Esercizio 2021/2022	Esercizio 2020/2021
10. Interessi attivi e proventi assimilati <i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	41.458.221 <i>41.458.221</i>	44.005.844 44.005.844
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(7.439.855)	(8.128.619)
<b>30. MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>34.018.366</b>	<b>35.877.225</b>
40. Commissioni attive	2.768.044	2.421.763
50. Commissioni passive	(880.154)	(926.790)
<b>60. COMMISSIONI NETTE</b>	<b>1.887.890</b>	<b>1.494.973</b>
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	54.298	(23.377)
90. Risultato netto dell'attività di copertura	2.312	3.910
<b>120. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>35.962.866</b>	<b>37.352.731</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	(16.748.718) <i>(16.748.718)</i>	(12.814.958) <i>(12.814.958)</i>
140. Utile/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(55.745)	(94.336)
<b>150. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>19.158.403</b>	<b>24.443.437</b>
160. Spese amministrative: <i>a) spese per il personale</i> <i>b) altre spese amministrative</i>	(18.323.514) <i>(11.294.541)</i> <i>(7.028.973)</i>	(18.459.511) <i>(11.602.593)</i> <i>(6.856.918)</i>
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri <i>a) impegni e garanzie rilasciate</i> <i>b) altri accantonamenti netti</i>	2.701.709 <i>6.902</i> <i>2.694.807</i>	(15.415) <i>9.276</i> <i>(24.691)</i>
180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(2.212.796)	(2.374.394)
200. Altri proventi e oneri di gestione	5.411.133	2.609.332
<b>210. COSTI OPERATIVI</b>	<b>(12.423.468)</b>	<b>(18.239.988)</b>
250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(749.805)	(28.598)
<b>260. UTILE (PERDITA) DELL' ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>5.985.130</b>	<b>6.174.851</b>
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.459.649)	(2.031.300)
<b>280. UTILE (PERDITA) DELL' ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>4.525.481</b>	<b>4.143.551</b>
<b>300. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>4.525.481</b>	<b>4.143.551</b>

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

	Voci	Esercizio 2021/2022	Esercizio 2020/2021
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>4.525.481</b>	<b>4.143.551</b>
<b>70.</b>	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b> Piani a benefici definiti	50.424	(120.037)
<b>120.</b>	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b> Copertura dei flussi finanziari	2.660.018	1.566.262
<b>170.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>2.710.442</b>	<b>1.446.225</b>
<b>180.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10 + 170)</b>	<b>7.235.923</b>	<b>5.589.776</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO**  
**30.06.2021 - 30.06.2022**

	Patrimonio netto al 30 giugno 2021	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1 luglio 2021	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 30 giugno 2022	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operaz. sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio 2022		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Altre variazioni			
<b>Capitale:</b>	<b>41.305.000</b>		<b>41.305.000</b>											<b>41.305.000</b>
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>	<b>4.620.107</b>		<b>4.620.107</b>											<b>4.620.107</b>
<b>Riserve:</b>	<b>172.575.980</b>	-	<b>172.575.980</b>	<b>4.143.551</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>176.719.531</b>
a) di utili	12.630.421		12.630.421	4.143.551										16.773.972
b) altre	159.945.559		159.945.559											159.945.559
<b>Riserve da valutazione</b>	<b>(4.283.732)</b>	-	<b>(4.283.732)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>2.710.442</b>	<b>(1.573.290)</b>	
a) disponibili per la vendita	-		-											-
b) copertura flussi finanziari	(3.800.627)		(3.800.627)									2.660.018	(1.140.609)	
c) leggi speciali di rivalut.ne	-		-											-
d) altre	(483.105)		(483.105)									50.424	(432.681)	
<b>Strumenti di capitale</b>	-		-											-
<b>Azioni proprie</b>	-		-											-
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	<b>4.143.551</b>		<b>4.143.551</b>	<b>(4.143.551)</b>								<b>4.525.481</b>	<b>4.525.481</b>	
<b>Patrimonio netto</b>	<b>218.360.906</b>	-	<b>218.360.906</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>7.235.923</b>	<b>225.596.829</b>	

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO**  
**30.06.2020 - 30.06.2021**

	Patrimonio netto al 30 giugno 2020	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1 luglio 2020	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 30 giugno 2021	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operaz. sul patrimonio netto					Reddittività complessiva esercizio 2021		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Altre variazioni			
<b>Capitale:</b>	<b>41.305.000</b>		<b>41.305.000</b>											<b>41.305.000</b>
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>	<b>4.620.107</b>		<b>4.620.107</b>											<b>4.620.107</b>
<b>Riserve:</b>	<b>170.735.631</b>	-	<b>170.735.631</b>	<b>1.840.348</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>172.575.980</b>
a) di utili	10.790.072		10.790.072	1.840.348										12.630.421
b) altre	159.945.559		159.945.559											159.945.559
<b>Riserve da valutazione:</b>	<b>(5.729.957)</b>	-	<b>(5.729.957)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.446.225</b>	<b>(4.283.732)</b>
a) disponibili per la vendita	-		-											-
b) copertura flussi finanziari	(5.366.889)		(5.366.889)									1.566.262		(3.800.627)
c) leggi speciali di rivalut.ne	-		-											-
d) altre	(363.068)		(363.068)									(120.037)		(483.105)
<b>Strumenti di capitale</b>	-		-											-
<b>Azioni proprie</b>	-		-											-
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	<b>1.840.348</b>		<b>1.840.348</b>	<b>(1.840.348)</b>								<b>4.143.551</b>		<b>4.143.551</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>212.771.129</b>	-	<b>212.771.129</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>5.589.776</b>		<b>218.360.906</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO**  
**METODO DIRETTO**

<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>Esercizio 2021/2022</b>	<b>Esercizio 2020/2021</b>
<b>1. Gestione</b>	<b>41.408.237</b>	<b>16.482.306</b>
- interessi attivi incassati (+)	55.498.861	36.971.426
- interessi passivi pagati (-)	(7.524.914)	(7.779.312)
- commissioni nette (+)	1.887.890	1.494.973
- spese per il personale (-)	(11.068.861)	(11.217.136)
- altri costi (-)	(8.725.879)	(7.906.707)
- altri ricavi (+)	6.406.472	4.057.600
- imposte e tasse (-)	4.934.668	861.460
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>176.785.573</b>	<b>33.578.614</b>
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	174.817.378	38.031.962
- altre attività	1.968.195	(4.453.348)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>(197.457.118)</b>	<b>(55.008.670)</b>
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(201.764.601)	(55.819.533)
- altre passività	4.307.483	810.863
<b><i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</i></b>	<b>20.736.692</b>	<b>(4.947.750)</b>
<b>- ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>2.933.407</b>	<b>185.112</b>
- vendite di partecipazioni		
- vendite di attività materiali	2.933.407	185.112
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(647.584)</b>	<b>(1.156.067)</b>
Acquisti di attività materiali	(647.584)	(1.156.067)
<b><i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</i></b>	<b>2.285.823</b>	<b>(970.955)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
<b><i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</i></b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>23.022.515</b>	<b>(5.918.705)</b>

**RICONCILIAZIONE**

	<i>Importo</i>	
	<b>Esercizio 2021/2022</b>	<b>Esercizio 2020/2021</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	3.841.854	9.760.559
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	23.022.515	(5.918.705)
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	26.864.369	3.841.854

## **NOTA INTEGRATIVA**

## **1.PREMESSA**

La nota integrativa è suddivisa nelle seguenti parti:

- 1) parte A - Politiche contabili;
- 2) parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale;
- 3) parte C - Informazioni sul conto economico;
- 4) parte D – Altre informazioni.

Ciascuna parte della nota integrativa è articolata in sezioni che illustrano ogni singolo aspetto della gestione aziendale. Le sezioni contengono informazioni di natura sia qualitativa sia quantitativa.

Le informazioni di natura quantitativa sono costituite, di regola, da voci e da tabelle. Le voci e le tabelle che non presentano importi non sono indicate. Le tabelle sono redatte rispettando gli schemi previsti dalle disposizioni vigenti, anche quando siano avvalorate solo alcune delle voci in esse contenute.

La nota integrativa è redatta in migliaia di euro.

## **2.PARTE A - POLITICHE CONTABILI**

## **A.1 PARTE GENERALE**

### **Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali**

Il bilancio di Selmabipiemme Leasing S.p.A., viene redatto, ai sensi del D. Lgs. N. 38 del 28 febbraio 2005, secondo gli *International Financial Reporting Standards* (IFRS) e gli *International Accounting Standards* (IAS) emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) e alle relative interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretation Committee* (IFRIC) nel testo omologato dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

Il bilancio al 30 giugno 2022 è stato predisposto sulla base degli schemi contabili previsti dal Provvedimento della Banca d'Italia del 29 ottobre 2021 emanato nell'esercizio dei poteri stabiliti dall'art. 43 del D.Lgs. 136/2015, intitolato: "il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari", tenendo altresì in considerazione la comunicazione di Banca d'Italia del 27 gennaio 2021 – Integrazioni alle disposizioni del Provvedimento "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" aventi ad oggetto gli impatti del COVID-19 e delle misure a sostegno dell'economia ed emendamenti agli IAS/IFRS.

Nella predisposizione del presente bilancio, sono stati applicati i principi in vigore al 30 giugno 2022 (inclusi i documenti interpretativi denominati SIC e IFRIC), omologati con i Regolamenti dell'Unione Europea sino a tale data.

### **Sezione 2 - Principi generali di redazione**

Il presente bilancio intermedio è composto da:

- il prospetto di Stato Patrimoniale;
- il prospetto di Conto Economico;
- il prospetto della Redditività complessiva;
- il prospetto delle Variazioni di patrimonio netto;
- il prospetto del Rendiconto Finanziario, redatto secondo il metodo diretto;
- la nota integrativa.

Tutti i prospetti, redatti in conformità ai principi generali previsti dallo IAS e ai principi illustrati nella parte A.2, presentano i dati dell'esercizio di riferimento raffrontati coi dati dell'esercizio precedente.

I criteri di valutazione sono adottati nell'ottica della continuità dell'attività aziendale e rispondono ai principi di competenza, di rilevanza e significatività dell'informazione contabile e di prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica.

In conformità alle disposizioni dell'Art.5 del D.Lgs 32/2005, il bilancio è stato redatto utilizzando l'euro quale moneta di conto. Gli importi nelle note esplicative ed integrative sono espressi in migliaia di euro.

Nel corso dei dodici mesi, la Commissione Europea ha adottato i seguenti tre regolamenti, che recepiscono alcune modifiche ai principi contabili attualmente in vigore: 2021/1421 del 30 agosto 2021, 2021/1080 del 2 luglio 2021, 2021/2036 del 19 novembre 2021 e 2022/357 del 2 marzo 2022. In particolare:

- il Regolamento 2021/1421 ha adottato le modifiche al principio IFRS16 proposte dallo IASB nel documento “Amendments to IFRS 16 Leases: Covid-19- Related Rent Concessions beyond 30 June 2021” del 31 marzo 2021. Con tale Regolamento, le modifiche all’IFRS16 sono state estese ai pagamenti dovuti contrattualmente fino al 30 giugno 2022 compreso. Tali modifiche hanno validità dal 1° luglio 2021;
- il Regolamento n. 2021/1080 recepisce le modifiche dei principi contabili IAS 16, IAS 37, all’IFRS 1 e all’IFRS 9. L’emendamento allo IAS 37 precisa come debbano rientrare nella stima per la valutazione dell’onerosità di un contratto tutti i costi, sia i costi incrementali che i costi che l’impresa non può evitare di sostenere a seguito della stipula del contratto. L’emendamento allo IAS 16 - chiarisce come le nuove disposizioni vietino di detrarre dal costo degli immobili, impianti e macchinari, gli importi ricevuti dalla vendita di articoli prodotti mentre la società stava predisponendo il bene per le finalità già comunicate. I ricavi e i proventi dovranno essere imputati a conto economico. Le modifiche sono applicabili a partire dal 1° gennaio 2022.
- il Regolamento 2021/2036 del 19 novembre 2021 ha adottato il principio contabile «IFRS17 Contratti assicurativi» e contestualmente modificato i seguenti principi: IFRS1, IFRS3, IFRS5, IFRS7, IFRS9, IFRS15, IAS1, IAS7, IAS16, IAS19, IAS28, IAS32, IAS36, IAS37, IAS38 e IAS40. Tali modifiche hanno validità dal 1° luglio 2023;
- il Regolamento 2022/357 del 2 marzo 2022 ha adottato le modifiche ai principi IAS1 e IAS8. Le modifiche chiariscono le differenze tra principi contabili e stime contabili al fine di garantire l’applicazione coerente dei principi contabili e la comparabilità dei bilanci. Tali modifiche hanno validità dal 1° luglio 2023.

Si riportano di seguito i provvedimenti e pronunciamenti pubblicati negli ultimi 12 mesi dalle autorità di regolamentazione e vigilanza in merito alle modalità più idonee di applicazione dei principi contabili.

– ESMA:

Il 29 ottobre 2021 l’ESMA ha pubblicato la dichiarazione annuale “*European common enforcement priorities for 2021 annual financial reports*” in cui delinea le priorità sulle quali devono focalizzarsi le società quotate nella predisposizione delle relazioni finanziarie annuali di dicembre 2021. L’ESMA raccomanda in particolare che nei bilanci IFRS 2021 sia fornita un’informativa relativamente ai seguenti quattro temi:

- a) impatti a lungo termine derivanti dal contesto pandemico Covid-19 e dalla fase di ripresa con una attenta valutazione e trasparenza nella contabilizzazione;
- b) effetti dei rischi climatici (*climate change*<sup>1</sup>), impatti, stime e strategie effettuate per la loro mitigazione e indicazione del posizionamento dell’azienda rispetto agli obiettivi di sostenibilità;
- c) misurazione delle perdite attese su crediti (ECL) comprendente un’analisi sulla *sensitivity* ed un dettaglio sulla gestione degli *overlays* (stanziati e utilizzati), sulle valutazioni

---

<sup>1</sup> L’ESMA si attende che l’impatto delle questioni climatiche sia preso in considerazione dagli enti nell’ambito degli standard IFRS in particolare nell’ambito di applicazione dei principi IAS 16, IAS 36 e IAS 38.

effettuate (*material adjustments*) e sui cambiamenti significativi intervenuti nel rischio di credito (SICR);

- d) informativa sulla tassonomia e comunicazione di allineamento delle attività economiche ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2020/852.

Il 13 maggio ESMA ha pubblicato la raccomandazione “*Implications of Russia’s invasion of Ukraine on half-yearly financial reports*” per promuovere la trasparenza delle informazioni fornite nelle relazioni finanziarie semestrali in merito all'invasione russa dell'Ucraina. L'ESMA sottolinea in particolare la necessità che gli emittenti forniscano informazioni utili agli utenti e che riflettano adeguatamente sia l'impatto attuale che, per quanto possibile, quello previsto dell'invasione russa dell'Ucraina sulla posizione finanziaria, sulla *performance* e sui flussi di cassa degli emittenti. L'ESMA sottolinea inoltre l'importanza di fornire informazioni sull'identificazione dei principali rischi e incertezze a cui sono esposti gli emittenti. Precedentemente, tramite il *Public statement* del 14 marzo 2022 “*ESMA coordinates regulatory response to the war in Ukraine and its impact on EU financial markets*”, l'ESMA aveva già elencato le diverse modalità con cui l'Agenzia si è attivata nel supporto dei mercati e degli investitori europei.

– EBA:

Il 24 novembre 2021 l'European Banking Authority (EBA) ha pubblicato un Report<sup>2</sup> che riassume i risultati derivanti dalle attività di monitoraggio sull'implementazione dell'*International Financial Reporting Standard* (IFRS9) da parte delle istituzioni dell'Unione Europea nel contesto dell'attuale pandemia. I risultati delle analisi condotte dall'EBA hanno lo scopo di assistere le autorità di vigilanza nella valutazione della qualità e dell'adeguatezza dell'applicazione del framework IFRS9, considerando anche gli alti livelli di *expert-judgement* adottati dalle banche prese in esame in termini di livello di provisioning (e *overlay*) e classificazione in Stage2 e Stage3.

L'EBA ricorda che l'applicazione degli *overlays* è da intendersi quale misura temporanea, necessaria nei casi in cui i modelli non possano far fronte alle specificità della situazione, e non sia utilizzata nel lungo termine; è pertanto fondamentale che gli adeguamenti agli accantonamenti vengano affiancati da appropriate misure di *governance* al fine di garantire che il rischio di credito sia correttamente riflesso nelle metriche finali di svalutazione e incorporato nei modelli ECL.

– CONSOB:

Il 19 maggio 2022 la CONSOB ha pubblicato il Richiamo di attenzione n. 3/22 che richiama il *Public Statement* “*Implications of Russia’s invasion of Ukraine on half-yearly financial reports*” dell'ESMA, ponendo particolare attenzione sulla necessità di incorporare nelle rendicontazioni finanziarie informazioni quali-quantitative in merito ad eventuali impatti del conflitto in Ucraina sulla posizione finanziaria, sulla *performance* e sui flussi di cassa degli emittenti.

### **Continuità aziendale**

Dando seguito a quanto previsto dal Documento congiunto Banca d'Italia/Consob/Isvap in tema di informativa sulla continuità aziendale e in ottemperanza a quanto richiesto per lo stesso tema dallo IAS 1 revised, gli amministratori hanno effettuato una valutazione della capacità della società di

---

<sup>2</sup> EBA/Rep/2021/35 IFRS 9 Implementation by EU Institutions – Monitoring Report.

continuare a operare come un'entità in funzionamento, tenendo conto di tutte le informazioni disponibili su uno scenario di medio termine rivisto.

Dall'analisi di tali informazioni e sulla base del risultato del precedente esercizio e del presente bilancio, gli amministratori hanno preparato il bilancio nel presupposto della continuità aziendale. In particolare, non sono state ravvisate incertezze che possano generare dubbi sulla continuità aziendale. I criteri di valutazione sono adottati nell'ottica della continuità dell'attività aziendale e rispondono ai principi di competenza, di rilevanza e significatività dell'informazione contabile e di prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica.

### **Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio**

In conformità agli IFRS, la direzione aziendale deve formulare valutazioni, stime e ipotesi che influenzano l'applicazione dei principi contabili e gli ammontari delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi rilevati in bilancio, nonché l'informativa relativa ad attività e passività potenziali.

Le assunzioni alla base delle stime formulate tengono in considerazione tutte le informazioni disponibili alla data di redazione del bilancio nonché le ipotesi considerate ragionevoli, anche alla luce dell'esperienza storica.

Al riguardo si evidenzia che le stime di bilancio, per loro natura e per quanto ragionevoli, potrebbero dover essere riviste a seguito dei mutamenti nelle circostanze sulle quali le stesse erano fondate, della disponibilità di nuove informazioni o della maggiore esperienza registrata.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte della direzione aziendale sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti;
- la stima degli oneri relativi al contenzioso legale e fiscale;
- la stima della recuperabilità delle imposte anticipate;
- la valutazione della congruità del valore delle attività materiali;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* degli strumenti finanziari.

L'elenco dei processi valutativi sopra indicati viene fornito al solo fine di consentire al lettore una migliore comprensione delle principali aree di incertezza, ma non è inteso in alcun modo a suggerire che assunzioni alternative, allo stato attuale, possano essere più appropriate. Per le poste più rilevanti soggette a stima viene fornita, nelle specifiche sezioni di Nota Integrativa, l'informativa delle principali ipotesi ed assunzioni utilizzate nella stima, nonché un'analisi di sensitività rispetto ad ipotesi alternative.

Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti nel bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

## **Transizione dei Tassi Interbancari Benchmark: progetto di Gruppo**

Terminate le attività necessarie al completamento della transizione ai nuovi tassi interbancari avvenuta nell'esercizio per tassi denominati in GBP, CHF e JPY. La Banca ha ora avviato le attività propedeutiche alla dismissione del tasso Libor USD - prevista per giugno 2023 - e all'introduzione di clausole di *fall-back* in linea con le raccomandazioni ECB del 2021 relative ai contratti e prodotti indicizzati al tasso Euribor, sebbene la dismissione di quest'ultimo non sia prevista per il momento.

Sono state inoltre avviate le attività propedeutiche alla gestione operativa del tasso Term SOFR, in linea con la prassi di mercato che va delineandosi.

### **Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio**

Non si sono verificati ulteriori fatti di rilievo che abbiano inciso sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società.

### **Sezione 4 – Altri aspetti**

#### **Modifiche contrattuali derivanti da Covid-19**

La Banca d'Italia con Comunicazione del 27 gennaio 2021 denominata «Integrazioni alle disposizioni del Provvedimento "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" aventi ad oggetto gli impatti del Covid-19 e delle misure a sostegno dell'economia ed emendamenti agli IAS/IFRS» ha disposto, nuove informazioni quantitative obbligatorie da inserire in bilancio con riferimento agli impatti da Covid-19.

Tali informazioni quantitative sostanzialmente richiedono dettagli numerici con riferimento alle tre seguenti categorie di "finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19":

- "Finanziamenti oggetto di concessione conforme con le GL", ovvero le attività finanziarie oggetto di moratoria che rientrano nell'ambito di applicazione delle "Guidelines on legislative and non legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the Covid- 19 crisis" pubblicate dall'EBA (EBA/GL/2020/02) e successive modificazioni e integrazioni.

- "Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione", che includono i finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19 che soddisfano le condizioni di "esposizione oggetto di concessione" (cioè "forbearance") come definite dalle vigenti segnalazioni di Vigilanza e che non sono incluse nella categoria di cui sopra "Finanziamenti oggetto di concessione conforme con le GL .

- "Nuovi finanziamenti", che comprendono, tra l'altro, le attività finanziarie rilevate a seguito di misure di concessione che hanno comportato un rifinanziamento con derecognition dell'attività originaria e l'iscrizione di un nuovo finanziamento, oppure una ristrutturazione di più debiti con l'iscrizione di un nuovo finanziamento in bilancio.

Alla Parte D Sezione 3 - "Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" – è riportata la disclosure relativa ai vari interventi a sostegno della clientela a seguito dell'emergenza sanitaria (incluso le moratorie).

Il Bilancio della Società è sottoposto a revisione contabile da parte della Società di revisione Ernst & Young S.p.A., ai sensi del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 ed in esecuzione della delibera assembleare del 21/10/2016 per gli esercizi dal 30/06/2017 al 30/06/2025.

## **A.2 PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO**

### **Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

Si riferiscono pressoché interamente a crediti originati da operazioni di leasing finanziario.

Come previsto dal 7° aggiornamento della Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 il contenuto informativo dello Stato Patrimoniale relativo alle voci dell'attivo "Cassa e disponibilità liquide" e "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" è stato modificato per renderlo coerente, per quanto possibile, con quello delle corrispondenti voci del FINREP. In particolare, nella voce "Cassa e disponibilità liquide" sono rilevati tutti i crediti "a vista", nelle forme tecniche di conto correnti e depositi, verso le banche e le Banche Centrali. Pertanto, nella voce "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" sono inclusi i crediti verso banche e Banche Centrali diversi da quelli "a vista", inclusi nella voce "Cassa e disponibilità liquide".

L'IFRS16 definisce le operazioni di locazione finanziaria in base all'attribuzione al locatario dei rischi e dei benefici derivanti dall'utilizzo del bene locato definendo i criteri di identificazione della natura finanziaria del contratto. Tutti i contratti di locazione operativa posti in essere dalla società sono assimilati a contratti di locazione finanziaria ai sensi dell'IFRS16. All'attivo dello stato patrimoniale si evidenzia pertanto un credito pari all'investimento netto nell'operazione di leasing finanziario includendo gli eventuali costi diretti sostenuti per la negoziazione e il perfezionamento del contratto.

I crediti sono iscritti alla data di erogazione per un importo pari all'ammontare erogato comprensivo dei costi/proventi direttamente imputabili alle singole operazioni e determinabili sin dall'origine ancorché liquidati in momenti successivi. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, siano oggetto di rimborso separato da parte della controparte debitrice o inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Dopo la rilevazione iniziale tutte le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono assoggettate al modello di impairment in base all' expected loss (perdite attese), ossia non solo sulle attività deteriorate ma anche sulle partite in bonis.

L'impairment riguarda le perdite attese che si ritiene sorgeranno nei 12 mesi successivi alla data di riferimento del bilancio oppure, nel caso di un incremento significativo del rischio credito, le perdite che si ritiene sorgeranno lungo la vita residua dello strumento. Sia le perdite attese a 12 mesi che quelle sulla vita residua dello strumento possono essere calcolate su base individuale o collettiva in funzione della natura del portafoglio sottostante.

Secondo quanto previsto dall'IFRS 9 le attività finanziarie vengono suddivisi in tre categorie:

- Stage 1: comprende le esposizioni alla data della prima rilevazione in bilancio e fintanto che non hanno subito un peggioramento significativo del merito creditizio; per questi strumenti la perdita attesa è da calcolare sulla base di eventi di default che sono possibili entro i 12 mesi dalla data di bilancio;
- Stage 2: comprende le esposizioni che, sebbene non deteriorate, hanno subito un significativo deterioramento del rischio di credito rispetto alla data di iscrizione iniziale; nel passaggio da Stage 1 a Stage 2 occorre rilevare le perdite attese lungo la vita residua dello strumento;

- Stage 3: comprende le esposizioni deteriorate (impaired) secondo la definizione regolamentare. Al momento del passaggio a Stage 3 le esposizioni sono soggette ad un processo di valutazione analitica, ossia la rettifica di valore viene calcolata quale differenza tra il valore di carico alla data (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei flussi di cassa previsti, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario. I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di incasso atteso, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, dei costi che si ritiene debbano essere sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia in un'ottica forward looking che fattorizza scenari alternativi di recupero e di evoluzione del ciclo economico.

La policy della Società (coerente con la policy del Gruppo) per stabilire l'incremento significativo del rischio creditizio, tiene in considerazione elementi qualitativi e quantitativi di ciascuna operazione di credito o strumento finanziario, in particolare sono considerati elementi determinanti il riconoscimento di "forbearance measure", il criterio dei "30 days past due" o l'identificazione di altri backstop tipo il passaggio a watchlist secondo le regole del monitoraggio del rischio creditizio. La Società ricorre in misura molto limitata all'approccio semplificato c.d. della "low credit risk exemption".

A partire dall'esercizio 30/06/2020, la Società applica le nuove regole europee in materia di classificazione delle controparti inadempienti rispetto a un'obbligazione verso la stessa (il cosiddetto "default"), introdotte dalla European Banking Authority (EBA).

### **Operazioni di copertura**

Con riferimento alle operazioni di copertura la Società ha scelto di adottare sin dal 1° luglio 2018 le disposizioni dell'IFRS 9.

La tipologia di operazioni di copertura adottata dalla Società è volta a neutralizzare l'esposizione alle variazioni dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste del bilancio.

I derivati di copertura sono iscritti e valutati al *fair value*; in particolare la copertura di flussi finanziari prevede che le variazioni di *fair value* siano imputate a patrimonio netto per la quota efficace della copertura e a conto economico solo quando, con riferimento alla posta coperta, si manifesti la variazione dei flussi di cassa da compensare.

Lo strumento derivato può essere considerato di copertura se esiste documentazione formalizzata circa la relazione univoca con l'elemento coperto e se questa risulti efficace nel momento in cui la copertura abbia avuto inizio e, prospetticamente, lungo la vita della stessa.

All'inizio della relazione di copertura, la Società designa e documenta formalmente la relazione di copertura, indicando gli obiettivi di gestione del rischio e la strategia della copertura. La documentazione include l'individuazione dello strumento di copertura, dell'elemento coperto, della natura del rischio coperto e di come l'entità valuterà se la relazione di copertura soddisfa i requisiti di efficacia della copertura (compresa l'analisi delle fonti di inefficacia della copertura e di come essa determina il rapporto di copertura). La relazione di copertura soddisfa i criteri di ammissibilità per la contabilizzazione delle operazioni di copertura se, e soltanto se, tutte le seguenti condizioni sono soddisfatte:

- l'effetto del rischio di credito non prevale sulle variazioni di valore risultanti dal rapporto economico;

- il rapporto di copertura della relazione di copertura è lo stesso di quello risultante dalla quantità dell'elemento coperto che l'entità effettivamente copre e dalla quantità dello strumento di copertura che la società utilizza effettivamente per coprire tale quantità di elemento coperto. Tuttavia, tale designazione non deve riflettere uno squilibrio tra le ponderazioni dell'elemento coperto e dello strumento di copertura che determinerebbe l'inefficacia della copertura (a prescindere dal fatto che sia rilevata o meno) che potrebbe dare luogo a un risultato contabile che sarebbe in contrasto con lo scopo della contabilizzazione delle operazioni di copertura.

### *Coperture di flussi di cassa*

Fintanto che soddisfa i criteri di ammissibilità la copertura di flussi di cassa è contabilizzata come segue:

- L'utile o la perdita sullo strumento di copertura per la parte efficace è rilevata in OCI nella riserva di *cash flow*, mentre la parte di inefficacia è rilevata immediatamente a conto economico.
- La riserva di *cash flow* è rettificata al minore importo tra
  - l'utile o la perdita cumulati sullo strumento di copertura dall'inizio della copertura; e
  - la variazione cumulata del *fair value* (al valore attuale) dell'elemento coperto (ossia il valore attuale della variazione cumulata dei flussi finanziari futuri attesi coperti) dall'inizio della copertura;

l'importo accumulato nella riserva per la copertura dei flussi finanziari deve essere riclassificato dalla riserva per la copertura dei flussi finanziari nell'utile (perdita) d'esercizio come rettifica da riclassificazione nello stesso esercizio o negli stessi esercizi in cui i flussi finanziari futuri attesi coperti hanno un effetto sull'utile (perdita) d'esercizio (per esempio, negli esercizi in cui sono rilevati gli interessi attivi o gli interessi passivi). Tuttavia, se l'importo costituisce una perdita e l'entità non prevede di recuperare tutta la perdita o una parte di essa in un esercizio o in più esercizi futuri, l'entità deve immediatamente riclassificare nell'utile (perdita) d'esercizio (come rettifica da riclassificazione), l'importo che non prevede di recuperare.

La relazione di copertura può essere altresì interrotta volontariamente o in presenza della cancellazione dello strumento coperto o di estinzione anticipata dello strumento di copertura.

### **Partecipazioni**

La voce include società controllate ed eventuali altre partecipazioni di esiguo valore.

Sono valutate al costo, tuttavia qualora esistano evidenze che il valore di una partecipazione possa essersi ridotto, si procede alla stima del valore aggiornato tenendo conto ove possibile delle quotazioni di mercato nonché del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore finale. Nel caso in cui il valore così determinato risulti inferiore a quello contabile, la relativa differenza è iscritta a conto economico.

### **Attività Materiali**

Comprendono i terreni, gli immobili strumentali e di investimento, gli impianti tecnici, i mobili e gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Le attività detenute a scopo d'investimento si riferiscono agli eventuali investimenti immobiliari di proprietà, non strumentali e/o prevalentemente dati in locazione a soggetti terzi.

Include anche le attività materiali classificate in base allo IAS2 – Rimanenze, che si riferiscono sia a beni derivanti dall'attività di escussione di garanzie o dall'acquisto in asta che l'impresa ha intenzione di vendere nel prossimo futuro, senza effettuare rilevanti opere di ristrutturazione, e che non hanno i presupposti per essere classificati nelle categorie precedenti.

Sono iscritte al costo che comprende, oltre al prezzo pagato, tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla posa in opera del bene. Le spese di manutenzione straordinaria vengono contabilizzate ad incremento del valore dei cespiti; quelle di manutenzione ordinaria sono rilevate a conto economico.

Le immobilizzazioni sono ammortizzate lungo la loro vita utile, a quote costanti, ad eccezione dei terreni che hanno vita utile indefinita. Qualora sul terreno insista un immobile "cielo-terra", il valore dei fabbricati viene iscritto separatamente sulla base di perizie di esperti indipendenti.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infra- annuale, qualora si rilevi che un'attività possa aver subito una perdita di valore, si procede al confronto tra il valore di carico e quello aggiornato, pari al maggiore tra il *fair value*, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso. Le eventuali rettifiche vengono rilevate a conto economico. Ove successivamente vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si procede a effettuare una ripresa di valore, che non può eccedere il valore che l'attività avrebbe avuto al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

Per le attività materiali connesse a diritti d'uso si rimanda allo specifico paragrafo.

### **Attività immateriali**

Si riferiscono a diritti di superficie di beni in concessione demaniale.

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori solo ove sia probabile che i futuri benefici economici attribuibili all'attività si realizzino ed il costo dell'attività stessa possa essere determinato attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività immateriale è rilevato a conto economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, in presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di realizzo dell'attività. L'ammontare della perdita, rilevato a conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il valore recuperabile.

### **Cancellazione di attività**

Un'attività finanziaria deve essere eliminata dal bilancio se e solo se scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari da essa derivanti, oppure avviene un trasferimento dell'attività finanziaria nel rispetto dell'IFRS9. In questo caso la Società verifica che siano trasferiti i diritti contrattuali a ricevere i flussi finanziari dell'attività o, alternativamente, siano mantenuti tali diritti, ma al tempo stesso sussista un'obbligazione contrattuale a pagare gli stessi ad uno o più beneficiari. Occorre infatti verificare che siano trasferiti sostanzialmente tutti i rischi e i benefici e, qualsiasi diritto e

obbligazione, originati o mantenuti derivanti dall'operazione di trasferimento, vengono, se del caso, rilevati separatamente come attività o passività. Se al contrario la Società mantiene sostanzialmente tutti i rischi e i benefici, allora l'attività finanziaria deve continuare ad essere rilevata. Infine, se Società non ha né trasferito, né mantenuto, tutti i rischi e i benefici, ma ha comunque mantenuto il controllo dell'attività finanziaria, questa continua ad essere contabilizzata nella misura del coinvolgimento residuo nella stessa.

Attualmente le principali operazioni poste in essere dalla Società che non determinano la cancellazione dell'attività sottostante sono quelle di cessione dei crediti per operazioni di leasing impegnati a fronte di finanziamenti ricevuti dalla BEI (Banca Europea d'Investimento).

Nel caso di rinegoziazione delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, la Società attua la cancellazione dello strumento esclusivamente nel caso in cui la rinegoziazione stessa comporta una modifica tale per cui lo strumento iniziale è diventato, nella sostanza, un nuovo strumento. In tali casi la differenza tra il valore di carico dello strumento originale e il *fair value* del nuovo strumento viene rilevato a conto economico tenendo conto delle eventuali svalutazioni precedenti. Il nuovo strumento viene classificato nello stage 1 ai fini del calcolo delle perdite attese (salvo quei casi in cui il nuovo strumento venga classificato tra i POCI).

Nel caso in cui la rinegoziazione non si traduca in flussi di cassa sostanzialmente differenti, la Società non procede alla cancellazione dello strumento, tuttavia dovrà essere rilevata a conto economico la differenza tra il valore di carico originario e l'attualizzazione dei flussi di cassa attesi al tasso interno di rendimento originale (tenuto conto dell'eventuale fondo di svalutazione già presente).

### **Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

Comprendono i Debiti verso banche, i Debiti verso enti finanziari, i Debiti verso clientela, i Titoli in circolazione al netto degli eventuali ammontari riacquistati. La voce di bilancio include anche i debiti originati da operazioni di *leasing* finanziario le cui regole di valutazione e classificazione sono disciplinate dall'IFRS16 ma che sono attratti dalle regole di *impairment* dell'IFRS 9. Per le regole di valutazione e classificazione dei crediti di leasing si rimanda allo specifico paragrafo.

La prima iscrizione – all'atto dell'incasso delle somme raccolte o della emissione dei titoli di debito – è effettuata al *fair value* pari all'importo incassato al netto dei costi di transazione direttamente attribuibili alle passività finanziarie. Dopo la rilevazione iniziale, le passività sono valutate al costo ammortizzato sulla base del tasso di interesse effettivo, a eccezione delle passività a breve termine, che rimangono iscritte per il valore incassato.

I derivati eventualmente incorporati negli strumenti di debito strutturati vengono separati dal contratto primario e iscritti al *fair value* quando questi non sono strettamente correlati allo strumento ospite. Le successive variazioni di *fair value* sono attribuite al conto economico.

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra il valore contabile delle passività e quanto pagato per riacquistarle viene registrata a conto economico.

La cessione sul mercato di titoli propri riacquistati (anche attraverso operazioni di pronti contro termine e prestito titoli) è considerata come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di cessione, senza effetti a conto economico.

### **Attività per il diritto d'uso**

La Società riconosce le attività per il diritto d'uso alla data di inizio del leasing (cioè la data in cui l'attività sottostante è disponibile per l'uso). Le attività per il diritto d'uso sono misurate al costo, al netto degli ammortamenti accumulati e delle perdite di valore, e rettificati per qualsiasi rimisurazione delle passività di leasing.

Il costo delle attività per il diritto d'uso comprende l'ammontare delle passività di leasing rilevate, i costi diretti iniziali sostenuti e i pagamenti di leasing effettuati alla data di decorrenza o prima dell'inizio al netto di tutti gli eventuali incentivi ricevuti. A meno che la Società non abbia la ragionevole certezza di ottenere la proprietà dell'attività in leasing al termine del contratto di leasing stesso, le attività per il diritto d'uso sono ammortizzate a quote costanti per un periodo pari al minore tra la vita utile stimata e la durata del leasing.

### **Passività legate al leasing**

Alla data di decorrenza del leasing, la Società rileva le passività di leasing misurandole al valore attuale dei pagamenti dovuti per il leasing non versati a tale data.

I pagamenti dovuti includono i pagamenti fissi (compresi i pagamenti fissi nella sostanza) al netto di eventuali incentivi al leasing da ricevere, i pagamenti variabili di leasing che dipendono da un indice o un tasso, e gli importi che si prevede dovranno essere pagati a titolo di garanzie del valore residuo. I pagamenti del leasing includono anche il prezzo di esercizio di un'opzione di acquisto se si è ragionevolmente certi che tale opzione sarà esercitata dalla Società e i pagamenti di penalità di risoluzione del leasing, se la durata del leasing tiene conto dell'esercizio da parte della Società dell'opzione di risoluzione del leasing stesso.

I pagamenti di leasing variabili che non dipendono da un indice o da un tasso vengono rilevati come costi nel periodo in cui si verifica l'evento o la condizione che ha generato il pagamento.

Nel calcolo del valore attuale dei pagamenti dovuti, la Società usa il tasso di finanziamento marginale alla data di inizio se il tasso d'interesse implicito non è determinabile facilmente. Dopo la data di decorrenza, l'importo della passività del leasing si incrementa per tener conto degli interessi sulla passività del leasing e diminuisce per considerare i pagamenti effettuati. Inoltre, il valore contabile dei debiti per leasing è rideterminato nel caso di eventuali modifiche del leasing o per la revisione dei termini contrattuali per la modifica dei pagamenti fissi nella sostanza; è rideterminato, altresì, in presenza di modifiche in merito alla valutazione dell'acquisto dell'attività sottostante.

### **Leasing di breve durata e Leasing di attività a modesto valore**

La Società applica l'esenzione per la rilevazione di leasing di breve durata relativi ai macchinari ed attrezzature (i.e., i leasing che hanno una durata di 12 mesi o inferiore dalla data di inizio e non contengono un'opzione di acquisto). La Società ha applicato inoltre l'esenzione per i leasing relativi ad attività a modesto valore in riferimento ai contratti di leasing relativi ad apparecchiature per ufficio il cui valore è considerato basso (cioè, sotto €5.000). I canoni relativi a leasing a breve termine e a leasing di attività a modesto valore sono rilevati come costi in quote costanti lungo la durata leasing.

### **Giudizio significativo nel determinare la durata del leasing dei contratti che contengono un'opzione di proroga.**

La Società determina la durata del leasing come il periodo non annullabile del leasing a cui vanno aggiunti sia i periodi coperti dall'opzione di estensione del leasing stesso, qualora vi sia la ragionevole certezza di esercitare tale opzione, sia i periodi coperti dall'opzione di risoluzione del leasing qualora vi sia la ragionevole certezza di non esercitare tale opzione.

Dopo la data di decorrenza, la Società rivede le stime circa la durata del leasing nel caso in cui si presenti un significativo evento o una significativa modifica in circostanze che sono sotto il proprio controllo e che possono influire sulla capacità di esercitare (o di non esercitare) l'opzione di rinnovo (ad esempio, un cambiamento nella strategia aziendale).

Le opzioni di rinnovo per i leasing di autoveicoli non sono state incluse nell'ambito della determinazione durata del leasing, in quanto la Società ha una politica di leasing per gli autoveicoli per un periodo non superiore a quattro anni e quindi non eserciterà alcuna opzione di rinnovo.

### **Passività finanziarie di negoziazione**

Includono il valore negativo dei contratti derivati di *trading* e dei derivati impliciti presenti in eventuali contratti complessi. Sono incluse anche le passività per scoperti tecnici connessi all'attività di negoziazione di titoli. Tutte le passività di negoziazione sono valutate al *fair value* e le variazioni sono rilevate a conto economico.

### **Trattamento di fine rapporto del personale**

Il fondo trattamento di fine rapporto del personale si qualifica come un piano a contribuzione definita per le quote di trattamento di fine rapporto del personale maturande a partire dal 1° gennaio 2007 (data di entrata in vigore della riforma della previdenza complementare di cui al Decreto Legislativo del 5 dicembre 2005 n. 252) sia nel caso di opzione da parte del dipendente per la previdenza complementare, sia nel caso di destinazione al fondo di Tesoreria presso l'INPS. Per tali quote l'importo contabilizzato tra i costi del personale è determinato sulla base dei contributi dovuti senza l'applicazione di metodologie di calcolo attuariali.

Il TFR maturato fino al 1° gennaio 2007 si qualifica come un piano pensionistico a benefici definiti, e come tale viene iscritto sulla base del valore attuariale calcolato in linea con il metodo della Proiezione Unitaria che comporta la stima degli esborsi futuri viene effettuata sulla base di analisi storiche statistiche (ad esempio turnover e pensionamenti) e della curva demografica; tali flussi vengono quindi attualizzati sulla base di un tasso di interesse di mercato prendendo a riferimento il rendimento di mercato di obbligazioni di aziende primarie e tenendo conto della durata media residua della passività, ponderata in base alla percentuale dell'importo pagato e anticipato, per ciascuna scadenza, rispetto al totale da pagare e anticipare fino all'estinzione finale dell'intera obbligazione.

Gli utili/perdite attuariali sono contabilizzati nel prospetto della Redditività Complessiva, la componente interessi viene invece rilevata a conto economico.

### **Fondi per rischi ed oneri**

Riguardano rischi legati all'operatività della Società, che possano comportare oneri futuri, stimabili in misura attendibile. Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato. L'accantonamento è rilevato a conto economico.

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati e laddove il sostenimento di possibili oneri divenga improbabile gli accantonamenti vengono in tutto o in parte stornati a beneficio del conto economico.

Un accantonamento è utilizzato solo a fronte degli oneri per i quali è stato originariamente previsto.

Si precisa che come previsto dal par. 92 dello IAS37 non viene fornita indicazione puntuale delle eventuali passività potenziali, laddove questo possa arrecare pregiudizio alla società.

A questa voce include anche i fondi per rischio di credito rilevati a fronte degli impegni ad erogare fondi e alle garanzie rilasciate che rientrano nel perimetro di applicazione delle regole sull'impairment dell'IFRS 9. Per tali fattispecie sono adottate gli stessi criteri di *staging* e di calcolo della perdita attesa utilizzate per le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva.

### **Operazioni in valuta**

Le operazioni in valuta estera sono registrate applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Le attività e le passività denominate nelle divise diverse dall'Euro sono valorizzate ai cambi correnti alla data di riferimento. Le differenze cambi relative a elementi monetari sono rilevate a conto economico; quelle relative a elementi non monetari sono rilevate coerentemente con il criterio di valorizzazione della categoria di appartenenza del costo, a conto economico o a patrimonio netto.

### **Attività e passività fiscali**

Le imposte sul reddito sono rilevate a conto economico, a eccezione di quelle relative a voci addebitate o accreditate direttamente a patrimonio netto. L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato sulla base di una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare, le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee – senza limiti temporali – tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.

Le attività per imposte anticipate vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero.

Le passività per imposte differite vengono iscritte in bilancio, con la sola eccezione delle riserve in sospensione d'imposta, qualora la consistenza delle riserve disponibili già assoggettate a tassazione consenta ragionevolmente di ritenere che non saranno effettuate di propria iniziativa operazioni che ne comportino la tassazione.

Le attività e le passività di natura fiscale vengono adeguate a fronte di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nella misura delle aliquote applicate nonché per fare fronte agli oneri che potrebbero derivare da accertamenti o da contenziosi in essere con le autorità fiscali.

I contributi ai sistemi di garanzia dei depositi e meccanismi di risoluzione sono contabilizzati secondo quanto previsto dall'IFRIC 21.

Considerando che SelmaBipiemme Leasing S.p.A, ha aderito al Consolidato Fiscale e al Gruppo IVA, i crediti/debiti per imposte, vengono esposti nel presente Bilancio nei confronti della Capogruppo.

### **Commissioni**

Le commissioni sono iscritte nel momento in cui vengono realizzate.

Sono escluse le commissioni considerate nel costo ammortizzato ai fini della determinazione del tasso di interesse effettivo, che sono rilevate tra gli interessi.

Le commissioni sono esposte considerando quanto richiesto dal principio IFRS15, più dettagliatamente spiegato nella parte generale delle politiche contabili.

### **Riconoscimento dei ricavi**

I ricavi sono riconosciuti quando sono percepiti o comunque quando è probabile che saranno ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificati in modo attendibile. In particolare:

- gli interessi sono riconosciuti pro rata temporis sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- gli interessi di mora sono iscritti per competenza a conto economico e prudenzialmente interamente rettificati mentre concorrono alla formazione dei ricavi solo al momento dell'effettivo incasso.

### **Parti correlate**

Le parti correlate definite sulla base del principio IAS24, sono:

- a) i soggetti che, direttamente o indirettamente, sono soggetti al controllo della Società, gli aderenti al patto di sindacato di Mediobanca con quota vincolata superiore al 3% del capitale di Mediobanca, le relative controllate e controllanti;
- b) le società collegate, le *joint venture* e le entità controllate dalle stesse;
- c) i dirigenti con responsabilità strategiche, ossia quei soggetti ai quali sono attribuiti poteri e responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della capogruppo, compresi gli amministratori e i componenti del collegio sindacale;

- d) le entità controllate, controllate congiuntamente e le collegate di uno dei soggetti di cui alla lettera c);
- e) gli stretti familiari dei soggetti di cui alla lettera c), ossia quei soggetti che ci si attende possono influenzare, o essere influenzati, nei loro rapporti con Mediobanca (questa categoria può includere il convivente, i figli, i figli del convivente, le persone a carico del soggetto e del convivente) nonché le entità controllate, controllate congiuntamente e le collegate di uno di tali soggetti
- f) i fondi pensionistici per i dipendenti della capogruppo, o di qualsiasi altra entità ad essa correlata;
- g) le operazioni nei confronti di veicoli societari anche se non direttamente riconducibili a Parti correlate ma i cui benefici sono di pertinenza di Parti correlate.

#### **A.4 INFORMATIVA SUL FAIR VALUE**

##### **Informativa di natura qualitativa**

Il principio contabile IFRS 13 definisce il Fair Value (valore equo) come il corrispettivo che potrebbe essere ricevuto per vendere un'attività, o pagato per trasferire una passività, in una transazione ordinaria tra controparti di mercato, nel mercato principale.

Nel caso di strumenti finanziari quotati in mercati attivi il *Fair Value* è determinato a partire dalle quotazioni ufficiali del mercato principale, oppure il più vantaggioso, al quale la Banca ha accesso; gli strumenti in questione si dicono essere prezzati a *Mark to Market*. Un mercato è attivo se le operazioni relative all'attività o alla passività si verificano con una frequenza e con volumi sufficienti a fornire informazioni utili per la determinazione del prezzo su base continuativa.

In assenza di quotazione su un mercato attivo o in assenza di un regolare funzionamento del mercato, cioè quando il mercato non ha un sufficiente e continuativo numero di transazioni, spread denaro-lettera e volatilità non sufficientemente contenute, vengono utilizzati modelli valutativi alimentati da *input* di mercato, in particolare:

- valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche;
- calcoli di flussi di cassa scontati,
- modelli di determinazione del prezzo di opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili, prudenzialmente rettificati per tenere conto dell'illiquidità di taluni dati di mercato nonché degli altri rischi connessi ad operazioni specifiche (reputazionale, di sostituzione, ecc.).

In assenza di *input* di mercato modelli valutativi saranno basati su dati stimati internamente.

La gerarchia del *Fair Value*, in linea con quanto indicato dal principio IFRS 13, dà priorità decrescente a valutazioni basate su parametri di mercato diversi: la priorità più alta (Livello 1) è assegnata alle valutazioni basate su prezzi quotati (non rettificati) su un mercato attivo per attività o passività identiche; la priorità più bassa (Livello 3) a quelle derivate in misura significativa da parametri non osservabili.

Il livello di gerarchia del *Fair Value* associato alle attività e passività è definito come il livello minimo fra tutti gli input significativi utilizzati. Si distinguono i seguenti livelli.

– Livello 1.

Quotazioni (univoche e senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo per il singolo strumento finanziario oggetto di valutazione.

– Livello 2.

Input diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente, che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato. In questo caso il *Fair Value* è misurato attraverso un *comparable approach* o attraverso l'utilizzo di un modello di *pricing* che non lasci margini di soggettività troppi ampi e di norma utilizzati dagli altri operatori finanziari.

– Livello 3.

Input significativi non osservabili sul mercato e/o modelli di *pricing* complessi. In questo caso il *Fair Value*, è determinato su assunzioni dei flussi futuri di cassa che potrebbero portare a stime differenti per lo stesso strumento finanziario tra valutatore e valutatore.

#### **A.4.1 Livelli di Fair Value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati**

*Tecniche di valutazione degli input utilizzati per le Attività e Passività misurate al Fair Value su base ricorrente*

Il *Fair Value* dei derivati non scambiati su un mercato attivo deriva dall'applicazione di tecniche di valutazione Mark to Model. Quando è presente un mercato attivo per i parametri di input al modello valutativo del derivato, il *Fair Value* viene determinato in base alle quotazioni di mercato delle stesse. Le tecniche di valutazione basate su input osservabili sono classificate come Livello 2 mentre quelle basate su input non osservabili sono classificate come Livello 3.

*Tecniche di valutazione degli input utilizzati per le Attività e Passività non valutate al Fair Value o valutate al Fair Value su base non ricorrente*

Gli strumenti finanziari non valutati al *Fair Value* su base ricorrente, compresi debiti e crediti verso la clientela e verso banche non sono gestiti sulla base del *Fair Value*.

Per tali strumenti, il *Fair Value* è calcolato solo ai fini di adempiere alle richieste d'informativa al mercato e non ha impatto sul bilancio o in termini di profitti o perdite.

Per gli strumenti finanziari non valutati al *Fair Value* su base ricorrente si precisa che:

- il *Fair Value* dei crediti e dei debiti verso banche è stato fatto convenzionalmente pari al relativo valore di bilancio
- il *Fair Value* dei crediti verso clientela si basa su un modello valutativo che prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri attualizzati a un tasso di sconto in coerenza con le correnti politiche di remunerazione del funding.

- il Fair Value delle Attività materiali detenute a scopo di investimento misurato ai soli fini di disclosure di bilancio secondo lo IAS 40, è determinato sulla base di una stima effettuata da esperti esterni indipendenti, con riconosciute e pertinenti qualifiche professionali, che conducono la propria valutazione prevalentemente sulla base di una conoscenza indiretta degli asset attraverso le informazioni rese disponibili dalla proprietà relative a localizzazione, consistenza, destinazione d'uso dei locali, e alla luce delle analisi di mercato. L'attribuzione dei livelli di Fair Value è funzione dell'osservabilità dei parametri utilizzati nelle misurazioni.
- il Fair Value dei debiti è principalmente determinato utilizzando un modello di valore attuale aggiustato per il rischio. Per alcuni portafogli sono applicati altri approcci semplificati, che tengono comunque in considerazione le caratteristiche finanziarie degli strumenti finanziari in essi contenuti. Per le esposizioni a breve il valore di bilancio è stato ritenuto essere una buona stima del relativo Fair Value.

Inoltre, dal momento che tali strumenti non vengono generalmente scambiati, la determinazione del *Fair Value* si basa anche sull'utilizzo di parametri interni non direttamente osservabili sul mercato come definiti dall'IFRS 13.

#### ***A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni***

Per i processi di determinazione del Fair Value si rinvia a quanto in precedenza esposto. Si omette l'informazione circa la sensibilità delle valutazioni (IFRS 13, paragrafo 93, lettera h) in quanto la Società non detiene attività e passività finanziarie e non finanziarie valutate al Fair Value su base ricorrente, per le quali siano utilizzati parametri non osservabili.

#### ***A.4.3 Gerarchia del Fair Value***

Le modalità di determinazione del *Fair Value* e la definizione delle relative gerarchie, descritte nei punti precedenti, non hanno dato luogo a trasferimenti tra i diversi livelli della gerarchia del Fair Value prevista dall'IFRS 13.

#### ***A.4.4 Altre informazioni***

Non sono fornite le informazioni previste dai paragrafi 51, 93 lettera (i) e 96 in quanto le fattispecie previste non sono applicabili.

## INFORMATIVA DI NATURA QUANTITATIVA

### A.4.5 Gerarchia del Fair Value

#### A.4.5.1 Attività e passività finanziarie valutate al Fair Value su base ricorrente: ripartizioni per livelli di Fair Value

La Società non ha effettuato alcun trasferimento delle attività e delle passività finanziarie fra il livello 1 e il livello 2.

Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	30 giugno 2022				30 giugno 2021			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.568.336			1.570.064	1.774.106			1.765.542
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	35.825			43.460	38.659			45.728
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>1.604.161</b>	-	-	<b>1.613.524</b>	<b>1.816.602</b>	-	-	<b>1.811.270</b>
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.435.360		1.435.360		1.635.959		1.635.959	
2. Passività associate ad attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>1.435.360</b>	-	<b>1.435.360</b>	-	<b>1.635.959</b>	-	<b>1.635.959</b>	-

#### Legenda:

L1= Livello 1  
L2= Livello 2  
L3= Livello 3

La ripartizione per livelli comprende la seguente “gerarchia”:

Livello 1: Quotazioni (senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo;

Livello 2: Input diversi dai prezzi quotati di cui al precedente, che sono osservabili direttamente o indirettamente (derivanti dai prezzi) sul mercato;

Livello 3: Input che non sono basati su dati di mercato ma calcolati internamente (modelli interni) e azioni tenute al costo.

**A.4.5.4 Attività e passività non valutate al Fair Value o valutate al Fair Value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di Fair Value**

Attività/Passività misurate al fair value	30 giugno 2022			30 giugno 2021		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico						
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione						
b) attività finanziarie designate al fair value						
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value						
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva						
3. Derivati di copertura						
4. Attività materiali						
5. Attività immateriali						
<b>Totale</b>						
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione		(243)			(191)	
2. Passività finanziarie designate al fair value						
3. Derivati di copertura		(2.559)			(6.580)	
<b>Totale</b>		<b>(2.802)</b>			<b>(6.771)</b>	

**Legenda:**

VB= Valore di bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

### **3.PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

## **ATTIVO**

### **Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide – Voce 10**

#### *1.1 Composizione della voce 10 "Cassa e disponibilità liquide"*

Composizione	<b>Totale 30 giugno 2022</b>	<b>Totale 30 giugno 2021</b>
a) Cassa	6	5
b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali		
c) Conti correnti e depositi a vista presso banche	26.858	3.836
<b>Totale</b>	<b>26.864</b>	<b>3.841</b>

Nella voce "Cassa e disponibilità liquide" sono rilevati tutti i crediti "a vista", nelle forme tecniche di conto correnti e depositi, verso le banche e le Banche Centrali come indicato nella "Politiche contabili"

**Sezione 4 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 40**

**4.1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche**

Composizione	Totale 30 giugno 2022						Totale 30 giugno 2021					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>1. Depositi a scadenza</b>	-				-							
<b>2. Conti correnti</b>												
<b>3. Finanziamenti</b>	<b>1.253</b>				<b>1.292</b>	<b>1.615</b>						<b>1.653</b>
2.1 Pronti contro termine												
2.2 Finanziamenti per leasing	1.253				1.292	1.615						1.653
2.3 Factoring												
- pro-solvendo												
- pro-soluto												
2.4 Altri finanziamenti												
<b>4. Titoli di debito</b>												
3.1 titoli strutturati												
3.2 altri titoli di debito												
<b>5. Altre attività</b>	<b>21</b>				<b>21</b>	<b>72</b>						<b>72</b>
<b>Totale</b>	<b>1.274</b>				<b>-</b>	<b>1.313</b>	<b>1.687</b>					<b>1.725</b>

**Legenda**

L1=livello 1

L2=livello 2

L3=livello 3

4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso società finanziarie

Composizione	Totale 30 giugno 2022						Totale 30 giugno 2021					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>1. Finanziamenti</b>	<b>23.075</b>	<b>2.099</b>				<b>24.476</b>	<b>14.057</b>	<b>336</b>				<b>14.085</b>
1.1 Pronti contro termine												
1.2 Finanziamenti per leasing	23.075	2.099				24.476	14.057	336				14.085
1.3 Factoring												
- pro-solvendo												
- pro-soluto												
1.4 Altri finanziamenti						-		-				-
<b>2. Titoli di debito</b>												
2.1 titoli strutturati												
2.2 altri titoli di debito												
<b>3. Altre attività</b>	-					-	<b>480</b>					<b>480</b>
<b>Totale</b>	<b>23.075</b>	<b>2.099</b>				<b>24.476</b>	<b>14.537</b>	<b>336</b>				<b>14.565</b>

**Legenda**

L1=livello 1

L2=livello 2

L3=livello 3

4.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

Composizione	Totale 30 giugno 2022						Totale 30 giugno 2021					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>1. Finanziamenti</b>	<b>1.479.575</b>	<b>62.313</b>				<b>1.544.275</b>	<b>1.653.232</b>	<b>104.315</b>				<b>1.749.251</b>
1.1 Finanziamenti per leasing di cui: senza opzione finale d'acquisto	1.453.349	61.615			1.517.351	1.612.476	103.409					1.707.589
1.2 Factoring - pro-solvendo - pro-soluto												
1.3 Credito al consumo												
1.4 Carte di credito												
1.5 Prestiti su pegno												
1.6 Finanziamenti concessi in relazione ai servizi di pagamento prestati												
1.7 Altri finanziamenti di cui: da escussione di garanzie e impegni	26.226	698			26.924	40.756	906					41.662
<b>2. Titoli di debito</b>												
2.1 titoli strutturati												
2.2 altri titoli di debito												
<b>3. Altre attività</b>	-					-	-					-
<b>Totale</b>	<b>1.479.575</b>	<b>62.313</b>				<b>1.544.275</b>	<b>1.653.232</b>	<b>104.315</b>				<b>1.749.251</b>

**Legenda**

L1=livello 1  
L2=livello 2  
L3=livello 3

4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	Totale 30 giugno 2022			Totale 30 giugno 2021		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate
<b>1. Titoli di debito</b>						
a) Amministrazioni pubbliche						
b) società non finanziarie						
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>1.479.575</b>	<b>62.313</b>		<b>1.653.231</b>	<b>104.315</b>	
a) Amministrazioni pubbliche	164	5		395	5	
b) Società non finanziarie	1.332.215	58.139		1.489.635	98.900	
c) Famiglie	147.196	4.169		163.201	5.410	
<b>3. Altre attività</b>						
<b>Totale</b>	<b>1.479.575</b>	<b>62.313</b>		<b>1.653.231</b>	<b>104.315</b>	

4.5 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
<b>Titoli di debito</b>										
<b>Finanziamenti</b>	1.386.635		129.103	134.360		(6.456)	(5.357)	(69.949)		5.602
<b>Altre attività</b>										
<b>Totale 30 giugno 2022</b>	<b>1.386.635</b>		<b>129.103</b>	<b>134.360</b>		<b>(6.456)</b>	<b>(5.357)</b>	<b>(69.949)</b>		<b>5.602</b>
<b>Totale 30 giugno 2021</b>	<b>1.336.799</b>		<b>347.985</b>	<b>170.974</b>		<b>(4.999)</b>	<b>(10.331)</b>	<b>(66.322)</b>		<b>5.646</b>
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate	X	X				X				

\*Valore da esporre a fini informativi

4.5a Finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL										
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione										
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	-		534	453		-	(9)	(186)		
4. Nuovi finanziamenti	<b>4.698</b>					<b>(4)</b>				
<b>Totale 30 giugno 2022</b>	<b>4.698</b>	-	<b>534</b>	<b>453</b>		<b>(4)</b>	<b>(9)</b>	<b>(186)</b>		-
<b>Totale 30 giugno 2021</b>	<b>4.496</b>	-	<b>247.374</b>	<b>21.738</b>		<b>(12)</b>	<b>(6.408)</b>	<b>(4.796)</b>		-

\*Valore da esporre a fini informativi

4.6 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: attività garantite

	<b>Totale 30 giugno 2022</b>					
	Crediti verso banche		Crediti verso società finanziarie		Crediti verso clientela	
	VE	VG	VE	VG	VE	VG
<b>1. Attività non deteriorate garantite da:</b>	<b>1.253</b>	<b>1.253</b>	<b>23.075</b>	<b>23.075</b>	<b>1.455.436</b>	<b>1.455.436</b>
- Beni in leasing finanziario	1.253	1.253	23.075	23.075	1.453.349	1.453.349
- Crediti per factoring						
- Ipoteche						
- Pegni						
- Garanzie personali					2.087	2.087
- Derivati su crediti						
<b>2. Attività deteriorate garantite da:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.099</b>	<b>2.099</b>	<b>61.615</b>	<b>61.615</b>
- Beni in leasing finanziario			2.099	2.099	61.615	61.615
- Crediti per factoring						
- Ipoteche						
- Pegni						
- Garanzie personali						
- Derivati su crediti						
<b>Totale</b>	<b>1.253</b>	<b>1.253</b>	<b>25.174</b>	<b>25.174</b>	<b>1.517.051</b>	<b>1.517.051</b>

VE = Valore di bilancio delle esposizioni

VG = *fair value* delle garanzie

	<b>Totale 30 giugno 2021</b>					
	Crediti verso banche		Crediti verso società finanziarie		Crediti verso clientela	
	VE	VG	VE	VG	VE	VG
<b>1. Attività non deteriorate garantite da:</b>	<b>1.615</b>	<b>1.615</b>	<b>14.057</b>	<b>14.057</b>	<b>1.617.650</b>	<b>1.617.650</b>
- Beni in leasing finanziario	1.615	1.615	14.057	14.057	1.612.476	1.612.476
- Crediti per factoring						
- Ipoteche						
- Pegni						
- Garanzie personali					5.174	5.174
- Derivati su crediti						
<b>2. Attività deteriorate garantite da:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>336</b>	<b>336</b>	<b>103.409</b>	<b>103.409</b>
- Beni in leasing finanziario			336	336	103.409	103.409
- Crediti per factoring						
- Ipoteche						
- Pegni						
- Garanzie personali						
- Derivati su crediti						
<b>Totale</b>	<b>1.615</b>	<b>1.615</b>	<b>14.393</b>	<b>14.393</b>	<b>1.721.059</b>	<b>1.721.059</b>

VE = Valore di bilancio delle esposizioni

VG = *fair value* delle garanzie

## Sezione 8 - Attività materiali – Voce 80

### 8.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale	
	30/06/2022	30/06/2021
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>4.916</b>	<b>5.093</b>
a) terreni	2.533	2.533
b) fabbricati	2.311	2.459
c) mobili	11	12
d) impianti elettronici	24	37
e) altre	37	52
<b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>	<b>3.789</b>	<b>2.555</b>
a) terreni		
b) fabbricati	3.495	2.136
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre	294	419
<b>Totale</b>	<b>8.705</b>	<b>7.648</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	71	73

La voce “Attività di proprietà – fabbricati” si riferisce al valore di carico degli immobili utilizzati dalla Filiale di Napoli, dalla Filiale di Vicenza e dalla Filiale di Torino.

### 8.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale				Totale			
	30 giugno 2022				30 giugno 2021			
	Valori di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
L1		L2	L3	L1		L2	L3	
<b>1. Attività di proprietà</b>								
a) terreni	8.144			9.816	8.794		10.522	
b) fabbricati	27.681			33.644	29.865		35.206	
<b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>								
a) terreni								
b) fabbricati								
<b>Totale</b>	<b>35.825</b>			<b>43.460</b>	<b>38.659</b>		<b>45.728</b>	
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	35.825			43.460	38.659		45.728	

Le attività detenute a scopo di investimento si riferiscono a cespiti rivenienti da contratti di locazione finanziaria risolti.

#### Legenda

L1=livello 1

L2=livello 2

L3=livello 3

8.5 *Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: composizione*

Attività/Valori	<b>Totale 30 giugno 2022</b>	<b>Totale 30 giugno 2021</b>
<b>1. Rimanenze di attività materiali ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute</b>		
a) terreni	483	1.027
b) fabbricati	5.070	6.932
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
<b>2. Altre rimanenze di attività materiali</b>		
<b>Totale</b>	<b>5.553</b>	<b>7.959</b>
di cui: valutate al fair value al netto dei costi di vendita		

## 8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altri	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>2.533</b>	<b>8.060</b>	<b>851</b>	<b>1.339</b>	<b>2.954</b>	<b>15.737</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(3.465)	(839)	(1.302)	(2.483)	(8.089)
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>2.533</b>	<b>4.595</b>	<b>12</b>	<b>37</b>	<b>471</b>	<b>7.648</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	<b>3.414</b>	-	<b>19</b>	<b>99</b>	<b>3.532</b>
B.1 Acquisti		3.414		19	99	3.532
B.2 Spese per migliorie capitalizzate						-
B.3 Riprese di valore						-
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a:						-
a) patrimonio netto						-
b) conto economico						-
B.5 Differenze positive di cambio						-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento			X	X	X	-
B.7 Altre variazioni						-
<b>C. Diminuzioni:</b>	-	<b>(2.202)</b>	<b>(1)</b>	<b>(32)</b>	<b>(240)</b>	<b>(2.475)</b>
C.1 Vendite		(1.653)			(30)	(1.683)
C.2 Ammortamenti		(549)	(1)	(32)	(210)	(792)
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:						-
a) patrimonio netto						-
b) conto economico						-
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a:						-
a) patrimonio netto						-
b) conto economico						-
C.5 Differenze negative di cambio						-
C.6 Trasferimenti a:						-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento			X	X	X	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione						-
C.7 Altre variazioni						-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>2.533</b>	<b>5.807</b>	<b>11</b>	<b>24</b>	<b>330</b>	<b>8.705</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(3.115)	(270)	(1.079)	(1.014)	(5.478)
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>2.533</b>	<b>8.922</b>	<b>281</b>	<b>1.103</b>	<b>1.344</b>	<b>14.183</b>
E. Valutazioni al costo	2.533	5.807	11	24	330	8.705

8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>8.794</b>	<b>29.865</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-
B.1 Acquisti		
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		
B.3 Variazioni positive di fair value		
B.4 Riprese di valore		
B.5 Differenze di cambio positive		
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale		
B.7 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni:</b>	<b>(650)</b>	<b>(2.184)</b>
C.1 Vendite	(650)	(762)
C.2 Ammortamenti		(1.422)
C.3 Variazioni negative di fair value		
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento		
C.5 Differenze di cambio negative		
C.6 Trasferimenti a:		
a) immobili ad uso funzionale		
b) attività non correnti a gruppi in via di dismissione		
C.7 Altre variazioni		
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>8.144</b>	<b>27.681</b>
<b>E. Valutazione al fair value</b>	<b>9.816</b>	<b>33.644</b>

8.8 *Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: variazioni annue*

	Rimanenze di attività materiali tramite l'escussione delle garanzie ricevute					Altre rimanenze di attività materiali	Totale
	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre		
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>1.027</b>	<b>6.932</b>					<b>7.959</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	<b>95</b>					<b>95</b>
B.1 Acquisti							
B.2 Riprese di valore							
B.3 Differenze di cambio positive							
B.4 Altre variazioni		95					
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>(544)</b>	<b>(1.957)</b>					<b>(2.501)</b>
C.1 Vendite	(327)	(1.458)					
C.2 Rettifiche di valore da deterioramento							
C.3 Differenze di cambio negative							
C.4 Altre variazioni	(217)	(499)					
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>483</b>	<b>5.070</b>					<b>5.553</b>

## Sezione 9 - Attività immateriali – Voce 90

### 9.1 Attività immateriali: composizione

Voci/Valutazione	Totale 30 giugno 2022		Totale 30 giugno 2021	
	Attività valutate al costo	Attività valutate al fair value	Attività valutate al costo	Attività valutate al fair value
<b>1. Avviamento</b>	-	-	-	-
<b>2. Altre attività immateriali:</b>		-	-	-
2.1 di proprietà	-	-	-	-
- generate internamente				
- altre	-		-	
2.2 diritti d'uso acquisiti con il leasing				
<b>Totale 2</b>	-	-	-	-
<b>3. Attività riferibili al leasing finanziario:</b>	-	-	<b>689</b>	-
3.1 beni inoptati				
3.2 beni ritirati a seguito di risoluzione			689	
3.3 altri beni				
<b>Totale 3</b>	-	-	<b>689</b>	-
<b>4. Attività concesse in leasing operativo</b>	-	-	-	-
<b>Totale (1+2+3+4)</b>	-	-	<b>689</b>	-
<b>Totale</b>	-	-	<b>689</b>	-

9.2 Attività immateriali: variazioni annue

	<b>Totale</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>689</b>
<b>B. Aumenti</b>	-
B.1 Acquisti	-
B.2 Riprese di valore	-
B.3 Variazioni positive di fair value	-
- a patrimonio netto	
- a conto economico	
B.4 Altre variazioni	-
<b>C. Diminuzioni:</b>	<b>(689)</b>
C.1 Vendite	
C.2 Ammortamenti	-
C.3 Rettifiche di valore	-
- a patrimonio netto	
- a conto economico	
C.4 Variazioni negative di fair value	-
- a patrimonio netto	
- a conto economico	
C.5 Altre variazioni	(689)
<b>D. Rimanenze finali</b>	-

**Sezione 10 - Attività fiscali e passività fiscali - Voce 100 dell'attivo e Voce 60 del passivo**

*10.1 "Attività fiscali: correnti e anticipate": composizione*

	Totale 30 giugno 2022				Totale 30 giugno 2021
	IRES	IRAP	ALTRE	Totale	Totale
<b>Attività per imposte correnti:</b>					
<b>1. Crediti vs. Erario</b>	<b>478</b>	<b>237</b>	<b>92</b>	<b>807</b>	<b>703</b>
- Crediti per ritenute subite			-	-	-
- Acconti d'imposta	478	237		715	609
- Altri	-		92	92	94
<b>2. Altre</b>	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>478</b>	<b>237</b>	<b>92</b>	<b>807</b>	<b>703</b>
<b>Attività per imposte anticipate:</b>					
<b>1. In contropartita del Conto Economico</b>	<b>21.918</b>	<b>1.353</b>	-	<b>23.271</b>	<b>28.369</b>
- Perdite fiscali					
- Svalutazione crediti	18.540	1.244		19.784	23.548
- Altri	3.378	109		3.487	4.821
<b>2. In contropartita del Patrimonio Netto</b>	<b>3.970</b>	<b>95</b>	-	<b>4.065</b>	<b>5.878</b>
- Riserve da valutazione	617	95		712	2.046
- Altre	3.353			3.353	3.832
<b>Totale</b>	<b>25.888</b>	<b>1.448</b>	-	<b>27.336</b>	<b>34.247</b>

*10.2 "Passività fiscali: correnti e differite": composizione*

	Totale 30 giugno 2022				Totale 30 giugno 2021
	IRES	IRAP	ALTRE	Totale	Totale
<b>Passività per imposte correnti:</b>					
<b>1. Debiti vs. erario</b>	-	-		-	-
<b>2. Fondo imposte e tasse</b>	<b>510</b>	<b>243</b>	-	<b>753</b>	<b>994</b>
<b>3. Altre</b>	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>510</b>	<b>243</b>	-	<b>753</b>	<b>994</b>
<b>Passività per imposte differite:</b>					
<b>1. In contropartita del Conto Economico</b>	<b>6.388</b>	<b>72</b>	-	<b>6.460</b>	<b>8.371</b>
<b>2. In contropartita del Patrimonio Netto</b>	<b>2</b>	-	-	<b>2</b>	<b>2</b>
- Riserve da valutazione				-	-
- Altre	2			2	2
<b>Totale</b>	<b>6.390</b>	<b>72</b>	-	<b>6.462</b>	<b>8.373</b>

Le aliquote utilizzate per rilevare la fiscalità anticipata o differita sono pari per l'IRES al 27,5%, mentre per l'IRAP al 5,57%.

10.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	<b>Totale 30 giugno 2022</b>	<b>Totale 30 giugno 2021</b>
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>28.370</b>	<b>32.086</b>
<b>2. Aumenti</b>	-	<b>685</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	-	206
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre		206
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		479
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>(5.099)</b>	<b>(4.401)</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	(5.099)	(4.243)
a) rigiri		
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) mutamento di criteri contabili		
d) altre	(5.099)	(4.243)
3.2 Riduzione di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni:	-	(158)
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla Legge n.214/2011		(158)
b) altre		
<b>4. Importo finale</b>	<b>23.271</b>	<b>28.370</b>

10.3.1 Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 (in contropartita del conto economico)

	<b>Totale 30 giugno 2022</b>	<b>Totale 30 giugno 2021</b>
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>23.549</b>	<b>27.035</b>
<b>2. Aumenti</b>	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>(3.763)</b>	<b>(3.486)</b>
3.1 Rigiri		
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta		
a) derivante da perdite di esercizio		
b) derivante da perdite fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	(3.763)	(3.486)
<b>4. Importo finale</b>	<b>19.786</b>	<b>23.549</b>

10.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	<b>Totale 30 giugno 2022</b>	<b>Totale 30 giugno 2021</b>
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>8.371</b>	<b>8.378</b>
<b>2. Aumenti</b>	-	-
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	-
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>(1.911)</b>	<b>(7)</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	-
a) rigiri		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzione di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	(1.911)	(7)
<b>4. Importo finale</b>	<b>6.460</b>	<b>8.371</b>

10.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	<b>Totale 30 giugno 2022</b>	<b>Totale 30 giugno 2021</b>
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>5.877</b>	<b>7.085</b>
<b>2. Aumenti</b>	-	<b>45</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	-	45
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		45
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>(1.812)</b>	<b>(1.253)</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	(1.812)	(774)
a) rigiri		
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre	(1.812)	(774)
3.2 Riduzione di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		(479)
<b>4. Importo finale</b>	<b>4.065</b>	<b>5.877</b>

10.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	<b>Totale 30 giugno 2022</b>	<b>Totale 30 giugno 2021</b>
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>2. Aumenti</b>	-	-
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	-
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	-	-
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	-
a) rigiri		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

## Sezione 12 - Altre attività – Voce 120

### 12.1 Altre attività: composizione

Composizione	Totale 30 giugno 2022	Totale 30 giugno 2021
<b>1. Effetti all'incasso</b>	<b>385</b>	<b>408</b>
<b>2. Crediti verso terzi</b>	<b>23.276</b>	<b>14.363</b>
- per titoli estratti, obbligazioni e cedole in corso di verifica		
- per premi, contributi, indennizzi e varie relativi ad operazioni di finanziamento		
- per operazioni futures e altre su titoli		
- per anticipi su commissioni raccolta		
- per esercizio opzioni copertura obbligazioni		
- per operazioni diverse di natura transitoria	22.778	13.894
- per adeguamento cambi su operazioni in valuta		
- fatture da incassare e da emettere	498	469
<b>3. Conti interbancari, valute postergate</b>	-	-
<b>4. Crediti V/Erario imposte indirette</b>	<b>3.473</b>	<b>10.345</b>
<b>5. Crediti per consolidato fiscale</b>	-	<b>2.439</b>
<b>6. Altre partite</b>	<b>412</b>	<b>4.400</b>
<b>7. Cauzioni versate su contratti derivati</b>	-	-
<b>8. Rettifiche di consolidamento</b>	-	-
<b>Totale</b>	<b>27.546</b>	<b>31.955</b>

La voce "Crediti verso terzi per operazioni diverse di natura transitoria" si riferisce principalmente ad anticipi a fornitori.

La voce "Crediti v/Erario imposte indirette" si riferisce principalmente al credito IVA per capitale e interessi in attesa di rimborso per Euro 2.746 mila, interamente coperto da fondo rischi.

Si segnala che, entro il termine di scadenza del ricorso in Cassazione, la Società e l'Agenzia delle entrate hanno raggiunto un accordo di reciproca rinuncia al contenzioso. Contestualmente alla rinuncia, l'Agenzia delle Entrate ha rimborsato parte del credito pari a Euro 6.795 mila per interessi.

## PASSIVO

### Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 10

#### 1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti

Voci	Totale 30 giugno 2022			Totale 30 giugno 2021		
	verso banche	verso società finanziarie	verso clientela	verso banche	verso società finanziarie	verso clientela
<b>1. Finanziamenti</b>	<b>1.414.453</b>	<b>531</b>		<b>1.621.159</b>	<b>1.138</b>	
1.1 Pronti contro termine						
1.2 altri finanziamenti	1.414.453	531		1.621.159	1.138	
<b>2. Debiti per leasing</b>	<b>40</b>		<b>3.805</b>	<b>48</b>		<b>2.529</b>
<b>3. Altri debiti</b>	<b>152</b>	<b>709</b>	<b>15.670</b>	<b>170</b>	<b>946</b>	<b>9.969</b>
<b>Totale</b>	<b>1.414.645</b>	<b>1.240</b>	<b>19.475</b>	<b>1.621.377</b>	<b>2.084</b>	<b>12.498</b>
<i>Fair value - livello 1</i>						
<i>Fair value - livello 2</i>	1.414.645	1.240	19.475	1.621.377	2.084	12.498
<i>Fair value - livello 3</i>						
<b>Totale Fair value</b>	<b>1.414.645</b>	<b>1.240</b>	<b>19.475</b>	<b>1.621.377</b>	<b>2.084</b>	<b>12.498</b>

#### 1.3 Debiti e titoli subordinati

Tasso di interesse	Step-up	Data di erogazione	Data di scadenza	Rimborso anticipato	Valuta	Importo originario (migliaia di euro)	Apporto a capitale di vigilanza (migliaia di euro)
E3m + 2,70%	NO	22/12/2015	22/12/2025	NO	EUR	60.000	60.000

#### 1.5 Debiti per leasing

	Totale 30/06/2022	Totale 30/06/2021
b) Fabbricati	3.545	2.152
e) Altro - autovetture	300	425
<b>TOTALE</b>	<b>3.845</b>	<b>2.577</b>

#### Spese di ammortamento relative ai diritti d'uso

Spese di ammortamento	Totale 30/06/2022	Totale 30/06/2021
a) Terreni	-	-
b) Fabbricati	(402)	(527)
c) Mobili	-	-
d) Impianti elettrici	-	-
e) Altro	(210)	(225)
<b>Totale</b>	<b>(612)</b>	<b>(752)</b>

## Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 20

### 2.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 30 giugno 2022					Totale 30 giugno 2021				
	VN	Fair value			Fair value*	VN	Fair value			Fair value*
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
<b>A. Passività per cassa</b>										
1. Debiti										
2. Titoli di debito										
3.1 Obbligazioni										
3.1.1 Strutturate					X					X
3.1.2 Altre obbligazioni					X					X
3.2 Altri titoli										
3.2.1 Strutturati					X					X
3.2.2 Altri					X					X
<b>Totale (A)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Strumenti derivati</b>										
1. Derivati finanziari										
1.1 Di negoziazione	X		243		X	X		191		X
1.2 Connessi con la fair value option	X				X	X				X
1.3 Altri	X				X	X				X
2. Derivati creditizi										
2.1 Di negoziazione	X				X	X				X
2.2 Connessi con la fair value option	X				X	X				X
2.3 Altri	X				X	X				X
<b>Totale (B)</b>	X		243		X	X		191		X
<b>Totale (A+B)</b>	X		243		X	X		191		X

#### Legenda

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

VN= Valore nominale/nozionale

FV\* = Fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

## 2.4 Dettaglio delle passività finanziarie di negoziazione: strumenti finanziari derivati

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 30 giugno 2022				Totale 30 giugno 2021			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
<b>1. Titoli di debito e tassi di interesse</b>								
- Valore nozionale								
- Fair Value								
<b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>								
- Valore nozionale								
- Fair Value								
<b>3. Valute e oro</b>								
- Valore nozionale			1.133				1.849	
- Fair Value			243				191	
<b>4. Crediti</b>								
- Valore nozionale								
- Fair Value								
<b>5. Merci</b>								
- Valore nozionale								
- Fair Value								
<b>6. Altri</b>								
- Valore nozionale								
- Fair Value								
<b>Totale</b>			<b>243</b>				<b>191</b>	

## Sezione 4 - Derivati di copertura – Voce 40

### 4.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

Passività	VN 30 giugno 2022	Fair Value 30 giugno 2022			VN 30 giugno 2021	Fair Value 30 giugno 2021		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>A. Derivati finanziari</b>								
1) Fair value								
2) Flussi finanziari	46.500		2.559		52.500		6.580	
3) Investimenti esteri								
<b>B. Derivati creditizi</b>								
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
<b>Totale</b>	<b>46.500</b>		<b>2.559</b>		<b>52.500</b>		<b>6.580</b>	

#### Legenda

VN = valore nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

4.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value							Flussi finanziari		Investim. Esteri
	Specifica						Generica	Specifica	Generica	
	titoli di debito e tassi di interesse	titoli di capitali e indici azionari	valute e oro	credito	merci	altri				
1. Attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva					X	X	X		X	X
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		X			X	X	X		X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X		X		X
4. Altre operazioni							X		X	
<b>Totale attività</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Passività finanziarie		X					X	2.559	X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	X		X		X
<b>Totale passività</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>2.559</b>	-	-
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	X		X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X		X	X		X		

## **Sezione 6 – Passività fiscali – Voce 60**

Vedi sezione 10 dell'attivo.

## **Sezione 8 – Altre passività – Voce 80**

### *8.1 Altre passività: composizione*

<b>Composizione</b>	<b>Totale 30 giugno 2022</b>	<b>Totale 30 giugno 2021</b>
<b>1. Cedenti effetti all'incasso</b>		
<b>2. Debiti per:</b>	<b>8.324</b>	<b>7.926</b>
- cedole e dividendi non ancora incassati		
- commissioni da riconoscere a banche		
- commissioni a partic. a consorzi di garanzia		
- somme a disposizione da riconoscere a terzi		
- fatture da regolare e da ricevere	8.324	7.926
- premi, contributi e varie relativi ad operazioni di finanziamento		
<b>3. Competenze maturate, contributi e trattenute al personale</b>	<b>7.632</b>	<b>7.397</b>
<b>4. Conti interbancari, valute postergate</b>	-	-
<b>5. Cauzione contratti derivati (MTM)</b>	-	-
<b>6. Debiti v/Erario</b>	<b>6.577</b>	<b>3.234</b>
<b>7. Debiti per consolidato fiscale</b>	<b>634</b>	-
<b>8. Altre partite</b>	<b>663</b>	<b>226</b>
<b>9. Rettifiche di consolidamento</b>	-	-
<b>Totale</b>	<b>23.830</b>	<b>18.783</b>

Il decremento della voce "Debiti v/Erario" è da riferirsi principalmente al versamento del saldo debito per IVA fatturata su canoni a scadere presente al 30/06/2022.

## **Sezione 9 - Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 90**

### *9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue*

	<b>Totale 30 giugno 2022</b>	<b>Totale 30 giugno 2021</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>1.319</b>	<b>1.632</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>228</b>	<b>268</b>
B1. Accantonamento dell'esercizio	228	268
B2. Altre variazioni in aumento	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>(587)</b>	<b>(581)</b>
C1. Liquidazioni effettuate	(262)	(391)
C2. Altre variazioni in diminuzione	(325)	(190)
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>960</b>	<b>1.319</b>

### *9.2 Altre informazioni*

Il Trattamento di Fine Rapporto calcolato secondo il Codice Civile ammonta a 962 mila Euro; non si registrano nel periodo nuove competenze maturate (service cost). Ai fini della determinazione del valore attuariale il T.F.R. è stato rivalutato al tasso del 2,74% per l'anno corrente e attualizzato utilizzando l'Indice IBoxx Eurozone Corporate AA al 30 giugno 2022 con effetto "interest cost" pari a 2 mila Euro e "actuarial gain" pari a -95 mila Euro.

## Sezione 10 – Fondi per rischi ed oneri – Voce 100

### 10.1 Fondi per rischi ed oneri: composizione

Voci/Valori	Totale 30 giugno 2022	Totale 30 giugno 2021
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	53	60
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate		
3. Fondi di quiescenza aziendali		-
4. Altri fondi per rischi ed oneri	<b>5.156</b>	<b>9.186</b>
4.1. controversie legali e fiscali	136	864
4.2. oneri per il personale	-	-
4.3. altri	5.020	8.322
<b>Totale</b>	<b>5.209</b>	<b>9.246</b>

### 10.2 Fondi per rischi ed oneri: variazioni annue

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi ed oneri	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	<b>9.186</b>	<b>9.186</b>
<b>B. Aumenti</b>	-		<b>758</b>	<b>758</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio			758	758
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo				
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
B.4 Altre variazioni in aumento				-
<b>C. Diminuzioni</b>			<b>(4.788)</b>	<b>(4.788)</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio			(1.335)	(1.335)
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
C.3 Altre variazioni			(3.453)	(3.453)
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	-	<b>5.156</b>	<b>5.156</b>

La variazione in diminuzione per utilizzi è principalmente attribuibile a transazione intercorsa nell'esercizio.

Ulteriore variazione in diminuzione, è da riferirsi al rilascio del fondo, per reciproca rinuncia al ricorso in Cassazione da parte della Società e dell'Agenzia delle Entrate in merito al contenzioso per interessi sul credito Iva 2005.

### 10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate

	Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate				Totale
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e	
1. Impegni a erogare fondi	48	5			<b>53</b>
2. Garanzie finanziarie rilasciate					
<b>Totale</b>	<b>48</b>	<b>5</b>			<b>53</b>

## Sezione 11 - Patrimonio – Voci 110, 120,130,140, 150,160 e 170

### 11.1 Capitale: composizione

Tipologie	Importo
1. Capitale	
1.1 Azioni ordinarie	<b>41.305</b>
1.2 Altre azioni	

Il capitale sociale al 30 giugno 2022 risulta interamente sottoscritto e versato ed è costituito da 82.610 mila azioni del valore nominale di 0,5 Euro per un controvalore complessivo di 41.305 mila Euro. Il capitale sociale è detenuto per il 60% da Mediobanca, Banca di Credito Finanziario S.p.A. e per il restante 40% dal Banco BPM S.p.A..

### 11.4 Sovrapprezzi di emissione: composizione

Voci/Valori	Importo 30 giugno 2022	Importo 30 giugno 2021
Sovrapprezzi di emissione	4.620	4.620
<b>Totale</b>	<b>4.620</b>	<b>4.620</b>

### 11.5 Altre informazioni

#### 11.5.1 Composizione e variazioni della voce 150 "Riserve"

	Legale	Statutaria	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>8.891</b>	-	<b>163.685</b>	<b>172.576</b>
<b>B. Aumenti:</b>	-	-	<b>4.144</b>	<b>4.144</b>
B.1 Attribuzioni di utili			4.144	4.144
B.2 Altre variazioni				-
<b>C. Diminuzioni:</b>	-	-	-	-
C.1 Utilizzi	-	-		-
- copertura perdite				-
- distribuzione				-
- trasferimento a capitale				-
C.2 Altre variazioni				-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>8.891</b>	-	<b>167.829</b>	<b>176.720</b>

### 11.5.2 Composizione e variazioni della voce 170 "Riserve da valutazione"

	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività materiali e immateriali	Copertura dei flussi finanziari	Leggi speciali di Rivalutazione	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	<b>(3.801)</b>	-	<b>(483)</b>	<b>(4.284)</b>
<b>B. Aumenti:</b>	-	-	<b>3.975</b>	-	<b>50</b>	<b>4.025</b>
B.1 Variazioni positive di fair value			3.975			3.975
B.2 Altre variazioni					50	50
<b>C. Diminuzioni:</b>	-	-	<b>(1.314)</b>	-	-	<b>(1.314)</b>
C.1 Variazioni negative di fair value						-
C.2 Altre variazioni			(1.314)			(1.314)
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	-	<b>(1.140)</b>	-	<b>(433)</b>	<b>(1.573)</b>

La riserva negativa relativa alla copertura dei flussi finanziari pari ad Euro 1.140 corrisponde alla valorizzazione al fair value dei contratti derivati di copertura, al netto del relativo effetto fiscale.

La "Riserva da Valutazione - Altre" si riferisce agli utili attuariali derivanti dalla valutazione del Trattamento di Fine Rapporto e del Premio di anzianità dei dipendenti. Infatti, come previsto dal principio IAS 19 – "Benefici per i dipendenti" (IAS 19 Revised) approvato dallo IASB in data 16 giugno 2011 e recepito dal Regolamento UE 475/2012, a partire dal 1° luglio 2013 gli utili e le perdite attuariali sono contabilizzati tra le riserve di valutazione del patrimonio netto.

### 11.5.3 Altre informazioni

Il prospetto che segue, ai sensi dell'art. 2427, numero 7-bis, del c.c., indica la quota disponibile e distribuibile delle riserve.

	Totale 30 giugno 2022	Possibilità di utilizzo (*)	Quota disponibile	Riepilogo degli utilizzi effettuati nei tre precedenti esercizi	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale	41.305	-	-	-	-
Riserva legale	8.891	A,B,C (1)	630	-	-
Riserve statutarie	-	-	-	-	-
Sovraprezzo di emissione	4.620	A,B,C	4.620	-	-
Riserve da valutazione	(1.573)	(2)	-	-	-
Transazione ai principi contabili internazionali	(5.401)	(3)	-	-	-
Altre riserve	169.086	A,B,C	169.086	-	-
Utile (perdita) a nuovo	4.144		4.144	-	-
<b>Totale</b>	<b>221.072</b>		<b>178.480</b>	-	-
Risultato dell'esercizio	4.525	-	-	-	-
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>225.597</b>				
<b>Quota distribuibile</b>			<b>178.480</b>		
<b>Quota non distribuibile</b>			<b>(6.974)</b>		

#### Legenda

- A: per aumento di capitale;
- B: per copertura di perdita;
- C: per distribuzione ai soci

(1) Ai sensi dell'art. 2430 codice civile, comma 1, la riserva è disponibile, per aumento del capitale o per distribuzione ai soci, per la parte che eccede il quinto del capitale sociale

(2) La riserva è indisponibile ai sensi dell'Art. 6 del D.Lgs. 38/2005

(3) La riserva è indisponibile ai sensi dell'Art. 7 del D.Lgs. 38/2005

## **4.PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

## Sezione 1 – Interessi - Voci 10 e 20

### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale esercizio 2021/2022	Totale esercizio 2020/2021
<b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</b>					
1.1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					
1.2. Attività finanziarie designate al fair value					
1.3. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					
<b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>			X		
<b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>		<b>40.536</b>		<b>40.536</b>	<b>42.889</b>
3.1 Crediti verso banche		37	X	37	26
3.2 Crediti verso società finanziarie		130	X	130	177
3.3 Crediti verso clientela		40.369	X	40.369	42.686
<b>4. Derivati di copertura</b>	X	X		-	-
<b>5. Altre attività</b>	X	X		-	(374)
<b>6. Passività finanziarie</b>	X	X	X	<b>922</b>	<b>1.491</b>
<b>Totale</b>	-	<b>40.536</b>	-	<b>41.458</b>	<b>44.006</b>
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired		<b>1.834</b>		<b>1.834</b>	<b>2.178</b>
di cui: interessi attivi su leasing		<b>40.098</b>		<b>40.098</b>	<b>42.464</b>

### 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale esercizio 2021/2022	Totale esercizio 2020/2021
<b>1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>				-	-
1.1 Debiti verso banche	(5.443)	X	X	(5.443)	(5.820)
1.2 Debiti verso società finanziarie	(1)	X	X	(1)	(2)
1.3 Debiti verso clientela	(28)	X	X	(28)	(28)
1.4 Titoli in circolazione	X		X	-	-
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>				-	-
<b>3. Passività finanziarie designate al fair value</b>				-	-
<b>4. Altre passività</b>	X	X		-	-
<b>5. Derivati di copertura</b>	X	X	(1.968)	<b>(1.968)</b>	<b>(2.279)</b>
<b>6. Attività finanziarie</b>	X	X	X	-	-
<b>Totale</b>	<b>(5.472)</b>	-	<b>(1.968)</b>	<b>(7.440)</b>	<b>(8.129)</b>
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	<b>(28)</b>	X	X	<b>(28)</b>	<b>(28)</b>

## Sezione 2 – Commissioni – Voci 40 e 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

Dettaglio	Totale esercizio 2021/2022	Totale esercizio 2020/2021
a) operazioni di leasing finanziario	-	-
b) operazioni di factoring	-	-
c) credito al consumo	-	-
d) garanzie rilasciate	<b>1.382</b>	<b>1.521</b>
e) servizi di:	<b>993</b>	<b>507</b>
- gestione fondi per conto terzi	-	-
- intermediazione in cambi	-	-
- distribuzione prodotti	-	-
- altri	993	507
f) servizi di incasso e pagamento	-	-
g) servicing in operazioni di cartolarizzazione	<b>393</b>	<b>394</b>
h) altre commissioni	-	-
<b>Totale</b>	<b>2.768</b>	<b>2.422</b>

### 2.2 Commissioni passive: composizione

Dettaglio/Settori	Totale esercizio 2021/2022	Totale esercizio 2020/2021
a) garanzie ricevute	(338)	(345)
b) distribuzione di servizi da terzi	-	-
c) servizi di incasso e pagamento	-	-
d) provvigioni	(542)	(582)
<b>Totale</b>	<b>(880)</b>	<b>(927)</b>

## Sezione 4 – Risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80

### 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Uti da negoziazione (B)	Minusvalenz e (C)	Perdite da negoziazione (D)	<b>Risultato netto</b> [(A+B)- (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito					
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di OICR					
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre					
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti					
2.3 Altre					
<b>3. Attività e passività finanziare: differenze di cambio</b>	x	x	x	x	
<b>4. Strumenti derivati</b>	<b>1.038</b>	-	<b>(984)</b>	-	<b>54</b>
4.1 Derivati finanziari	1.038		(984)		
4.2 Derivati su crediti di cui: coperture naturali connesse con la fair value option	X	X	X	X	
<b>Totale</b>	<b>1.038</b>	-	<b>(984)</b>	-	<b>54</b>

**Sezione 5 – Risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90****5.1 - Risultato netto dell'attività di copertura: composizione**

Voci	Totale esercizio 2021/2022	Totale esercizio 2020/2021
<b>A. Proventi relativi a :</b>		
A.1 Derivati di copertura del fair value		
A.2 Attività oggetto di copertura ( fair value hedge)		
A.3 Passività oggetto di copertura ( fair value hedge)		
A.4 Derivati di copertura dei flussi finanziari	5	8
A.5 Altro		
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>5</b>	<b>8</b>
<b>B. Oneri relativi a :</b>		
B.1 Derivati di copertura del fair value		
B.2 Attività oggetto di copertura ( fair value hedge)		
B.3 Passività oggetto di copertura ( fair value hedge)		
B.4 Derivati di copertura dei flussi finanziari	(3)	(4)
B.5 Altro		
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A – B)</b>	<b>2</b>	<b>4</b>
di cui: risultato delle coperture su posizioni nette		

**Sezione 8 - Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito - Voce 130**

8.1 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)				Totale esercizio 2021/2022	Totale esercizio 2020/2021
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write-off	Altre	Write-off	Altre						
<b>1. Crediti verso banche</b>	-	-	-	-	-	-	<b>8</b>	-	-	-	<b>8</b>	<b>(3)</b>
- per leasing							8				8	(3)
- per factoring												
- altri crediti												
<b>2. Crediti verso società finanziarie</b>	<b>(153)</b>	-	-	<b>(502)</b>	-	-	-	27	55	-	<b>(573)</b>	<b>24</b>
Altri crediti	(153)			(502)				27	55		(573)	24
- per leasing	(153)			(502)				27	55		(573)	24
- per factoring												
- altri crediti												
<b>3. Crediti verso clientela</b>	<b>(1.431)</b>	-	<b>(1.145)</b>	<b>(30.505)</b>			<b>119</b>	<b>4.947</b>	<b>11.831</b>	-	<b>(16.184)</b>	<b>(12.836)</b>
- per leasing	(1.431)		(1.145)	(30.505)			119	4.947	11.831		(16.303)	(12.775)
- per factoring												
- per credito al consumo												
- prestiti su pegno												
- altri crediti							119				119	(61)
<b>Totale</b>	<b>(1.584)</b>	-	<b>(1.145)</b>	<b>(31.007)</b>			<b>127</b>	<b>4.974</b>	<b>11.886</b>	-	<b>(16.749)</b>	<b>(12.815)</b>

8.1a Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al costo ammortizzato  
 oggetto di misure di sostegno Covid-19 : composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore nette			Totale esercizio 2021/2022
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		
		write-off	Altre	
1. Finanziamenti oggetto di concessione conforme con le GL				-
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione				
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	2	1	(73)	(71)
4. Nuovi finanziamenti	4			4
<b>Totale 30 giugno 2022</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>(73)</b>	<b>(67)</b>

**Sezione 9 – Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni – Voce 140**

**9.1 Utili (perdite) da modifiche contrattuali: composizione**

Voci/Componenti reddituali	Totale 30 giugno 2022			Totale 30 giugno 2021		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	37	(93)	(56)	136	(230)	(94)

## Sezione 10 - Spese Amministrative - Voce 160

### 10.1 Spese per il personale: composizione

Tipologie di spese/Valori	Totale esercizio 2021/2022	Totale esercizio 2020/2021
1. Personale dipendente	<b>(10.259)</b>	<b>(10.514)</b>
a) salari e stipendi	(7.103)	(7.418)
b) oneri sociali	(2.216)	(2.335)
c) indennità di fine rapporto	(128)	(135)
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(228)	(271)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(142)	(154)
- a contribuzione definita	(142)	(154)
- a benefici definiti		
h) altri benefici a favore dei dipendenti	(442)	(201)
2. Altro personale in attività	(61)	(50)
3. Amministratori e Sindaci	(818)	(824)
4. Personale collocato a riposo	-	-
5. Recupero di spesa per dipendenti distaccati presso altre aziende	61	174
6. Rimborsi di spesa per dipendenti distaccati presso la società	(218)	(389)
<b>Totale</b>	<b>(11.295)</b>	<b>(11.603)</b>

### 10.2 Numero medio dei dipendenti ripartiti per categoria

	Totale esercizio 2021/2022	Totale esercizio 2020/2021
<b>Personale dipendente:</b>		
a) dirigenti	6	7
b) quadri direttivi	54	59
c) restante personale dipendente	41	42
<b>Altro personale</b>		1
<b>Totale</b>	<b>101</b>	<b>109</b>

### 10.3 Altre spese amministrative: composizione

Voci/Settori	Totale esercizio 2021/2022	Totale esercizio 2020/2021
<b>Altre spese amministrative:</b>		
- legali, fiscali e professionali	(783)	(804)
- attività di recupero crediti	-	-
- marketing e comunicazione	(3)	-
- fitti e manutenzioni immobili	(1.023)	(927)
- costo elaborazioni dati	(755)	(756)
- <i>info-provider</i>	-	-
- servizi bancari, commissioni di incasso e pagamento	(129)	(127)
- spese di funzionamento	(144)	(185)
- servizi dati in <i>outsourcing</i>	(2.859)	(2.778)
- altre spese del personale	(204)	(175)
- altre	(60)	(66)
- imposte indirette e tasse	(1.069)	(1.039)
<b>Totale</b>	<b>(7.029)</b>	<b>(6.857)</b>

### Sezione 11 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 170

#### 11.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi ed oneri: composizione

Il saldo positivo della voce “accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri” (Euro 2.702 mila) è dovuto principalmente al rilascio fondo a seguito chiusura del contenzioso per interessi sul credito iva anno 2005, per reciproca rinuncia al ricorso in Cassazione da parte della Società e dell' Agenzia delle Entrate.

Di seguito le principali movimentazioni:

- accantonamento Fondo indennità suppletiva agenti	(21)
- accantonamento per controversie	(737)
- rilascio fondo	3.453

**Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 180****12.1 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali: composizione**

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	<b>Risultato netto (a + b - c)</b>
A. Attività materiali				
A.1 Ad uso funzionale	<b>(791)</b>			<b>(791)</b>
- Di proprietà	(179)			(179)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	(612)			(612)
A.2 Detenute a scopo di investimento	<b>(1.422)</b>			<b>(1.422)</b>
- Di proprietà	(1.422)			(1.422)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing				
A.3 Rimanenze	X			
<b>Totale</b>	<b>(2.213)</b>			<b>(2.213)</b>

## Sezione 14 –Altri proventi e oneri di gestione - Voce 200

### 14.1 Altri oneri di gestione: composizione

Componenti reddituali/Valori	Totale esercizio 2021/2022	Totale esercizio 2020/2021
<b>1.Altri oneri - Altri</b>	-	-
Oneri straordinari	-	-
<b>1.Altri oneri - Costi e spese diversi</b>	<b>(8.724)</b>	<b>(9.059)</b>
Oneri per assicurazione e recupero crediti	(3.412)	(3.328)
Altri oneri	(5.312)	(5.731)
<b>Totale</b>	<b>(8.724)</b>	<b>(9.059)</b>

La voce "Altri oneri" comprende principalmente spese legali Euro 1.780 mila (Euro 1.748 mila al 30 giugno 2021), spese di gestione contratti riaddebitabili Euro 100 mila (Euro 59 mila al 30 giugno 2021), altre spese da rifattare Euro 619 mila (Euro 699 mila al 30 giugno 2021), altre spese non rifatturabili Euro 832 mila (Euro 598 mila al 30 giugno 2021), principalmente relative a oneri non ricorrenti sostenuti nella gestione dei contratti di locazione finanziaria per il recupero o messa in sicurezza dei beni.

### 14.2 Altri proventi di gestione: composizione

Componenti reddituali/Valori	Totale esercizio 2021/2022	Totale esercizio 2020/2021
<b>1.Altri proventi</b>	<b>13.766</b>	<b>11.261</b>
Rimborsi spese varie	7.899	7.364
Altri proventi	4.223	3.897
Proventi straordinari	1.644	-
<b>2.Recuperi</b>	<b>369</b>	<b>407</b>
Imposta di bollo	7	6
Recupero da dipendenti	-	-
Recupero spese da clienti	-	-
Altri recuperi	362	401
<b>Totale</b>	<b>14.135</b>	<b>11.668</b>

La voce "Rimborsi spese varie" comprende recuperi di costi assicurativi per Euro 2.580 mila (Euro 2.356 mila al 30 giugno 2021), riaddebito prestazioni varie per Euro 744 mila (Euro 825 mila al 30 giugno 2021) e recuperi vari per Euro 4.575 mila (Euro 4.183 mila al 30 giugno 2021).

La voce "Altri proventi" comprende affitti attivi per Euro 3.202 mila (Euro 3.316 mila al 30 giugno 2021) sugli immobili detenuti a scopo di investimento (immobili rivenienti da contratti di locazione finanziaria successivamente concessi in locazione ordinaria).

La voce "proventi straordinari" per euro 1.644 mila, si riferisce al rimborso per "doppia Iva " indebitamente versata dalla Società negli anni 2004/2005/2006.

**Sezione 18 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 250***18.1 Utili (Perdite) da cessione di investimento: composizione*

Componente reddituale/Valori	<b>Totale esercizio 2021/2022</b>	<b>Totale esercizio 2020/2021</b>
<b>A. Immobili</b>	<b>(745)</b>	<b>(32)</b>
- Utili da cessione	121	28
- Perdite da cessione	(866)	(60)
<b>B. Altre attività</b>	<b>(5)</b>	<b>3</b>
- Utili da cessione	-	3
- Perdite da cessione	(5)	-
<b>Risultato netto</b>	<b>(750)</b>	<b>(29)</b>

## Sezione 19 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 270

### 19.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

	<b>Totale esercizio 2021/2022</b>	<b>Totale esercizio 2020/2021</b>
1. Imposte correnti (-)	1.890	1.999
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	-	-
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla legge n.214/2011 (+)	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(5.260)	(4.037)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	1.910	7
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3 bis +/-4+/-5)	(1.460)	(2.031)

### 19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

	<b>Totale esercizio 2021/2022</b>		<b>Totale esercizio 2020/2021</b>	
	<b>%</b>	<b>Importo</b>	<b>%</b>	<b>Importo</b>
<b>Risultato al lordo delle imposte</b>	<b>100,00</b>	<b>5.985</b>	<b>100,00</b>	<b>6.175</b>
<b>Ires teorica</b>	<b>(27,50)</b>	<b>(1.646)</b>	<b>(27,50)</b>	<b>(1.698)</b>
Impairment	8,00	479	7,76	479
Poste straordinarie	4,51	270	4,02	248
Altre variazioni	(2,20)	(132)	(9,47)	(585)
<b>Ires</b>	<b>(17,19)</b>	<b>(1.029)</b>	<b>(25,19)</b>	<b>(1.556)</b>
<b>Irap</b>	<b>(7,20)</b>	<b>(431)</b>	<b>(7,69)</b>	<b>(475)</b>
<b>Totale imposte effettive</b>	<b>(24,39)</b>	<b>(1.460)</b>	<b>(32,89)</b>	<b>(2.031)</b>

## Sezione 21 – Conto economico: altre informazioni

### 21.1 - Composizione analitica degli interessi attivi e delle commissioni attive

Voci/Controparte	Interessi attivi			Commissioni attive			Totale esercizio 2021/2022	Totale esercizio 2020/2021
	Banche	Società finanziarie	Clientela	Banche	Società finanziarie	Clientela		
<b>1. Leasing finanziario</b>	<b>34</b>	<b>130</b>	<b>39.934</b>	-	-	<b>993</b>	<b>41.091</b>	<b>42.976</b>
- beni immobili	22	121	17.425	-	-	-	<b>17.568</b>	<b>19.632</b>
- beni mobili	-	6	9.289	-	-	-	<b>9.295</b>	<b>9.146</b>
- beni strumentali	12	3	13.220	-	-	993	<b>14.228</b>	<b>14.198</b>
- beni immateriali	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Factoring</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- su crediti correnti								
- su crediti futuri								
- su crediti acquistati a titolo definitivo								
- su crediti acquistati al di sotto del valore originario								
- per altri finanziamenti								
<b>3. Credito al consumo</b>								
- prestiti personali								
- prestiti finalizzati								
- cessione del quinto								
<b>4. Prestiti su pegno</b>								
<b>5. Garanzie e impegni</b>	-	-	-	<b>1.382</b>	-	-	<b>1.382</b>	<b>1.521</b>
- di natura commerciale								
- di natura finanziaria				1.382			<b>1.382</b>	<b>1.521</b>
<b>Totale</b>	<b>34</b>	<b>130</b>	<b>39.934</b>	<b>1.382</b>	-	<b>993</b>	<b>42.473</b>	<b>44.497</b>

## **5.PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI (\*)**

*(\*) Dati in Euro migliaia.*

## Sezione 1 -Riferimenti specifici sull'operatività svolta

### A. LEASING (LOCATORE)

A.1 - Informazioni di stato patrimoniale e di conto economico

A.2 - Leasing finanziario

A.2.1 - Classificazione per fasce temporali dei pagamenti da ricevere e delle esposizioni deteriorate.  
Riconciliazione dei pagamenti da ricevere con i finanziamenti per leasing iscritti nell'attivo

Fasce temporali	TOTALE 30 giugno 2022			TOTALE 30 giugno 2021		
	Pagamenti da ricevere per il leasing		Totale pagamenti da ricevere per il leasing	Pagamenti da ricevere per il leasing		Totale pagamenti da ricevere per il leasing
	Esposizioni deteriorate	Esposizioni non deteriorate		Esposizioni deteriorate	Esposizioni non deteriorate	
Fino a 1 anno	5.638	365.559	<b>371.197</b>	8.094	368.827	<b>376.921</b>
Da oltre 1 anno fino a 2 anni	-	298.213	<b>298.213</b>		316.213	<b>316.213</b>
Da oltre 2 anno fino a 3 anni	-	229.702	<b>229.702</b>		245.167	<b>245.167</b>
Da oltre 3 anno fino a 4 anni	58.075	162.192	<b>220.267</b>	95.652	180.773	<b>276.425</b>
Da oltre 4 anno fino a 5 anni	-	103.636	<b>103.636</b>		120.785	<b>120.785</b>
Da oltre 5 anni	-	225.841	<b>225.841</b>		292.051	<b>292.051</b>
<b>Totale pagamenti da ricevere per il leasing</b>	<b>63.713</b>	<b>1.385.143</b>	<b>1.448.856</b>	<b>103.746</b>	<b>1.523.816</b>	<b>1.627.562</b>
<b>RICONCILIAZIONE</b>						
Utili finanziari non maturati (-)		(125.795)	<b>(125.795)</b>		(139.756)	<b>(139.756)</b>
Valore residuo non garantito (+)		218.334	<b>218.334</b>		244.086	<b>244.086</b>
<b>Finanziamenti per leasing</b>	<b>63.713</b>	<b>1.477.682</b>	<b>1.541.395</b>	<b>103.746</b>	<b>1.628.146</b>	<b>1.731.892</b>

La tabella fornisce la classificazione per fasce temporali dei pagamenti da ricevere per il leasing e la riconciliazione tra i pagamenti da ricevere e i finanziamenti per leasing, in conformità a quanto previsto dall'IFRS16, paragrafo 94.

In particolare, si precisa che i pagamenti da ricevere per leasing, rappresentativi della sommatoria dei pagamenti minimi dovuti in linea capitale e in linea interessi, sono esposti al netto dei fondi rettificativi e del valore residuo non garantito spettante al locatore. La riconciliazione con i finanziamenti per leasing, esposti in bilancio nell'ambito delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, avviene sottraendo gli utili finanziari non maturati e aggiungendo il valore residuo non garantito

*A.2.2 - Classifica finanziamenti per leasing per qualità e per tipologia di bene locato*

	Finanziamenti per leasing			
	Esposizioni non deteriorate		Esposizioni deteriorate	
	30 giugno 2022	30 giugno 2021	30 giugno 2022	30 giugno 2021
A. Beni immobili:	<b>790.832</b>	<b>900.825</b>	<b>57.722</b>	<b>92.385</b>
- Terreni	<b>130.751</b>	<b>145.866</b>	6.006	9.281
- Fabbricati	660.081	754.959	51.716	83.104
B. Beni strumentali	<b>441.925</b>	<b>462.860</b>	<b>4.057</b>	<b>9.252</b>
C. Beni mobili:	<b>244.921</b>	<b>264.461</b>	<b>1.935</b>	<b>2.109</b>
- Autoveicoli	201.809	222.638	1.850	2.008
- Aereonavale e ferroviario				
- Altri	43.112	41.823	85	101
D. Beni immateriali:	-	-	-	-
- Marchi				
- Software				
- Altri				
<b>Totale</b>	<b>1.477.678</b>	<b>1.628.146</b>	<b>63.714</b>	<b>103.746</b>

*A.2.3 - Classificazione dei beni riferibili al leasing finanziario*

	Beni inoptati		Beni ritirati a seguito di risoluzione		Altri beni	
	30 giugno 2022	30 giugno 2021	30 giugno 2022	30 giugno 2021	30 giugno 2022	30 giugno 2021
A. Beni immobili:	-	-	<b>41.449</b>	<b>46.691</b>	-	-
- Terreni			8.640	9.834		
- Fabbricati			32.809	36.857		
B. Beni strumentali	-	-	-	-	-	-
C. Beni mobili:	-	-	-	-	-	-
- Autoveicoli						
- Aereonavale e ferroviario						
- Altri						
D. Beni immateriali:	-	-	-	-	-	-
- Marchi						
- Software						
- Altri						
<b>Totale</b>	-	-	<b>41.449</b>	<b>46.691</b>	-	-

*A.2.4 Altre informazioni*

*A.2.4.1 Descrizione generale dei contratti significativi*

La Società svolge attività di intermediazione finanziaria esclusivamente tramite contratti di locazione finanziaria, secondo schemi in linea con la prassi del mercato del leasing finanziario.

Non si rilevano “contratti significativi” data la numerosità e la distribuzione temporale e geografica dei contratti stipulati nel corso dell’esercizio.

*A.2.4.2 Operazioni di retrolocazione (lease back)*

Voci	Totale 30 giugno 2022	Totale 30 giugno 2021
A. Beni immobili	74.131	85.475
B. Beni strumentali	90.377	109.977
C. Beni mobili	798	1.272
D. Beni immateriali		
E. Altro	148	-

Le esposizioni sono da considerarsi al lordo delle eventuali rettifiche di valore.

## D. GARANZIE RILASCIATE E IMPEGNI

### D.1 - Valore delle garanzie (reali e personali) rilasciate e degli impegni

Operazioni	Importo	Importo
	30 giugno 2022	30 giugno 2021
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria a prima richiesta	-	-
a) Banche		
b) Società finanziarie		
c) Clientela		
2) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	-	-
a) Banche		
b) Società finanziarie		
c) Clientela		
3) Garanzie rilasciate di natura commerciale	-	-
a) Banche		
b) Società finanziarie		
c) Clientela		
4) Impegni irrevocabili a erogare fondi	<b>51.411</b>	<b>61.045</b>
a) Banche	-	-
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
b) Società finanziarie	-	25
i) a utilizzo certo		25
ii) a utilizzo incerto		
c) Clientela	51.411	61.020
i) a utilizzo certo	51.411	61.020
ii) a utilizzo incerto		
5) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	-	-
6) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	810.557	912.165
7) Altri impegni irrevocabili	-	-
a) a rilasciare garanzie		
b) altri		
<b>Totale</b>	<b>861.968</b>	<b>973.210</b>

## **Sezione 2 – Operazioni di cartolarizzazione, informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione) e operazioni di cessione delle attività**

### **A. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE**

#### **Informazioni di natura qualitativa**

Selmabipiemme Leasing S.p.A., in relazione alle operazioni di cartolarizzazione originate da Comifin S.p.A., ha sottoscritto i seguenti contratti di Back-up Servicing impegnandosi, al verificarsi di taluni eventi, alla gestione, incasso e recupero dei crediti per ciascuna delle società veicolo:

- nel gennaio 2008, per l'operazione di cartolarizzazione denominata Pharma Finance 3 S.r.l.;
- nel giugno 2010, per l'operazione di cartolarizzazione denominata Pharma Finance 4 S.r.l.;
- nel luglio 2011, subentrando al precedente Back-up Servicer Leasint S.p.A., per l'operazione di cartolarizzazione denominata Pharma Finance 2 S.r.l..

Nel dicembre 2014 l'assemblea dei soci di Comifin S.p.A. ha deliberato la liquidazione volontaria della società e in data 15 aprile 2015 il Ministero dell'Economia e delle Finanze ha disposto la cancellazione con effetto immediato della società Comifin S.p.A. in liquidazione dall'elenco generale dei soggetti operanti nel settore finanziario previsto dall'art. 106 del D.Lgs. 385/1993.

Tale situazione ha costituito causa di revoca di Comifin S.p.A. in liquidazione quale Servicer delle operazioni, con conseguente obbligo di SelmaBipiemme Leasing S.p.A. di subentro nel ruolo di Sostituto del Servicer. Contestualmente Selmabipiemme Leasing S.p.A. ha subdelegato a Comifin S.p.A., attraverso specifici mandati, alcune delle attività di servicing.

In data 25 ottobre 2017 è stato sottoscritto tra tutte le parti dell'operazione Pharma Finance 2 Srl il Termination Agreement e alla Payment Date del 30 ottobre 2017 tutte le note risultano rimborsate, pertanto Selmabipiemme Leasing S.p.A. ha cessato il suo ruolo di Sostituto del Servicer per questa operazione di cartolarizzazione.

A seguito della disdetta inviata da Selmabipiemme S.p.A. a Comifin S.p.A. in liquidazione nel novembre 2017, i mandati per il ruolo di Sub-Servicer conferiti a Comifin S.p.A. in liquidazione hanno cessato i propri effetti rispettivamente in data 5 maggio 2018 per l'operazione Pharma Finance 3 S.r.l. e in data 6 maggio 2018 per l'operazione Pharma Finance 4 S.r.l.

In data 15 maggio 2018 per Pharma Finance 4 S.r.l. e in data 14 giugno 2018 per Pharma Finance 3 S.r.l., sono stati perfezionati dei Nuovi Contratti di Servicing che conferiscono a Selma l'incarico di Nuovo Servicer per lo svolgimento – senza il coinvolgimento di Comifin in qualità di Sub-Servicer - dell'attività di amministrazione, gestione, incasso ed eventuale recupero dei crediti con efficacia a decorrere rispettivamente dalla data del 7 maggio 2018 e 6 maggio 2018.

Nelle stesse date di stipula dei suddetti Nuovi Contratti di Servicing sono stati sottoscritti tra tutte le parti coinvolte nelle operazioni di cartolarizzazione anche degli Amendment Agreement al fine di concordare alcune modifiche ai Transaction Documents che sono conseguenti, tra l'altro, alla nomina di Selma come Nuovo Servicer.

#### **Informazioni di natura quantitativa**

Denominazione e operazione	Scadenza	Attività cartolarizzate		Incassi crediti realizzati nell'anno		Quota percentuale dei titoli rimborsati		
		Deteriorate	In bonis	Deteriorate	In bonis	Senior	Mezzanine	Senior
Pharma Finance 3	09/2028	30,2	4,7	0,7	1,0	92	0	0
Pharma Finance 4	06/2040	25,9	6,9	1,0	2,1	76	0	0

Le servicing fee maturate nel periodo sono le seguenti:

Pharma Finance 3 pari a euro 192,7 mila  
Pharma Finance 4 pari a euro 200 mila

## **Sezione 3 - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura**

### **3.1 RISCHIO DI CREDITO**

#### **INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

##### **1. Aspetti generali**

L'attività di concessione crediti nella forma della locazione finanziaria e, in misura minore, locazione operativa costituisce il core business di SelmaBipiemme. La gestione del Rischio di Credito è assicurata da norme, strutture e strumenti consolidati nel corso degli anni, rispondenti a policy di Gruppo, periodicamente aggiornati per fronteggiare i mutamenti del mercato.

La Società persegue il fine di frazionare il portafoglio clienti, secondo logiche selettive e coerenti con gli obiettivi di capitale e di rischio/rendimento indicati dalla Capogruppo.

##### **2. Politiche di gestione del rischio di credito**

###### **a) Aspetti organizzativi**

La Società dispone di una struttura centrale che valuta le richieste di finanziamento tenendo conto del grado di solvibilità del cliente, del valore delle garanzie eventualmente rilasciate, della finanziabilità dei beni e della regolarità dei relativi fornitori e, solo per gli impieghi di importo limitato (< Euro 75 mila), ricorre a modelli di credit scoring e rating.

L'intero governo e controllo dei rischi passa anche da organi collegiali (Comitato Esecutivo, Consiglio di Amministrazione) che si riuniscono con frequenza prestabilita e si occupano, come previsto dalle policy aziendali e di Gruppo, dei vari aspetti strategici ed operativi.

Nell'ambito del percorso di autorizzazione all'utilizzo dei modelli interni per il calcolo dei requisiti di capitale regolamentare per il rischio di credito, il Gruppo Mediobanca è stato autorizzato dalle Autorità di Vigilanza al calcolo dei requisiti patrimoniali attraverso l'utilizzo del proprio sistema di rating (Probability of Default e Loss Given Default) per il portafoglio Corporate di Mediobanca e Mediobanca International.

I modelli interni di rating sviluppati direttamente dalla società riguardano i segmenti di clientela Mid corporate e Small Business. La Società continua ad utilizzare la metodologia standardizzata già in uso dal 1° gennaio 2008.

###### **b) Sistemi di gestione, misurazione e controllo**

La Società affronta il Rischio di Credito ricorrendo prevalentemente alla valutazione monografica delle pratiche affiancata da modelli statistici, continuamente aggiornati (rating e credit scoring), che basandosi su dati interni e informazioni acquisite da banche dati esterne permettono la valutazione su base collettiva dei crediti erogati.

In particolare i crediti classificati tra i forborne (performing e non) e inseriti in watch list sono oggetto di un monitoraggio periodico da parte delle competenti strutture aziendali.

Le attività di analisi, erogazione, monitoraggio e controllo dei rischi di credito sono supportate in misura significativa dal Sistema Informativo Aziendale. E' prevista anche una valutazione tecnica del bene oggetto della locazione.

Con l'intento di rendere maggiormente coerente la gestione del rischio al complesso scenario congiunturale, sono stati rivisitate le facoltà deliberative e sono stati rafforzati i processi di misurazione e controllo, attraverso valutazioni periodiche dei crediti in bonis anche in ottica di early warning (Watch List).

### **c) Metodi di misurazione delle perdite attese**

In base al principio contabile internazionale IFRS9 “Strumenti finanziari”, le attività finanziarie, non oggetto di misurazione in bilancio al fair value su base ricorrente (attività e passività finanziarie valutate al costo ammortizzato ed esposizioni fuori bilancio) devono essere assoggettate al modello di impairment basato sulle perdite attese.

Il portafoglio in bonis è oggetto di valutazione in base ai parametri interni di PD e di LGD. Per la definizione dei parametri di PD sono state utilizzate le matrici di transizione through the cycle dei modelli gestionali basate su dati interni, poi convertendo il dato in termini point in time. La componente forward looking viene fattorizzata condizionando le PD con gli scenari macroeconomici definiti internamente. Le LGD delle esposizioni sono differenziate in funzione della tipologia di prodotto (targato, strumentale, nautico, immobiliare) e condizionate agli stessi scenari macroeconomici definiti internamente per ottenere valori forward looking.

Il calcolo delle perdite attese avviene sulla base della vita residua per gli strumenti che hanno subito un significativo deterioramento del rischio (cd. "stage2") o che presentino oggettivi segnali di deterioramento ("stage3") e su un orizzonte di 12 mesi per gli strumenti che non rientrino nelle categorie precedenti ("stage1").

In termini di criteri per il passaggio a stage2 delle operazioni di leasing, oltre alle posizioni identificate tramite il criterio quantitativo dell'incremento della PD, vengono utilizzate quale elemento qualitativo le evidenze di Watchlist di capogruppo sulla clientela Corporate, la presenza di 30 giorni di scaduto o la classificazione a forborne.

#### **c.1) Modifiche dovute al COVID19**

A fine Giugno '22 le Moratorie Covid-19 sono ormai praticamente concluse (residuano ancora soli Euro 2,7 mln ca.) ciò nonostante, considerato l'incerto quadro economico, con cui, tra l'altro, devono confrontarsi le esposizioni recentemente uscite dalle moratorie Covid-19, si è deciso, prudenzialmente, di confermare, ove applicabili, gli overlay stanziati a dicembre '21 determinati sulla base di aspetti specifici non incorporabili e valutabili mediante modellizzazioni.

### **d) Tecniche di mitigazione del rischio di credito**

La tipicità dell'operazione di locazione finanziaria e operativa e relativa proprietà del bene in capo alla Società concedente il finanziamento, rappresenta la principale forma di attenuazione del rischio di credito. La gestione del bene gioca quindi un ruolo di primo piano e la Società ha rivolto alla stessa particolare attenzione costituendo un ufficio ad hoc per la valutazione dei beni strumentali e dei veicoli mentre per i beni immobiliari ricorre a professionisti esterni.

Con particolare riferimento alla clientela cui è associata una probabilità di insolvenza più elevata, sono previste ulteriori forme di protezione del rischio, costituite principalmente da garanzie personali, reali e fidejussioni bancarie e Fondo Centrale di Garanzia. Il processo di acquisizione è particolarmente rigoroso e la relativa valorizzazione viene fatta secondo criteri prudenziali.

L'intera gestione riguardante i beni e le garanzie è adeguatamente normata e periodicamente aggiornata.

### **3. Esposizione creditizie deteriorate**

L'attività di recupero dei crediti problematici e in contenzioso è affidata all'Ufficio Contenzioso.

L'Ufficio Contenzioso ha la responsabilità delle azioni di recupero dei crediti attraverso la gestione delle seguenti fasi:

- elaborazione delle procedure automatiche di rilevazione delle insolvenze e di emissione dei solleciti/incarichi di recupero;
- assegnazione degli incarichi alle società di recupero esterne e gestione dei relativi esiti;

- effettuazione delle azioni di recupero interne volte alla analisi e definizione delle posizioni maggiormente significative per importo o maggiormente critiche;
- ritiro e successiva vendita dei beni ritirati;
- assegnazione degli incarichi ai legali esterni e relativo coordinamento;
- gestione delle transazioni e dei passaggi a perdita;
- determinazione in collaborazione con il Risk Management, delle rettifiche di valore relative ai crediti deteriorati.

Il totale degli stralci effettuati negli ultimi due esercizi conclusi ammonta a Euro 21.426 mila con una media di Euro 10.713 mila per esercizio. Non sono presenti ammortamenti definitivi operati su crediti “in bonis” ma gli stessi sono integralmente riconducibili a posizioni precedentemente classificate in una delle categorie di crediti deteriorati previste dalla normativa di riferimento (sofferenza, inadempienza probabile o scaduto deteriorato).

### **3.1 Il processo di recupero dei crediti**

Il rischio di credito viene gestito attraverso il costante monitoraggio dei crediti che presentano un ritardo nel pagamento o per i quali è stato avviato un processo di recupero.

Verificatosi l'insoluto, il processo operativo è caratterizzato dalle fasi di seguito analizzate.

La gestione della fase iniziale del processo di recupero crediti è automatica, mentre la successiva prevede l'intervento manuale delle risorse di sede. In relazione alle caratteristiche di alcuni fattori chiave della pratica, quali garanzie, dati storici (azioni, esiti, ecc.) nonché del bene locato, può determinarsi un passaggio automatico a determinate fasi procedurali non immediatamente previste nell'iter standard.

#### Fase Automatica: primo sollecito/intervento Società di Recupero Credito

Il Sistema analizza i dati contabili e fornisce la notizia dei mancati pagamenti.

Le diverse fasi in cui si svolge l'attività di recupero sono:

- Fase 1 – invio in automatico (Postel) di una prima lettera di sollecito agli utilizzatori che presentano una posizione debitoria; con l'invio della prima lettera il sistema attribuisce in automatico il codice di contenzioso;
- Fase 2 – esame del tabulato analitico prodotto dal sistema informatico (inviato ai canali proponenti, Agenti/Filiali/Banche) con il dettaglio delle posizioni debitorie;
- Fase 3 - Phone Collection Esterna – Le posizioni da gestire vengono comunicate alla società esterna tramite file (con indicazione dell'anagrafica cliente e del numero fattura, dell'importo insoluto, ecc.). La società esterna di phone collection sollecita il pagamento, secondo uno script condiviso. Provvede inoltre, ad aggiornare sul sistema informatico centrale le pratiche lavorate, inserendo note esplicative sulle diverse situazioni rilevate. Al momento dell'effettivo pagamento da parte dell'utilizzatore trasmette le eventuali copie delle ricevute di pagamento in sede per le verifiche del caso. La società esterna, in caso si tratti di un insoluto tecnico dovuto a mancati appoggi SDD per coordinate incomplete/inesatte/assenza mandato, procede altresì a trasmettere al cliente la modulistica necessaria per il corretto ripristino degli addebiti bancari, il tutto con l'obiettivo primario del recupero della relazione con il debitore e della definizione delle modalità di rientro e rimodulazione del debito (nel rispetto delle autonomie deliberative delle diverse funzioni Societarie coinvolte).
- Fase 4 – Al termine della prima fase di sollecito (30 gg), il Responsabile del Contenzioso analizza i riscontri delle attività di cui sopra prestando particolare attenzione agli esiti negativi dell'attività e segnala le criticità rilevate che sulla base delle quali vengono diversificate le modalità di intervento successive; in occasione della successiva elaborazione batch, il sistema aggiorna lo status di contenzioso escludendo le pratiche con saldo nullo e, generalmente, assegnando quelle con saldo positivo ad un recuperatore esterno.

#### Fase Recupero e Legale - Gestione interna

Dal momento in cui il Sistema assegna la posizione al Contenzioso interno, quest'ultimo esaminerà il singolo caso specifico nel tentativo di individuare la migliore soluzione.

In generale, vengono adottate una serie di misure (diffida, preavviso di risoluzione contrattuale, diffida legale, querele, diffida notificata a mezzo ufficiale giudiziario, tentativo di ritiro del bene, ecc.) volte a “persuadere” il locatario al pagamento di quanto dovuto. La Società, una volta analizzata la situazione specifica del locatario con riguardo alla sua capacità di reddito e alla sua volontà, potrebbe anche decidere per un piano di rientro o per un tentativo di ritiro del bene in accordo con il cliente.

La Società ha altresì attivato la collaborazione con alcuni Studi Legali per la gestione giudiziale dei contratti.

Il costante monitoraggio delle posizioni affidate è assicurato da un unico software gestionale, messo a disposizione dei legali dalla Società, che consente di organizzare ogni singola posizione con i relativi documenti/informazioni, le azioni legali esperite e gli atti legali depositati, documentazione sempre accessibile, consultabile in mobilità e aggiornabile in tempo reale sia da parte dei legali che da parte del personale della Società.

#### **4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali e esposizioni oggetto di concessioni**

Le misure di concessione vengono accordate con l’obiettivo chiave di porre le basi per il rientro in bonis delle esposizioni deteriorate o di evitare il passaggio a deteriorate delle esposizioni in bonis e dovrebbero essere sempre finalizzate a riportare l’esposizione in una situazione di rimborso sostenibile.

Si definiscono esposizioni creditizie oggetto di concessioni (forbearance) e rientrano pertanto nella categorie dei Forborne le “Non-performing exposures with forbearance measures” e le “Forborne performing exposures” così come definite negli ITS<sup>1</sup> e pertanto tutti gli accordi sottoscritti con il cliente il cui presupposto minimo è l’inizio o l’esistenza di una situazione di difficoltà finanziaria in relazione al rispetto degli obblighi contrattuali.

Tale condizione è verificata nei seguenti casi:

- rinegoziazione dei termini o delle condizioni contrattuali a favore della "controparte" incapace di soddisfare i termini e le condizioni originali con le proprie capacità, che non sarebbero state concesse se il debitore non fosse stato in "difficoltà finanziaria";
- parziale o totale rifinanziamento del debito contrattuale a condizioni che non sarebbero state concesse se il debitore non fosse stato in "difficoltà finanziaria".

Le esposizioni creditizie oggetto di concessioni deteriorate (Forborne non performing) – che comprendono sia le posizioni già classificate a non performing prima della concessione, sia quelle classificate come performing che a seguito della concessione siano state valutate come deteriorate - rientrano tra le sofferenze, le inadempienze probabili o le esposizioni scadute deteriorate sulla base del verificarsi dei criteri a tale fine definiti e non costituiscono pertanto categoria a sé stante.

I debitori possono richiedere modifiche delle condizioni contrattuali dei loro impegni senza essere in difficoltà finanziaria o temere di non essere in grado nel futuro di affrontare i propri impegni. Per tale motivo, una valutazione della situazione finanziaria di un debitore viene sempre eseguita nel caso siano richieste modifiche delle condizioni contrattuali.

Non rientrano tra i forborne le rinegoziazioni effettuate ai fini commerciali e le rinegoziazioni effettuate per decreto ministeriale (nel caso in cui il debitore si trovi in bonis e non ci siano situazioni di difficoltà finanziarie).

L’attribuzione alla categoria dei forborne della singola operazione di leasing viene determinata sulla base delle valutazioni effettuate congiuntamente dai responsabili degli Uffici preposti a valutare in modo analitico le singole richieste di concessione (rinegoziazioni delle strutture finanziarie dei contratti, anche nella forma di rilocalizzazione del bene allo stesso soggetto o ad altro soggetto appartenente alla stesso gruppo di clienti connessi a fini regolamentari) dei clienti.

Con riferimento alle moratorie Covid-19 le condizioni ricordate sono state rafforzate prevedendo la classificazione a forborne di moratorie ex lege rientranti nella categoria di Watch list Red e/o con la presenza di 30 giorni di scaduto ante concessione della moratoria, o prorogate e divenute "NO EBA compliant" (superando i 9 mesi dalla concessione originaria) giudicate forborne sulla base delle indicazioni tratte da questionari somministrati ai clienti ancora in moratoria.

---

<sup>1</sup> Implementing technical standards (ITS) sulle “forbearance and non-performing exposures” dell’EBA

## **5. Overlay (“overlay adjustment”):**

Con il termine overlay si indica un accantonamento extra modello IFRS 9, ai fini della determinazione delle rettifiche di valore su crediti. Come da indicazioni del principio contabile IFRS 9 e da raccomandazioni delle diverse Autorità competenti (BCE, EBA e IASB), la quantificazione delle perdite attese oltre a dover considerare le informazioni storiche, quelle correnti e quelle prospettive, ammette la possibilità di ricorrere ad aggiustamenti manageriali post modello (cosiddetti “post-model overlay or adjustment”), qualora i modelli non siano in grado di riflettere in modo compiuto gli effetti della crisi Covid-19, e relative misure di supporto governativo.

Nell’esercizio si è ridotto l’ammontare di overlay passati da 8,1 milioni a 6,1 milioni. Gli overlay sono stati applicati alle moratorie (in bonis) oggetto di riclassifiche a stage 2 nel tempo, applicando un coverage lifetime alle posizioni allocate alla data di riferimento in stage 1 ed un ulteriore aggravio alle moratorie ex-lege che erano state prorogate a giugno 2021. Inoltre, in sede di chiusura di esercizio è stato mantenuto il livello di coverage mitigando così la riduzione di provisioning a seguito dell’aggiornamento dello scenario macroeconomico.

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizione scadute deteriorate	Esposizione scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	12.291	47.441	4.680	13.482	1.490.443	<b>1.568.336</b>
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva						-
3. Attività finanziarie designate al fair value						-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value						-
5. Altre attività finanziarie in corso di dismissione						-
<b>Totale 30 giugno 2022</b>	<b>12.291</b>	<b>47.441</b>	<b>4.680</b>	<b>13.482</b>	<b>1.490.443</b>	<b>1.568.336</b>
<b>Totale 30 giugno 2021</b>	<b>19.638</b>	<b>77.765</b>	<b>7.249</b>	<b>12.253</b>	<b>1.657.201</b>	<b>1.774.106</b>

Al 30 giugno 2022 le posizioni deteriorate lorde oggetto di concessione ("forborne") ammontano a 84,0 milioni, con una copertura del 50,06% e una incidenza percentuale rispetto ai crediti verso la clientela del 2,72%. Le posizioni in bonis lorde oggetto di concessione ("forborne") ammontano a 99,5 milioni, con una copertura del 3,76%, e una incidenza percentuale rispetto ai crediti verso la clientela dello 0,62%.

Si segnala che, coerentemente a quanto attuato dalla Capogruppo, la Società ha adottato le "Linee guida per l'individuazione e la gestione delle esposizioni Forborne".

In conformità agli standard dell'EBA, si definiscono Forborne le esposizioni nei confronti delle quali sono state accordate misure di forbearance, ossia misure di sostegno a debitori che affrontano, o sono prossimi ad affrontare, difficoltà ad adempiere alle proprie obbligazioni finanziarie (c.d. "stato di difficoltà finanziaria").

In linea generale, le possibili misure di forbearance accordate al debitore in difficoltà finanziaria possono ricadere nelle seguenti fattispecie:

- modifica dei termini e delle condizioni contrattuali su un'esposizione che la controparte non è in grado di ripagare, con nuove condizioni che non sarebbero state accordate se il cliente non si fosse trovato in difficoltà finanziaria;
- rifinanziamento parziale o totale del debito che non sarebbe stato accordato in assenza di difficoltà finanziaria della controparte.

2. *Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)*

Portafogli/qualità	Deteriorate				Non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizioni nette	Write-off parziali complessivi*	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizioni nette	
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	134.360	69.949	64.411	5.602	1.515.738	11.813	1.503.925	1.568.336
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva								
3. Attività finanziarie designate al fair value					X	X		
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					X	X		
5. Attività finanziarie in corso di dismissione								
<b>Totale 30 giugno 2022</b>	134.360	69.949	64.411	5.602	1.515.738	11.813	1.503.925	1.568.336
<b>Totale 30 giugno 2021</b>	170.974	(66.322)	104.652	5.646	1.684.784	(15.330)	1.669.454	1.774.106

Come già ricordato, tenuto conto, delle attuali incertezze relative all'evoluzione della crisi pandemica (possibile rimozione delle misure di sostegno governative, realizzazione ed efficacia del piano vaccinale, evoluzione delle varianti del virus, ecc); alle stime di impairment sul portafoglio performing derivante dall'applicazione dei modelli, sono stati affiancati accantonamenti ulteriori ("overlay") determinati sulla base di aspetti specifici non incorporabili e valutabili mediante modellizzazioni, per un ammontare complessivo pari a Euro 3,7 milioni.

3. *Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)*

Portafoglio/stadi di rischio	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio		
	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.172	-	-	4.054	4.801	455	3.893	2.996	37.424
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva									
3. Attività finanziarie in corso di dismissione									
<b>Totale 30 giugno 2022</b>	4.172	-	-	4.054	4.801	455	3.893	2.996	37.424
<b>Totale 30 giugno 2021</b>	2.617	-	-	1.642	7.501	493	3.450	10.769	47.924

4. Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi

Casuali/ stadi di rischio	Rettifiche di valore complessive														Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate			Totale								
	Attività rientranti nel primo stadio				Attività rientranti nel secondo stadio				Attività rientranti nel terzo stadio				Attività finan. impaired acquisite o originate			Primo stadio	Secondo stadio		Terzo stadio							
	crediti verso banche a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	crediti verso banche a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	crediti verso banche a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive				Impegni a erogare fondi e garanzie fin. rilasciate impaired acquisiti (/o o originati) /o		
<b>Rettifiche complessive iniziali</b>		(4.999)	-	-	(4.999)		(10.331)	-	-	(10.331)		(66.322)	-	(66.322)	-	-	-	-	-	-	-	(57)	(3)	-	-	(81.712)
Variazioni in aumento di attività finanziarie acquisite o originate		(1.053)			(1.053)		(412)			(412)		-			x	x	x	x	x		(46)	(5)			(1.516)	
Cancellazioni diverse dai write-off		699			699		846			846		6.549		6.549							56	3			8.153	
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)		(1.102)			(1.102)		4.540			4.540		(19.962)		(19.962)							(1)				(16.525)	
Modifiche contrattuali senza cancellazioni												-													-	
Cambiamenti della metodologia di stima												-														
Write-off non rilevati direttamente a conto economico												9.744		9.744												9.744
Altre variazioni												42		42												42
<b>Rettifiche complessive finali</b>		(6.455)	-	-	(6.455)		(5.357)	-	-	(5.357)		(69.949)	-	(69.949)	-	-	-	-	-	-	(48)	(5)	-	-	(81.814)	
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off												(512)		(512)												(512)
Write-off rilevati direttamente a conto economico												1.145		1.145												1.145

5. Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio (valori lordi e nominali)

Portafogli/stadi di rischio	Valori lordi / valore nominale					
	Trasferimenti tra primo e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo e terzo stadio		Trasferimenti tra primo e terzo stadio	
	Da primo stadio a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva 3. Attività finanziarie in corso di dismissione 4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	12.663	160.472	14.322	8.584	2.596	793
<b>Totale 30 giugno 2022</b>	12.663	160.472	14.322	8.584	2.596	793
<b>Totale 30 giugno 2021</b>	266.239	25.088	12.534	1.682	4.875	1.840

5.a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi)

Portafogli/stadi di rischio	Valori lordi					
	Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio		Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio	
	Da primo stadio a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
<b>A. Finanziamenti valutati al costo ammortizzato</b> A.1 Oggetto di concessione conformi con le GL A.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione A.3 Oggetto di altre misure di concessione A.4 Nuovi finanziamenti	81			53		
<b>B. Finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> B.1 Oggetto di concessione conformi con le GL B.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione B.3 Oggetto di altre misure di concessione B.4 Nuovi finanziamenti						
<b>Totale 30 giugno 2022</b>	81		0	53	0	
<b>Totale 30 giugno 2021</b>	30.040		5.404	201	2.086	

## 6 Esposizioni creditizie verso clientela, verso banche e verso società finanziarie

### 6.1 Esposizioni creditizie e fuori bilancio verso banche e società finanziarie: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi					Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
	Primo Stadio	Secondo Stadio	Terzo Stadio	Impaired acquisite o originate	Primo Stadio	Secondo Stadio	Terzo Stadio	Impaired acquisite o originate			
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>											
<b>A.1 A vista</b>	<b>26.858</b>	<b>26.858</b>								<b>26.858</b>	
a) Deteriorate		X				X					
b) Non deteriorate	26.858	26.858		X				X			
<b>A.2 Altre</b>	<b>28.930</b>	<b>24.388</b>	<b>172</b>	<b>4.371</b>	<b>(2.481)</b>	<b>(200)</b>	<b>(10)</b>	<b>(2.271)</b>		<b>26.449</b>	
a) Sofferenze		X				X					
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X				X					
b) Inadempienze probabili	4.194	X		4.194	(2.228)	X		(2.228)		1.966	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	4.065	X		4.065	(2.128)	X		(2.128)		1.937	
c) Esposizioni scadute deteriorate	177	X		177	(43)	X		(43)		134	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X				X					
d) Esposizioni scadute non deteriorate	91		91	X	(9)		(9)	X		91	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni				X				X			
e) Altre esposizioni non deteriorate	24.468	24.388	81	X	(201)	(200)	(1)	X		24.268	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	71		71	X	-		-	X		71	
<b>TOTALE A</b>	<b>55.788</b>	<b>51.246</b>	<b>172</b>	<b>4.371</b>	<b>-</b>	<b>(2.481)</b>	<b>(200)</b>	<b>(10)</b>	<b>(2.271)</b>	<b>-</b>	<b>53.307</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>											
a) Deteriorate		X				X					
b) Non deteriorate	810.557			X				X		810.557	
<b>TOTALE B</b>	<b>810.557</b>				<b>-</b>					<b>810.557</b>	
<b>TOTALE A+B</b>	<b>866.345</b>	<b>51.246</b>	<b>172</b>	<b>4.371</b>	<b>-</b>	<b>(2.481)</b>	<b>(200)</b>	<b>(10)</b>	<b>(2.271)</b>	<b>-</b>	<b>863.864</b>

\* Valore da esporre a fini informativi

6.2 Esposizioni creditizie per cassa verso banche e società finanziarie: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate		<b>480</b>	<b>173</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>		<b>3.714</b>	<b>4</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate		3.714	4
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate			
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate			
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
B.5 altre variazioni in aumento			
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>		-	-
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate			
C.2 write-off			
C.3 incassi			
C.4 realizzi per cessioni			
C.5 perdite da cessione			
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate			
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
C.8 altre variazioni in diminuzione			
<b>D. Esposizione lorda finale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate		<b>4.194</b>	<b>177</b>

6.2 bis Esposizioni creditizie per cassa verso banche e società finanziarie: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

Casuali/Qualità	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>340</b>	<b>10</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>3.755</b>	<b>61</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni		
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni		X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	
B.4 ingresso da esposizioni deteriorate non oggetto di concessioni		
B.5 altre variazioni in aumento	3.755	61
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	X	
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni		X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	
C.4 write-off		
C.5 incassi		
C.6 realizzi per cessioni		
C.7 perdite da cessione		
C.8 altre variazioni in diminuzione		
<b>D. Esposizione lorda finale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>4.095</b>	<b>71</b>

6.3 *Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso banche e società finanziarie: dinamica delle rettifiche di valore complessive*

Casuali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate			<b>(281)</b>	<b>(190)</b>	<b>(35)</b>	
<b>B. Variazioni in aumento</b>			<b>(1.947)</b>	<b>(1.938)</b>	<b>(8)</b>	<b>(12)</b>
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate		X		X		X
B.2 altre rettifiche di valore						
B.3 perdite da cessione						
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate						
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
B.6 altre variazioni in aumento			(1.947)	(1.938)	(8)	(12)
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>			-		-	
C.1 riprese di valore da valutazione						
C.2 riprese di valore da incasso						
C.3 utili da cessione						
C.4 write-off						
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate						
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
C.7 altre variazioni in diminuzione						
<b>D. Rettifiche complessive finali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate			<b>(2.228)</b>	<b>(2.128)</b>	<b>(43)</b>	<b>(12)</b>

6.4 Esposizioni creditizie e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda					Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi					Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
		Primo Stadio	Secondo Stadio	Terzo Stadio	Impaired acquisite o originate		Primo Stadio	Secondo Stadio	Terzo Stadio	Impaired acquisite o originate		
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>												
a) Sofferenze	34.335	X		34.335		(22.044)	X		(22.044)		12.291	4.012
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	17.336	X		17.336		(10.275)	X		(10.275)		7.061	
b) Inadempienze probabili	88.780	X		88.780		(43.304)	X		(43.304)		45.476	260
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	65.664	X		65.664		(31.762)	X		(31.762)		33.902	
c) Esposizioni scadute deteriorate	6.876	X		6.876		(2.330)	X		(2.330)		4.546	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	967	X		967		(358)	X				609	
d) Esposizioni scadute non deteriorate	14.073	7.911	9.855	X		(673)	(46)	(627)	X		13.400	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	4.820		4.820	X		(284)		(284)	X		4.536	
e) Altre esposizioni non deteriorate	1.477.105	1.299.751	119.076	X		(10.930)	(6.210)	(4.720)	X		1.466.175	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	94.632		94.632	X		(3.460)		(3.460)	X		91.172	
<b>TOTALE A</b>	<b>1.621.169</b>	<b>1.307.662</b>	<b>128.931</b>	<b>129.991</b>	-	<b>(79.281)</b>	<b>(6.256)</b>	<b>(5.347)</b>	<b>(67.678)</b>		<b>1.541.888</b>	<b>4.272</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>												
a) Deteriorate	400	X		400			X				400	
b) Non deteriorate	51.011	63.211	306	X		(53)	(48)	(5)	X		50.958	
<b>TOTALE B</b>	<b>51.411</b>	<b>63.211</b>	<b>306</b>	<b>400</b>	-	<b>(53)</b>	<b>(48)</b>	<b>(5)</b>	-		<b>51.358</b>	-
<b>TOTALE A+B</b>	<b>1.672.580</b>	<b>1.370.873</b>	<b>129.237</b>	<b>130.391</b>	-	<b>(79.334)</b>	<b>(6.304)</b>	<b>(5.352)</b>	<b>(67.678)</b>		<b>1.593.246</b>	<b>4.272</b>

6.4a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: valori lordi e netti

Tipologia esposizioni / valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
<b>A. Finanziamenti in sofferenza:</b>	-	-	-	
a) Oggetto di concessione conformi con le GL				
b) Oggetto di altre misure di concessione				
c) Nuovi finanziamenti				
<b>B. Finanziamenti in inadempienze probabili:</b>	<b>453</b>	<b>(186)</b>	<b>267</b>	
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	
b) Oggetto di altre misure di concessione	453	(186)	267	
c) Nuovi finanziamenti				
<b>C. Finanziamenti scadute deteriorate:</b>	-	-	-	
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	
b) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	
c) Nuovi finanziamenti				
<b>D. Altri finanziamenti scaduti non deteriorati:</b>	-	-	-	
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	
b) Oggetto di altre misure di concessione				
c) Nuovi finanziamenti				
<b>E. Altri finanziamenti non deteriorati:</b>	<b>5.232</b>	<b>(13)</b>	<b>5.219</b>	
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	
b) Oggetto di altre misure di concessione	534	(9)	525	
c) Nuovi finanziamenti	4.698	(4)	4.694	
<b>Totale (A+B+C+D+E)</b>	<b>5.685</b>	<b>(199)</b>	<b>5.486</b>	

6.5 Esposizioni creditizie verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Casuali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>48.879</b>	<b>111.599</b>	<b>9.843</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>11.372</b>	<b>14.680</b>	<b>4.026</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	467	9.298	3.232
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate			
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	10.768	3.487	
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
B.5 altre variazioni in aumento	137	1.895	794
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>(25.916)</b>	<b>(37.500)</b>	<b>(6.994)</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate		(7.773)	(1.604)
C.2 write-off	(7.322)	(3.432)	(93)
C.3 incassi	(11.930)	(11.854)	(1.668)
C.4 realizzi per cessioni			
C.5 perdite da cessione			
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		(10.724)	(3.533)
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
C.8 altre variazioni di diminuzione	(6.664)	(3.717)	(96)
<b>D. Esposizione lorda finale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>34.335</b>	<b>88.779</b>	<b>6.875</b>

6.5 bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

Casuali/Qualità	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>117.858</b>	<b>108.076</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>6.303</b>	<b>16.260</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	1.890	8.585
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	2.389	X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	7.648
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessioni		27
B.5 altre variazioni in aumento	2.024	
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>(40.195)</b>	<b>(24.884)</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	X	(8.230)
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	(7.648)	X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	(6.144)
C.4 write-off	(5.335)	
C.5 incassi	(19.362)	(9.186)
C.6 realizzi per cessioni		
C.7 perdite da cessione		
C.8 altre variazioni in diminuzione	(7.850)	(1.324)
<b>D. Esposizione lorda finale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>83.966</b>	<b>99.452</b>

6.6 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Casuali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>(29.241)</b>	<b>(17.009)</b>	<b>(34.033)</b>	<b>(24.531)</b>	<b>(2.732)</b>	<b>(5)</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>(11.400)</b>	<b>(7.072)</b>	<b>(21.185)</b>	<b>(14.843)</b>	<b>(1.563)</b>	<b>(672)</b>
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate		X		X		X
B.2 altre rettifiche di valore	(8.664)	(4.714)	(19.661)	(14.499)	(1.518)	(351)
B.3 perdite da cessione						
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	(2.736)	(2.358)	(1.358)	(319)		
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni		X		X		X
B.6 altre variazioni in aumento			(166)	(25)	(45)	(321)
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>18.597</b>	<b>13.806</b>	<b>11.913</b>	<b>7.612</b>	<b>1.966</b>	<b>319</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	542	199	3.677	1.448	411	
C.2 riprese di valore da incasso	4.184	3.318	1.886	990	33	
C.3 utili da cessione						
C.4 write-off	7.322	4.342	3.432	993	93	
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate			2.711	2.358	1.383	319
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
C.7 altre variazioni in diminuzione	6.549	5.947	207	1.823	46	
<b>D. Rettifiche complessive finali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>(22.044)</b>	<b>(10.275)</b>	<b>(43.305)</b>	<b>(31.762)</b>	<b>(2.329)</b>	<b>(358)</b>

## 7. Classificazione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni e interni

7.1 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate per classi di rating interni (valori lordi)

	Classi di rating interni						Senza rating	Totale
	A+/A-	BBB+/BBB-	BB+/BB-	B+/B-	Inferiore a B-	Attività deteriorate		
<b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	-	<b>21.220</b>	<b>1.180.963</b>	<b>205.215</b>	<b>26.094</b>	<b>134.361</b>	<b>82.224</b>	<b>1.650.079</b>
- Primo stadio	-	19.629	1.144.458	138.354	1.958	-	82.215	1.386.615
- Secondo stadio	-	1.591	36.505	66.861	24.136	-	9	129.103
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	134.361	-	134.361
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>								
- Primo stadio								
- Secondo stadio								
- Terzo stadio								
- Impaired acquisite o originate								
<b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>								
- Primo stadio								
- Secondo stadio								
- Terzo stadio								
- Impaired acquisite o originate								
<b>Totale (A+B+C)</b>	-	<b>21.220</b>	<b>1.180.963</b>	<b>205.215</b>	<b>26.094</b>	<b>134.361</b>	<b>82.224</b>	<b>1.650.079</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>	-	-	<b>46.160</b>	<b>3.703</b>	-	<b>400</b>	<b>1.148</b>	<b>51.411</b>
- Primo stadio	-	-	46.160	3.397	-	-	1.148	50.706
- Secondo stadio	-	-	-	306	-	-	-	306
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	400	-	400
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (D)</b>	-	-	<b>46.160</b>	<b>3.703</b>	<b>0</b>	<b>400</b>	<b>1.148</b>	<b>51.411</b>
<b>Totale (A+B+C+D)</b>	-	<b>21.220</b>	<b>1.227.123</b>	<b>208.918</b>	<b>26.094</b>	<b>134.761</b>	<b>83.373</b>	<b>1.701.490</b>

**8. Attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute**

	Esposizione creditizia cancellata	Valore lordo	Rettifiche di valore complessive	Valore di bilancio	
					di cui ottenute nel corso dell'esercizio
<b>A. Attività materiali</b>	<b>61.482</b>	<b>61.346</b>	<b>(19.897)</b>	<b>41.449</b>	<b>95</b>
A.1. Ad uso funzionale	82	76	(5)	71	
A.2. A scopo di investimento	55.583	55.525	(19.700)	35.825	
A.3. Rimanenze	5.817	5.745	(192)	5.553	95
<b>B. Titoli di capitale e titoli di debito</b>					
<b>C. Altre attività</b>					
<b>D. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione</b>					
D.1. Attività materiali					
D.2. Altre attività					
<b>Totale 30 giugno 2022</b>	<b>61.482</b>	<b>61.346</b>	<b>(19.897)</b>	<b>41.449</b>	<b>95</b>
<b>Totale 30 giugno 2021</b>	<b>66.601</b>	<b>65.929</b>	<b>(19.238)</b>	<b>46.691</b>	<b>513</b>

La tabella include gli immobili ex leasing oggetto di escussione da parte della Società. Tali immobili vengono classificati a seconda delle loro caratteristiche e nel rispetto delle procedure interne, tra le attività materiali ex IAS40 o ex IAS2.

In rari casi rientrano nella casistica degli immobili ad uso funzionale, mentre non trova applicazione l'IFRS5 non verificandosi le condizioni previste in tale principio.

## 9. Concentrazione del credito

### 9.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio per settore di attività economica della controparte

Esposizioni/Controparti	Amministrazioni pubbliche		Banche		Società finanziarie		Imprese non finanziarie		Famiglie		TOTALE	
	esposizione netta	rettifiche di valore	esposizione netta	rettifiche di valore	esposizione netta	rettifiche di valore	esposizione netta	rettifiche di valore	esposizione netta	rettifiche di valore	esposizione netta	rettifiche di valore
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>												
- <b>Sofferenze</b>							12.177	(21.600)	114	(443)	12.291	(22.043)
di cui oggetto di concessione												
- <b>Inadempienze probabili</b>					1.965	(2.228)	42.600	(39.859)	2.875	(3.446)	47.440	(45.533)
di cui oggetto di concessione					1.936	(2.128)	31.833	(29.922)	2.069	(1.840)	35.838	(33.890)
- <b>Esposizioni scadute deteriorate</b>	5	(1)			134	(43)	3.360	(1.796)	1.180	(533)	4.679	(2.373)
di cui oggetto di concessione					18	(12)	179	(91)	430	(268)	627	(371)
- <b>Esposizioni non deteriorate</b>	164	(2)	28.133	(9)	23.075	(201)	1.332.216	(10.475)	147.196	(1.126)	1.530.784	(11.813)
di cui oggetto di concessione												
<b>ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO:</b>												
- Sofferenze												
- Inadempienze probabili												
- Esposizioni scadute deteriorate												
<b>Totale A</b>	<b>169</b>	<b>(3)</b>	<b>28.133</b>	<b>(9)</b>	<b>25.174</b>	<b>(2.472)</b>	<b>1.390.353</b>	<b>(73.730)</b>	<b>151.365</b>	<b>(5.548)</b>	<b>1.595.194</b>	<b>(81.762)</b>
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>												
- Esposizioni deteriorate							400				400	-
- Esposizioni non deteriorate			810.557				48.957	(51)	2.002	(3)	861.515	(54)
<b>Totale B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>810.557</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49.357</b>	<b>(51)</b>	<b>2.002</b>	<b>(3)</b>	<b>861.915</b>	<b>(54)</b>
<b>Totale (A + B) al 30 giugno 2022</b>	<b>169</b>	<b>(3)</b>	<b>838.690</b>	<b>(9)</b>	<b>25.174</b>	<b>(2.472)</b>	<b>1.439.710</b>	<b>(73.781)</b>	<b>153.367</b>	<b>(5.551)</b>	<b>2.457.110</b>	<b>(81.817)</b>
<b>Totale (A + B) al 30 giugno 2021</b>	<b>401</b>	<b>(3)</b>	<b>917.688</b>	<b>(17)</b>	<b>14.897</b>	<b>(391)</b>	<b>1.629.631</b>	<b>(75.477)</b>	<b>188.476</b>	<b>(5.824)</b>	<b>2.751.093</b>	<b>(81.712)</b>

9.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio per area geografica della controparte

Esposizioni/Controparti	Italia		Altri paesi europei		America		Asia		Resto del mondo		TOTALE	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>												
- Sofferenze	12.291	(22.035)		(8)							12.291	(22.044)
- Inadempienze probabili	47.358	(45.368)	82	(165)							47.441	(45.533)
- Esposizioni scadute deteriorate	4.680	(2.372)									4.680	(2.372)
- Esposizioni non deteriorate	1.520.655	(11.785)	10.103	(28)	25						1.530.783	(11.813)
											-	-
<b>Totale A</b>	<b>1.584.984</b>	<b>(81.561)</b>	<b>10.185</b>	<b>(201)</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.595.194</b>	<b>(81.762)</b>
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>												
- Esposizioni deteriorate	400										400	-
- Esposizioni non deteriorate	861.515	(53)									861.515	(53)
<b>Totale B</b>	<b>861.915</b>	<b>(53)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>861.915</b>	<b>(53)</b>
<b>Totale (A + B) al 30 giugno 2022</b>	<b>2.446.900</b>	<b>(81.614)</b>	<b>10.185</b>	<b>(201)</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.457.110</b>	<b>(81.815)</b>
<b>Totale (A + B) al 30 giugno 2021</b>	<b>2.735.279</b>	<b>(81.353)</b>	<b>15.765</b>	<b>(359)</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.751.093</b>	<b>(81.712)</b>

9.3 Grandi esposizioni

	30 giugno 2022	30 giugno 2021
Rischio complessivo nominale	324.882	295.126
Rischio complessivo ponderato	45.972	29.117
Numero	3	3

### 3.2 RISCHI DI MERCATO

#### 3.2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE

##### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

###### 1. Aspetti generali

La Società si finanzia con raccolta prevalentemente a tasso variabile, ed è esposta al rischio tasso in riferimento alla quota d'impieghi a tasso fisso (circa 12% degli impieghi netti complessivi).

La Società sterilizza il rischio di tasso stipulando sia contratti di finanziamento a tasso fisso sia contratti derivati fissando il costo atteso della raccolta nel periodo a fronte dei finanziamenti a tasso variabile in essere e delle transazioni future legate ai rinnovi sistematici di tali finanziamenti una volta giunti a scadenza. Si ritiene altamente probabile che il finanziamento oggetto di copertura, con scadenza 17 giugno 2022, verrà rifinanziato a scadenza per un importo simile, con un orizzonte temporale da definire.

Il rischio è insito inoltre nell'asimmetria delle scadenze, nei tempi di ridefinizione dei tassi di interesse e nella tipologia delle indicizzazioni.

Il monitoraggio è compiuto mensilmente in collaborazione con l'area Finanza della Capogruppo attraverso la valutazione del VAR proprio della composizione congiunta di impieghi, finanziamenti e derivati di copertura.

La Società resta ovviamente esposta al rischio di controparte.

##### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

###### 1. Distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie.

Voci/durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività</b>	<b>29.988</b>	<b>1.039.248</b>	<b>342.674</b>	<b>29.169</b>	<b>109.546</b>	<b>15.961</b>	<b>1.750</b>	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Crediti	29.988	1.039.248	342.674	29.169	109.546	15.961	1.750	-
1.3 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività</b>	<b>2</b>	<b>1.328.091</b>	<b>9.282</b>	<b>62.298</b>	<b>33.904</b>	<b>1.499</b>	<b>285</b>	-
2.1 Debiti	2	1.328.091	9.282	62.298	33.904	1.499	285	-
2.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	<b>-</b>	<b>51.500</b>	<b>10.000</b>	<b>-</b>	<b>31.500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Opzioni</b>								
3.1 Posizioni lunghe	-	46.500	-	-	-	-	-	-
3.2 Posizioni corte	-	5.000	10.000	-	31.500	-	-	-
<b>Altri derivati</b>	<b>51.411</b>	<b>51.411</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.3 Posizioni lunghe	-	51.411	-	-	-	-	-	-
3.4 Posizioni corte	51.411	-	-	-	-	-	-	-

#### 3.2.2 RISCHIO DI PREZZO

##### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

###### 1. Aspetti generali

La Società non è esposta a rischi derivanti dall'oscillazione dei prezzi.

### 3.2.3 RISCHIO DI CAMBIO

#### Informazioni di natura qualitativa

##### 1. Aspetti generali

La Società detiene attività denominate in divisa estera e attività in Euro indicizzate all'andamento dei tassi di cambio delle divise estere.

Il rischio di cambio derivante dalle attività in divisa estera è generalmente sterilizzato mediante l'accensione di finanziamenti in valuta estera e derivati per la copertura del rischio di cambio che prevedono indicizzazione al tasso di interesse e riprezzamento analoghi a quelli dei relativi impieghi.

Il matching raccolta (e derivati)/impieghi relativo alle divise estere viene costantemente monitorato e le coperture vengono effettuate singolarmente per ogni posizione di rischio.

#### Informazioni di natura quantitativa

##### 1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari Canadesi	Franchi Svizzeri	Altre Valute
<b>1. Attività finanziarie</b>	<b>1.141</b>				-	<b>1.567.195</b>
1.1 Titoli di debito						
1.2 Titoli di capitale						
1.3 Crediti	1.141				-	1.567.195
1.4 Altre attività finanziarie						
<b>2. Altre attività</b>						
<b>3. Passività finanziarie</b>	-	-	-	-	-	<b>1.435.361</b>
3.1 Debiti						1.435.361
3.2 Titoli di debito						
3.3 Altre passività finanziarie						
<b>4. Altre passività</b>						<b>23.829</b>
<b>5. Derivati</b>	-					-
5.1 Posizioni lunghe						
5.2 Posizioni corte						
<b>Totale attività</b>	<b>1.141</b>	-	-	-	-	<b>1.567.195</b>
<b>Totale passività</b>	-	-	-	-	-	<b>1.459.190</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>1.141</b>	-	-	-	-	<b>108.005</b>

### **3.3 RISCHI OPERATIVI**

#### **Informazioni di natura qualitativa**

##### ***1. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo***

Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti da eventi esterni o dalla inadeguatezza di procedure e sistemi interni. Nel rischio operativo è compreso il rischio legale, ma non quello strategico e di reputazione.

Il rischio di processo viene costantemente monitorato previa valutazione di adeguatezza delle prassi e dei processi operativi aziendali.

La Società ha avviato il progetto volto ad implementare il framework di Gruppo di gestione dei rischi operativi.

Il rischio di transazione è presidiato e mitigato da controlli automatici, impliciti nelle procedure informatiche, e da controlli formali periodici, oltre che da limiti di autonomia e adeguata separatezza delle funzioni.

I processi di individuazione, valutazione e mitigazione dei rischi operativi prevedono un'interazione con le altre funzioni di controllo quali il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, la funzione di Compliance e la Funzione di Audit di Gruppo, nel rispetto delle reciproche competenze e responsabilità.

La Società ha stipulato, con primarie compagnie, coperture assicurative a fronte dei rischi di responsabilità civile, furto, incendio e distruzione degli uffici e del rischio tecnologico.

L'attività di supervisione e revisione delle coperture viene gestita direttamente dalla Mediobanca Innovation Services S.C.p.A., società appartenente al Gruppo bancario.

L'attività EDP riferibile alla gestione sistematica di base dei sistemi e alla sicurezza fisica è stata affidata in outsourcing alla Mediobanca Innovation Services S.C.p.A. mentre permangono in capo alla Società le attività riferibili alla sicurezza logica e alla gestione applicativa sotto la supervisione continua della struttura della Controllante.

I rischi legali sono oggetto di attenzione e mitigati dal fatto che la Società opera prevalentemente con personale dipendente adeguatamente formato. La Società ha adottato il Modello Organizzativo ed il Codice di Comportamento in conformità al D.Lgs. 231/2001.

### 3.4 RISCHIO DI LIQUIDITA'

#### Informazioni di natura qualitativa

##### 1. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

La Società è subordinata al coordinamento della Capogruppo che è responsabile del governo del rischio di liquidità a livello di Consolidato, in quanto:

- responsabile delle politiche per la gestione del rischio di liquidità di Gruppo (formalizzate nei documenti "Liquidity Policy" e "Contingency Funding Plan");
- svolge il ruolo di prestatore di ultima istanza nei confronti delle controllate;
- monitora a livello accentrato l'esposizione al rischio di liquidità operativa e strutturale. La posizione di liquidità viene monitorata sia nel normale corso degli affari che in condizioni di stress. Il modello di monitoraggio prevede l'identificazione di indicatori di rischio in base ai quali sono definite le soglie di sorveglianza e la produzione di un set di reporting (sulla base dei dati forniti anche dalle società del Gruppo nell'ambito del progetto ALM);
- gestisce il funding di liquidità strutturale per tutte le società del Gruppo.

#### Informazioni di natura quantitativa

##### 1 Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 3 anni	Da oltre 3 anni fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	20.001	7.366	6.887	18.092	69.510	101.250	188.568	514.814	289.036	398.645	
A.1 Titoli di Stato											
A.2 Altri titoli di debito											
A.3 Finanziamenti	20.001	7.366	6.887	18.092	69.510	101.250	188.568	514.814	289.036	398.645	
A.4 Altre attività											
<b>Passività per cassa</b>	2		<b>90.155</b>	<b>3.505</b>	<b>29.338</b>	<b>35.547</b>	<b>93.273</b>	<b>365.034</b>	<b>823.599</b>	<b>1.784</b>	
B.1 Debiti verso:											
- Banche	2										
- Società finanziarie											
- Clientela											
B.2 Titoli di debito											
B.3 Altre passività		-	90.155	3.505	29.338	35.547	93.273	365.034	823.599	1.784	
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	243	<b>24</b>			<b>103.258</b>	<b>428</b>	<b>636</b>				
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale											
- Posizioni lunghe											
- Posizioni corte											
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	243	24			436	428	636				
- Differenziali positivi											
- Differenziali negativi	243	24			436	428	636				
C.3 Finanziamenti da ricevere											
- Posizioni lunghe											
- Posizioni corte											
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi					102.822						
- Posizioni lunghe					51.411						
- Posizioni corte					51.411						
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate											
C.6 Garanzie finanziarie ricevute											

## **3.5 GLI STRUMENTI DERIVATI E LE POLITICHE DI COPERTURA**

### **DERIVATI DI NEGOZIAZIONE**

#### *3.5.1 Derivati creditizi connessi con la fair value option: variazioni annue*

Non ci sono dati da esporre in questo paragrafo

### **LE COPERTURE CONTABILI**

#### **Informazioni di natura qualitativa**

##### *Aspetti generali della strategia di copertura*

La Società raccoglie la provvista finanziaria principalmente a tasso variabile ed è esposta al rischio tasso in riferimento alla quota d'impieghi a tasso fisso.

La Società sterilizza il rischio di tasso stipulando sia contratti di finanziamento a tasso fisso sia contratti derivati, trasformando in questo modo a tasso fisso una corrispondente quota di raccolta correlando così i flussi di cassa.

##### *Contratti di leasing a tasso fisso:*

Il rischio deriva dalla stabilità dei flussi di cassa del contratto a tasso fisso rispetto alla variabilità delle fonti di finanziamento di Selmabipiemme che sono principalmente ancorate al tasso Euribor 3 mesi. La strategia di copertura prevede l'apertura di derivati "interest rate swap" dove Selmabipiemme cede la componente fissa a Mediobanca e Banca Akros e riceve il tasso variabile coerentemente ai finanziamenti in essere.

Al 30 giugno 2022 i derivati di copertura in essere hanno un valore nozionale di Euro 46,5 milioni.

## Informazioni di natura quantitativa

### 3.5.2 Derivati di copertura: valori nozionali di fine periodo

Attività sottostanti/Tipologie derivati	30/06/2022			
	Controparti centrali	Over the counter		Mercati organizzati
		Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
	Over the counter - Controparti Centrali- titoli di debito e tassi di interesse	Over the counter - Senza Controparti Centrali - Con accordi di compensazione- titoli di debito e tassi di interesse	Over the counter - Senza Controparti Centrali - Senza accordi di compensazione- titoli di debito e tassi di interesse	Mercati organizzati- titoli di debito e tassi di interesse
<b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b>	-	-	<b>46.500</b>	-
a) Opzioni	-	-	46.500	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
<b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
<b>3. Valute e oro</b>	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
<b>4. Mercati</b>	-	-	-	-
<b>5. Altri</b>	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	<b>46.500</b>	-

### 3.5.3 Vita residua dei derivati di copertura: valori nozionali

Sottostanti/vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	15.000	31.500	-	46.500
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su valute e oro	-	-	-	-
A.4 Derivati finanziari su merci	-	-	-	-
A.5 Altri derivati finanziari	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>15.000</b>	<b>31.500</b>	-	<b>46.500</b>

### 3.5.4 Derivati di copertura: fair value lordo positivo e negativo, variazione del valore usato per rilevare l'inefficacia della copertura

Attività sottostanti/Tipologie derivati	30/06/2022			
	Controparti centrali	Over the counter		Mercati organizzati
		Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
<b>1. Fair value positivo</b>	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity Swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	-	-
<b>2. Fair value negativo</b>	-	-	2.559	-
a) Opzioni	-	-	2.559	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity Swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>5. Altri</b>	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	<b>2.559</b>	-

### 3.5.5 Strumenti di copertura diversi dai derivati: ripartizione per portafoglio contabile e tipologia di copertura nonché variazione del valore usato per rilevare l'inefficacia della copertura

Non ci sono dati da esporre in questo paragrafo.

### 3.5.6 Strumenti coperti: coperture di fair value

Non ci sono dati da esporre in questo paragrafo.

### 3.5.7 Strumenti coperti: coperture dei flussi finanziari e degli investimenti esteri

	Variazione del valore usato per calcolare l'inefficacia della copertura	Riserve da copertura	Cessazione della copertura: valore residuo delle riserve di copertura
<b>A. Copertura di flussi Finanziari</b>			
<b>1. Attività</b>	-	-	-
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse			
1.2 Titoli di capitale e indici azionari			
1.3 Valute e oro			
1.4 Crediti			
1.5 Altri			
<b>2. Passività</b>	-	<b>1.141</b>	-
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse		1.141	
1.2 Valute e oro			
1.3 Altri			
<b>Totale (A) 30/06/2022</b>	-	<b>1.141</b>	-
<b>A. Copertura di flussi Finanziari</b>			
<b>1. Attività</b>	-	-	-
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse			
1.2 Titoli di capitale e indici azionari			
1.3 Valute e oro			
1.4 Crediti			
1.5 Altri			
<b>2. Passività</b>	-	<b>3.801</b>	-
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse		3.801	
1.2 Valute e oro			
1.3 Altri			
<b>Totale (B) 30/06/2021</b>		<b>3.801</b>	
<b>B. Copertura degli investimenti esteri 31/12/2021</b>	-	-	-
<b>Totale (A+B) 30/06/2022</b>	-	<b>1.141</b>	-
<b>B. Copertura degli investimenti esteri 30/06/2021</b>	-	-	-
<b>Totale (A+B) 30/06/2021</b>	-	<b>3.801</b>	-

### 3.5.8 Effetti delle operazioni di copertura a patrimonio netto: riconciliazione delle componenti di patrimonio netto

Non ci sono dati da esporre in questo paragrafo.

## Sezione 4 - Informazioni sul patrimonio

### 4.1 IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

#### 4.1.1 INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Il patrimonio costituisce il primo presidio a tutela della stabilità di un intermediario finanziario: gli organismi di Vigilanza internazionali e domestici hanno stabilito regole rigorose per la determinazione del patrimonio regolamentare e dei requisiti patrimoniali minimi che devono rispettare gli intermediari finanziari. In particolare il rapporto tra le attività di rischio ponderate e fondi propri deve come minimo essere pari al 6%.

#### 4.1.2 INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Si rinvia alla sezione 12 "Patrimonio - Voci 120, 130, 140, 150" e relative altre informazioni

##### 4.1.2.1 patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/valori	Totale 30 giugno 2022	Totale 30 giugno 2021
1. Capitale	41.305	41.305
2. Sovrapprezzi di emissione	4.620	4.620
3. Riserve		
- di utili	176.720	172.576
a) legale	8.891	8.891
b) statutaria		
c) azioni proprie		
d) altre	167.829	163.685
- altre		
4. (Azioni proprie)		
5. Riserve da valutazione:	(1.573)	(4.284)
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
- Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
- Attività materiali		
- Attività immateriali		
- Copertura di investimenti esteri		
- Copertura di flussi finanziari	(1.141)	(3.801)
- Strumenti di copertura (elementi non designati)		
- Differenze di cambio		
- Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
- Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del merito creditizio)		
- Leggi speciali di rivalutazione		
- Utili/perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(433)	(483)
- Quota delle riserve da valutazione relative a partecipazioni valutate al patrimonio netto		
6. Strumenti di capitale		
7. Utile (perdita) di periodo	4.525	4.144
<b>Totale</b>	<b>225.597</b>	<b>218.361</b>

## 4.2 I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

### 4.2.1 Fondi propri

I fondi propri sono stati calcolati sulla base delle indicazioni della Circolare n. 217 del 5 agosto 1996 - 21° aggiornamento del 26 ottobre 2021 e della Circolare n. 288 - 5° aggiornamento del 22 febbraio 2022 emanate dalla Banca d'Italia che recepiscono la disciplina prudenziale per gli intermediari finanziari appartenenti a gruppi bancari introdotta dal Nuovo Accordo di Basilea sul Capitale - Basilea III oltre che sulla base del Regolamento (UE) N. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013.

A seguito dell'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 9, al fine di rendere più graduale l'impatto sui requisiti prudenziali, SelmaBipiemme distribuisce su un arco temporale di cinque anni il relativo impatto (negativo) sui fondi propri. Pertanto, a fronte di una riduzione delle riserve patrimoniali connesso alla FTA, il CET 1 è stato rettificato in aumento (voce Regime transitorio - Impatto su CET 1) di un valore pari al 50% di quanto portato a decurtazione delle riserve (€ 6,3 milioni). Tale importo verrà ridotto nei prossimi due esercizi fino ad azzerarsi al 30 giugno 2023.

#### 4.2.1.1 Informazioni di natura qualitativa

##### 1. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET 1)

Il Capitale primario di classe 1 è costituito dal capitale versato (41,3 milioni), dalle riserve (176,3 milioni) e dal risultato di periodo (postivo per 4,5 milioni) e dall'impatto applicazione delle disposizioni transitorie in materia di IFRS9.

##### 2. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1)

Non sono presenti strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1.

##### 3. Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2)

Il Capital di classe 2 comprende passività subordinate di secondo livello per iniziali 60 milioni di cui vengono riassunte le principali caratteristiche alla voce 1.2 Debiti subordinati della Nota Integrativa. Il finanziamento subordinato è entrato nel periodo di ammortamento previsto dalla normativa prudenziale (vedi art. 64 Regolamento 575) per gli strumenti di classe 2 con residuo 5 anni alla scadenza; l'importo inserito nel capitale di classe 2 è stato calcolato in base al numero di giorni rimanenti alla scadenza dello strumento.

#### 4.2.1.2 Informazioni di natura quantitativa

	Totale 30 giugno 2022	Totale 30 giugno 2021
<b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	223.569	222.162
B. Filtri prudenziali del patrimonio base:		
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	6.314	8.839
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)		
<b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>	229.883	231.001
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	0	689
<b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C – D)</b>	229.883	230.312
<b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	41.458	53.753
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:		
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)		
<b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)</b>	41.458	53.753
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare		
<b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H – I)</b>	41.458	53.753
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare		
<b>N. Patrimonio di vigilanza (E + L – M)</b>	271.341	284.065

#### 4.2.2.2 Informazioni di natura quantitativa

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	30 giugno 2022	30 giugno 2021	30 giugno 2022	30 giugno 2021
A. ATTIVITÀ DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte	1.759.748	1.970.459	1.021.139	1.217.814
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 Rischio di credito e di controparte			61.268	73.069
B.2 Requisito per la presentazione dei servizi di pagamento				
B.3 Requisito a fronte dell'emissione di moneta elettronica				
B.4 Requisiti prudenziali specifici			5.599	5.858
B.5 Totale requisiti prudenziali			66.867	78.927
C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate			1.114.670	1.315.722
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			20,6%	17,5%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			24,3%	21,6%

Al 30 giugno 2022 i crediti leasing assistiti da garanzia del Fondo Centrale di Garanzia ammontano a Euro 245,6 milioni. A fronte di tale garanzia, l'importo del rischio di credito e di controparte beneficia di una ponderazione pari allo 0%.

## Sezione 5 – Prospetto analitico della redditività complessiva

	Voci	Totale 30 giugno 2022	Totale 30 giugno 2021
10.	<b>Utile (perdita) d'esercizio</b>	4.525	4.144
	<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>		
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:		
	a) variazioni di fair value		
	b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto		
30.	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio):		
	a) variazioni di fair value		
	b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto		
40.	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali:		
	a) variazioni di fair value (strumento coperto)		
	b) variazioni di fair value (strumento di copertura)		
50.	Attività materiali		
60.	Attività immateriali		
70.	Piani a benefici definiti	(70)	(165)
80.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
90.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
100.	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	19	45
	<b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>		
110.	Copertura di investimenti esteri:		
	a) variazioni di fair value		
	b) rigiro a conto economico		
	c) altre variazioni		
120.	Differenze di cambio:		
	a) variazioni di fair value		
	b) rigiro a conto economico		
	c) altre variazioni		
130.	Copertura dei flussi finanziari:		
	a) variazioni di fair value	3.974	2.340
	b) rigiro a conto economico		
	c) altre variazioni		
	di cui: risultato delle posizioni nette		
140.	Strumenti di copertura (elementi non designati):		
	a) variazioni di valore		
	b) rigiro a conto economico		
	c) altre variazioni		
150.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:		
	a) variazioni di fair value		
	b) rigiro a conto economico		
	- rettifiche da deterioramento		
	- utili/perdite da realizzo		
	c) altre variazioni		
160.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:		
	a) variazioni di fair value		
	b) rigiro a conto economico		
	c) altre variazioni		
170.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:		
	a) variazioni di fair value		
	b) rigiro a conto economico		
	- rettifiche da deterioramento		
	- utili/perdite da realizzo		
	c) altre variazioni		
180.	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	(1.213)	(774)
190.	<b>Totale altre componenti reddituali</b>	<b>2.710</b>	<b>1.446</b>
200.	<b>Redditività complessiva (Voce 10+190)</b>	<b>7.236</b>	<b>5.590</b>

## Sezione 6 - Operazioni con parti correlate

### 6.1 Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

<b>Soggetto</b>	<b>Descrizione della carica</b>			<b>Compensi</b>
<b>Nome e Cognome</b>	<b>Carica ricoperta</b>	<b>Periodo per cui è stata ricoperta la carica</b>	<b>Scadenza della carica</b>	<b>Emolumenti per la carica</b>
<i>CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</i>				719
Paolo Veller Fornasa	Presidente	01/07/2021 – 30/06/2022	30/06/2022	100
Massimo Verdi <sup>(1)</sup>	Vice Presidente *	01/07/2021 – 30/06/2022	30/06/2022	40
Angelo Brigatti <sup>(1)</sup>	Amministratore Delegato *	01/07/2021 – 30/06/2022	30/06/2022	549
Maria Teresa Iardella <sup>(1)</sup>	Consigliere *	01/07/2021 – 30/06/2022	30/06/2022	6
Matteo Soccini <sup>(1)</sup>	Consigliere	01/07/2021 – 30/06/2022	30/06/2022	6
Paolo Slavazza <sup>(1)</sup>	Consigliere	01/07/2021 – 30/06/2022	30/06/2022	6
Carlo Podda <sup>(1)</sup>	Consigliere *	01/07/2021 – 30/06/2022	30/06/2022	6
Stefano Braschi <sup>(1)</sup>	Consigliere *	01/07/2021 – 30/06/2022	30/06/2022	6
Giampiero Farina <sup>(1)</sup>	Consigliere	01/07/2021 – 30/06/2022	30/06/2022	
<i>COLLEGIO SINDACALE</i>				97
Riccardo Schioppo <sup>(2)</sup>	Presidente	01/07/2021 – 18/10/2021	18/10/2021	11
Eugenio Romita <sup>(2)</sup>	Presidente	19/10/2021 – 30/06/2022	30/06/2024	26
Fabrizio Hugony	Sindaco effettivo	01/07/2021 – 30/06/2022	30/06/2024	30
Roberto Moro	Sindaco effettivo	01/07/2021 – 30/06/2022	30/06/2024	30

\* Membri del Comitato esecutivo

(1) I relativi compensi verranno versati direttamente alle Società di appartenenza.

(2) Presidente dell'Organismo di Vigilanza.

### **6.2 Crediti e garanzie rilasciate a favore di amministratori e sindaci**

Non esistono operazioni di crediti e garanzie rilasciate a favore di amministratori e sindaci.

### **6.3 Informazioni sulle transazioni con parti correlate**

I rapporti con le parti correlate, regolati a condizioni equivalenti a quelle riscontrabili sul mercato, rientrano nella normale attività.

Non esistono operazioni atipiche o inusuali rispetto alla normale gestione d'impresa effettuate con queste controparti.

	<b>Società del Gruppo</b>	<b>Consiglieri e Dirigenti strategici</b>	<b>Altre parti correlate</b>	<b>Totale</b>
<b>ATTIVITA'</b>	4.953		25.018	<b>29.971</b>
<b>PASSIVITA'</b>	(1.242.236)		(1.060)	<b>(1.243.296)</b>
<b>INTERESSI ATTIVI</b>	923			<b>923</b>
<b>INTERESSI PASSIVI</b>	(6.293)		(870)	<b>(7.163)</b>
<b>COMMISS.NETTE E ALTRI PROVENTI/(ONERI)</b>	(1.732)	(719)	(26)	<b>(2.477)</b>

## **Sezione 8 Altri dettagli informativi**

### *8.1 Informativa sui Piani di Stock option*

Non sono presenti piani di stock option riservati a dipendenti e collaboratori della Società.

### *8.2 Contenzioso fiscale*

La Società, a seguito dei parziali rimborsi del credito IVA per capitali ed interessi, ha presentato diversi ricorsi e appelli presso le Corti di merito e la Corte di Cassazione. Al 30 giugno 2022 il valore dei crediti IVA oggetto del contenzioso è pari a 0,1 milioni per capitale e 2,6 milioni per interessi maturati, al netto dei crediti IVA già rimborsati dall'Agenzia delle Entrate pari a 55,6 milioni per capitale e 4,2 milioni per interessi maturati.

Di seguito il dettaglio dei contenziosi del credito IVA:

- Credito IVA anno 2005 – In data 6 luglio 2020 la società ha presentato l'appello avverso la sentenza negativa della Commissione Tributaria Provinciale di Milano (giudizio 1° grado); in data 19 aprile 2021 la Commissione Tributaria Regionale ha accolto integralmente l'appello della società. Decorrono i termini per il ricorso in Cassazione dell'Agenzia delle Entrate. Entro il termine di scadenza del ricorso in Cassazione, la società e l'Agenzia delle Entrate raggiungevano un accordo di reciproca rinuncia al contenzioso. Contestualmente alla rinuncia l'Agenzia delle Entrate comunicava che darà esecuzione al rimborso del credito. In data 11 febbraio 2022 l'Agenzia delle Entrate rimborsava i crediti per interessi riconosciuti dalla sentenza favorevole della Commissione Tributaria Regionale, pari ad Euro 6,8 milioni. L'ammontare del credito per capitale non rimborsato per la presenza di liti pendenti è pari ad 0,1 milioni.
- Credito IVA 1° e 2° trimestre 2008 – Nel mese di gennaio 2021 la società ha presentato ricorso alla Corte di Cassazione avverso la sentenza della Commissione Tributaria Regionale di Milano (giudizio 2° grado). L'ammontare del credito non rimborsato è pari ad 1,7 milioni per interessi;
- Credito IVA 3° trimestre 2008 – Il giudizio è pendente presso la Commissione Tributaria Provinciale di Milano (giudizio 1° grado). L'ammontare del credito non rimborsato è pari ad 0,9 milioni per interessi.

Inoltre è pendente presso la Corte di Cassazione un ricorso presentato dalla società incorporata Teleleasing per un importo pari 0,2 milioni, oltre a sanzioni ed interessi pari a 0,4 milioni.

### *Rimborso doppia Iva versata*

La società ha presentato in data 16 gennaio 2020 un ricorso avverso il silenzio-rifiuto formatosi sull'istanza presentata dalla società per il rimborso dell'IVA indebitamente versata in relazione agli Avvisi di accertamento IVA anno 2004, 2005 e 2006, emessi a seguito del rilievo del p.v.c. notificato a Selma l'8 luglio 2008.

L'indebito versamento dell'IVA si era verificato in quanto gli Avvisi di accertamento IVA, non avevano tenuto conto che dopo l'apertura della verifica fiscale chiusa con l'emissione del p.v.c. dell'8 luglio 2008, la società aveva registrato ulteriori fatture per canoni di leasing relativi ai contratti accertati.

Il contenzioso presso la Commissione Tributaria Provinciale si è concluso a seguito del riconoscimento del credito IVA da parte dell'Agenzia delle Entrate, il cui rimborso è avvenuto in data 11 ottobre 2021. L'ammontare del credito non iscritto a bilancio pari ad Euro 1,7 milioni, è stato imputato a conto economico tra i proventi straordinari.

### 8.3 Dettagli compensi corrisposti alla società di revisione e alle altre società della rete

Come richiesto dall'art. 149 duodecies del Regolamento Consob 11971/99 e successive modifiche e integrazioni, è di seguito fornito il dettaglio dei compensi a EY S.p.A., società di revisione incaricata della revisione contabile della Società ai sensi D.Lgs. n. 58/98, e alle altre società appartenenti alla rete della stessa:

Tipologia di servizi	Società che ha erogato il servizio	Compensi
Revisione contabile*	EY S.p.A.	229**
Altri servizi	EY S.p.A.	-
Altri servizi	EY Advisory S.p.A.	-

\* include i compensi per la revisione contabile del bilancio di esercizio, per le attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili nonché per la revisione contabile limitata della relazione semestrale e trimestrale.

\*\* l'importo non comprende l'Iva, le spese e l'eventuale contributo di vigilanza Consob.

### 8.4 Direzione e coordinamento

SelmaBipiemme Leasing S.p.A. è controllata da Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.a., con sede in Milano - Piazzetta E. Cuccia n. 1, che redige il bilancio consolidato.

La Società non detiene in portafoglio, né ha acquistato o alienato nel corso dell'esercizio, azioni proprie o della Società controllante.

La società è soggetta alla direzione e coordinamento da parte di Mediobanca S.p.A ai sensi degli articoli 2497 e seguenti del Codice Civile.

I dati essenziali della controllante Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.a, esposti nel prospetto riepilogativo richiesto dall'articolo 2497 bis del Codice Civile sono stati estratti dal relativo bilancio per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2021.

Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.a. al 30 giugno 2021, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

## BILANCIO MEDIOBANCA

(€ milioni)

<b>Dati patrimoniali</b>	<b>30 giugno 2021</b>	<b>30 giugno 2020</b>
<b>Attivo</b>		
Attività finanziarie di negoziazione	11.336,8	9.214,7
Impieghi di tesoreria	10.122,1	10.306,8
Titoli di debito <i>banking book</i>	8.716,0	9.592,2
Impieghi a clientela	37.103,6	30.507,4
Titoli d'investimento	4.475,1	4.089,0
Attività materiali e immateriali	167,1	168,4
Altre attività	782,8	959,4
<b>Totale attivo</b>	<b>72.703,5</b>	<b>64.837,9</b>
<b>Passivo e netto</b>		
Raccolta	52.045,0	46.273,9
Raccolta di tesoreria	3.826,5	4.614,1
Passività finanziarie di negoziazione	10.342,4	8.351,7
Altre passività	937,6	762,7
Fondi del passivo	136,5	121,6
Mezzi propri	4.837,1	4.674,5
Utile/(Perdita) del periodo	578,4	39,4
<b>Totale passivo e netto</b>	<b>72.703,5</b>	<b>64.837,9</b>

(€ milioni)

	30 giugno 2021	30 giugno 2020	Variazione (%)
<b>Dati economici</b>			
Margine di interesse	121,0	99,9	21,1%
Proventi di tesoreria	179,4	127,1	41,1%
Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	303,1	231,7	30,8%
Dividendi su partecipazioni	416,4	104,2	n.s.
<b>Margine di Intermediazione</b>	<b>1.019,9</b>	<b>562,9</b>	<b>81,2%</b>
Costi del personale	(249,8)	(221,9)	12,6%
Spese amministrative	(172,0)	(180,8)	-4,9%
<b>Costi di struttura</b>	<b>(421,8)</b>	<b>(402,7)</b>	<b>4,7%</b>
(Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela	75,4	15,7	n.s.
(Rettifiche)/riprese di valore nette su altre attività finanziarie	44,1	(21,8)	n.s.
<i>Impairment</i> partecipazioni	(1,6)	(61,4)	n.s.
Altri utili/(perdite)	(29,4)	(39,7)	-25,9%
<b>Risultato Lordo</b>	<b>686,6</b>	<b>53,0</b>	<b>n.s.</b>
Imposte sul reddito	(108,2)	(13,6)	n.s.
<b>Utile/(Perdita) del periodo</b>	<b>578,4</b>	<b>39,4</b>	<b>n.s.</b>

**SELMABIPIEMME LEASING S.P.A.**  
**BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2022**  
**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**  
**AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA SECONDO, DEL CODICE CIVILE**

All'Assemblea degli Azionisti di Selmabipiemme Leasing S.p.A.

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2022, durante il quale la composizione del Collegio Sindacale è in parte mutata con deliberazione dell'Assemblea del 18 ottobre 2021, ci siamo riuniti per svolgere gli adempimenti di cui all'art. 2403 cod. civ.. La nostra attività si è svolta in conformità al codice civile e al regolamento sulla gestione collettiva del risparmio emanato dalla Banca d'Italia, e si è ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Del complesso dell'attività svolta è stato dato atto nei verbali delle 8 riunioni collegiali tenutesi nel corso dell'esercizio, nell'ambito delle quali abbiamo svolto le dovute verifiche in merito: (i) all'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, oltre che al rispetto dei principi di corretta amministrazione; (ii) all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile; (iii) all'adeguatezza del sistema dei controlli interni.

Abbiamo partecipato alle 4 riunioni del Consiglio di Amministrazione, alle 3 riunioni del Comitato Esecutivo ed all'unica riunione dell'Assemblea degli Azionisti. A tale riguardo, le anzidette riunioni si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

Nel corso dell'esercizio abbiamo ottenuto dagli Amministratori, anche ai sensi dell'art. 2381, quinto comma, cod. civ., informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società; alla luce di ciò e della soggezione della Società all'attività di direzione e coordinamento della capogruppo Mediobanca S.p.A., abbiamo accertato che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le decisioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

In merito alla vigilanza sull'assetto organizzativo della Società, sul sistema dei controlli, sull'attività delle funzioni di supporto, sul sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare i fatti di gestione, abbiamo ottenuto informazioni dai responsabili delle relative funzioni interne ed esternalizzate ed esaminato documenti aziendali. A seguito e sulla base di tali verifiche, non abbiamo riscontrato fatti di rilievo da segnalare.

Nel corso dell'attività di vigilanza non ci sono pervenute denunce ai sensi dell'art. 2408 cod. civ. né esposti di alcun genere, non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409 cod. civ., non siamo dovuti intervenire per omissioni degli amministratori ai sensi dell'art. 2406 cod. civ. e non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione. Non abbiamo inoltre ravvisato irregolarità nella gestione ovvero violazioni delle norme da comunicare alla Banca d'Italia o alla Consob.



Abbiamo esaminato il progetto di bilancio della Società per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2022, approvato dal Consiglio di Amministrazione il 15 settembre 2022 e comunicatoci unitamente ai prospetti ed agli allegati esplicativi, redatto in conformità alle istruzioni per la redazione del bilancio degli intermediari finanziari IFRS diversi dagli intermediari bancari emanate dalla Banca d'Italia con Provvedimento del 2.11.2021.

I dati relativi all'andamento della gestione della Società sono stati illustrati analiticamente nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione. La Nota Integrativa, redatta in conformità alle disposizioni delle istruzioni della Banca d'Italia sopra richiamate, riporta in modo esauriente i criteri adottati per la valutazione delle singole voci del bilancio.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sul processo di predisposizione del medesimo, sull'impostazione generale data allo stesso e sulla sua generale conformità alla legge ed alle istruzioni della Banca d'Italia. A tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire.

La società di revisione legale EY S.p.A. ha rilasciato in data 28 settembre 2022 la propria relazione al bilancio ai sensi dell'art. 14 del d.lgs. n. 39/2010; tale relazione contiene il giudizio di conformità del bilancio alla legge ed ai principi contabili internazionali e non contiene richiami di informativa, rilievi o eccezioni; contiene altresì il giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio e di conformità della stessa alle norme di legge; infine, non contiene la menzione di errori significativi identificati nella relazione sulla gestione.

Tenuto conto di tutto quanto precede, per i profili di nostra competenza non rileviamo motivi ostativi all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso il 30 giugno 2022 così come redatto dagli Amministratori, dal quale emerge un utile d'esercizio di Euro 4.525.481 che il Consiglio di Amministrazione propone di distribuire agli azionisti quanto a Euro 3.167.837, e di riportare a nuovo, quanto a Euro 1.357.644.

Milano, 29 settembre 2022

Eugenio Romita



Fabrizio Hugony



Roberto Moro



# SelmaBipiemme Leasing S.p.A.

**Bilancio d'esercizio al 30 giugno 2022**

**Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi degli articoli 14 e 19-bis del D. Lgs. 27 gennaio  
2010, n. 39**

## Relazione della società di revisione indipendente ai sensi degli articoli 14 e 19-bis del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli Azionisti della  
SelmaBipiemme Leasing S.p.A.

### Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della SelmaBipiemme Leasing S.p.A. ("Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2022, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 30 giugno 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea e ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 43 del D. Lgs. 18 agosto 2015, n. 136.

#### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### Altri aspetti

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della SelmaBipiemme Leasing S.p.A. non si estende a tali dati.

#### Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea e ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 43 del D. Lgs. 18 agosto 2015, n. 136 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per un'adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

## **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dai principi di revisione internazionali (ISA Italia), tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

## Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

### Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Gli amministratori della SelmaBipiemme Leasing S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della SelmaBipiemme Leasing S.p.A. al 30 giugno 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

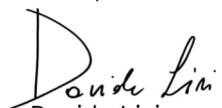
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della SelmaBipiemme Leasing S.p.A. al 30 giugno 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della SelmaBipiemme Leasing S.p.A. al 30 giugno 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 28 settembre 2022

EY S.p.A.



Davide Lisi  
(Revisore Legale)