

**Gruppo BANCA SISTEMA SpA**

**INFORMATIVA DA PARTE DEGLI ENTI AI SENSI DEL REGOLAMENTO (UE) N.575/2013  
“TERZO PILASTRO”**

**31 dicembre 2025**

## INDICE GENERALE

INTRODUZIONE	3
<b>SEZIONE 1</b> OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO	9
<b>SEZIONE 2</b> AMBITO DI APPLICAZIONE	35
<b>SEZIONE 3</b> FONDI PROPRI	42
<b>SEZIONE 4</b> ADEGUATEZZA PATRIMONIALE	56
<b>SEZIONE 5</b> RISCHIO DI CONTROPARTE	66
<b>SEZIONE 6</b> RISERVE DI CAPITALE	71
<b>SEZIONE 8</b> RISCHIO DI CREDITO	75
<b>SEZIONE 9</b> ATTIVITÀ VINCOLATE	88
<b>SEZIONE 10</b> RISCHIO DI CREDITO: USO DELLE ECAI	92
<b>SEZIONE 11</b> RISCHIO DI MERCATO	97
<b>SEZIONE 12</b> RISCHIO OPERATIVO	99
<b>SEZIONE 13</b> ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE: INFORMAZIONI SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO BANCARIO	103
<b>SEZIONE 14</b> ESPOSIZIONI AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SU POSIZIONI NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE	108
<b>SEZIONE 15</b> CARTOLARIZZAZIONE	112
<b>SEZIONE 16</b> SISTEMI E PRASSI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE	117
<b>SEZIONE 17</b> LEVA FINANZIARIA	138
<b>SEZIONE 19</b> TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO	145
<b>SEZIONE 23</b> RISCHIO DI LIQUIDITÀ	147
INFORMATIVA AL PUBBLICO STATO PER STATO (COUNTRY BY COUNTRY REPORTING)	159
DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI	162

## INTRODUZIONE

A partire dal 1° gennaio 2014, sono state trasposte nell'ordinamento dell'Unione europea le riforme degli accordi del Comitato di Basilea ("Basilea 3") volte a rafforzare la capacità delle banche di assorbire shock derivanti da tensioni finanziarie ed economiche, indipendentemente dalla loro origine, a migliorare la gestione del rischio e la governance, nonché ad aumentare la trasparenza e l'informativa delle banche stesse. Nel far ciò, il Comitato ha mantenuto l'approccio fondato su tre Pilastri, alla base del precedente accordo sul capitale, noto come "Basilea 2", integrandolo e rafforzandolo per accrescere quantità e qualità della dotazione di capitale degli intermediari, nonché introducendo strumenti di vigilanza anticiclici, norme sulla gestione del rischio di liquidità e sul contenimento della leva finanziaria. In particolare, al fine di favorire la disciplina di mercato, anche il Terzo Pilastro, riguardante gli obblighi di informativa al pubblico sull'adeguatezza patrimoniale, sull'esposizione ai rischi e sulle caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione e controllo, è stato rivisto. Le modifiche hanno introdotto, fra l'altro, maggiori requisiti di trasparenza, maggiori informazioni sulla composizione del capitale regolamentare e sulle modalità con cui la banca calcola i ratio patrimoniali.

Ciò premesso, in ambito comunitario i contenuti di "Basilea 3" sono stati recepiti in due atti normativi:

- Regolamento UE n. 575/2013 del 26 giugno 2013 (CRR) e successive modifiche;
- Direttiva 2013/36/UE (CRD IV) "Disposizioni di vigilanza per le banche" e successive modifiche.

A partire dal 30 giugno 2021 sono entrate in vigore le indicazioni del Regolamento 2019/876 (CRR II) del 20 maggio 2019 che ha modificato il regolamento (UE) n. 575/2013 per quanto riguarda il coefficiente di leva finanziaria, il coefficiente netto di finanziamento stabile, i requisiti di fondi propri e passività ammissibili, il rischio di controparte, il rischio di mercato, le esposizioni verso controparti centrali, le esposizioni verso organismi di investimento collettivo, le grandi esposizioni, gli obblighi di segnalazione e informativa.

L'informativa al pubblico da parte degli enti (Pillar 3) è pertanto direttamente regolata da:

- CRR II (Regolamento 2019/876) Parte Otto "Informativa da parte degli enti" (art. 431 – 455);
- Regolamento (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021.

Con la pubblicazione del Regolamento (UE) No 876/2019 (CRR2), l'EBA ha introdotto una serie di modifiche significative al framework normativo. Tali cambiamenti, riguardanti in particolare la parte Otto della CRR, hanno come obiettivo quello di omogeneizzare l'informativa periodica da fornire al mercato. A tal proposito, nel Regolamento di Esecuzione (UE) No 637/2021 sono state fornite agli operatori le istruzioni sulle informazioni da pubblicare.

Inoltre, con riferimento al rischio di tasso di interesse sul Banking Book, EBA ha pubblicato a novembre 2021 gli ITS EBA/ITS/2021/07, per quanto concerne gli obblighi di comunicazione delle esposizioni al rischio di tasso di interesse su posizioni non detenute nel portafoglio di negoziazione (conformemente all'articolo 448 del CRR2).

Si anticipa che, in coerenza con l'evoluzione del quadro normativo europeo che ha trasposto nel Regolamento (UE) 2024/1623 (c.d. CRR3) i principi di Basilea IV, il 31 dicembre 2024 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea il Regolamento di esecuzione (UE) 2024/3172 che stabilisce norme tecniche di attuazione per l'applicazione delle disposizioni relative alla pubblicazione da parte degli enti delle informazioni di cui alla parte otto, titoli II e III, del CRR3. Tale regolamento di esecuzione, applicabile a decorrere dal 1° gennaio 2025, abroga il regolamento di esecuzione (UE) 2021/637 fatta eccezione per le disposizioni relative all'informativa sul rischio di mercato, per le quali si è applicato fino al 31 dicembre 2025.

Il Gruppo Banca Sistema si compone della capogruppo Banca Sistema S.p.A., con sede a Milano, delle controllate Kruso Kapital S.p.A., della Largo Augusto Servizi e Sviluppo S.r.l., della società greca Ready Pawn Single Member S.A. (di seguito anche ProntoPegno Grecia) e della società portoghese Pignus - Credito Economico Popular SA (di seguito anche CEP) interamente controllate dalla Kruso Kapital S.p.A.. L'area di consolidamento include inoltre la casa d'aste Kruso Art (Art-Rite S.r.l.), interamente controllata dalla Kruso Kapital e fuori dal Gruppo bancario, la joint venture spagnola EBNSistema Finance S.l. e le seguenti società veicolo dedicate alle cartolarizzazioni i cui crediti non sono oggetto di derecognition: Quinto Sistema Sec. 2019 S.r.l., Quinto Sistema Sec. 2017 S.r.l. e BS IVA SPV S.r.l.. La capogruppo Banca Sistema S.p.A., è una società registrata in Italia, domiciliata in Largo Augusto 1/A, ang. via Verziere 13 - 20122 Milano.

## RIFERIMENTO ALLE INFORMAZIONI RICHIESTE DAL CRR2

Articoli CRR II / Linee Guida EBA	Rif. Sezione Pillar 3
Obiettivi e politiche di gestione del rischio (Art. 435)	Sezione 1 - Obiettivi e politiche di gestione del rischio
Ambito di applicazione (Art. 436)	Sezione 2 - Ambito di Applicazione
Fondi Propri (Art. 437)	Sezione 3 - Fondi Propri
Requisiti di capitale e sugli importi delle esposizioni ponderati per il rischio (Art. 438) Modello IFRS 9/articolo 468-FL: Allegato I	Sezione 4 - Adeguatezza patrimoniale
Esposizione al rischio di controparte (Art. 439)	Sezione 5 - Rischio di controparte
Riserve di capitale anticicliche (Art. 440)	Sezione 6 - Riserve di Capitale
Indicatori dell'importanza sistemica a livello mondiale (Art. 441)	N/A
Informativa sulle esposizioni al rischio di credito e al rischio di diluizione (Art. 442)	Sezione 8 - Rischio di Credito
Attività vincolate e non vincolate (Art. 443)	Sezione 9 - Attività Vincolate
Uso del metodo standardizzato (Art. 444)	Sezione 10 - Rischio di credito: uso delle ECAI
Esposizione al rischio di mercato (Art. 445)	Sezione 11 - Rischio di mercato
Gestione del rischio operativo (Art. 446)	Sezione 12 - Rischio Operativo
Esposizioni in strumenti di capitale non incluse nel portafoglio di negoziazione (Art. 447)	Sezione 13 - Esposizioni in strumenti di capitale: informazioni sulle posizioni incluse nel portafoglio bancario
Esposizioni al rischio tasso di interesse su posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione (Art. 448)	Sezione 14 - Esposizioni al rischio di tasso di interesse su posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione
Esposizione in posizioni verso la cartolarizzazione (Art. 449)	Sezione 15 - Cartolarizzazione
Politica di remunerazione (Art. 450)	Sezione 16 - Sistemi e prassi di remunerazione e incentivazione
Coefficiente di Leva Finanziaria (Art. 451)	Sezione 17 - Leva Finanziaria
Uso del metodo IRB per il rischio di credito (Art. 452)	N/A
Uso di tecniche di attenuazione del rischio di credito (Art. 453)	Sezione 19 - Tecniche di attenuazione del rischio
Uso dei modelli avanzati di misurazione per il rischio operativo (Art. 454)	N/A
Uso di modelli interni per il rischio di mercato (Art. 455)	N/A
Requisiti in materia di liquidità (Art. 451 bis)	Sezione 23 - Rischio di liquidità

**RIFERIMENTO AI REQUISITI EBA - REGOLAMENTO (UE) 637/2021, EBA/GL/2020/07**

Rif. Sezione Pillar 3	Tavole	Tipologia Informazioni
Sezione 1 - Obiettivi e politiche di gestione del rischio	EU OVA/EU OVB/EU OVC	Qualitativa
Sezione 2 - Ambito di Applicazione	EU LI1, EU LI2, EU LI3, EU LIA, EU LIB	Qualitativa & Quantitativa
Sezione 3 - Fondi Propri	EU CC1, EU CC2, EU CCA	Qualitativa & Quantitativa
Sezione 4 - Adeguatezza patrimoniale	EU KM1/EU OV1 / EU IFRS 9 - FL	Quantitativa
Sezione 5 - Rischio di controparte	EU CCRA, EU CCR1, EU CCR2, EU CCR3, EU, EUCCR8	Qualitativa & Quantitativa
Sezione 6 - Riserve di Capitale	EU CCyB1, EU CCyB2	Quantitativa
Sezione 8 - Rischio di Credito	EU CRA, EU CQ1, EUCQ3, EUCQ5, EUCQ6, EUCR1, EU CR1A, EUCR2, EUCR2a	Qualitativa & Quantitativa
Sezione 9 - Attività Vincolate	EU AE1, EU AE2, EU AE3, EU AE4	Qualitativa & Quantitativa
Sezione 10 - Rischio di credito: uso delle ECAI	EU CR4	Quantitativa
Sezione 11 - Rischio di mercato	EU MR1	Qualitativa & Quantitativa
Sezione 12 - Rischio Operativo	EU OR2, EU OR3 EU ORA	Qualitativa & Quantitativa
Sezione 13 - Esposizioni in strumenti di capitale: informazioni sulle posizioni incluse nel portafoglio bancario		Qualitativa & Quantitativa
Sezione 14 - Esposizioni al rischio di tasso di interesse su posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione	EU IRRBB1	Qualitativa & Quantitativa
Sezione 15 - Cartolarizzazione	EU SEC 4	Qualitativa
Sezione 16 - Sistemi e prassi di remunerazione e incentivazione	EU REMA, EU REM1, EU REM2, EU REM3, EU REM4, EU REM5	Qualitativa & Quantitativa
Sezione 17 - Leva Finanziaria	EU LR1, EU LR2, EU LR3, EU LRA	Qualitativa & Quantitativa
Sezione 19 - Tecniche di attenuazione del rischio	EU CR3, EU CRC	Qualitativa & Quantitativa
Sezione 23 - Rischio di liquidità	EU LIQ1, EU LIQ2, EU LIQA, EU LIQB	Qualitativa & Quantitativa

Si evidenzia che, nel presente documento, le informazioni richieste dalle sezioni: 7 “Indicatori dell’importanza sistemica a livello mondiale”, 18 “Uso del metodo IRB per il rischio di credito”, 20 “Uso dei modelli avanzati di misurazione per il rischio operativo” e 21 “Uso di modelli interni per il rischio di mercato” non sono fornite poiché non riguardano il perimetro di operatività, i rischi assunti e le metodologie utilizzate.

Banca Sistema pubblica questa informativa al pubblico e gli eventuali successivi aggiornamenti sul proprio sito Internet all’indirizzo [www.bancasistema.it](http://www.bancasistema.it), nella sezione “Pillar III”, dell’area Investor Relator.

## FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

A seguito della comunicazione ricevuta in data 13 gennaio 2026 dalla Banca d'Italia in relazione al completamento del Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) del 2025, Banca Sistema, dal 31 marzo 2026, rispetterà i seguenti requisiti complessivi di capitale su base consolidata:

- CET1 ratio: 10,10% (9,40% fino al 31 dicembre 2025);
- Tier1 ratio: 11,60% (10,90% fino al 31 dicembre 2025);
- Total capital ratio: 13,60% (12,90% fino al 31 dicembre 2025).

La Banca è, altresì, tenuta al rispetto del coefficiente anticiclico specifico e al coefficiente di riserva di capitale a fronte del rischio sistemico. Questi coefficienti patrimoniali corrispondono agli Overall Capital Requirement (OCR) ratios, come definiti dagli Orientamenti ABE/GL/2022/03 e dalla CRDVI e rappresentano la somma delle misure vincolanti (Total SREP Capital Requirement ratio – TSCR) e del requisito combinato di riserva di capitale. Con riferimento alle misure imposte da Banca d'Italia il 20 dicembre 2024, si comunica che, a completamento del processo SREP 2025, la stessa Banca d'Italia ha richiesto che entro 90 giorni a partire da oggi, sia svolta da un consulente esterno indipendente una verifica al fine di accertare l'effettiva efficacia delle misure organizzative poste in essere per rafforzare il sistema dei controlli interni della Banca. Nelle more del completamento di tali analisi, e dei successivi ulteriori approfondimenti da parte della Vigilanza, resteranno ancora in vigore le misure restrittive adottate il 20 dicembre 2024 concernenti la distribuzione degli utili o di altri elementi del patrimonio, la corresponsione della parte variabile della remunerazione, il pagamento di cedole o dividendi su strumenti di AT1. Nella medesima comunicazione, viene fatto riferimento ad alcuni punti di attenzione inerenti al quadro aziendale riguardanti principalmente la sostenibilità di medio periodo del business model, il livello dei crediti deteriorati lordi sul totale del portafoglio creditizio e il profilo di adeguatezza patrimoniale anche alla luce dell'incremento degli RWA conseguente agli interventi sul portafoglio creditizio richiesti dalla Vigilanza a seguito dell'ispezione del 2024. La Vigilanza ha inoltre preso atto delle misure rimediali adottate dalla Banca in materia di classificazione dei crediti scaduti richiedendo di continuare a mantenere nel tempo il pieno allineamento ai relativi standard regolamentari.

In data 16 gennaio 2026 CF+ S.p.A. ("Banca CF+" o l'"Offerente") ha reso noto e pubblicato il documento di offerta e il prospetto informativo relativo all'offerta pubblica di acquisto e di scambio volontaria totalitaria sulle azioni ordinarie di Banca Sistema S.p.A. (l'"Emittente" o "Banca Sistema"). L'Offerente, sulla base di un aumento deliberato dal proprio Consiglio tenutosi in data 18 febbraio 2026, riconoscerà un corrispettivo complessivamente pari a massimi Euro 1,89 per ciascuna azione Banca Sistema portata in adesione all'Offerta rappresentato dalle seguenti componenti: (a) Euro 1,432 in contanti (il "Corrispettivo Iniziale"), da pagarsi il giorno di borsa aperta concordato con Borsa Italiana (i.e., il 6 marzo 2026), fatte salve eventuali proroghe o altre modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento (la "Data di Pagamento"); nonché (b) massimi Euro 0,458 (il "Corrispettivo Differito" e, unitamente al Corrispettivo Iniziale, il "Corrispettivo") da pagarsi entro 6 mesi dalla Data di Pagamento del Corrispettivo Iniziale (la "Data di Pagamento del Corrispettivo Differito") attraverso l'attribuzione di n. 21 azioni KK, previo frazionamento delle azioni outstanding di KK sulla base del rapporto 1:98, per ciascuna azione Banca Sistema portata in adesione all'Offerta. Come previsto dal TUF e dal Regolamento Emittenti in data 23 gennaio 2026 il Consiglio di Amministrazione preso visione e tenuto conto del parere degli amministratori indipendenti redatto secondo quanto previsto dall'art. 39-bis del Regolamento Emittenti, rilasciato in data 22 gennaio 2026 (il "Parere degli Amministratori Indipendenti") a cui è stata allegata la fairness opinion rilasciata da Equita SIM S.p.A., in qualità di advisor finanziario selezionato dagli stessi amministratori indipendenti ai fini delle loro valutazioni (la "Fairness Opinion") ha espresso il proprio parere in merito alla congruità del corrispettivo offerto. L'Esperto Indipendente ha individuato un intervallo di congruità del Corrispettivo compreso tra Euro 1,64 ed Euro 2,03 ("Intervallo di Congruità"). Sulla base della Fairness Opinion in Consiglio di amministrazione ha ritenuto da un punto di vista finanziario congruo il Corrispettivo assunto pari ad un valore nominale di Euro 1,80 per azione Banca

Sistema riconosciuto nell'ambito dell'Offerta (prima dell'aumento co comunicato in data 18 febbraio 2026) rappresentato dalla somma tra: (i) il corrispettivo iniziale di Euro 1,382 in contanti, da pagarsi il giorno di borsa aperta concordato con Borsa Italiana (i.e., il 6 marzo 2026), fatte salve eventuali proroghe o altre modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento; e (ii) il corrispettivo differito di massimi Euro 0,418 da pagarsi entro 6 mesi dalla data di pagamento del corrispettivo iniziale sub (i) attraverso l'attribuzione di n. 21 azioni di Kruso Kapital S.p.A. ("KK"), previo frazionamento delle azioni outstanding di KK sulla base del rapporto 1:98, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta. Per una completa informativa si rimanda alla documentazione pubblicata sul sito di Banca Sistema e di CF+. In data 27 febbraio 2026 si è concluso il periodo di offerta con adesioni totali che hanno raggiunto la quota del 70,732% del capitale sociale di Banca Sistema, corrispondente al 69,047% dei relativi diritti di voto. Sulla base dei risultati l'Offerente ha dato luogo alla riapertura dei termini, ai sensi e per gli effetti dell'art. 40-bis, comma 1, lett. a), del Regolamento Emittenti. Con il perfezionamento dell'Offerta, sulla base delle adesioni avute e nell'ipotesi che vengano assegnate a tutti gli aderenti, come da previsioni dell'Offerta, le azioni KK come componente differita del prezzo, l'interessenza della Banca in KK passerebbe dal 70,59% al 16,34%. Il valore di realizzo della cessione delle azioni KK implicito nelle condizioni dell'Offerta, determinato sulla base del valore di mercato delle azioni di KK ("l'Offerente, al fine di entrare nella disponibilità delle azioni KK da assegnare agli Aderenti a titolo di Corrispettivo Differito, intende acquistare da Banca Sistema il numero di azioni da assegnare agli aderenti all'Offerta per un corrispettivo pari al valore di mercato delle stesse (i.e. la media degli ultimi 3 mesi)"), risulta inferiore al patrimonio netto contabile del Gruppo KK. Tenuto conto di tale evento realizzativo, è stato effettuato un impairment test ai fini della verifica di recuperabilità dell'avviamento allocato a Kruso Kapital S.p.A. (KK) ai sensi dello IAS 36, il cui esito ha portato ad iscrivere una rettifica di valore pari a €13,3 milioni. Inoltre si segnala, a seguito del perfezionamento dell'operazione e al conseguente cambio di controllo, come già comunicato in data 6 febbraio 2026, la sussistenza di potenziali oneri non ricorrenti, stimati in circa Euro 7,3 milioni (al lordo dell'effetto fiscale), che potrebbero essere rilevati a conto economico negli esercizi successivi. Tale importo è composto come segue: a. per Euro 1,1 milioni a titolo di severance relativa all'Amministratore Delegato, quantificata ai sensi degli Impegni di Adesione quale importo convenzionale connesso alla cessazione anticipata in sostituzione dell'importo previsto dall'assemblea dei soci del 30 aprile 2021, come successivamente confermato dall'assemblea dei soci del 24 aprile 2024, per il caso di cessazione anticipata del Consiglio di Amministrazione; b. per circa Euro 2,4 milioni, dalle passività maturate o stimabili alla medesima data in relazione ai piani di retention del personale e dell'Amministratore Delegato; c. per circa Euro 1,5 milioni, dai compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione, escluso l'Amministratore Delegato, in caso di cessazione anticipata dell'incarico, sulla base delle delibere assembleari vigenti alla Data del Comunicato dell'Emittente; e d. per circa €2,3 milioni da oneri complessivi stimati su tali importi. Come già indicato in precedenza, in costanza del divieto posto in essere dal 20 dicembre 2024, che prescrive al Gruppo di non interessare il bilancio con voci di costo/debito connesse ad elementi derivanti da remunerazione variabile, tali oneri non sono stati stanziati a bilancio. Il Consiglio di Amministrazione della controllata Kruso Kapital ha deliberato il 3 marzo scorso l'avvio di attività preliminari al progetto di translisting su Euronext Milan il cui obiettivo di realizzazione è entro il mese di giugno 2026. Successivamente alla data di riferimento della presente Relazione non si sono verificati ulteriori eventi da menzionare che abbiano comportato effetti sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca e del Gruppo.

## INTEGRAZIONE DEI FATTORI ESG

Al fine di prestare maggiore attenzione alle tematiche ESG, nel corso del 2022, Banca d'Italia ha elaborato un primo insieme di aspettative di vigilanza in merito all'integrazione dei rischi climatici e ambientali nelle strategie aziendali, nei sistemi di governo e controllo, nel risk management framework e nella disclosure degli intermediari bancari e finanziari vigilati.

Tali "aspettative" sono state oggetto di comunicazione agli organi di amministrazione di tutte le LSI, insieme alla richiesta di predisporre un apposito piano di integrazione da attuare nel prossimo triennio. A tal proposito, la Banca ha predisposto un piano triennale di adeguamento alle Aspettative di Vigilanza sui Rischi Climatici e Ambientali inviato all'Autorità di Vigilanza il 15 Febbraio 2023. Tale piano prevede 50 interventi nel triennio, declinati in vario modo per soddisfare le 12 aspettative espresse dalla Banca d'Italia.

Per l'anno 2025, si riportano le principali attività concluse come da piano:

- Proposta di budget da destinare all'implementazione delle azioni necessarie a supporto delle iniziative in materia di gestione dei rischi climatici ed ambientali.
- Prosecuzione del piano di formazione/aggiornamento per gli organi aziendali e per il personale della Banca e delle società del Gruppo in materia ESG con focus sui rischi climatici ed ambientali.
- Circa il Sistema di gestione dei rischi, la Banca ha performato nel 2025 un'analisi di materialità su clientela factoring, distinguendo il portafoglio Pro soluto e Pro solvendo, allo scopo di identificare le fattispecie maggiormente esposte ai rischi climatici ed ambientali.
- Completamento della Funzione ITC delle valutazioni sugli affinamenti del sistema informativo e integrazione dei KPI ESG all'interno della piattaforma a supporto del processo di istruttoria factoring.
- Aggiornamento del Regolamento Generale d'Istituto al fine di recepire le evoluzioni normative in materia ESG.
- È stato avviato lo svolgimento di verifiche da parte della Direzione Interna Audit sull'adeguatezza dei presidi relativi ai rischi climatici ed ambientali; inclusione della materia ESG nel perimetro indiretto rafforzato da parte della Direzione Compliance, con avvio di un confronto periodico con le funzioni competenti; monitoraggio da parte della Direzione Rischi sullo stato di avanzamento del Piano anche a livello consolidato.
- Valutazione dell'inserimento dei fattori climatici e ambientali nello stress test consolidato.
- Aggiornamento dei contenuti dell'informativa al mercato (Pillar 3) per recepire le nuove evidenze emerse dall'analisi.

Inoltre, si riportano le attività previste nel piano 2025 ma che di fatto sono state concluse nel 2024:

- Valutazione di eventuali affinamenti del sistema informativo;
- Integrazione dei KPI nella piattaforma informatica a supporto del processo di istruttoria factoring (PEF), includendo anche l'analisi della possibilità di inserire i KPI relativi ai rischi climatici ed ambientali con impatto sull'operatività della banca;
- Aggiornamento del Regolamento Generale d'Istituto allo scopo di recepire le novità in tema ESG.
- Revisione delle Business Impact Analysis e dei Piani di Continuità Operativa da parte della Funzione ICT

Di seguito, si segnalano invece gli interventi non conclusi nell'anno che saranno oggetto di valutazione nel piano di integrazione:

- Eventuale integrazione dei KPI e dei KRI relativi ai rischi climatici ed ambientali all'interno del RAF;
- Recepimento delle nuove evidenze relative ai rischi climatici e ambientali all'interno della normativa aziendale ed eventuale aggiornamento della metodologia e degli strumenti di valutazione di tali rischi.



Il Gruppo Banca Sistema attribuisce una forte rilevanza alla gestione e al controllo dei rischi, quali condizioni necessarie per garantire la generazione di valore sostenibile in un contesto di rischio controllato.

A partire dal 1° gennaio 2014 la Banca osserva un quadro di riferimento integrato, sia per l'identificazione della propria propensione al rischio, sia per il processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale. Tale sistema è rappresentato dal Risk Appetite Framework (RAF) disegnato allo scopo di verificare che il raggiungimento degli obiettivi di crescita e sviluppo avvenga nel rispetto della solidità patrimoniale e finanziaria.

Il RAF è costituito da meccanismi di monitoraggio, di alert e da relativi processi di intervento tempestivo in caso di eventuali disallineamenti con i target definiti.

In particolare, la Direzione Rischi e Sostenibilità, definisce specifici parametri di controllo (Key Risk Indicator o KRI), suddivisi su categorie omogenee di rischio, al fine di monitorare nel continuo il massimo rischio assumibile. Nello specifico sono stati identificati i seguenti indicatori:

- di capitale: al fine di verificare la solidità della Banca a livello patrimoniale;
- di liquidità: al fine di fronteggiare periodi di tensione, sui diversi mercati di approvvigionamento del funding, con riferimento sia alla situazione di breve periodo che alla situazione di medio/lungo periodo;
- sulla qualità del credito: al fine di misurare un eventuale deterioramento del portafoglio crediti;
- di profitability: al fine di misurare l'eventuale impatto di un calo della redditività sui fondi propri;
- altri indicatori: ad ulteriore presidio di rischi che la Banca considera opportuno tenere sotto controllo.

Tale framework è soggetto ad aggiornamento annuale in vista della predisposizione del Budget annuale o del Piano Industriale del Gruppo, ad un monitoraggio periodico da parte della Direzione Rischi e Sostenibilità, le cui risultanze sono portate almeno mensilmente all'attenzione del CEO in sede di Comitato Rischi ALM e Sostenibilità e trimestralmente all'attenzione del Consiglio di Amministrazione, mediante il Tableau de bord.

Di conseguenza, la strategia di risk management mira ad una visione completa e coerente dei rischi della Banca stimolando nel continuo lo sviluppo della cultura del rischio in tutte le sue funzioni, quale strumento fondamentale per promuovere una consapevole assunzione di rischi.

La valutazione complessiva dell'esposizione del Gruppo ai rischi connessi alla sua operatività viene effettuata annualmente nell'ambito del processo ICLAAP, ovvero il processo di autovalutazione della Banca secondo le regole interne del Gruppo, le cui risultanze sono oggetto di analisi da parte dell'Organismo di Vigilanza. Nello svolgimento di tale attività la Direzione Rischi e Sostenibilità considera in primis i rischi indicati dalle vigenti disposizioni in materia di vigilanza prudenziale.

Il Gruppo, inoltre, redige il Recovery, al fine di identificare gli scenari di stress in grado di evidenziare le principali vulnerabilità del Gruppo e del suo modello di business, nonché a misurarne il potenziale impatto sul profilo di rischio.

## **Il Sistema dei Controlli Interni**

Il Sistema dei Controlli Interni del Gruppo riveste un ruolo centrale nell'organizzazione aziendale. Esso rappresenta un elemento fondamentale di conoscenza per gli organi gestionali volto a garantire piena consapevolezza della situazione ed un efficace presidio dei rischi aziendali e delle loro interrelazioni.

Al fine di presidiare i rischi dell'istituto ed in coerenza con le disposizioni normative e regolamentari vigenti, la Banca adotta un sistema dei controlli interni basato su tre livelli:

- **I livello:** controlli di linea diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni, effettuati dalle stesse strutture operative (ad es. controlli di tipo gerarchico, sistematici e a campione), anche attraverso unità dedicate esclusivamente a compiti di controllo che riportano ai responsabili delle strutture operative stesse e, per quanto possibile, incorporati in procedure informatiche. Tali controlli sono svolti dalle funzioni operative, di business e di supporto (c.d. “funzioni di I livello”). Le strutture operative sono le prime responsabili del processo di gestione dei rischi.
- **II livello:** controlli sui rischi e sulla conformità che hanno l'obiettivo di assicurare, tra l'altro:
  - la corretta attuazione del processo di gestione dei rischi;
  - il rispetto dei limiti operativi assegnati alle varie funzioni;
  - la conformità dell'operatività aziendale alle norme, incluse quelle di autoregolamentazione.I controlli di II livello sono assegnati alla Direzione Rischi e Sostenibilità e alla Direzione Compliance e Antiriciclaggio.
- **III livello:** controlli di revisione interna, volti ad individuare violazioni delle procedure e della regolamentazione, nonché a valutare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità, in termini di efficacia ed efficienza e l'affidabilità della struttura organizzativa delle altre componenti del sistema dei controlli interni e del sistema informativo (ICT audit), con cadenza stabilita secondo la natura e l'intensità dei rischi. I controlli di III livello sono effettuati dalla Direzione Internal Audit.

Nel seguito viene riportata una sintesi dei principali ruoli e responsabilità degli organi/funzioni aziendali coinvolti nella composita attività di gestione e controllo dei rischi, come definito nell'ultimo “Regolamento Generale di Istituto”.

Gli Organi aziendali, le strutture di governo interno e le funzioni preposte ad assicurare la completezza, l'adeguatezza e l'affidabilità del sistema dei controlli interni sono:

#### **Organi di governo**

- Consiglio di Amministrazione che si avvale dei seguenti Comitati endoconsiliari:
  - Comitato di Controllo Interno, Gestione dei Rischi e Sostenibilità (CCIGRS)
  - Comitato per le Nomine
  - Comitato per la Remunerazione
  - Comitato Etico
  - Comitato Esecutivo
- Amministratore Delegato/ Direttore Generale che si avvale dei seguenti comitati aziendali (esoconsiliari):
  - Comitato di Gruppo (Comitato di Direzione)
  - Comitato Rischi, ALM e Sostenibilità
  - Comitato Tecnico Organizzativo (CTO)
  - Comitato Gestione Crisi
  - Comitato Crediti CEO (limitatamente alle pratiche che eccedono le autonomie dei responsabili delle divisioni)
  - Comitato Coordinamento Crediti
  - Comitato Monitoraggio Crediti
  - Comitato Artificial Intelligence
  - Comitato ALCO

### **Organi di controllo**

- Collegio Sindacale
- Organismo di Vigilanza ex d.lgs. n. 231/01
- Comitati endo consiliari

### **Funzioni aziendali di controllo**

- Direzione Rischi e sostenibilità
- Direzione Compliance e Antiriciclaggio
- Direzione Internal Audit

### **Dirigente preposto**

### **Data Protection Officer (DPO)**

### **Organi di Governo: Consiglio di Amministrazione**

Mediante la sua azione istituzionale di governo, il Consiglio di Amministrazione assicura la sana e prudente gestione, nella prospettiva della continuità e dello sviluppo della Banca.

Il Consiglio di Amministrazione riveste un ruolo centrale sia nell'organizzazione della Banca sia nel quadro dell'attività di direzione e coordinamento che la stessa esercita sul Gruppo Banca Sistema mediante un controllo strategico sull'evoluzione delle diverse aree di attività in cui il Gruppo opera e dei rischi individuati sulle attività esercitate, un controllo gestionale volto ad assicurare il mantenimento delle condizioni di equilibrio economico, finanziario e patrimoniale sia delle singole società, sia del Gruppo nel suo insieme e un controllo tecnico-operativo finalizzato alla valutazione dei vari profili di rischio apportati al Gruppo dalle singole controllate e dei rischi complessivi del Gruppo.

A tal fine, il Consiglio di Amministrazione della Banca approva e rivede periodicamente il regolamento in materia di esercizio dell'attività di direzione e coordinamento e ne verifica la corretta attuazione, promuovendo tempestivamente le misure correttive necessarie. Il Consiglio di Amministrazione della Banca ha tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione: definisce l'assetto complessivo di governo della Banca, delinea gli indirizzi e gli obiettivi strategici cui l'Amministratore Delegato deve dare attuazione, presidia il sistema dei controlli necessari per monitorare la loro realizzazione e assolve le funzioni previste dalla normativa vigente.

Il Consiglio di Amministrazione è chiamato in particolare a:

- approvare l'assetto organizzativo e di governo societario della Banca, garantendo la chiara distinzione di compiti e funzioni nonché la prevenzione dei conflitti di interesse, ne verifica la corretta attuazione e promuove tempestivamente le misure correttive necessarie;
- approvare i sistemi contabili e di rendicontazione (reporting);
- supervisionare il processo di informazione al pubblico e di comunicazione della Banca;
- assicurare un efficace confronto dialettico con l'Amministratore Delegato e con i responsabili delle principali funzioni aziendali, verificando le scelte e le decisioni da questi assunte;
- approvare, riesaminare e aggiornare il piano di risanamento, nonché la sua modifica e il suo aggiornamento su richiesta dell'autorità di vigilanza;

- adottare, su richiesta dell'autorità di vigilanza, le modifiche da apportare all'attività, alla struttura organizzativa o alla forma societaria della banca o del gruppo bancario, e le altre misure necessarie per conseguire le finalità del piano di risanamento, nonché eliminare le cause che formano presupposto dell'intervento precoce;
- decidere di adottare una misura prevista nel piano di risanamento o di astenersi dall'adottare una misura pur ricorrendone le circostanze;
- approvare una policy per la promozione della diversità e della inclusività.

Nell'ambito del sistema dei controlli interni, il Consiglio di Amministrazione in quanto organo di funzione di supervisione strategica:

- definisce e approva:
  - il modello di business, avendo consapevolezza dei rischi cui tale modello espone la banca e comprensione delle modalità attraverso le quali i rischi sono rilevati e valutati;
  - gli indirizzi strategici e provvede al loro riesame periodico, in relazione all'evoluzione dell'attività aziendale e del contesto esterno, al fine di assicurare l'efficacia nel tempo;
  - la propensione al rischio e le politiche di governo dei rischi;
  - gli obiettivi di rischio ("Risk Appetite") e la soglia di tolleranza ("Risk Tolerance") nell'ambito del processo di definizione del Risk Appetite Framework (RAF), fissando ex ante gli obiettivi di rischio/rendimento che la Banca intende raggiungere e i conseguenti limiti operativi;
  - le linee di indirizzo del sistema dei controlli interni, verificando che esso sia coerente con gli indirizzi strategici e la propensione al rischio stabiliti nonché sia in grado di cogliere l'evoluzione dei rischi aziendali e l'interazione tra gli stessi;
  - i criteri per individuare le operazioni di maggior rilievo (OMR) da sottoporre al vaglio preventivo della Direzione Rischi e Sostenibilità;
  - le linee generali del processo ICLAAP (Internal Capital and Liquidity Adequacy Assessment Process), assicurandone la coerenza con il RAF e l'adeguamento tempestivo in relazione a modifiche significative delle linee strategiche, dell'assetto organizzativo, del contesto operativo di riferimento; promuove il pieno utilizzo delle risultanze dell'ICLAAP a fini strategici e nelle decisioni d'impresa; nomina e revoca, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e ne determina i relativi poteri e mezzi.

#### **Organi di Governo: Amministratore Delegato e Direttore Generale**

L'Amministratore Delegato è responsabile dell'attuazione degli indirizzi strategici e della gestione della Banca, cura l'attuazione degli indirizzi strategici, del RAF e delle politiche di governo dei rischi definiti dal Consiglio di Amministrazione ed è responsabile per l'adozione di tutti gli interventi necessari ad assicurare l'aderenza dell'organizzazione e del sistema dei controlli interni ai principi e requisiti di cui alle Sezioni I e III della Circolare 285/2013 della Banca d'Italia, monitorandone nel continuo il rispetto. L'Amministratore Delegato ha la comprensione di tutti i rischi aziendali, inclusi i possibili rischi di malfunzionamento dei sistemi interni di misurazione, e, nell'ambito di una gestione integrata, delle loro interrelazioni reciproche e con l'evoluzione del contesto esterno. In tale ambito, è in grado di individuare e valutare i fattori, inclusa la complessità della struttura organizzativa, da cui possono scaturire rischi per la Banca. Con riguardo al processo di gestione dei rischi, l'Amministratore Delegato:

- stabilisce i limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio, coerenti con la propensione al rischio stabilita dal Consiglio di Amministrazione, tenendo esplicitamente conto dei risultati delle prove di stress e dell'evoluzione del quadro economico. Inoltre, nell'ambito della gestione dei rischi, limita l'affidamento sui rating esterni, assicurando che, per ciascuna tipologia di rischio, siano condotte adeguate e opportune analisi interne;

- promuove lo sviluppo e la diffusione a tutti i livelli di una cultura del rischio integrata in relazione alle diverse tipologie di rischi. In particolare, sono sviluppati e attuati programmi di formazione per sensibilizzare i dipendenti in merito alle responsabilità in materia di rischi in modo da non confinare il processo di gestione del rischio agli specialisti o alle funzioni di controllo;
- stabilisce le responsabilità delle strutture e delle funzioni aziendali coinvolte nel processo di gestione dei rischi, in modo che siano chiaramente attribuiti i relativi compiti e siano prevenuti potenziali conflitti d'interessi; assicura, altresì, che le attività rilevanti siano dirette da personale qualificato, con adeguato grado di autonomia di giudizio e in possesso di esperienze e conoscenze adeguate ai compiti da svolgere;
- esamina le operazioni di maggior rilievo oggetto di parere da parte della funzione di controllo dei rischi e, se del caso, le autorizza; di tali operazioni informa l'organo con funzione di supervisione strategica e l'organo con funzione di controllo.

### **Comitati esococonsiliari**

#### **Comitato di Gruppo (o Comitato di Direzione)**

Il Comitato di Gruppo (o Comitato di Direzione), è un comitato esococonsiliare, rappresentante il luogo di sintesi dell'articolazione divisionale della struttura organizzativa del Gruppo. Esso ha il compito di assistere l'Amministratore Delegato nell'attuazione degli indirizzi di governo, direzione e coordinamento deliberati dal Consiglio di Amministrazione da parte delle componenti del Gruppo, per la soluzione di eventuali criticità e per la condivisione delle informazioni riguardanti la Banca nel suo complesso, le singole Divisioni e la controllata Kruso Kapital. Tale Comitato ha lo scopo di condividere le decisioni assunte dall'Amministratore Delegato, nell'esercizio dei suoi poteri delegati, con il senior management della Banca. Viene convocato con cadenza almeno mensile dall'Amministratore Delegato che stabilisce l'ordine del giorno delle sedute e che riferisce al Consiglio di Amministrazione sui temi rilevanti emersi o discussi in sede di Comitato.

#### **Comitato Rischi & ALM e Sostenibilità**

Il Comitato Rischi, ALM e Sostenibilità è un comitato esococonsiliare che supporta l'Amministratore Delegato nella definizione delle strategie, delle politiche del rischio di credito e degli obiettivi di redditività e nel monitoraggio dell'adeguatezza del capitale rispetto agli obiettivi di rischio/redditività tenendo conto delle varie tipologie di rischi e delle correlazioni tra gli stessi. Nelle riunioni del CR e ALM sono discussi gli aggiornamenti dei KRI previsti dal RAF e dal Recovery Plan, valutate le classificazioni dei crediti deteriorati ed eventuali "rientro in bonis", viene discusso il documento di Impairment ed il Credit Portfolio Report, nonché le valutazioni concernenti le politiche di liquidità/Contingency Funding Plan (CFP) e il relativo monitoraggio (Asset & Liability Management). Più in generale sono monitorate tutte le attività di rischio (IT, compliance, ecc.).

Il Comitato Rischi, ALM e Sostenibilità è presieduto dal Direttore Rischi e Sostenibilità che definisce l'ordine del giorno delle sedute e convoca le riunioni con cadenza almeno mensile, su propria iniziativa, o ad evento, su richiesta di uno dei membri. Inoltre, supervisiona su base continuativa il rispetto dei limiti di capitale per area/tipologia di rischio assicurando la completezza e l'adeguatezza dei framework (ruoli, metodi e strumenti) per l'individuazione, la misurazione e il reporting delle varie tipologie di rischio individuate.

#### **Comitato Crediti CEO**

Il Comitato Crediti CEO è un comitato esococonsiliare a supporto dell'Amministratore Delegato e Consiglio di Amministrazione per tutte le decisioni inerenti alle operazioni di credito presentate che eccedono le autonomie dei responsabili delle divisioni o dell'Amministratore Delegato, presieduto dal Direttore Crediti Factoring in qualità di Supervisore Crediti di Gruppo.

Si riunisce ad hoc e in caso di particolari esigenze o necessità di natura commerciale o organizzativa può essere svolto in modalità online.

Il Comitato Crediti CEO valuta ed esprime un parere tecnico in merito a proposte inerenti alla concessione e al rinnovo dei fidi.

### **Comitato Tecnico Organizzativo (CTO)**

Il Comitato Tecnico Organizzativo (o “CTO”) supporta l'Amministratore Delegato nel monitoraggio dei fabbisogni tecnici e funzionali dell'organizzazione aziendale, formula proposte di intervento e di miglioramento e supervisiona le attività di impianto e sviluppo del modello organizzativo. Raccoglie ed esamina le proposte di progetto delle varie strutture aziendali, contribuendo alla definizione degli interventi di miglioramento e coordinamento dei nuovi progetti, definendone la prioritizzazione, valutando i costi/benefici e governandone l'implementazione e la definizione del budget da portare in approvazione. Supervisiona l'efficacia e l'efficienza dei processi aziendali e dei sistemi informativi, l'adeguatezza dei controlli relativi rispetto agli obiettivi strategici e alle caratteristiche del business.

Il Comitato Tecnico Organizzativo è convocato con cadenza mensile dal Direttore Coordinamento di Gruppo che lo presiede e stabilisce l'ordine del giorno delle sedute.

### **Comitato Gestione Crisi**

Il Comitato Gestione Crisi è un comitato eso-consiliare che rappresenta la struttura preposta alla gestione della crisi della Banca ed è, dal momento del suo inizio fino a quello in cui termina, il massimo organo decisionale e di governo della Banca durante una crisi. Il Comitato è presieduto dall'Amministratore Delegato che lo convoca sulla base delle indicazioni ricevute dal responsabile della continuità operativa. Comitato Coordinamento Crediti

### **Comitato Coordinamento Crediti**

Il Comitato Coordinamento Crediti rappresenta il luogo di sintesi delle tematiche e criticità in materia creditizia riguardanti le singole Divisioni e la controllata Kruso Kapital. Viene convocato con cadenza mensile dal Direttore Crediti Factoring che lo presiede e stabilisce l'ordine del giorno delle sedute.

### **Comitato Artificial Intelligence**

Il Comitato Artificial Intelligence facilita l'adozione e l'implementazione di tecnologie e processi avanzati attraverso la collaborazione con soggetti esterni (Enti accademici e istituti di ricerca, Associazioni di categoria, fornitori tecnologici ,...) con i quali stabilisce collaborazioni utili all'identificazione di soluzioni di IA che migliorino l'efficienza operativa, i processi decisionali all'interno dell'organizzazione e la qualità dei servizi per il supporto al business. Esso assicura inoltre la promozione della cultura dell'AI all'interno della Banca tramite l'aggiornamento costante sulle novità tecniche e legislative in tale ambito, la formazione e la presentazione di specifiche applicazioni innovative al fine di stimolare l'elaborazione e l'adozione di soluzioni per il Gruppo. Inoltre, il Comitato raccoglie le idee e le proposte innovative da parte delle Divisioni/ Direzioni e ne coordina la valutazione tecnica/funzionale ed economica per le successive decisioni. Si occupa infine di garantire che l'adozione di soluzioni AI avvenga nel rispetto del codice etico e della normativa di riferimento, valutandone eventuali rischi e identificandone opportune azioni di mitigazione.

Viene convocato con cadenza mensile dal Responsabile ICT e Chief Innovation Officer che lo presiede e stabilisce l'ordine del giorno delle sedute.

### **Comitato Monitoraggio Crediti**

Il Comitato Monitoraggio Crediti è un comitato eso-consiliare che supporta l'Amministratore Delegato nelle attività di monitoraggio delle esposizioni creditizie e dei clienti originati dalla Divisione Factoring. Il Comitato effettua una periodica valutazione delle posizioni creditizie più critiche e significative al fine di monitorare l'andamento del portafoglio crediti intraprendendo, in un'ottica di principio di azione di follow-up, le iniziative utili a ottimizzarne la gestione. Particolare attenzione tra gli obiettivi del Comitato trova il monitoraggio delle posizioni factoring deteriorate (Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, inadempienze probabili e sofferenze) rispetto ai profili di: andamento previsionale, presidio del ciclo di vita, adeguatezza delle azioni in corso e sostenibilità rispetto alla propensione al rischio della Banca.

### **Comitato ALCO**

Il Comitato discute le strategie Asset Liability Management per la gestione del mismatching tra attività e passività, sia in ottica attuale che prospettica proposte dalla Direzione Tesoreria.

### **Organi di controllo: Collegio Sindacale**

Il Collegio Sindacale della Banca verifica il corretto esercizio dell'attività di controllo strategico e gestionale svolto dalla capogruppo sulle società del gruppo e opera in stretto raccordo con i corrispondenti organi delle controllate.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità di vigilare sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del Sistema dei controlli interni, del RAF e del processo ICLAAP.

Il Collegio Sindacale vigila sull'osservanza delle norme di legge regolamentari e statutarie, sulla corretta amministrazione, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo e contabile e sul corretto esercizio dell'attività di controllo strategico e gestionale svolto dalla Banca.

Nell'ambito della più generale attività di verifica del processo di gestione dei rischi, si avvale delle strutture e delle funzioni di controllo interno della Banca (Rischi e Sostenibilità, Compliance e Antiriciclaggio e Internal Audit) da cui riceve adeguati flussi informativi, necessari allo svolgimento degli accertamenti e delle verifiche.

### **Organi di controllo: Organismo di Vigilanza ai sensi del D.lgs. n. 231/2001**

L'Organismo di Vigilanza (o "OdV") è un organo societario con compiti di vigilanza sul funzionamento, sull'efficacia e sull'osservanza del Modello di Organizzazione e di Gestione (o "MOG") finalizzato a prevenire i reati identificati dal Decreto legislativo 8 giugno 2001, n. 231. L'OdV ne cura, inoltre, il costante e tempestivo aggiornamento.

L'OdV è composto da 3 membri nominati dal Consiglio di Amministrazione: Il Presidente del Collegio Sindacale o un soggetto terzo con una consolidata esperienza in materia 231, che assume di diritto anche la presidenza dell'OdV, un Amministratore nominato dal Consiglio di Amministrazione e il responsabile Internal Audit.

Il funzionamento dell'OdV è disciplinato da un regolamento approvato dallo stesso.

L'OdV, con cadenza semestrale, presenta al Consiglio di Amministrazione una relazione illustrativa sull'attuazione del MOG, evidenziando eventuali rilievi riscontrati, la necessità di aggiornamenti del MOG, nonché alla pianificazione delle attività da svolgere.

### **Organi di controllo: Comitati endo-consiliari**

Allo scopo di assicurare un sistema efficiente che garantisca al Consiglio di Amministrazione una valutazione efficace su argomenti specifici rientranti tra le proprie competenze, sono stati costituiti dei Comitati cui sono attribuiti poteri e responsabilità con riguardo a diversi temi.

I Comitati endo-consiliari, costituiti dal Consiglio di Amministrazione, sono:

- Comitato di Controllo Interno, Gestione dei Rischi e Sostenibilità (CCIGRS);
- Comitato per le Nomine;
- Comitato per la Remunerazione;
- Comitato Etico.

### **Funzioni aziendali di controllo**

In Banca Sistema, all'interno del Corporate Center sono istituite le seguenti strutture organizzative che svolgono le attività previste per le funzioni aziendali di controllo:

- **Direzione Rischi e Sostenibilità** a diretto riporto al CDA dal 1 luglio 2025, ha il compito di nell'individuazione, nella gestione e nel monitoraggio di tutti i rischi ai quali la Banca è o potrebbe essere esposta. La Direzione Rischi e Sostenibilità ha il compito di collaborare alla definizione e all'attuazione del RAF e delle relative politiche di governo dei rischi definendo un adeguato processo di gestione dei rischi
- **Direzione Compliance e Antiriciclaggio** riporta al CdA e dipende funzionalmente dall'Amministratore Delegato; svolge un insieme articolato di attività volte al presidio del rischio di non conformità per tutte le strutture organizzative della Banca, inclusa la protezione dei dati personali, il controllo del rischio di riciclaggio e finanziamento del terrorismo con riguardo a tutta l'attività aziendale e l'esternalizzazione delle attività; in particolare, secondo un approccio risk based, verifica che le procedure interne e i processi siano coerenti rispetto agli obiettivi.
- **Direzione Internal Audit** è posta a diretto riporto del Consiglio di Amministrazione e dipende funzionalmente dall'Amministratore Delegato. L'attività di revisione interna è volta a controllare, in un'ottica di controlli di terzo livello, il regolare andamento dell'operatività aziendale in relazione alla natura e all'intensità dei rischi inerenti tutte le strutture organizzative della Banca. Il processo di pianificazione delle attività di audit assegna la priorità degli interventi di verifica sui processi aziendali identificati – e la ciclicità degli stessi – in base al grado di rischio residuo (c.d. "risk based"). La Direzione Internal Audit valuta periodicamente la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità (in termini di efficacia ed efficienza) e l'affidabilità della struttura organizzativa del sistema dei controlli interni e dei sistemi informativi. Inoltre, verifica la regolarità delle attività operative e l'evoluzione dei rischi, al fine di portare all'attenzione degli organi aziendali i possibili miglioramenti, con particolare riferimento al RAF, alle procedure di gestione dei rischi e ai mezzi di monitoraggio e controllo degli stessi. Il Responsabile della Direzione è responsabile dei sistemi interni di segnalazione delle violazioni ("whistleblowing") e funge da segretario del Comitato Etico.

Le suddette Direzioni/Funzioni sono tra loro separate sotto il profilo organizzativo; la regolamentazione interna declina ruoli e responsabilità, compiti, modalità operative, flussi informativi e programmazione dell'attività di controllo a livello aziendale.

In particolare:

- la Direzione Rischi e Sostenibilità e la Direzione Compliance e Antiriciclaggio presentano annualmente agli organi aziendali, ciascuna in base alle rispettive competenze, un programma di attività, in cui sono identificati e valutati i principali rischi a cui la Banca è esposta e sono programmati i relativi interventi di gestione. La programmazione degli interventi tiene conto sia delle eventuali carenze emerse nei controlli, sia di eventuali nuovi rischi identificati;
- la Direzione Internal Audit presenta annualmente agli organi aziendali un piano di audit che indica le attività di controllo pianificate, tenuto conto dei rischi delle varie attività e strutture aziendali; il piano contiene una specifica sezione relativa all'attività di revisione del sistema informativo (ICT auditing).

Al termine del ciclo gestionale, con cadenza quindi annuale, tali funzioni presentano agli organi aziendali una relazione sull'attività svolta, che illustra le verifiche effettuate, i risultati emersi, i punti di debolezza rilevati e propongono gli interventi da adottare per la loro rimozione; inoltre riferiscono, ciascuna per gli aspetti di rispettiva competenza, in ordine alla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni.

#### **Dirigente preposto**

Il Dirigente Preposto è nominato dal Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, e ha la responsabilità di:

- predisporre e approvare, con il supporto ove necessario delle strutture aziendali, le procedure amministrativo-contabili correlate alla formazione del bilancio individuale, delle relazioni semestrali e trimestrali, nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario, condividendone i contenuti con i responsabili delle strutture aziendali interessate di concerto con l'Amministratore Delegato;
- svolgere, anche con il supporto di una società di consulenza, un'attività di controllo, analisi e verifica delle procedure amministrativo-contabili, valutandone l'adeguatezza e l'effettiva applicazione, definendo tra l'altro una testing strategy che determini le modalità operative, i controlli e i metodi da utilizzare per il monitoraggio (testing) del sistema delle procedure poste in essere;
- identificare, valutare e implementare il sistema di gestione dei rischi e dei controlli per quanto riguarda le aree di competenza;
- raccogliere, verificare, archiviare le Attestazioni/Dichiarazioni previste nel Regolamento del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili, e fornire supporto specialistico ed operativo nei confronti delle strutture organizzative aziendali e società coinvolte nei processi di informativa contabile;
- raccogliere, verificare, archiviare le Attestazioni/Dichiarazioni previste nel Regolamento del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili, e fornire supporto specialistico ed operativo nei confronti delle strutture organizzative aziendali e società coinvolte nei processi di informativa contabile;
- rilasciare, congiuntamente con l'Amministratore Delegato, l'attestazione relativa al bilancio civilistico, al bilancio consolidato e alla relazione semestrale prevista dalla legge in base al presente Regolamento.

Il Dirigente Preposto riceve dalla società controllata Kruso Kapital S.p.A. e dalle sue controllate i reporting package approvati dai rispettivi organi competenti e ne utilizza i contenuti ai fini della predisposizione del bilancio consolidato del Gruppo.

## **Data Protection Officer (DPO)**

Il DPO è nominato dal Consiglio di Amministrazione ed è stato individuato nel Responsabile della Direzione Compliance e Antiriciclaggio; il DPO, avvalendosi del supporto prevalente delle risorse della Direzione Compliance e Antiriciclaggio nonché delle altre aree competenti, si occupa di monitorare e garantire l'osservanza della normativa relativa alla protezione dei dati e delle relative politiche e procedure implementate dal Titolare del trattamento (Banca Sistema). La società Kruso Kapital S.p.A. ha nominato un proprio DPO individuato nel Responsabile della Funzione Compliance, & Antiriciclaggio e Risk Management della società stessa. Le principali attività del DPO sono:

- il coordinamento delle attività di valutazione d'impatto (Privacy Impact Assessment) su tutti i nuovi trattamenti di dati personali con la conseguente previsione di misure di mitigazione dei rischi a valle della valutazione;
- la cooperazione con l'Autorità di Controllo per le questioni connesse al trattamento e l'interfaccia per gli interessati al trattamento in relazione all'esercizio dei diritti su dati che li riguardano;
- il coinvolgimento nei progetti della Banca che possono avere impatti o implicazioni nel trattamento dei dati quali, ad esempio, l'ingresso in nuovi mercati, la creazione di nuovi prodotti o l'avvio di nuove attività di business al fine di assicurare l'osservanza ai requisiti normativi in termini di protezione dei dati nei processi di "privacy by design" e "privacy by default".

## **Informazioni relative al sistema di governance (art. 435 comma 2 CRR)**

Ai sensi dello Statuto della Banca, il Consiglio di Amministrazione può essere composto da un minimo di 7 a un massimo di 11 membri i quali:

- apportano alla società le specifiche professionalità di cui sono dotati;
- conoscono i compiti e le responsabilità della carica e sono in possesso dei requisiti richiesti, quali professionalità e onorabilità (art. 10.3 dello Statuto) e di ogni altro requisito previsto dalle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e dallo Statuto;
- agiscono e deliberano con cognizione di causa e in autonomia, perseguendo l'obiettivo della creazione di valore per gli azionisti;
- accettano la carica solo quando ritengono di poter dedicare allo svolgimento diligente dei loro compiti il tempo necessario, anche tenendo conto del numero di cariche di amministratore o sindaco ricoperte in altre società o enti;
- mantengono riservate le informazioni acquisite in ragione dell'ufficio ricoperto.

Nel rispetto del principio dell'adeguata diversificazione della composizione in termini di competenze, esperienze, età, proiezione internazionale e di genere, almeno due quinti dei componenti del Consiglio di Amministrazione dovranno appartenere al genere meno rappresentato, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore.

I componenti dell'organo amministrativo durano in carica per tre esercizi (con scadenza in coincidenza dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica) o per il minor periodo che sia fissato dall'Assemblea all'atto di nomina. Gli amministratori sono rieleggibili.

Il Consiglio di Amministrazione in carica risulta composto dai Consiglieri sotto elencati:

<b>Presidente</b>	Avv. Luitgard Spögler
<b>Amministratore Delegato e Direttore Generale</b>	Dott. Gianluca Garbi
<b>Consiglieri</b>	Dott. Daniele Pittatore Dott.ssa Alessandra Grendele Avv. Gianpaolo Alessandro Avv. Andrea De Tomas ( <i>indipendente</i> ) Dott.ssa Giuliana Grassia ( <i>indipendente</i> ) Prof.ssa Maria Gaia Soana ( <i>indipendente</i> ) Avv. Marco Cuniberti ( <i>indipendente</i> )

Di seguito si riporta il prospetto riepilogativo, al 31 dicembre 2025, del numero delle cariche ricoperte in altre società dai membri del Consiglio di Amministrazione:

Consiglieri	Numero complessivo di incarichi ricoperti in altre società
Luitgard Spogler	1
Gianluca Garbi	5
Alessandra Grendele	0
Daniele Pittatore	8
Marco Cuniberti	0
Maria Gaia Soana	0
Giuliana Grassia	0
Alessandro Gianpaolo	0
Andrea De Tomas	0

### Politiche di gestione e copertura dei rischi

Sulla base dell'analisi condotta, la Banca, in considerazione della propria operatività attuale e prospettica al 31 dicembre 2025, risulta esposta ai seguenti rischi:

Rischi di **Primo Pilastro** - si tratta dei rischi tipici dell'attività bancaria, ovvero rischio di credito (che comprende anche il rischio di controparte), rischio di mercato, rischio operativo (che comprende il rischio ICT), rischio di liquidità a breve (Liquidity Coverage Ratio - LCR) e a lungo periodo (Net Stable Funding Ratio - NSFR).

I Rischi di **Secondo Pilastro** sono identificati in:

- rischi di concentrazione;
- rischio di liquidità;
- rischio di eccessiva leva finanziaria;
- rischio di tasso di interesse sul banking book;
- rischio strategico;
- rischio reputazionale;
- rischio di compliance
- Rischi di cartolarizzazione

**Altri Rischi** - rischio paese e il rischio sovrano Italia.

La Banca non risulta esposta a rischi residui, al rischio di partecipazione, al rischio base, al rischio di trasferimento

Per la determinazione del requisito patrimoniale sui rischi di primo e di secondo pilastro a fini prudenziali, vengono utilizzate metodologie standard che saranno trattate di seguito.

#### **Pillar I**

Il **Rischio di Credito** consiste nel rischio che la controparte affidata non risulti in grado di far fronte ai propri impegni contrattuali, determinando così per la medesima una perdita inattesa tale da poterne mettere a rischio la stabilità finanziaria nell'immediato futuro.

Trattasi del rischio più rilevante a cui la Banca è esposta, coprendo circa il 68% del capitale interno allocato.

Le principali componenti dell'operatività della Banca che originano il rischio di credito sono le seguenti:

- acquisto pro-soluto e pro-solvendo di crediti (factoring);
- acquisto da altri intermediari di crediti concessi nella forma tecnica di Cessione del Quinto;
- concessione, in forma diretta, di crediti nella forma tecnica di Cessione del Quinto;
- credito su pegno (prevalentemente garantito da oro);
- finanziamenti M/T corporate (con garanzia SACE o del Fondo Nazionale di Garanzia – FNG);
- finanziamenti FEI;
- strumenti finanziari detenuti in conto proprio;
- esposizioni verso Intermediari Vigilati.
- Investimenti in attività di cartolarizzazione

Si evidenzia che il core business della Banca è rappresentato dall'operatività nel factoring (in particolare verso le pubbliche amministrazioni), che di per sé ha caratteristiche peculiari di rischio, facendo leva su una valutazione più complessa (debitori, cedenti e contratto di fornitura) e beneficiando della rotazione del credito.

In virtù sia del controllo sull'operazione finanziata, sia dell'osservazione delle abitudini di pagamento dei debitori ceduti, l'attività di factoring consente un'effettiva mitigazione dei rischi.

Nei rischi di credito delle operazioni di factoring sono inoltre ricompresi:

- il rischio di “diluzione”, ovvero la possibilità che il credito acquisito non risulti più totalmente esigibile a scadenza a causa di compensazioni, abbuoni, controversie tra il debitore ceduto e il cedente; per tale rischio la Banca si è opportunamente tutelata con specifiche clausole contrattuali;
- il rischio di “revocatoria”, in base alla legge 52/1991 in caso di cessione notificata al debitore ceduto, quest’ultimo è comunque tenuto a pagare al factor gli importi dei crediti oggetto del contratto di cessione anche in caso di fallimento del cedente; l’onere della prova dell’eventuale conoscenza dello stato di insolvenza da parte del factor spetta al curatore. Qualora quest’ultimo provasse che il cessionario era a conoscenza dello stato di insolvenza del cedente all’atto della cessione, verrebbe meno l’efficacia della cessione stessa ed i pagamenti ricevuti dal debitore ceduto andrebbero resi al curatore.

### **Processo del credito e coinvolgimento delle funzioni di controllo**

Il processo di gestione del rischio di credito prevede il coinvolgimento di diverse funzioni all’interno di ciascuna divisione; tale organizzazione delle attività consente, mediante la specializzazione delle risorse, un’elevata efficacia ed omogeneità nelle attività di presidio del rischio di credito e monitoraggio delle singole posizioni.

In ciascuna Divisione, il processo di generazione del rischio di credito (processo di erogazione) si struttura nelle diverse fasi, di seguito sintetizzate:

- Contatto commerciale ed attività preliminari: contatto con il potenziale cliente e raccolta documentale;
- Istruttoria: analisi e valutazione del merito creditizio del cliente, del debitore ceduto e del sottostante;
- Delibera e attività correlate: approvazione da parte dell’Organo deliberante dell’operazione di cessione crediti concordata con il cliente ed avvio delle attività volte a perfezionare l’operazione;
- Richiesta polizza assicurativa a Compagnia;
- Stipula e perfezionamento: stipula del contratto e perfezionamento dell’operazione;
- Erogazione e gestione incassi: finanziamento dell’operazione e gestione degli incassi del credito acquistato;
- Monitoraggio: controllo nel continuo della posizione per la gestione di eventuali azioni da intraprendere in caso di inadempimento (eventuale recupero giudiziale). A tal proposito il Gruppo, nell’ambito delle due Divisioni, ha costituito la Funzione Monitoraggio Crediti e Reportistica che monitora e supervisiona i portafogli relativi al prodotto Factoring, e la Funzione Crediti e Post-Vendita CQ che cura la parte relativa al portafoglio Cessione del Quinto.

La Direzione Rischi e Sostenibilità è coinvolta nelle attività di istruttoria nella verifica del rispetto dei Grandi Rischi, dei Key Risk Indicator (KRI) definiti e nel rilasciare pareri di coerenza al RAF nel caso di Operazione di Maggior Rilievo (OMR), mentre la Direzione Antiriciclaggio e Compliance attraverso il controllo dell’attività di adeguata verifica della clientela.

La proposta della classificazione delle posizioni in inadempienza probabile o in sofferenza viene deliberata in funzione delle facoltà delegate tempo per tempo vigenti e formalizzate all’interno del Comitato Rischi, ALM e Sostenibilità o in CDA in funzione del livello di deleghe attribuite.

Infine, la Direzione Internal Audit svolge annualmente una verifica specifica sull’intero processo di factoring.

Di seguito viene fornita una breve trattazione dei presidi di gestione e mitigazione del rischio di credito specificatamente implementati a fronte delle diverse tipologie di operatività.

- a. **Acquisto pro-soluto e pro-solvendo di crediti (factoring):** la politica di Banca Sistema si sostanzia prevalentemente nell'acquisto dei crediti d'impresa mediante la forma tecnica del factoring pro-soluto vantati verso amministrazioni centrali, enti territoriali e, in generale, verso la Pubblica Amministrazione e si caratterizza per l'assunzione diretta di rischio di credito nei confronti del debitore finale.

Da dicembre 2020, Banca Sistema è anche presente in Spagna - dove opera la società EBNSISTEMA Finance, controllata congiuntamente con il partner bancario spagnolo EBN Banco- prevalentemente nel segmento factoring di crediti verso la Pubblica Amministrazione spagnola, con una specializzazione nell'acquisto di crediti verso soggetti operanti nel comparto della sanità pubblica. Nell'esercizio 2025 la società EBNSISTEMA ha originato crediti per €156 milioni, rispetto a €221 milioni del 2024.

Il rischio di credito è generato come conseguenza diretta dell'acquisto di crediti a titolo definitivo da imprese clienti contro l'insolvenza del debitore ceduto.

- b. **Operazioni di Cessione del quinto/pensione** sono, per legge, prioritarie sul salario/pensione ma assistite da forme di mitigazione del rischio quali assicurazione impiego, assicurazione vita e dal Trattamento di Fine Rapporto ("TFR"); In particolare si distingue il canale indiretto dal diretto:

**Canale indiretto:** l'attività di acquisto crediti prosoluto, avviata già a partire dal mese di giugno 2014, è stata progressivamente ridotta in concomitanza con l'avvio dell'origination diretta. I margini già fortemente compressi dalla pressione del mercato negli anni 2016-2020, hanno determinato una particolare esposizione di questo canale all'aumento del costo del rifinanziamento per effetto delle politiche monetarie di BCE e lo hanno reso di fatto poco attrattivo sotto il profilo del rendimento. Nel corso del 2025 non sono stati eseguite operazioni di acquisizioni di portafogli.

**Canale diretto:** a seguito della fusione per incorporazione di Atlantide SpA, il Gruppo Banca Sistema ha arricchito la propria offerta retail con l'attività di origination diretta di finanziamenti tramite cessione del quinto dello stipendio/pensione e delegazioni di pagamento, erogando un nuovo prodotto, QuintoPuoi. QuintoPuoi è distribuito attraverso una rete di agenti monomandatari e mediatori specializzati, presenti su tutto il territorio nazionale. Dopo la significativa crescita commerciale registrata nel 2022, il prodotto QuintoPuoi (prodotto diretto) ha consolidato la propria crescita nel 2023/2024 registrando erogazioni in linea con l'anno precedente; il 2024 è stato caratterizzato da una forte e continua revisione dei tassi di finanziamento, in linea con le politiche monetarie implementate da BCE che hanno causato il repentino aumento del costo del rifinanziamento di questi asset; questa azione ha determinato dapprima un rallentamento dell'attività nella prima parte dell'anno, e una successiva accelerazione una volta riposizionati i tassi di finanziamento. Ad oggi il posizionamento, che privilegia il canale degli agenti monomandatari rispetto ai mediatori plurimandatari, è in costante monitoraggio rispetto ai benchmark di mercato e al costo interno di rifinanziamento dell'istituto, nella logica di contenere l'esposizione ad eventuali ulteriori oscillazioni dei parametri di mercato ed assicurare un corretto rendimento nel tempo dei nuovi asset originati. Grazie all'implementazione negli anni scorsi della piattaforma di riconoscimento a distanza tramite sessione video o SPID e nel corso del 2025 attraverso l'introduzione dell'ulteriore strumento di identificazione a distanza facematch, la Divisione ha ulteriormente aumentato l'adozione di questo canale di vendita superando in taluni mesi il 50% di pratiche deliberate con processo a distanza. Anche per le pratiche firmate in presenza è stato implementato un protocollo di firma elettronica con OTP che ha permesso nel corso del 2024 una completa dematerializzazione del contratto. Particolare focus commerciale è stato orientato alle convenzioni con istituti terzi per la distribuzione di altri prodotti finanziari attraverso la rete. La divisione ha aumentato

significativamente la propria attività in questo settore, collocando circa 17,5 milioni di Euro di prestiti personali, 2,5 milioni di Euro di mutui e 1,8 milioni di Euro in leasing, generando provvigioni complessive per oltre 1 milione di Euro. La Divisione ha inoltre proseguito gli investimenti nello sviluppo della brand identity divisionale raggiungendo il numero complessivo di 23 agenzie sul territorio a marchio QuintoPuoi, con la previsione di implementare altre agenzie nel 2026 dando visibilità anche al nuovo brand "PrestitoPuoi". Nel corso del 2025 è stato sviluppato il nuovo progetto di campagna digital dedicato a QuintoPuoi. L'iniziativa si è resa necessaria per rinnovare la visibilità del prodotto e adeguare i contenuti agli algoritmi delle piattaforme digitali, che dopo quasi due anni richiedevano un aggiornamento per garantire performance ottimali in termini di traffico al sito e lead generation. L'intervento ha consentito di assicurare continuità al posizionamento del brand QuintoPuoi sul mercato, preservando la coerenza con il percorso di comunicazione costruito dal 2019 a oggi.

È inoltre proseguita l'attività di Marketing nella selezione e distribuzione di lead qualificati, in co-marketing con gli intermediari. A fronte di un'ottimizzazione degli investimenti pari al -15% rispetto allo scorso anno, nel 2025 la redemption pari a 1,80% ha registrato una flessione del 12% attribuibile alla crescente competitività del mercato e alla conseguente diminuzione della produzione generata dal canale diretto.

Parallelamente, la redemption cumulata, comprensiva anche dei lead acquisiti negli anni precedenti dalla banca, ha registrato un miglioramento, raggiungendo il 7,93% rispetto al 6,55% del 2024.

- c. **Credito su pegno:** Il Gruppo Banca Sistema ha iniziato ad operare nel credito su pegno dal 2017, unendo le credenziali di una banca solida con i vantaggi di uno specialista sempre pronto ad innovare e a crescere per offrire più valore al cliente, in termini di professionalità e tempestività. Cogliendo le prospettive di crescita emerse dall'avvio di questa attività, la Banca ha deciso nel 2019 di conferire il suo business del credito su pegno in una società dedicata, denominata ProntoPegno S.p.A. Successivamente, il 20 ottobre 2022 è stata approvata la modifica della denominazione sociale da ProntoPegno S.p.A. a Kruso Kapital S.p.A.. L'operatività del business credito su pegno prosegue la sua attività e sviluppo con il marchio ProntoPegno, che continua a rappresentare il prodotto credito su pegno di Kruso Kapital e del Gruppo Banca Sistema. In coerenza con la strategia di crescita nel business, Kruso Kapital S.p.A. (allora ProntoPegno S.p.A.) ha acquisito nel luglio 2020 il ramo d'azienda "credito su pegno" da IntesaSanpaolo, che ha contribuito con €53milioni di crediti alla data di acquisizione. Coerentemente con la strategia di crescita nel business, la Società negli anni successivi ha perfezionato l'acquisto di diversi portafogli di crediti di gruppi bancari e intermediari finanziari minori, ha aperto nuove filiali (in totale ad oggi 15 filiali sul territorio italiano) e ha sviluppato l'App Kruso Kapital per il processo di erogazione del "pegno digitale" dando la possibilità ai clienti di interagire con la Società, ottenere l'emissione di una polizza "digitale" e gestire le operazioni di rinnovo/riscatto completamente da remoto. La nuova App si aggiunge all'app KrusoK Aste, applicazione esclusivamente dedicata alle offerte on line.

In data 27 ottobre 2022, Kruso Kapital S.p.A. ha finalizzato l'acquisizione della totalità del capitale della casa d'aste Art-Rite S.r.l. L'operazione si inserisce nella strategia di diversificazione di business della Società ed è finalizzata all'ampliamento del target di clientela potenziale. L'ingresso nel settore delle case d'asta ha inoltre consentito a Kruso Kapital di valorizzare le competenze maturate nel campo dell'arte per delineare il nuovo prodotto "Art-Kredit", la cui forma tecnica è quella del credito su pegno, così come disciplinato dalla legge del 10 maggio 1938, n. 745 "Ordinamento dei monti di credito su pegno" e dal Regio Decreto 25 maggio 1939 n. 1279. Tale prodotto ha come sottostante opere d'arte, ossia beni differenti rispetto a quelli precedentemente accettati in pegno tramite il marchio ProntoPegno. Nel corso della prima metà del 2025, la società Art-Rite S.r.l. è stata oggetto di un'attività di rebranding

che ha condotto all'adozione del marchio Kruso Art, al fine di rafforzarne il posizionamento e l'allineamento strategico con Kruso Kapital S.p.A., società controllante.

In data 24 gennaio 2025, Kruso Kapital S.p.A. ha concluso un'operazione di acquisizione di un portafoglio di crediti su pegno per un corrispettivo pari a 11,5 milioni di euro. L'operazione si inserisce nella strategia di rafforzamento e sviluppo del business nel comparto del credito su pegno, consentendo alla Società di ampliare la base di attivi gestiti e di consolidare la propria presenza nel mercato di riferimento.

A partire dall'inizio del 2025, la Società ha inoltre avviato un'attività di progressivo de-risking del portafoglio crediti e di riduzione dell'incidenza delle esposizioni deteriorate. In tale ambito è stato intensificato il ricorso al canale delle aste per la dismissione dei beni posti a garanzia, con conseguente riduzione dello stock di crediti scaduti superiore al 70% rispetto al 31 dicembre 2024. Tale dinamica ha determinato un'accelerazione delle tempistiche di rinnovo dei prestiti e una conseguente riduzione del disallineamento delle scadenze, con effetti positivi sulla gestione complessiva del ciclo di vita delle operazioni di credito su pegno e sulla qualità del portafoglio crediti.

Inoltre, nell'ambito delle iniziative di de-risking e di ottimizzazione dell'assorbimento di capitale, nel corso del 2025 la Società ha effettuato quattro operazioni di emissione di Credit Linked Notes (CLN), rispettivamente in data 10 luglio 2025, 4 ottobre 2025, 20 novembre 2025 e 10 dicembre 2025, per importi nominali pari a circa 2 milioni di euro, 3 milioni di euro, 3 milioni di euro e 500 mila euro.

Tutte le iniziative promosse contribuiscono al rafforzamento della qualità dell'attivo, al miglioramento del profilo di rischio della Società e a una gestione più efficiente degli assorbimenti patrimoniali.

Oltre al mercato italiano, la Società considera di interesse strategico anche l'espansione verso mercati esteri. L'individuazione dei nuovi Paesi nei quali avviare l'operatività è guidata da una serie di fattori che vengono valutati di volta in volta al presentarsi di opportunità di sviluppo, tra cui:

- il contesto macroeconomico;
- le opportunità e dimensioni del mercato locale;
- gli aspetti normativi di riferimento.

Sulla base di tali valutazioni, la Società ha esteso la propria presenza alla Grecia, dove nell'aprile 2022 è stata costituita Ready Pawn Single Member S.A. For Pawn, divenuta operativa a partire dal 18 ottobre 2022.

Il processo di internazionalizzazione è proseguito nel 2024 con l'acquisizione delle attività di credito su pegno di Pignus – Crédito Económico Popular, società scorporata da Banco Invest S.A. in Portogallo, relative a un portafoglio crediti pari a 16,4 milioni di euro che dispone di 16 filiali sul territorio portoghese e presenta crediti netti pari a 21,8 milioni di euro al 31 dicembre 2025.

Al 31 dicembre 2025, Kruso Kapital vanta circa 93,5 mila polizze di credito su pegno (di cui 76,6 in Italia, 16,4 in Portogallo e 0,5 in Grecia) erogate a circa 40,5 mila clienti attivi (di cui 32,8 in Italia, 7,4 in Portogallo e 0,3 in Grecia) per un totale impieghi pari a € 155,1 milioni (pari a € 154,9 ex Purchase Price Allocation di CEP), in aumento su base annuale dell'8%.

Nell'ambito del credito su pegno in Italia, sono state realizzate 66 aste con un equivalente finanziato relativo ai beni venduti per circa €15,6 milioni (55 nel 2024 pari a €6,8 milioni).

- d. **Finanziamenti M/T corporate (con garanzia SACE o del Fondo Nazionale di Garanzia – FNG):** a seguito della diffusione del Coronavirus, a partire da terzo trimestre 2020, la Banca ha concesso finanziamenti alle imprese di durata non superiore a 6 anni (con possibile preammortamento fino a 24 mesi) assistiti dalla garanzia rilasciata dal Fondo di Garanzia per le PMI o da SACE.
- e. **Finanziamenti FEI:** nel corso del mese di gennaio 2022 è stato firmato un accordo tra il Fondo Europeo di Investimenti (FEI) e Banca Sistema grazie al quale FEI ha messo a disposizione una garanzia fino a 150 milioni di euro nell'ambito del Fondo Europeo di Garanzia (FEG), Banca Sistema ha erogato liquidità aggiuntiva alle imprese private attraverso operazioni di factoring pro solvendo. Il programma FEI è ufficialmente terminato nel Luglio 2025.
- f. **Strumenti finanziari detenuti in conto proprio:** in questo portafoglio sono classificati gli investimenti in titoli di stato italiani per i quali la Banca si è dotata di un apposito sistema di limiti, strutturato in modo da garantire un'attenta ed equilibrata gestione delle autonomie operative nell'ambito, tra l'altro, delle operazioni riguardanti strumenti finanziari iscritti nel portafoglio bancario e detenuti in conto proprio. L'operatività in titoli di stato italiani comporta un'esposizione al rischio di credito verso amministrazioni centrali
- g. **Esposizioni verso intermediari vigilati:** eventuali eccedenze di liquidità, sono principalmente collocate sul mercato interbancario, determinando un'esposizione al rischio di credito verso intermediari vigilati. Generano, inoltre, esposizioni verso intermediari vigilati le operazioni cosiddette di "denaro caldo", ovvero finanziamenti a breve termine a primarie istituzioni finanziarie

**Cartolarizzazioni:** nel corso del 2025 Banca Sistema ha preso parte a diverse operazioni di cartolarizzazione tramite società veicolo costituite ai sensi della Legge 130/1999, con ruoli variabili di investitore, originator, servicer e sponsor. Le operazioni sono state strutturate in modo tale che il rischio di credito resti prevalentemente in capo alle SPV e agli investitori, secondo la seniority delle note, in conformità al Regolamento (UE) 2017/2402 e al framework interno di gestione del rischio di cartolarizzazione. In merito al presidio dei rischi di credito, la Direzione Rischi e Sostenibilità della capogruppo:

- presidia, monitora e valuta i rischi creditizi, valutando la qualità del credito;
- monitora costantemente l'esposizione al rischio di credito;
- verifica, mediante controlli di secondo livello, il corretto svolgimento del monitoraggio;
- monitora le singole esposizioni, in particolare quelle deteriorate, e valuta la coerenza delle classificazioni e la congruità degli accantonamenti;
- monitora l'esposizione al rischio di concentrazione e l'andamento delle esposizioni classificate come Grandi Esposizioni.

Sempre con riferimento ai presidi sul rischio di credito, la Banca, a seguito del processo di divisionalizzazione, ha previsto Comitati Crediti differenziati per le due Divisioni di Factoring e CQ nell'ambito dei quali è prevista la delibera fino a predefinite deleghe di credito, mentre è previsto il Comitato Crediti CEO per le operazioni che vanno oltre le facoltà delle singole Divisioni.

Contestualmente con cadenza mensile si riunisce il Comitato Coordinamento Crediti che rappresenta il luogo di sintesi delle tematiche e criticità in materia creditizia riguardanti le singole divisioni e la controllata Kruso Kapital, nonché nell'ambito dei collection meeting differenziati per le due Divisioni di Factoring e CQ, vengono effettuate valutazioni e verifiche sul portafoglio crediti sulla base delle linee guida definite all'interno della "collection policy".

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di credito, la Banca utilizza la metodologia standardizzata, prevista per la determinazione dei requisiti di vigilanza a fronte del rischio di credito.

Il capitale interno a fronte del rischio di credito è, dunque, pari ai requisiti patrimoniali definiti secondo la normativa di Primo Pilastro. Il requisito patrimoniale viene rilevato costantemente ed è oggetto di segnalazione trimestrale a Banca d'Italia.

In generale, per tutte le esposizioni al rischio creditizio, sono condotte nel continuo analisi e valutazioni, volte a classificare le esposizioni, ove ritenuto opportuno, tra le categorie di rischio del credito problematico.

Il **Rischio di Controparte** è il rischio che la “controparte di una transazione avente ad oggetto determinati strumenti finanziari risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa”. Il rischio di controparte si distingue dal rischio di credito in virtù della tipologia delle transazioni cui fa riferimento; queste sono tipicamente riconducibili a transazioni che generino un'esposizione pari al loro fair value positivo, hanno un valore di mercato che evolve nel tempo in funzione di variabili sottostanti e generano uno scambio di pagamenti, strumenti finanziari o merci contro pagamenti. Peculiarità del rischio di controparte consiste nella determinazione di un rischio di tipo bilaterale, a causa del quale entrambe le controparti sono esposte al rischio di incorrere in perdite imprevedibili.

Stante le tipologie e le caratteristiche delle transazioni poste in essere dalla Banca, sulla base delle valutazioni dell'operatività attuale e prospettica, il rischio di controparte può essere circoscritto alle operazioni di pronti contro termine attive e passive negoziate dalla Banca.

L'operatività prevede la strutturazione di contratti di pronti contro termine su Titoli di Stato, aventi come controparte prevalentemente la Cassa di Compensazione e Garanzia (CCG) la cui esposizione genera un requisito patrimoniale contenuto, in quanto garantita da controparte centrale e società appartenenti a primari Gruppi Bancari.

Nell'ultimo trimestre del 2023, Il Gruppo Banca Sistema ha acquistato crediti d'imposta da “EcoSisma bonus 110%” che superano il plafond fiscale e che sono destinati alla rivendita presso terzi.

Banca d'Italia richiede che i crediti di imposta in eccedenza rispetto al plafond fiscale e i contratti che sono stati negoziati tra le parti per la rivendita dei crediti di imposta rientrino nel portafoglio di negoziazione e che i contratti negoziati verso terzi siano dei contratti derivati, pertanto soggetti al calcolo del rischio di controparte.

Al 31 dicembre 2025 il rischio di controparte è generato dalle operazioni in pronti contro termine con Cassa Compensazione e Garanzia e dalle operazioni di acquisto di crediti d'imposta da “Superbonus” con la finalità di trading.

Il **Rischio di Mercato** consiste nel rischio di perdite cui un intermediario finanziario è esposto a causa della conduzione di operazioni di negoziazione di strumenti finanziari sui mercati. In particolare, il rischio di registrare perdite dovute all'andamento avverso del mercato di riferimento potrebbe causare una riduzione inaspettata e imprevedibile del valore degli strumenti detenuti.

Il rischio di mercato include i rischi generati dall'operatività sui mercati riguardanti gli strumenti finanziari e le valute che hanno rilevanza sulle seguenti componenti:

- **rischio di posizione**, distinto in generico, causato da un andamento sfavorevole dei prezzi della generalità degli strumenti negoziati, e specifico, dovuto a fattori connessi con la situazione dell'emittente;
- **rischio di regolamento**, riguarda le transazioni non ancora regolate dopo la scadenza che espongono la Banca al rischio di perdita derivante dal mancato regolamento delle stesse;
- **rischio di concentrazione**, prevede un requisito patrimoniale specifico per le banche che, per effetto delle posizioni di rischio relative al portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, superano il limite individuale di fido;
- **rischio di cambio**, ovvero il rischio di subire perdite per effetto di variazioni avverse dei corsi delle divise estere.

Il Capitale Interno a fronte del rischio di mercato viene determinato secondo la metodologia standardizzata. Tale metodologia prevede il calcolo del requisito sulla base del c.d. “approccio a blocchi” (“building-block approach”), secondo il quale il requisito complessivo è dato dalla somma dei requisiti di capitale determinati a fronte dei singoli rischi di mercato (rischio di posizione, regolamento e concentrazione). Tale approccio risulta essere prudenziale, in quanto sommando linearmente i singoli requisiti vengono ignorati i benefici portati dalla diversificazione, ottenendo quindi un requisito patrimoniale superiore rispetto ai rischi assunti.

La Direzione Rischi e Sostenibilità produce specifica reportistica per il Comitato Rischi, ALM e Sostenibilità, per l'Amministratore Delegato e per il Consiglio di Amministrazione.

Al 31 dicembre 2025, Il Gruppo Banca Sistema è esposto al rischio di mercato, in quanto ha acquistato crediti d'imposta da “Superbonus” con la finalità di trading.

In particolare, si sono adottate le seguenti metodologie di calcolo:

- rischio di posizione generico sui titoli di debito: il capitale interno è determinato attraverso il metodo basato sulla scadenza;
- rischio di posizione specifico sui titoli di debito: il capitale interno è determinato attraverso il metodo che prevede l'attribuzione di ciascun titolo ad una delle quattro categorie (emittenti a ponderazione nulla, qualificati, non qualificati e ad alto rischio) con diverse ponderazioni, moltiplicate a loro volta per l'8%.

Poiché l'emittente è lo stato italiano, il peso è pari a zero e il rischio specifico è pari a 0.

Il **Rischio Operativo** consiste nella possibilità di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni.

In tale contesto la Banca ha implementato un processo di gestione dei rischi operativi (Operational Risk Framework) al fine di individuare, misurare e monitorare il rischio operativo.

Il rischio informatico (ICT e sicurezza) è il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione. Nella rappresentazione integrata dei rischi aziendali, tale tipologia di rischio è considerata – secondo gli specifici aspetti – tra i rischi operativi.

La Banca monitora continuamente i rischi ICT e sicurezza attraverso lo scambio di continui flussi informativi tra le funzioni interessate dalla valutazione di tale rischio, assicurando la coerenza tra le risultanze derivanti dalla valutazione dei rischi ICT con quanto emerso nell'assessment sui rischi operativi.

Ad ulteriore presidio dei rischi operativi la Banca ha implementato diverse azioni di mitigazione del rischio che sono delineate nella sezione 12.

### **Indicatori di Basilea III – Liquidity Coverage Ratio e Net Stable Funding Ratio**

Il *Liquidity Coverage Ratio* rappresenta un indicatore regolamentare di liquidità che misura la posizione di liquidità di breve periodo (30 giorni) ed è calcolato come rapporto tra lo stock di asset ad elevata liquidità (High Quality Liquidity Assets - HQLA) ed i deflussi netti su un orizzonte temporale di 30 giorni.

Il monitoraggio di tale indicatore permette di verificare che la Banca mantenga un livello adeguato di attività liquide di elevata qualità non vincolate, prontamente convertibili in liquidità per soddisfare il fabbisogno relativo ad un arco temporale di 30 giorni, durante un eventuale scenario di stress di liquidità particolarmente significativo. Lo stock di attività liquide dovrebbe almeno consentire alla Banca di assolvere i propri impegni finanziari su un orizzonte temporale pari a trenta giorni, periodo entro il quale si presuppone possano essere intraprese appropriate azioni correttive da parte degli organi aziendali e/o dalle Autorità di Vigilanza al fine di sanare l'eventuale deficit riscontrato.

A riguardo, Banca Sistema, in via prudenziale, ha mantenuto costantemente nel corso del 2025 una quantità elevata di titoli e attività prontamente liquidabili a copertura di potenziali deflussi di liquidità.

Il Net Stable Funding Ratio (NSFR) è definito dal rapporto tra la provvista stabile disponibile e la provvista stabile obbligatoria. Tale indicatore prevede un ammontare minimo accettabile di raccolta stabile basato sulle caratteristiche di liquidità delle attività e delle operazioni di un'istituzione su un orizzonte temporale di un anno. L'utilizzo dell'indicatore NSFR dovrebbe poter evitare un ricorso eccessivo al finanziamento all'ingrosso a breve termine da parte della Banca.

## **Pillar II**

La Banca risulta esposta ai seguenti rischi di secondo pilastro.

La normativa di riferimento in merito alla vigilanza prudenziale (Circolare Banca d'Italia n. 285/13 e successivi aggiornamenti) definisce il **Rischio di Concentrazione** come il rischio derivante da esposizioni verso controparti, gruppi di controparti connesse e controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica.

La Banca misura il rischio di concentrazione geo-settoriale seguendo la proposta metodologica ABI che permette di valutare gli effetti sul capitale interno provocati da variazioni della concentrazione settoriale. Tali effetti sono computati avendo come riferimento un "caso-base" (benchmark) rispetto al quale, mediante l'applicazione di un coefficiente di ricarico, si giunge alla quantificazione dell'eventuale aggiustamento del capitale interno (add-on).

Inoltre, la banca misura il rischio di concentrazione "*single name*" utilizzando il metodo standard proposto dall'Autorità di Vigilanza<sup>1</sup>. Tale metodologia determina un add-on di capitale sulla base dell'indice di Herfindahl, calcolato rispetto alle esposizioni, e ad una costante di proporzionalità, calibrata in funzione della rischiosità del portafoglio.

Il **Rischio di Tasso di Interesse** rappresenta il rischio, attuale o prospettico, di una diminuzione di valore del patrimonio o di una diminuzione del margine di interesse derivante dagli impatti delle variazioni avverse dei tassi di interesse.

L'esposizione al rischio tasso di interesse sul banking book è calcolata coerentemente con quanto disciplinato dalla normativa mediante l'approccio semplificato di vigilanza<sup>2</sup>.

Alla luce delle proposte di modifica alla Circolare 285/2013, la Direzione Rischi e Sostenibilità ha provveduto ad aggiornare la metodologia semplificata di calcolo sulla base delle nuove disposizioni regolamentari. In tal modo la Banca è in grado di monitorare l'impatto di mutamenti inattesi nelle condizioni di mercato sul valore del patrimonio netto, individuando così i relativi interventi di mitigazione da attivare.

---

(1) Cfr. "Disposizioni di vigilanza per le banche" Banca d'Italia, Circolare n.285 del 17 Dicembre 2013 e successivi aggiornamenti Parte Prima - Titolo III, Capitolo 1, Allegato B.

(2) Cfr. Circolare n. 285/2013, Parte I, Titolo III Citolo 1, Allegato C

Le funzioni aziendali preposte a garantire la corretta gestione del rischio di tasso sono la Direzione Tesoreria e la Direzione Rischi e Sostenibilità, cui spetta il compito di individuare gli indicatori di rischio più opportuni e monitorarne l'andamento delle masse attive e passive e il management cui spetta il compito, nello specifico, di proporre annualmente al Consiglio di Amministrazione le politiche di impiego e raccolta e di gestione del rischio di tasso, nonché suggerire in corso d'anno gli eventuali opportuni interventi per assicurare lo svolgimento dell'attività in coerenza con le politiche di rischio approvate.

Al 31 dicembre 2025 sono utilizzati strumenti di copertura del rischio tasso.

Il **Rischio Liquidità** viene definito come forma di inadempimento degli impegni di pagamento e può essere causato da:

- *Funding Liquidity Risk*: incapacità di reperire fondi o di far fronte ai propri impegni di pagamento a costi di mercato, ossia sostenendo un costo elevato della provvista;
- *Market Liquidity Risk*: presenza di limiti allo smobilizzo delle attività o da perdite in conto capitale a fronte dello smobilizzo di queste.

In particolare, con riferimento al rischio di liquidità, si distingue tra:

- *Mismatch Liquidity Risk*: il rischio che deriva dall'asimmetria tra gli importi e/o le scadenze dei flussi in entrata e in uscita relativi all'operatività della Banca, con riferimento sia alle scadenze contrattuali che comportamentali;
- *Contingency Liquidity Risk*: il rischio che deriva da eventi futuri inattesi che possono richiedere un ammontare di liquidità maggiore di quello attualmente considerato necessario; è il rischio di non far fronte a pagamenti improvvisi ed inattesi a breve termine.

La metodologia utilizzata per la misurazione del rischio di liquidità dalla Banca segue l'approccio di liquidity gap identificato dalle linee guida di Banca d'Italia.

Sempre con riferimento ai KRI di liquidità la Banca monitora nel continuo il livello di Attività Prontamente Monetizzabili, ovvero il livello dei titoli emessi da Stati appartenenti all'Area EMU espressi in Euro, non strutturati e accettati come garanzia per le operazioni di rifinanziamento presso la BCE e della cassa.

Inoltre, per garantire un adeguato livello di presidio sul rischio liquidità, sono state seguite le disposizioni emanate dal Comitato di Basilea in termini di:

- formalizzazione di politiche di governo del rischio di liquidità, in coerenza con le caratteristiche e le dimensioni operative; valutazione della posizione finanziaria netta;
- effettuazione di periodiche prove di stress per valutare l'impatto di eventi negativi sull'esposizione al rischio e sull'adeguatezza delle riserve di liquidità;
- detenzione costante di riserve di liquidità adeguate;
- definizione di limiti operativi;
- definizione di opportuni strumenti di attenuazione del rischio di liquidità, in primis mediante la redazione di un adeguato Contingency Funding Plan, che garantisca la protezione del patrimonio in situazioni di drenaggio di liquidità, attraverso la predisposizione di strategie di gestione delle crisi e procedure per il reperimento di fonti di finanziamento in caso di emergenza.

Al fine di determinare un adeguato presidio del Rischio di Liquidità, sono stati individuati i ruoli e le responsabilità, in particolare:

- Direzione Tesoreria (presidio di 1° livello), rappresenta il primo presidio nella gestione del rischio di liquidità. La funzione calcola e monitora gli indicatori di rischio;
- Direzione Rischi e Sostenibilità (presidio di 2° livello), effettua mensilmente i controlli di secondo livello nella gestione del rischio di liquidità e valuta nel continuo l'adeguatezza e la corretta implementazione della Policy di liquidità e del Contingency Funding Plan.

La situazione di liquidità è sottoposta ad un attento e continuo monitoraggio da parte della Direzione Tesoreria e finanza strutturata e della Direzione Rischi e Sostenibilità, anche nell'ambito delle riunioni del Comitato Rischi, ALM e Sostenibilità.

La Direzione Rischi e Sostenibilità fornisce periodicamente, all'Amministratore Delegato e al Consiglio di Amministrazione, adeguata reportistica inerente il rischio di liquidità.

La Banca attraverso la Policy di Liquidità e Contingency Funding Plan ha strutturato la gestione della liquidità su tre livelli, tra loro connessi, che rispondono a finalità specifiche:

- **Liquidità operativa** (breve termine – fino a 12 mesi), con la finalità di garantire la capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisi, dei prossimi 12 mesi;
- **Liquidità strutturale** (medio/lungo termine – oltre 12 mesi), volta a mantenere un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio/lungo termine finalizzato ad evitare pressioni sulle fonti, attuali e prospettive, a breve termine;
- **Contingency Funding Plan (CFP)** regola il processo, i ruoli e le responsabilità nel caso di situazioni di crisi di liquidità.

La policy di gestione della liquidità e di CFP prevede i seguenti fondamentali:

- individuazione di compiti e responsabilità da assegnare alle funzioni aziendali coinvolte nel processo di gestione della liquidità;
- definizione dei processi operativi legati allo svolgimento delle attività;
- determinazione degli strumenti di misurazione;
- definizione di Limiti Operativi, Indicatori di Attenzione e Soglie di Tolleranza.

Il **Rischio di Leva Finanziaria Eccessiva** è il rischio che un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri renda la Banca vulnerabile e debbano essere adottate misure correttive al proprio Piano Industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività. L'indicatore è oggetto di segnalazione trimestrale a Banca d'Italia.

Nel corso del 2025 Banca Sistema ha sempre mantenuto un livello dell'indicatore superiore al limite regolamentare proposto dal Comitato di Basilea.

A seguito dell'entrata in vigore della CRR II/CRDV, il coefficiente di leva finanziaria è diventato a tutti gli effetti una misura di primo pilastro. All'insieme degli enti soggetti al nuovo framework regolamentare, si richiede di soddisfare costantemente, in aggiunta ai requisiti di fondi propri basati sul rischio di cui all'art. 92 del CRR, anche un coefficiente di leva finanziaria del 3%, calcolato come il rapporto tra il capitale di classe 1 e l'esposizione complessiva dell'ente determinata conformemente all'art. 429, par. 4 del CRR.

Il **Rischio Reputazionale** è il rischio di incorrere in perdite a seguito di eventi tali da determinare un peggioramento d'immagine nei confronti delle varie tipologie di stakeholder (azionisti, clienti, controparti, investitori, Autorità di Vigilanza). Tale percezione negativa può essere dovuta tanto ad esperienze dirette da parte dei soggetti considerati, quanto da sensazioni degli stessi non necessariamente causate da eventi concretamente osservabili.

La reputazione è associata alla somma di fattori il cui valore esprime la capacità dell'impresa di creare "ricchezza" non solo per i suoi azionisti ma, in un'accezione più estesa, per tutti gli stakeholder.

La consapevolezza delle difficoltà connesse alla quantificazione dei rischi di reputazione ha spinto la Banca ad intensificare gli approfondimenti per l'attuazione di adeguati presidi a mitigazione degli stessi e sulla qualità degli assetti organizzativi e di controllo.

In tale ambito, è stata data la massima rilevanza ai profili atti a garantire il rispetto sostanziale dei requisiti di correttezza e professionalità, in particolare con riguardo a:

- livello di consapevolezza degli organi di vertice in ordine alla rilevanza della tematica;
- promozione a tutti i livelli aziendali di una cultura dell'etica e della correttezza dei comportamenti;
- adeguata gestione delle relazioni con tutti i portatori di interesse;
- idoneità dei sistemi di gestione e contenimento del rischio;
- efficacia dell'azione di controllo dell'Organismo di Vigilanza.

Il **Rischio Strategico** è il rischio, attuale o prospettico, di flessione degli utili o del capitale, imputabile generalmente a quattro fattispecie ben precise:

- cambiamenti del contesto operativo;
- decisioni aziendali errate;
- attuazione inadeguata delle decisioni prese;
- scarsa o erronea reattività a variazioni del contesto operativo (break strutturali).

L'insorgenza del rischio strategico, quindi, è riconducibile ad una situazione di discontinuità nel normale corso dello svolgimento dell'attività aziendale, sia essa dovuta a cambiamenti interni o esterni al perimetro societario, essendo altrimenti ipotizzabile una sostanziale insussistenza del rischio in questione, per via della presumibile stabilità del normale corso di gestione degli affari.

Si ritiene opportuno porre particolare enfasi sul fatto che, per come configurato, questo rischio assume una connotazione di peculiare criticità, dovuta all'elevata dinamicità richiesta agli organi decisionali nel definire adeguate e tempestive correzioni in coerenza col continuo mutare del contesto macroeconomico/congiunturale caratterizzante il mercato in cui la Banca svolge la propria attività.

Si illustrano, di seguito, alcune fattispecie tipicamente idonee a facilitare l'insorgenza del rischio strategico:

- operazioni di acquisizione/partnership;
- variazioni dell'assetto societario;
- operazioni di consolidamento/crescita dimensionale, finalizzate ad esempio al raggiungimento di economie di scala;
- diversificazione dei prodotti e dei canali distributivi;
- innovazione tecnologica e ottimizzazione operativa finalizzate ad incrementare la qualità dei servizi offerti.

Il **Rischio Compliance** è il rischio di non conformità alle norme e di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazioni di norme imperative (di legge o di regolamenti) ovvero di autoregolamentazione (es. statuti, codici di condotta, codici di autodisciplina).

Detto rischio è diffuso a tutti i livelli dell'organizzazione aziendale, soprattutto nell'ambito delle linee operative; l'attività di prevenzione deve svolgersi in primo luogo dove il rischio viene generato; pertanto, è necessaria un'adeguata responsabilizzazione di tutto il personale.

In via generale, le norme più rilevanti ai fini del rischio di non conformità sono quelle che riguardano l'esercizio dell'attività di intermediazione, la normativa antiriciclaggio, la gestione dei conflitti di interesse, la trasparenza nei confronti del cliente e, più in generale, la disciplina a tutela del consumatore. La Direzione Rischi e Sostenibilità produce differenti informative sia interne alla direzione stessa, sia verso le altre funzioni.

Di seguito sono elencati i report prodotti, l'ambito, i destinatari e la loro frequenza:

Reportistica	Descrizione	Destinatario	Frequenza
Credit Risk Report	Report contenente le principali criticità del portafoglio crediti della Banca (i.e Watchlist, evoluzione scaduti, Top 10 esposizioni factoring, Runoff portafoglio PMI, performance cartolarizzazione, etc.).	Comitato Rischi, ALM e Sostenibilità	Bimestrale
Liquidity Risk Report	Report contenente l'evoluzione delle APM e degli indicatori regolamentari di liquidità; l'evoluzione percentuale della raccolta Top 5 e Top 10 corporate e financial/totale attivo consolidato, l'evoluzione dell'encumbrance ratio	Comitato Rischi, ALM e Sostenibilità	Bimestrale
RAF	Report contenete gli indicatori di rischio definiti nell'ambito del RAF	Comitato Rischi, ALM e Sostenibilità / Comitato di Controllo Interno, Gestione dei Rischi e Sostenibilità / Consiglio di Amministrazione / Banca d'Italia	Annuale
Risk Reporting	Report contenente il livello complessivo di rischiosità della Banca.	Comitato Rischi, ALM e Sostenibilità / Comitato di Controllo Interno, Gestione dei Rischi e Sostenibilità / Consiglio di Amministrazione / Banca d'Italia	Trimestrale
Valutazione Portafoglio crediti (Impairment)	Report contenente la valutazione del portafoglio crediti generica e specifica	Comitato Rischi, ALM e Sostenibilità / Comitato di Controllo Interno, Gestione dei Rischi e Sostenibilità / Consiglio di Amministrazione	Trimestrale
Relazione Risk Management	Relazione sull'attività svolta, le verifiche effettuate, i risultati emersi, i punti di debolezza rilevati e gli interventi da adottare per la loro rimozione	Comitato Rischi, ALM e Sostenibilità / Comitato di Controllo Interno, Gestione dei Rischi e Sostenibilità / Banca d'Italia	Annuale
Backtesting LPIs	Report contenente la Verifica sulle percentuali di incasso degli interessi di mora su decreti conclusi	Comitato Rischi, ALM e Sostenibilità	Trimestrale

## **Stress testing**

La Direzione Rischi e Sostenibilità effettua delle prove di stress volte a valutare gli impatti, anche in termini di adeguatezza patrimoniale, generati da uno scenario di stress.

Le prove di stress comprendono una serie di metodologie, di diversa complessità e sofisticatezza, che consentono di simulare la sensibilità della Banca a variazioni eccezionali, ma plausibili, di uno o più fattori di rischio, tali da determinare un deterioramento della stabilità finanziaria della Banca. Esse si sostanziano in:

- a. analisi di sensitività, utilizzate per valutare l'adeguatezza del capitale alla variazione di un unico fattore di rischio;
- b. analisi di scenario, impiegate per simulare l'impatto sulle dotazioni patrimoniali di uno shock avverso che conduca alla variazione contemporanea di un insieme di fattori di rischio. La Direzione Rischi e Sostenibilità svolge un monitoraggio mensile dell'adeguatezza patrimoniale anche in considerazione degli scenari di stress. Le risultanze degli scenari di stress sono portate all'attenzione dei vertici aziendali.

## **Dichiarazioni dell'organo di amministrazione, ai sensi dell'art. 435 comma 1, lettere e) ed f) del Regolamento UE n. 575/2013**

La presidente, su mandato del Consiglio di Amministrazione, dichiara ai sensi dell'Art. 435 comma 1, lettere e) e f), del Regolamento UE n. 575/2013 che:

- i sistemi di gestione del rischio posti in essere nel Gruppo, e descritti nel documento "III Pilastro - Informativa al pubblico - Anno 2025", sono in linea con il profilo e la strategia dell'ente;
- il citato documento descrive, in sintesi, il profilo di rischio complessivo del Gruppo Bancario.

**Luitgard Spögler**

Presidente



## INFORMATIVA QUANTITATIVA

Gli obblighi di informativa al pubblico, riportati nel presente documento, si applicano a Banca Sistema S.p.A., in coerenza con l'articolo 19 del Regolamento UE 575/2013, che prevede la facoltà di esenzione dal consolidamento prudenziale delle società, qualora l'importo totale degli attivi e degli elementi fuori bilancio dell'impresa interessata sia inferiore al più basso di 10 milioni di Euro e dell'1% dell'importo totale degli attivi e degli elementi fuori bilancio dell'impresa che detiene la partecipazione.

Al 31 dicembre 2025 Il Gruppo Banca Sistema si compone della capogruppo Banca Sistema S.p.A., con sede a Milano, delle controllate Kruso Kapital S.p.A., della Largo Augusto Servizi e Sviluppo S.r.l., della società greca Ready Pawn Single Member S.A. (di seguito anche ProntoPegno Grecia) e della società portoghese Pignus - Credito Economico Popular SA (di seguito anche CEP) interamente controllate dalla Kruso Kapital S.p.A..

A livello metodologico tutte le società sono state consolidate utilizzando il metodo integrale ad eccezione dell'impresa controllata in modo congiunto EBNSistema Finance S.L. che viene consolidata con il metodo del Patrimonio Netto. A livello prudenziale, si segnala che EBNSistema viene consolidata con il metodo proporzionale.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

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

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	Valori contabili riportati nei documenti di bilancio pubblicati	Valori contabili in base al perimetro di consolidamento regolamentare	Valori contabili delle poste di bilancio				Non soggetti ai requisiti in materia di fondi propri o soggetti a deduzione dal capitale
			Soggetti al rischio di credito	Soggetti al CCR	Soggetti allo schema della cartolarizzazione	Soggetti al rischio di mercato	
Attività							
Cassa e disponibilità liquide	87.791	89.156	89.156				
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.621	1.621	1.561			60	
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	60	60	-			60	
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-					
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1.561	1.560	1.561				
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.186.326	1.186.326	1.186.326				
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.610.862	2.611.269	2.597.136		14.132	450.159	
a) crediti verso banche	19.161	19.161	5.027		14.132		
b) crediti verso clientela	2.591.701	2.592.109	2.141.949		0	450.159	
Derivati di copertura	-	-					
Adegumento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	2.146	2.146	2.146				
Partecipazioni	985	2.269	2.269				
Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	0	0					
Attività materiali	57.582	57.559	57.559				

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	Valori contabili riportati nei documenti di bilancio pubblicati	Valori contabili in base al perimetro di consolidamento regolamentare	Valori contabili delle poste di bilancio					Non soggetti ai requisiti in materia di fondi propri o soggetti a deduzione dal capitale
			Soggetti al rischio di credito	Soggetti al CCR	Soggetti allo schema della cartolarizzazione	Soggetti al rischio di mercato		
Attività immateriali	34.116	32.773	411				(32.362)	
di cui:	-	-						
- avviamento	30.690	30.690	0				(30.690)	
Attività fiscali	13.055	13.079	13.079					
a) correnti	0	22	22					
b) anticipate	13.055	13.057	13.057					
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0	0					
Altre attività	343.930	343.445	343.445					
<b>Totale attività</b>	<b>4.338.414</b>	<b>4.339.644</b>	<b>3.842.930</b>	<b>14.132</b>	<b>450.159</b>	<b>60</b>	<b>(32.362)</b>	

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	Valori contabili riportati nei documenti di bilancio pubblicati	Valori contabili in base al perimetro di consolidamento regolamentare	Valori contabili delle poste di bilancio			
			Soggetti al rischio di credito	Soggetti al CCR	Soggetti allo schema della cartolarizzazione	Soggetti al rischio di mercato
<b>Passività</b>						
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.720.033	3.720.357				
a) debiti verso banche	69.199	69.195				
b) debiti verso la clientela	3.441.519	3.441.848				
c) titoli in circolazione	209.315	209.315				
Passività finanziarie di negoziazione	-	-				
Passività finanziarie designate al fair value	6.726	6.726				
Derivati di copertura	2.078	2.078				
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-				
Passività fiscali	50.697	50.709				
a) correnti	19.900	19.912				
b) differite	30.797	30.797				
Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-				
Altre passività	158.267	158.177				
Trattamento di fine rapporto del personale	5.242	5.212				
Fondi per rischi e oneri:	43.034	43.033				
a) impegni e garanzie rilasciate	6	6				
b) quiescenza e obblighi simili	-	-				
c) altri fondi per rischi e oneri	43.026	43.026				
<b>Totale passività</b>	<b>3.986.075</b>	<b>3.986.292</b>				

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

*(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	Totale	Esposizioni soggette al quadro relativo al rischio di credito	Esposizioni soggette al quadro relativo alla cartolarizzazione	Esposizioni soggette al quadro relativo al CCR	Esposizioni soggette al quadro relativo al rischio di mercato
Valore contabile delle attività nell'ambito del consolidamento prudenziale (come nel modello LI1)	6.996.305	6.454.707	900.318	28.265	120
Valore contabile delle passività nell'ambito del consolidamento prudenziale (come nel modello LI1)	7.800.391				
Importo netto totale nell'ambito del consolidamento prudenziale	7.383.412	6.454.707	900.318	28.265	120
Importi fuori bilancio	371.523	371.523			
Differenze di valutazione					
Differenze dovute a regole di compensazione diverse da quelle già incluse nella riga 2					
Differenze dovute al trattamento delle rettifiche di valore					
Differenze dovute all'uso di tecniche di attenuazione del rischio di credito (CRM)					
Differenze dovute ai fattori di conversione del credito					
Differenze dovute alla cartolarizzazione con trasferimento del rischio					
Altre differenze					
<b>Importi delle esposizioni considerati a fini regolamentari</b>	<b>15.138.347</b>	<b>13.280.938</b>	<b>1.800.637</b>	<b>56.531</b>	<b>241</b>

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

Denominazione del soggetto	Metodo di consolidamento contabile	Metodo di consolidamento prudenziale					Descrizione del soggetto
		Consolidamento integrale	Consolidamento proporzionale	Metodo del patrimonio netto	Né consolidato né dedotto	Dedotto	
Banca Sistema S.p.A.	Consolidamento integrale	X					Ente creditizio
Kruso Kapital S.p.A.	Consolidamento integrale	X					Società finanziaria
Largo Augusto Servizi e Sviluppo S.r.l.	Consolidamento integrale	X					Società strumentale
Ready Pawn Single Member S.A. For Pawn	Consolidamento integrale	X					Società finanziaria
Pignus - Credito Economico Popular SA	Consolidamento integrale	X					Società finanziaria
Art-Rite S.r.l.	Consolidamento integrale	X					Casa d'aste
EBN Finance S.l.u.	Consolidamento Patrimonio Netto		X				Società finanziaria
BS IVA SPV S.r.l.	Consolidamento integrale	X					società veicolo
Quinto Sistema Sec. 2019 S.r.l.	Consolidamento integrale	X					società veicolo
Quinto Sistema Sec. 2017 S.r.l.	Consolidamento integrale	X					società veicolo

Si segnala che il Modello EU PV1: aggiustamenti per la valutazione prudente (PVA) non è pubblicata in quanto la banca non si avvale del metodo base sottostante il calcolo.



## INFORMATIVA QUANTITATIVA

I Fondi propri, le attività ponderate per il rischio e i coefficienti di vigilanza consolidati al 31 dicembre 2025 sono I Fondi propri, le attività ponderate per il rischio e i coefficienti di vigilanza consolidati al 31 dicembre 2025 sono stati determinati avendo a riferimento le modifiche regolamentari introdotte dalla Direttiva 2019/878/UE (CRD V) e dal Regolamento (UE) 876/2019 (CRR2), che hanno modificato i principi regolamentari contenuti nella Direttiva 2013/36/UE (CRD IV) e nel Regolamento (UE) 575/2013 (CRR) e successive modifiche, recepiti nelle Circolari della Banca d'Italia n. 285 e n. 286.

Il Gruppo Banca Sistema non si è avvalso della facoltà prevista dall'art. 473 bis del Regolamento (UE) 575/2013 (CRR), che riguarda le disposizioni transitorie volte ad attenuare l'impatto dell'introduzione dell'IFRS9.

A partire dal secondo trimestre 2022, il Gruppo ha deciso di utilizzare il parametro mitigante per il calcolo del filtro FVOCI in considerazione di esposizioni nei confronti di amministrazioni centrali, in linea con quanto previsto dall'articolo 468 CRR, tale trattamento temporaneo è stato valido fino alla fine del 2022; si evidenzia che la neutralizzazione di tutta la riserva (HTCS) sui titoli governativi è entrata in vigore a partire dal 09 luglio 2024 .

Si riporta di seguito uno schema riassuntivo dei termini e delle condizioni degli strumenti di Capitale primario di Classe 1, di Capitale aggiuntivo di Classe 1 e di Capitale di Classe 2.

Il Gruppo Banca Sistema pubblica le informazioni di cui all'articolo 437, lettere b) e c), del CRR compilando il modello EU CCA: principali caratteristiche degli strumenti di fondi propri regolamentari e degli strumenti di passività ammissibili.

**MODELLO EU CCA: PRINCIPALI CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI DI FONDI PROPRI REGOLAMENTARI  
E DEGLI STRUMENTI DI PASSIVITÀ AMMISSIBILI**

	Azioni ordinarie	Obbligazioni subordinate Tier 1	Obbligazioni subordinate Tier 1
Emittente	Banca Sistema S.p.A.	Banca Sistema S.p.A.	Banca Sistema S.p.A.
Identificativo unico (ad es. identificativo CUSIP, ISIN o Bloomberg per i collocamenti privati)	IT0003173629	IT0004881444	IT0005450876
Collocamento pubblico o privato	Pubblico	Pubblico	Pubblico
Legislazione applicabile allo strumento	Legge Italiana	Legge Italiana	Legge Italiana
Riconoscimento contrattuale dei poteri di svalutazione e di conversione delle autorità di risoluzione	N/A	N/A	N/A
Trattamento regolamentare			
Trattamento corrente tenendo conto, se del caso, delle disposizioni transitorie del CRR	Capitale primario di classe 1	Capitale aggiuntivo di classe 1	Capitale aggiuntivo di classe 1
Disposizioni post-transitorie del CRR	Capitale primario di classe 1	Capitale aggiuntivo di classe 1	Capitale aggiuntivo di classe 1
Ammissibile a livello solo/(sub-) consolidato/solo & (sub-) consolidato	Singolo ente e consolidato	Singolo ente e consolidato	Singolo ente e consolidato
Tipo di strumento (i tipi devono essere specificati per ciascuna giurisdizione)	Azioni ordinarie art. 28 CRR	Titoli di debito art.52 CRR	Titoli di debito art.52 CRR
Importo rilevato nel capitale regolamentare o nelle passività ammissibili (moneta in milioni, alla più recente data di riferimento per la segnalazione)	9,65	8	37,5
Importo nominale dello strumento	N/A	8	37,5
Prezzo di emissione	N/A	Alla pari	100%
Prezzo di rimborso	N/A	Alla pari	100%
Classificazione contabile	Patrimonio netto	Patrimonio Netto	Patrimonio Netto
Data di emissione originaria	N/A	- 5 mln in data 18/12/2012 - 3 mln in data 18/12/2013	28/06/2021
Irredimibile o a scadenza	N/A	Irredimibile	Irredimibile
Data di scadenza originaria	N/A	Data di scioglimento o liquidazione di Banca Sistema o per il decorso del termine previsto dallo statuto (attualmente lo statuto di Banca Sistema prevede la data del 31 dicembre 2100)	
Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto ad approvazione preventiva dell'autorità di vigilanza	NO	Si	opzioni di rimborso anticipato a favore dell'emittente: volontaria a partire dal 10° anno, opzione per eventi fiscali e opzione per eventi regolamentari

	Azioni ordinarie	Obbligazioni subordinate Tier 1	Obbligazioni subordinate Tier 1
Data del rimborso anticipato facoltativo, date del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso	N/A	L'emittente si riserva la facoltà di procedere, a partire dalla data del 18/12/2017, all'integrale o parziale rimborso anticipato del valore nominale residuo dei titoli. Sono inoltre previste clausole di rimborso anticipato legate a eventi fiscali e/o regolamentari.  Il rimborso anticipato è soggetto a previa autorizzazione da parte della Banca d'Italia.	Rimborso anticipato a favore dell'emittente: 28 Giugno 2031.  Le altre opzioni sono sempre esercitabili importo del rimborso pari al "valore nominale residuo"
Date successive di rimborso anticipato, se del caso	N/A	Successivamente alla prima data di rimborso anticipato, l'emittente si riserva la facoltà di valutare se procedere al rimborso anticipato su base annuale	L'Opzione di rimborso a favore dell'emittente può essere esercitata ad ogni "Reset Date" (la prima al decimo anno e le successive ogni 5 anni).  Le opzioni di rimborso per eventi fiscali e regolamentari sono esercitabili sempre
<b>Cedole/dividendi</b>			
Dividendi/cedole fissi o variabili	N/A	Fissi poi variabili	Fissi poi variabili
Tasso della cedola ed eventuale indice collegato	N/A	Tasso fisso: 7%  Tasso variabile: Euribor 6 mesi + 5%	Tasso Fisso Annuo (applicabile fino al 28 giugno 2031) pari al 9%; tasso variabile (applicabile a partire dal 28 Giugno 2031 pari a IRS5Y+8.92%)
Esistenza di un "dividend stopper"	NO	SI	SI
<b>Parzialmente discrezionale</b>			
Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo)	N/A	Sono previsti dei meccanismi di assorbimento delle perdite che determinano la cancellazione di ogni interesse maturato e non corrisposto e, se insufficiente, una riduzione del valore nominale residuo dei titoli. Tali meccanismi si generano nei casi in cui si verifica un "evento di capitale" o una significativa riduzione degli utili a riserva o di altre riserve tali da determinare a giudizio dell'emittente o dell'organo di vigilanza un "evento di capitale". Per "evento capitale" si intende: a) una riduzione dei coefficienti patrimoniali al di sotto del livello minimi regolamentari; b) il coefficiente del Common Equity Tier 1 scenda al di sotto della soglia del 5,125%. È previsto, inoltre, che i titoli siano soggetti a misure di assorbimento delle perdite qualora la Banca d'Italia, in base e ai sensi della normativa vigente pro tempore, ritenga necessario procedere a tale misura.	Previsti meccanismi di interruzione e cancellazione dei pagamenti per interessi
Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di importo)	N/A	Parzialmente discrezionale	
Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso	N/A	NO	NO
Non cumulativo o cumulativo	N/A	Non cumulativi	NO

	Azioni ordinarie	Obbligazioni subordinate Tier 1	Obbligazioni subordinate Tier 1
Convertibile o non convertibile	N/A	Non convertibile	NO
Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione	N/A	N/A	Eventi di natura regolamentare inerenti il risanamento dell'emittente (c.d. "point of non viability")
Se convertibile, integralmente o parzialmente	N/A	N/A	SI
Se convertibile, tasso di conversione	N/A	N/A	Discrezionale
Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa	N/A	N/A	Discrezionale
Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile	N/A	N/A	Discrezionale
Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito	N/A	N/A	N/A
Meccanismi di svalutazione (write down)	N/A	Si	Si
In caso di svalutazione, evento(i) che la determina(no)	N/A	vedi punto 220	Eventi previsti dalla CRR per strumenti AT1
In caso di svalutazione, svalutazione totale o parziale	N/A	Integralmente o parzialmente	Possibili entrambe
In caso di svalutazione, svalutazione permanente o temporanea	N/A	Permanente	Permanente
In caso di svalutazione temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione	N/A	N/A	
Tipo di subordinazione (solo per le passività ammissibili)	N/A	N/A	
Rango dello strumento nella procedura ordinaria di insolvenza	N/A	N/A	
Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior))	N/A	In caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali di Banca Sistema, i Titoli ed i relativi diritti per capitale ed interessi sono, (i) subordinati a tutti i creditori di Banca Sistema non subordinati (inclusi i depositanti) o con un grado di subordinazione inferiore rispetto a quello dei Titoli quali gli strumenti di classe 2 (Tier II), (ii) pari passu tra loro e rispetto a strumenti aggiuntivi di classe 1 e ad altre posizioni debitorie di Banca Sistema che non abbiano un grado di subordinazione superiore o inferiore rispetto ai Titoli, e (iii) sovra ordinati rispetto alle azioni ordinarie e di ogni classe (incluse eventuali azioni privilegiate e azioni di risparmio) di Banca Sistema.	
Caratteristiche non conformi oggetto di disposizioni transitorie	N/A	NO	
In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi	N/A	N/A	
Link alla versione integrale dei termini e delle condizioni dello strumento (signposting)	N/A	N/A	

## INFORMATIVA QUALITATIVA

Le tabelle seguenti evidenziano:

- l'ammontare dei Fondi Propri secondo il modello CC1: composizione dei fondi propri regolamentari previsto nel Regolamento 2021/637;
- la riconciliazione tra gli elementi dei Fondi Propri e lo Stato Patrimoniale nel Bilancio Consolidato del Gruppo Banca Sistema sottoposto a revisione contabile (modello EU CC2 Reg. 2021/637).

In riferimento ai Fondi Propri si evidenzia che dal 2 di luglio 2015 le azioni di Banca Sistema sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana, nel segmento STAR.

**MODELLO EU CC1: COMPOSIZIONE DEI FONDI PROPRI REGOLAMENTARI***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

Elementi patrimoniali	31.12.2025		31.12.2024	
	Importi	Fonte basata su numeri/lettere di riferimento dello stato patrimoniale nell'ambito del consolidamento prudenziale	Importi	Fonte basata su numeri/lettere di riferimento dello stato patrimoniale nell'ambito del consolidamento prudenziale
<b>Capitale primario di classe 1: strumenti e riserve</b>				
Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	48.751		48.751	
di cui: tipo di strumento 1	48.751		48.751	
di cui: tipo di strumento 2	-			
di cui: tipo di strumento 3	-			
Utili non distribuiti	209.575		184.539	
Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (e altre riserve, includere gli utili e le perdite non realizzati ai sensi della disciplina contabile applicabile)	2.307		(4.002)	
Fondi per rischi bancari generali			-	
Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484 (3) e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale primario di classe 1			-	
Interessi di minoranza (importo consentito nel capitale primario di classe 1 consolidato)	14.461		13.318	
Utili di periodo verificati da persone indipendenti al netto di tutti gli oneri o dividendi prevedibili	29.042		25.199	
<b>Capitale primario di classe 1 (cet1) prima delle rettifiche regolamentari</b>	<b>304.135</b>		<b>267.804</b>	
<b>Capitale primario di classe 1 (CET1): rettifiche regolamentari</b>				
Rettifiche di valore supplementari	(1.482)		(1.547)	
Attività immateriali (al netto delle relative passività fiscali)	(32.362)		(45.124)	
Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura, escluse quelle derivanti da differenze temporanee (al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3)	-		-	
Riserve di valore equo relative agli utili e alle perdite generati dalla copertura dei flussi di cassa	-		-	
Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese	-		-	
Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate	-		-	
Utili o perdite su passività valutate al valore equo dovuti all'evoluzione del merito di credito	-		-	
Attività dei fondi pensione a prestazioni definite	-		-	
Strumenti propri di capitale primario di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente	(45)		(147)	
Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente	-		-	

(Importi espressi in migliaia di Euro)

Elementi patrimoniali	31.12.2025		31.12.2024	
	Importi	Fonte basata su numeri/lettere di riferimento dello stato patrimoniale nell'ambito del consolidamento prudenziale	Importi	Fonte basata su numeri/lettere di riferimento dello stato patrimoniale nell'ambito del consolidamento prudenziale
Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-		-	
Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-		-	
Importo dell'esposizione dei seguenti elementi, che possiedono i requisiti per ricevere un fattore di ponderazione del rischio pari al 1250%, quando l'ente opta per la deduzione	(1.962)			
di cui: partecipazioni qualificate al di fuori del settore finanziario	-			
di cui: posizioni verso cartolarizzazioni	(1.962)		-	
di cui: operazioni con regolamento non contestuale	-		-	
Attività fiscali differite che dipendono da differenze temporanee (importo superiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3)	-			
Importo che supera la soglia del 17,65%	-		-	
di cui: strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti	-		-	
di cui: attività fiscali differite che dipendono da differenze temporanee	-		-	
Perdite relative all'esercizio in corso	-		-	
Tributi prevedibili relativi agli elementi del CET1, ad eccezione dei casi in cui l'ente adotta di conseguenza l'importo degli elementi del CET1 nella misura in cui tali tributi riducano l'importo fino a concorrenza del quale questi elementi possono essere destinati alla copertura di rischi o perdite	-		-	
Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 che superano il capitale aggiuntivo di classe 1 dell'ente	-		-	
Altre rettifiche regolamentari	(14.786)		(4.527)	
<b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale primario di classe 1 (CET1)</b>	<b>(50.637)</b>		<b>(51.345)</b>	
<b>Capitale primario di classe 1 (CET1)</b>	<b>253.498</b>		<b>216.460</b>	

(Importi espressi in migliaia di Euro)

Elementi patrimoniali	31.12.2025		31.12.2024	
	Importi	Fonte basata su numeri/lettere di riferimento dello stato patrimoniale nell'ambito del consolidamento prudenziale	Importi	Fonte basata su numeri/lettere di riferimento dello stato patrimoniale nell'ambito del consolidamento prudenziale
<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): strumenti</b>				
Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	45.500		45.500	
di cui: classificati come patrimonio netto ai sensi della disciplina contabile applicabile	-		-	
di cui: classificati come passività ai sensi della disciplina contabile applicabile	-		-	
Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 4, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale aggiuntivo di classe 1	-		-	
Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 494 bis, paragrafo 1, del CRR soggetti a eliminazione graduale dall'AT1	-		-	
Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 494 ter, paragrafo 1, del CRR soggetti a eliminazione graduale dall'AT1	-		-	
Capitale di classe 1 ammissibile incluso nel capitale aggiuntivo di classe 1 consolidato (compresi gli interessi di minoranza non inclusi nella riga 5) emesso da filiazioni e detenuto da terzi	-		-	
di cui: strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva	-		-	
<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) prima delle rettifiche regolamentari</b>	<b>45.500</b>		<b>45.500</b>	
<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari</b>				
Strumenti proprio di capitale aggiuntivo di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente	-		-	
Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, dove tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente	-		-	
Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-		-	
Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-		-	
Deduzioni ammissibili dal capitale di classe 2 che superano il capitale di classe 2 dell'ente	-		-	
Altre rettifiche regolamentari del capitale AT1	-		-	
<b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)</b>	<b>45.500</b>		<b>45.500</b>	
<b>Capitale di classe 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>298.999</b>		<b>261.960</b>	

(Importi espressi in migliaia di Euro)

Elementi patrimoniali	31.12.2025		31.12.2024	
	Importi	Fonte basata su numeri/lettere di riferimento dello stato patrimoniale nell'ambito del consolidamento prudenziale	Importi	Fonte basata su numeri/lettere di riferimento dello stato patrimoniale nell'ambito del consolidamento prudenziale
<b>Capitale di Classe 2 (T2): strumenti</b>				
Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	-		-	
Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 5, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale di classe 2	-		-	
Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 494 bis, paragrafo 2, del CRR soggetti a eliminazione graduale dal T2	-		-	
Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 494 ter, paragrafo 2, del CRR soggetti a eliminazione graduale dal T2	-		-	
Strumenti di fondi propri ammissibili inclusi nel capitale di classe 2 consolidato (compresi gli interessi di minoranza e strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 non inclusi nella riga 5 o nella riga 34) emessi da filiazioni e detenuti da terzi	596		397	
di cui: strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva	-		-	
Rettifiche di valore su crediti	-		-	
<b>Capitale di classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari</b>	<b>596</b>		<b>397</b>	
<b>Capitale di classe 2 (T2): rettifiche regolamentari</b>				
Strumenti propri di capitale di classe 2 e prestiti subordinati detenuti dall'ente direttamente o indirettamente o sinteticamente	-		-	
Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente	-		-	
Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-		-	
Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, dove l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (al netto di posizioni corte ammissibili)	-		-	
Deduzioni di passività ammissibili che superano gli elementi delle passività ammissibili dell'ente (importo negativo)	-		-	
Altre rettifiche regolamentari del capitale T2	-		-	
<b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale di classe 2 (T2)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>Capitale di classe 2 (T2)</b>	<b>596</b>		<b>397</b>	
<b>Capitale totale (TC= T1+T2)</b>	<b>299.594</b>		<b>262.356</b>	
<b>Importo complessivo dell'esposizione al rischio</b>	<b>1.681.277</b>		<b>1.631.745</b>	

(Importi espressi in migliaia di Euro)

Elementi patrimoniali	31.12.2025		31.12.2024	
	Importi	Fonte basata su numeri/lettere di riferimento dello stato patrimoniale nell'ambito del consolidamento prudenziale	Importi	Fonte basata su numeri/lettere di riferimento dello stato patrimoniale nell'ambito del consolidamento prudenziale
<b>Coefficienti e requisiti patrimoniali, comprese le riserve di capitale</b>				
Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	15,0777%		13,2655%	
Capitale di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	17,7840%		16,0540%	
Capitale totale (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	17,8194%		16,0783%	
Requisiti patrimoniali complessivi CET1 dell'ente	10,1633%		9,8030%	
di cui: requisito della riserva di conservazione del capitale	2,5000%		2,5000%	
di cui: requisito della riserva di capitale anticiclica	0,0207%		0,0162%	
di cui: requisito della riserva a fronte del rischio sistemico	0,7426%		0,3871%	
di cui: Riserva di capitale dei Global Systemically Important Institution (G-SII - enti a rilevanza sistemica a livello globale) o degli Other Systemically Important Institution (O-SII - enti a rilevanza sistemica)	0,000%		0,0000%	
di cui requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva	2,400%		2,4000%	
<b>Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) disponibile dopo aver soddisfatto i requisiti patrimoniali minimi</b>	<b>7,4194%</b>		<b>5,6783%</b>	
<b>Importi inferiori alle soglie di deduzione (prima della ponderazione del rischio)</b>				
Fondi propri e passività ammissibili di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-		-	
Strumenti di CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 17,65 % e al netto di posizioni corte ammissibili)	-		-	
Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo inferiore alla soglia del 17,65 %, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3, del CRR)				
<b>Massimali applicabili per l'inclusione di accantonamenti nel capitale di classe 2</b>				
Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo standardizzato (prima dell'applicazione del massimale)	-		-	
Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel capitale di classe 2 nel quadro del metodo standardizzato	-		-	
Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo basato sui rating interni (prima dell'applicazione del massimale)	-		-	
Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel capitale di classe 2 nel quadro del metodo basato sui rating interni	-		-	

(Importi espressi in migliaia di Euro)

Elementi patrimoniali	31.12.2025		31.12.2024	
	Importi	Fonte basata su numeri/lettere di riferimento dello stato patrimoniale nell'ambito del consolidamento prudenziale	Importi	Fonte basata su numeri/lettere di riferimento dello stato patrimoniale nell'ambito del consolidamento prudenziale
<b>Strumenti di capitale soggetti a eliminazione progressiva (applicabile soltanto tra il 1 gennaio 2014 e il 1 gennaio 2022)</b>				
Massimale corrente sugli strumenti di CET1 soggetti a eliminazione progressiva	-		-	
Importo escluso dal CET1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	-		-	
Massimale corrente sugli strumenti di AT1 soggetti a eliminazione progressiva	-		-	
Importo escluso dall'AT1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	-		-	
Massimale corrente sugli strumenti di T2 soggetti a eliminazione progressiva	-		-	
Importo escluso dal T2 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	-		-	

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

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	31.12.2025		
	Stato patrimoniale incluso nel bilancio pubblicato alla fine del periodo	Nell'ambito del consolidamento prudenziale alla fine del periodo	Riferimento
<b>Attività - Ripartizione per classi di attività secondo lo stato patrimoniale incluso nel bilancio pubblicato</b>			
Cassa e disponibilità liquide	87.791	89.156	
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (IFRS 7 par. 8 lett. a)	1.621	1.621	
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione;	60	60	
b) attività finanziarie designate al fair value;	-	-	
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1.561	1.561	
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.186.326	1.186.326	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.610.862	2.611.269	
a) Crediti verso banche	19.161	19.161	
b) Crediti verso clientela	2.541.681	2.592.109	
Derivati di copertura	-	-	
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	2.146	2.146	
Partecipazioni	985	2.269	20A
Attività materiali	57.582	57.559	
Attività immateriali	34.116	32.773	8
di cui:	-	-	
avviamento	30.690	30.690	
Attività fiscali	13.055	13.079	21
a) correnti	-	22	
b) anticipate	13.055	13.057	
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	
Altre attività	343.930	343.445	
<b>Totale attivo</b>	<b>4.338.414</b>	<b>4.339.644</b>	
<b>Passività - Ripartizione per classi di passività secondo lo stato patrimoniale incluso nel bilancio pubblicato</b>			
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.720.033	3.720.357	
a) debiti verso banche	69.199	69.195	
b) debiti verso la clientela	3.441.519	3.441.848	
c) titoli in circolazione	209.315	209.315	
Passività finanziarie di negoziazione	-	-	
Passività finanziarie designate al fair value	6.726	6.726	

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	31.12.2025		
	Stato patrimoniale incluso nel bilancio pubblicato alla fine del periodo	Nell'ambito del consolidamento prudenziale alla fine del periodo	Riferimento
Derivati di copertura	2.078	2.078	
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	
Passività fiscali	50.697	50.709	
a) correnti	19.900	19.912	
b) differite	30.797	30.797	
Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	
Altre passività	158.267	158.177	
Trattamento di fine rapporto del personale	5.242	5.212	
Fondi per rischi e oneri:	43.032	43.033	
a) impegni e garanzie rilasciate	6	6	
b) quiescenza e obbligazioni simili	-	-	
c) altri fondi per rischi e oneri	43.026	43.026	
<b>Capitale proprio</b>			
Riserve da valutazione	13.057	13.057	3
Azioni rimborsabili	-	-	
Strumenti di capitale	45.500	45.500	
Riserve	198.825	199.472	2
Sovraprezzi di emissione	39.100	39.100	1
Capitale	9.651	9.651	1
Azioni proprie (-)	-	-	16
Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	17.163	17.739	5
Utile d'esercizio	29.042	28.834	5A
<b>Totale passivo</b>	<b>4.338.414</b>	<b>4.339.644</b>	



## INFORMATIVA QUALITATIVA

Secondo quanto stabilito dalla normativa di Secondo Pilastro, le banche devono periodicamente valutare la propria adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica, ampliando la gamma dei rischi da computare rispetto al Primo Pilastro.

Suddetta attività è condotta nell'ambito del processo ICAAP/ILAAP (Internal Capital Liquidity Adequacy Assessment Process), la cui responsabilità è rimessa interamente all' "organo con funzione di supervisione strategica", il quale ne definisce in piena autonomia il disegno e l'organizzazione secondo le rispettive competenze e prerogative.

Le risultanze del processo sono oggetto di analisi da parte dell'Autorità di Vigilanza nell'ambito dello SREP (Supervisory Review and Evaluation Process).

Per completezza si ricorda come la Direttiva 2013/36/UE (CRD IV) stabilisca l'obbligo per le autorità nazionali designate di attivare un quadro operativo per la definizione del coefficiente della riserva di capitale anticiclica (countercyclical capital buffer, CCyB) a decorrere dal 1° gennaio 2016. Il coefficiente è soggetto a revisione con cadenza trimestrale. La normativa europea è stata attuata in Italia con la Circolare n. 285 della Banca d'Italia che contiene apposite norme in materia di CCyB.

L'indicatore di riferimento riflette, in maniera significativa, il ciclo del credito e i rischi derivanti dell'eccessiva crescita del credito in Italia, tenuto anche conto delle specificità dell'economia nazionale. Esso è basato sulla deviazione dalla tendenza di lungo periodo del rapporto tra credito e prodotto interno lordo.

Il coefficiente è espresso come percentuale dell'esposizione complessiva al rischio delle banche che hanno esposizioni creditizie rilevanti nel territorio nazionale. Esso è compreso tra lo 0% e il 2,5% ed è fissato in intervalli di 0,25 punti percentuali o multipli di 0,25. La Banca d'Italia, sulla base dell'indicatore di riferimento, dell'orientamento generale formulato dal CERS nonché di qualsiasi altro indicatore che segnali l'emergere di rischi sistemici, può fissare un coefficiente anticiclico interno superiore al 2,5%.

L'Autorità di Vigilanza, stante lo stato dell'economia e del credito in Italia, ha reputato opportuno mantenere a zero il coefficiente di cui sopra anche per tutto il 2025.

Sono inclusi nel perimetro di riferimento ai fini ICAAP/ILAAP i seguenti rischi di Primo e di Secondo Pilastro con le relative metodologie indicate nella seguente tabella:

Categoria	Tipologia di rischio	Metodologia
<b>Primo Pilastro</b>	Rischio di Credito	Metodo Standardizzato
	Rischio di Controparte	Metodo Standardizzato (esposizione: CRM - metodo integrale con rettifiche di vigilanza per volatilità)
	Rischio di Mercato	Metodo Standardizzato
	Rischio Operativo	Metodo Base (SMA) Valutazione qualitativa (self-assessment)
	Rischio di Liquidità	Indicatori Basilea III (LCR e NSFR)
<b>Secondo Pilastro</b>	Rischio di Concentrazione	Granularity Adjustment/Single name ABI-PwC/Geo-Settoriale
	Rischio di Tasso d'Interesse	Approccio Standard
	Rischio di Liquidità	Posizione finanziaria netta
	Rischio Reputazionale	Valutazione qualitativa
	Rischio di Leva Finanziaria eccessiva	Leverage Ratio
	Rischio Strategico	Valutazione qualitativa
	Rischio di Compliance	Valutazione qualitativa
	Rischio di cartolarizzazione	Approccio standard/SEC ERBA

Il processo ICAAP/ILAAP si articola in 5 sotto-attività di seguito puntualmente dettagliate:

**1. Individuazione dei rischi rilevanti e loro gestione:** il processo di identificazione dei rischi cui la Banca potrebbe essere esposta è attivato dalle competenti strutture organizzative prendendo in considerazione vari elementi:

- rilevazione degli aggregati patrimoniali;
- piano Strategico aziendale, nel quale i Vertici Aziendali illustrano le politiche e gli obiettivi di investimento sia nel breve che nel medio periodo;
- mutati contesti di mercato, nuove opportunità o significative variazioni dimensionali (assolute o relative) delle componenti di business tali da influenzare il posizionamento nel mercato e le conseguenti valutazioni di rischio iniziali;
- introduzione di nuovi prodotti o servizi;
- situazione congiunturale.

- 2. Misurazione/valutazione dei rischi rilevati e calcolo del relativo capitale interno:** la Banca definisce le metodologie di misurazione, valutazione e gestione dei rischi. Con riferimento ai rischi di primo Pilastro le metodologie di misurazione adottate sono quelle utilizzate ai fini di Vigilanza Prudenziale. Con riferimento ai rischi di secondo Pilastro difficilmente quantificabili viene effettuata un'analisi di tipo judgemental volta alla definizione di tecniche di valutazione ed attenuazione del rischio considerato, di concerto con le altre funzioni della Banca.
- 3. Calcolo del capitale interno complessivo e raccordo con il capitale regolamentare:** in aderenza a quanto stabilito dalla normativa di riferimento, la Banca calcola il capitale interno complessivo secondo l'approccio building block, che consiste nel sommare ai requisiti regolamentari a fronte dei rischi del Primo Pilastro l'eventuale capitale interno relativo agli altri rischi rilevanti evidenziati di Secondo Pilastro. La Banca effettua, poi, l'operazione di raccordo tra capitale interno complessivo e requisiti regolamentari.
- 4. Determinazione del capitale complessivo e riconciliazione con i Fondi Propri:** la Banca analizza tutte le componenti patrimoniali disponibili al fine di quantificare il capitale complessivo disponibile. L'attività successiva consiste nella riconciliazione tra Fondi Propri e Capitale Complessivo.
- 5. Gestione e manutenzione del Processo ICAAP/ILAAP:** la Banca verifica che il capitale complessivo sia sufficiente alla copertura del fabbisogno di Capitale Interno Complessivo precedentemente determinato. Nel caso emerga una situazione di insufficienza, questa viene tempestivamente comunicata ai vertici aziendali.

A conclusione del Processo, l'analisi relativa all'adeguatezza patrimoniale viene sottoposta all'attenzione della Revisione Interna e, per approvazione, all'attenzione del Consiglio di Amministrazione.

Concluso il Processo ICAAP/ILAAP, la Direzione Internal Audit esprime una valutazione che il resoconto ICAAP/ILAAP non contenga errori significativi rispetto ai requisiti previsti dalla normativa evidenziando eventuali anomalie o ambiti di miglioramento in un'apposita relazione che viene sottoposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione e, successivamente, inviata a Banca d'Italia come parte integrante della documentazione a supporto del processo ICAAP/ILAAP.

Per l'anno in corso, la Banca contribuirà alla redazione del ICAAP/ILAAP che coordinerà la capogruppo.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

Vengono riportate nella tabella seguente, le principali metriche regolamentari del Gruppo Banca Sistema. In particolare, vengono esposti gli aggregati patrimoniali, il valore delle attività ponderate oltre ai vari ratio patrimoniali e requisiti regolamentari cui la Banca è tenuta a rispettare. Si dà inoltre evidenza dei principali indicatori di liquidità ovvero Liquidity Coverage Ratio (LCR) e Net Stable Funding Ratio (NSFR) e delle loro componenti.

### MODELLO EU KM1: INDICATORI CHIAVE

*(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	31.12.2025	30.06.2025	31.12.2024
<b>Fondi propri disponibili (importi)</b>			
Capitale primario di classe 1 (CET1)	253.498	225.332	216.460
Capitale di classe 1	298.998	270.832	261.960
Capitale totale	299.594	271.553	262.356
<b>Importi dell'esposizione ponderati per il rischio</b>			
Importo complessivo dell'esposizione al rischio	1.681.277	1.637.243	1.631.745
Totale dell'esposizione al rischio prima dell'applicazione della soglia minima	1.681.277	1.637.243	n.a
<b>Coefficienti di capitale (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)</b>			
Coefficiente del capitale primario di classe 1 (%)	15,078%	13,763%	13,266%
Coefficiente del capitale primario di classe 1 considerando il TREA senza soglia minima (%)	15,078%	13,763%	n.a
Coefficiente del capitale di classe 1 (%)	17,784%	16,542%	16,054%
Coefficiente del capitale di classe 1 considerando il TREA senza soglia minima (%)	17,784%	16,542%	n.a
Coefficiente di capitale totale (in %)	17,819%	16,586%	16,078%
Coefficiente di capitale totale considerando il TREA senza soglia minima (%)	17,819%	16,586%	n.a
<b>Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)</b>			
Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva (in %)	2,400%	2,400%	2,400%
di cui costituiti da capitale CET1 (punti percentuali)	2,400%	2,400%	2,400%
di cui costituiti da capitale di classe 1 (punti percentuali)	2,400%	2,400%	2,400%
Requisiti di fondi propri SREP totali (%)	10,400%	10,400%	10,400%
<b>Requisito combinato di riserva e requisito patrimoniale complessivo (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)</b>			
Riserva di conservazione del capitale (%)	2,500%	2,500%	2,500%
Riserva di conservazione dovuta al rischio macroprudenziale o sistemico individuato a livello di uno Stato membro (%)	0,000%	0,000%	0,000%
Riserva di capitale anticiclica specifica dell'ente (%)	0,021%	0,046%	0,016%
Riserva di capitale a fronte del rischio sistemico (%)	0,743%	0,761%	0,387%
Riserva degli enti a rilevanza sistemica a livello globale (%)	0,000%	0,000%	0,000%

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	31.12.2025	30.06.2025	31.12.2024
Riserva di altri enti a rilevanza sistemica (%)	0,000%	0,000%	0,000%
Requisito combinato di riserva di capitale (%)	3,263%	3,307%	2,903%
Requisiti patrimoniali complessivi (%)	13,663%	13,706%	13,303%
CET1 disponibile dopo aver soddisfatto i requisiti di fondi propri SREP totali (%)	7,419%	6,186%	5,678%
<b>Coefficiente di leva finanziaria</b>			
Misura dell'esposizione complessiva	4.230.883	4.280.934	4.479.330
Coefficiente di leva finanziaria (%)	7,169%	6,3265%	5,810%
<b>Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (in percentuale della misura dell'esposizione complessiva)</b>			
Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (in %)	0,000%	0,000%	0,000%
di cui costituiti da capitale CET1 (punti percentuali)	0,000%	0,000%	0,000%
Requisiti del coefficiente di leva finanziaria totali SREP (%)	3,000%	3,000%	3,000%
<b>Riserva del coefficiente di leva finanziaria e requisito complessivo del coefficiente di leva finanziaria (in percentuale della misura dell'esposizione totale)</b>			
Requisito di riserva del coefficiente di leva finanziaria (%)	0,000%	0,000%	0,000%
Requisito del coefficiente di leva finanziaria complessivo (%)	3,000%	3,000%	3,000%
<b>Coefficiente di copertura della liquidità</b>			
Totale delle attività liquide di elevata qualità (HQLA) (valore ponderato - media)	482.963	484.699	554.901
Deflussi di cassa - Valore ponderato totale	145.774	153.086	146.271
Afflussi di cassa - Valore ponderato totale	221.661	225.284	201.054
Totale dei deflussi di cassa netti (valore corretto)	36.443	38.271	49.943
Coefficiente di copertura della liquidità (%)	1.362,701%	1.280,074%	1.411,674%
<b>Coefficiente netto di finanziamento stabile</b>			
Finanziamento stabile disponibile totale	2.878.034	3.205.915	3.514.625
Finanziamento stabile richiesto totale	2.155.713	1.955.993	2.044.400
Coefficiente NSFR (%)	133,507%	163,902%	171,915%

**MODELLO EU OV1: QUADRO SINOTTICO DEGLI IMPORTI COMPLESSIVI DELL'ESPOSIZIONE AL RISCHIO**

Viene di seguito riportata la composizione degli RWA al 30 giugno 2025, al 31 dicembre 2025 ed i relativi requisiti in termini di fondi propri al 31 dicembre 2025.

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	RWA		Requisiti di capitale minimi
	31.12.2025	30.06.2025	31.12.2025
Rischio di credito (escluso CCR)	1.306.903	1.231.432	104.552
di cui con metodo standardizzato	1.306.903	1.231.432	104.552
di cui con metodo IRB di base (IRB foundation)	-	-	0
di cui metodo di assegnazione	-	-	0
di cui strumenti di capitale soggetti al metodo della ponderazione semplice	-	-	0
di cui metodo IRB avanzato (A-IRB)	-	-	0
CCR (rischio di credito di controparte)	25.844	33.699	2.068
di cui con metodo standardizzato	14.241	18.081	1.139
di cui con metodo dei modelli interni (IMM)	-	-	0
di cui esposizioni verso una CCP	4.387	4.182	351
di cui altri CCR	7.216	11.436	577
Rischio di aggiustamento della valutazione del credito — Rischio di CVA	743	546	59
di cui metodo standardizzato (SA)	743	546	59
di cui metodo di base (F-BA e R-BA)	0	0	0
di cui metodo semplificato	0	0	0
Non applicabile			
Non applicabile			
Non applicabile			
Non applicabile			
Rischio di regolamento	-	-	0
Esposizioni verso le cartolarizzazioni esterne al portafoglio di negoziazione (tenendo conto del massimale)	1.296.415	85.773	103.713
di cui metodo SEC-IRBA	-	-	0
di cui metodo SEC-ERBA (compreso IAA)	-	-	0
di cui metodo SEC-SA	101.751	-	8.140
di cui 1250 % / deduzione	-	-	0
Rischi di posizione, di cambio e di posizione in merci (rischio di mercato)	9.816	6.399	785
di cui con metodo standardizzato alternativo ASA	-	-	0
di cui con metodo standardizzato semplificato SSA	9.816	6.399	785
di cui metodo alternativo dei modelli interni (AIMA)	-	-	0

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	RWA		Requisiti di capitale minimi
	31.12.2025	30.06.2025	31.12.2025
Grandi esposizioni	-	-	0
Riclassificazioni tra posizioni del portafoglio di negoziazione e posizioni esterne al portafoglio di negoziazione	-	-	
Rischio operativo	236.221	166.209	18.898
Esposizioni alle cripto-attività	-	-	0
Importo al di sotto delle soglie per la deduzione (soggetto a fattore di ponderazione del rischio del 250 %)	-	-	0
Output floor applicato (%)	0,000%	0,000%	0,000%
Rettifica per l'applicazione della soglia minima (prima dell'applicazione del massimale transitorio)	0	0	0
Rettifica per l'applicazione della soglia minima (in seguito all'applicazione del massimale transitorio)	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>2.875.941</b>	<b>1.524.059</b>	<b>230.075</b>

A decorrere dal 31.03.2025 a seguito della comunicazione ricevuta dalla Banca d'Italia in relazione al completamento del *Supervisory Review and Evaluation Process* (SREP) del 2024, Banca Sistema, rispetterà i seguenti requisiti complessivi di capitale su base consolidata:

- **coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET 1 Ratio):** pari al 9,40% composto da una misura vincolante del 6,90% (di cui 4,5% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 2,40% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati sulla base dei risultati dello SREP) e, per la parte restante, dalla componente di riserva di capitale;
- **coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio):** pari al 10,90% composto da una misura vincolante del 8,40 % (di cui 6% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 2,40% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati in base ai risultati dello SREP) e, per la parte restante, dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- **Coefficiente di capitale totale (Total Capital Ratio):** Pari al 12,90% composto da una misura vincolante del 10,40% (di cui 8% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 2,40% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati in base ai risultati dello SREP) e, per la parte restante, dalla componente di riserva di conservazione del capitale.

Si informa, inoltre che a seguito della comunicazione ricevuta in data 13 gennaio 2026 dalla Banca d'Italia in relazione al completamento del *Supervisory Review and Evaluation Process* (SREP) del 2025, Banca Sistema, dal 31 marzo 2026, aveva già comunicato al mercato e si era strutturata internamente per rispettare i seguenti requisiti complessivi di capitale su base consolidata:

- **coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET 1 Ratio):** pari al 10,10% composto da una misura vincolante del 7,60% (di cui 4,5% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 3,10% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati sulla base dei risultati dello SREP) e, per la parte restante, dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- **coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio):** pari al 11,60 % composto da una misura vincolante del 9,10 % (di cui 6% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 3,10% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati in base ai risultati dello SREP) e, per la parte restante, dalla componente di riserva di conservazione del capitale;

- **coefficiente di capitale totale (Total Capital Ratio):** pari al 13,60% composto da una misura vincolante del 11,10 % (di cui 8% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 3,10% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati in base ai risultati dello SREP) e, per la parte restante, dalla componente di riserva di conservazione del capitale.

A seguito dell'operazione di OPAS di CF+ su Banca Sistema che entra a far parte del gruppo CF+ e per tanto i valori di SREP saranno a livello consolidato.

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

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	31.12.2025	30.06.2025	31.12.2024
<b>Capitale disponibile (importi)</b>			
Capitale primario di classe 1 (CET1)	253.497	225.332	216.459
Capitale primario di classe 1 (CET1) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti			
Capitale primario di classe 1 (CET1) come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	257.826	228.800	214.759
Capitale di classe 1	298.998	270.832	261.960
Capitale di classe 1 come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti			
Capitale di classe 1 come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	303.326	274.300	260.259
Capitale totale	299.594	271.553	262.356
Capitale totale come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti			
Capitale totale come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	303.922	275.021	260.655
<b>Attività ponderate per il rischio (importi)</b>			
Totale delle attività ponderate per il rischio	1.681.277	1.681.277	1.631.745
Totale delle attività ponderate per il rischio come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti			

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	31.12.2025	30.06.2025	31.12.2024
<b>Coefficienti patrimoniali</b>			
Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	15,078%	13,402%	13,266%
Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	0,000%	0,000%	0,000%
Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	0,000%	0,000%	0,000%
Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	17,784%	16,109%	16,054%
Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	0,000%	0,000%	0,000%
Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	0,000%	0,000%	0,000%
Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	17,819%	16,152%	16,078%
Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	0,000%	0,000%	0,000%
Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	0,000%	0,000%	0,000%
<b>Coefficiente di leva finanziaria</b>			
Misurazione dell'esposizione totale del coefficiente di leva finanziaria	4.235.211	0	4.481.031
Coefficiente di leva finanziaria	7,0598%	0,0000%	5,8460%
Coefficiente di leva finanziaria come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti			
Coefficiente di leva finanziaria come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo			



## INFORMATIVA QUALITATIVA

La Banca presta un'adeguata attenzione al rischio di controparte inteso come il rischio che la controparte di una transazione, avente ad oggetto determinati strumenti finanziari – quali derivati negoziati fuori borsa (Over The Counter), operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (Security Financing Transaction), operazioni con regolamento a lungo termine nelle quali una delle controparti si impegna a vendere o acquistare un titolo, una merce, una valuta estera contro la riscossione o il pagamento di contante ad una data di regolamento contrattualmente stabilita e posteriore rispetto a quella definita dalla prassi di mercato per transazioni della medesima specie – risulti inadempiente.

Si tratta di una particolare fattispecie del rischio di credito che genera un'esposizione di tipo bilaterale, a causa della quale entrambe le controparti sono esposte al rischio di incorrere in perdite imprevedibili.

La Banca conduce un'attenta ed equilibrata gestione del rischio controparte, stabilendo un adeguato sistema di limiti in termini di consistenza e composizione del proprio portafoglio titoli.

Con riferimento alle posizioni pronti contro termine la Banca opera, generalmente, avendo come controparte la Cassa Compensazione Garanzia (essendo un partecipante indiretto, Banca Sistema si avvale del sistema di clearing fornito dalla banca depositaria) o controparti istituzionali.

Il Gruppo Banca Sistema ha acquistato a partire dall'ultimo trimestre del 2024 crediti d'imposta da "Superbonus" che superano il plafond fiscale e che sono destinati alla rivendita presso terzi. Banca d'Italia richiede che i crediti di imposta in eccedenza rispetto al plafond fiscale e i contratti che sono stati negoziati tra le parti per la rivendita dei crediti di imposta rientrino nel portafoglio di negoziazione e che i contratti negoziati verso terzi siano dei contratti derivati, pertanto soggetti al calcolo del rischio di controparte.

Al 31 dicembre 2025 il rischio è dovuto ad operazioni in pronti contro termine con Cassa Compensazione e Garanzia e dalle operazioni di acquisto di crediti d'imposta da "Eco-Sisma bonus 110%" con la finalità di trading.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

## MODELLO EU CCR1 - ANALISI DELLE ESPOSIZIONI AL CCR PER METODO

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	Costo di sostituzione (RC)	Esposizione potenziale futura (PFE)	EPE effettiva	Alfa utilizzata per il calcolo del valore dell'esposizione a fini regolamentari	Valore dell'esposizione pre-CRM	Valore dell'esposizione post-CRM	Valore dell'esposizione	RWEA
EU – Metodo dell'esposizione originaria (per i derivati)	-	-		1.4	0	0	0	0
EU – SA-CCR semplificato (per i derivati)	-	-		1.4	-	0	0	0
SA-CCR (per i derivati)	-	10.172		1.4	295.869	14.241	14.241	14.241
IMM (per derivati e SFT)			-	-	-	0	0	0
di cui insiemi di attività soggette a compensazione contenenti operazioni di finanziamento tramite titoli			-		0	0	0	0
di cui insiemi di attività soggette a compensazione contenenti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine			-		0	0	0	0
di cui da insiemi di attività soggette ad accordo di compensazione contrattuale tra prodotti differenti			-		0	0	0	0
Metodo semplificato per il trattamento delle garanzie reali finanziarie (per le SFT)					0	0	0	0
Metodo integrale per il trattamento delle garanzie reali finanziarie (per le SFT)					17.452	3.702	3.702	740
VaR per le SFT					0	0	0	0
<b>Totale 31/12/2025</b>					<b>313.321</b>	<b>17.943</b>	<b>17.943</b>	<b>14.981</b>

**MODELLO EU CCR3 – METODO STANDARDIZZATO: ESPOSIZIONI SOGGETTE AL CCR PER CLASSE DI ESPOSIZIONI REGOLAMENTARE E PONDERAZIONE DEL RISCHIO***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

Classi di esposizioni	Fattore di ponderazione del rischio										Altri	Valore dell'esposizione complessiva	
	0%	2%	4%	10%	20%	50%	70%	75%	100%	150%			
Amministrazioni centrali o banche centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organismi del settore pubblico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Enti	-	-	-	-	4.513	-	-	-	-	4.057	-	-	8.570
Imprese	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al dettaglio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti verso enti e imprese con una valutazione del merito di credito a breve termine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre esposizioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale al 31/12/2025</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.513</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.057</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.570</b>

**MODELLO EU CCR8: ESPOSIZIONI VERSO CCP***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	Valore dell'esposizione	RWEA
<b>Esposizioni verso QCCP (totale)</b>		<b>4.387</b>
Esposizioni per negoziazioni presso QCCP (esclusi il margine iniziale e i contributi al fondo di garanzia) di cui:	10.431	4.010
i) derivati OTC	0	0
ii) derivati negoziati in borsa	0	0
iii) SFT	10.431	4.010
iv) insiemi di attività soggette a compensazione per i quali è stata approvata la compensazione tra prodotti differenti	0	0
Margine iniziale separato	0	
Margine iniziale non separato	0	-
Contributi prefinanziati al fondo di garanzia	18.879	377
Contributi non finanziati al fondo di garanzia	0	-
<b>Esposizioni verso non QCCP (totale)</b>		-
Esposizioni per negoziazioni presso non QCCP (esclusi il margine iniziale e i contributi al fondo di garanzia) di cui:	-	-
i) derivati OTC	-	-
ii) derivati negoziati in borsa	-	-
iii) SFT	-	-
iv) insiemi di attività soggette a compensazione per i quali è stata approvata la compensazione tra prodotti differenti	-	-
Margine iniziale separato	-	
Margine iniziale non separato	-	-
Contributi prefinanziati al fondo di garanzia	-	-
Contributi non finanziati al fondo di garanzia	-	-



## INFORMATIVA QUALITATIVA

Di seguito si riporta l'informativa relativa alla "Riserva di capitale anticiclica", predisposta sulla base dei coefficienti applicabili al 31 dicembre 2025 e del Regolamento Delegato (UE) 2015/1555 del 28 maggio 2015 che integra la CRR per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione attinenti alla pubblicazione di informazioni in relazione alla conformità degli enti all'obbligo di detenere una riserva di capitale anticiclica a norma dell'articolo 440 della CRR stessa. Come stabilito all'articolo 140, paragrafo 1, della direttiva 2013/36/UE (c.d. CRD IV), il coefficiente anticiclico specifico dell'ente consiste nella media ponderata dei coefficienti anticiclici che si applicano nei paesi in cui sono situate le esposizioni creditizie rilevanti dell'ente. La CRD IV stabilisce l'obbligo per le autorità nazionali designate di attivare un quadro operativo per la definizione del coefficiente della riserva di capitale anticiclica (countercyclical capital buffer, CCyB) a decorrere dal 1° gennaio 2016. Il coefficiente è soggetto a revisione con cadenza trimestrale. La normativa europea è stata attuata in Italia con la circolare n. 285 della Banca d'Italia che contiene apposite norme in materia di CCyB. Sulla base dell'analisi degli indicatori di riferimento la Banca d'Italia ha deciso di fissare il coefficiente anticiclico (relativo alle esposizioni verso controparti italiane), anche per il primo trimestre 2026, allo 0%.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

## MODELLO EU CCYB1 - DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE RILEVANTI AI FINI DEL CALCOLO DELLA RISERVA DI CAPITALE ANTICICLICA

(Importi espressi in migliaia di Euro)

Ripartizione per paese:	Esposizioni creditizie generiche		Esposizioni creditizie rilevanti - Rischio di mercato		Valore dell'esposizione delle esposizioni verso la cartolarizzazione esterne al portafoglio di negoziazione	Valore dell'esposizione	Requisiti di fondi propri			Importi delle esposizioni ponderate per il rischio	Fattori di ponderazione dei requisiti di fondi propri	Coefficiente anticiclico	
	Valore dell'esposizione secondo il metodo standardizzato	Valore dell'esposizione secondo il metodo IRB	Somma delle porzioni di lunghezze e categorie delle esposizioni contenute nel portafoglio di negoziazione secondo il metodo standardizzato	Valore delle esposizioni nel portafoglio di negoziazione secondo i modelli interni			Esposizioni rilevanti - Rischio di credito	Esposizioni rilevanti - Rischio di mercato	Esposizioni rilevanti - Posizioni verso la cartolarizzazione esterne al portafoglio di negoziazione				Totale
Italia	1.223.114	-	-	-	648.579	1.871.693	97.849	-	199.664	297.513	3.718.917	94,0363%	0,0000%
Spagna	146.630	-	-	-	-	146.630	11.730	-	-	11.730	146.630	3,7077%	0,5000%
Giappone	96.161	-	-	-	-	96.161	4.054	-	-	4.054	50.679	1,2815%	0,0000%
Portogallo	24.570	-	-	-	-	24.570	1.966	-	-	1.966	24.570	0,6213%	0,0000%
Germania	2.247	-	-	-	-	2.247	180	-	-	180	2.247	0,0568%	0,7500%
Stati Uniti	2.147	-	-	-	-	2.147	147	-	-	147	1.837	0,0464%	0,0000%
Svizzera	1.981	-	-	-	-	1.981	155	-	-	155	1.934	0,0489%	0,0000%
Brasile	1.957	-	-	-	-	1.957	157	-	-	157	1.957	0,0495%	0,0000%
Francia	1.660	-	-	-	-	1.660	132	-	-	132	1.646	0,0416%	1,0000%
Serbia	1.496	-	-	-	-	1.496	120	-	-	120	1.496	0,0378%	0,0000%
Svezia	1.256	-	-	-	-	1.256	100	-	-	100	1.256	0,0318%	2,0000%
Regno Unito	499	-	-	-	-	499	40	-	-	40	499	0,0126%	2,0000%
Belgio	463	-	-	-	-	463	37	-	-	37	463	0,0117%	1,0000%
Norvegia	397	-	-	-	-	397	32	-	-	32	397	0,0100%	2,5000%
Olanda	69	-	-	-	-	69	9	-	-	9	109	0,0027%	2,0000%
Repubblica Ceca	56	-	-	-	-	56	2	-	-	2	20	0,0005%	1,2500%
Irlanda	42	-	-	-	-	42	6	-	-	6	70	0,0018%	1,5000%
Bulgaria	35	-	-	-	-	35	1	-	-	1	19	0,0005%	2,0000%
Grecia	10	-	-	-	-	10	1	-	-	1	11	0,0003%	0,2500%
Romania	8	-	-	-	-	8	1	-	-	1	10	0,0003%	1,0000%
Danimarca	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0000%	2,5000%

Islanda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0000%	2,5000%
Armenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0000%	1,7500%
Macedonia del Nord	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0000%	1,7500%
Estonia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0000%	1,5000%
Croazia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0000%	1,5000%
Slovacchia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0000%	1,5000%
Australia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0000%	1,0000%
Cipro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0000%	1,0000%
Isole Faroe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0000%	1,0000%
Ungheria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0000%	1,0000%
Repubblica di Korea	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0000%	1,0000%
Lituania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0000%	1,0000%
<b>Totale</b>	<b>1.504.797</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>648.579</b>	<b>2.153.376</b>	<b>116.717</b>	<b>-</b>	<b>199.664</b>	<b>316.381</b>	<b>3.954.765</b>	<b>100%</b>									

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

Importo complessivo dell'esposizione al rischio (RWA)	1.681.277	(Imparti espressi in migliaia di Euro)
Coefficiente anticiclico specifico dell'ente	0,021%	
<b>Requisito di riserva di capitale anticiclica specifica dell'ente</b>	<b>348</b>	



## INFORMATIVA QUALITATIVA

Il Gruppo Banca Sistema definisce la propria policy di qualità del credito in funzione delle disposizioni presenti nella Circolare 272 della Banca d'Italia (Matrice dei conti) di cui di seguito si forniscono le principali definizioni.

Le Istruzioni di Vigilanza per le Banche pongono in capo agli intermediari precisi obblighi in materia di monitoraggio e classificazione dei crediti:

“Gli adempimenti delle unità operative nella fase di monitoraggio del credito erogato devono essere desumibili dalla regolamentazione interna. In particolare, devono essere fissati termini e modalità di intervento in caso di anomalia. I criteri di valutazione, gestione e classificazione dei crediti anomali, nonché le relative unità responsabili, devono essere fissati con delibera del Consiglio di amministrazione, nella quale sono indicate le modalità di raccordo fra tali criteri e quelli previsti per le segnalazioni di vigilanza. Il Consiglio di amministrazione deve essere regolarmente informato sull'andamento dei crediti anomali e delle relative procedure di recupero.” Secondo quanto definito nella sopracitata Circolare della Banca d'Italia, si definiscono attività finanziarie “deteriorate” tutte le esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso debitori che ricadono nelle categorie “Non-performing”. Le esposizioni creditizie deteriorate sono ripartite nelle categorie delle “sofferenze”, “inadempienze probabili” o delle “esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate”. Di seguito si riportano le principali definizioni.

### **Sofferenze**

Esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.) nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dal Gruppo. Sono escluse le esposizioni la cui situazione di anomalia sia riconducibile a profili attinenti al c.d. “rischio Paese”.

Sono inclusi in questa classe anche:

- a. le esposizioni nei confronti degli enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione;
- b. i crediti acquistati da terzi aventi come debitori principali soggetti in sofferenza, indipendentemente dal portafoglio di allocazione contabile;
- c. le esposizioni nei confronti di soggetti per i quali ricorrono le condizioni per una loro classificazione fra le sofferenze e che presentano una o più linee di credito che soddisfano la definizione di “Non-performing exposures with forbearance measures”.

### **Inadempienze probabili (“Unlikely To Pay”)**

La classificazione in tale categoria è innanzitutto il risultato del giudizio della Banca circa l'improbabilità che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione va operata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati. Non è, pertanto, necessario attendere il sintomo esplicito di anomalia (il mancato rimborso), laddove sussistano elementi che implicano una situazione di rischio di inadempimento del debitore (ad esempio, una crisi del settore industriale in cui opera il debitore). Il complesso delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso un medesimo debitore che versa nella suddetta situazione è denominato “inadempienza probabile”, salvo che non ricorrano le condizioni per la classificazione del debitore fra le sofferenze.

## **Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate**

Si intendono le esposizioni per cassa al valore di bilancio e “fuori bilancio” (finanziamenti, titoli, derivati, etc.), diverse da quelle classificate a sofferenza, inadempienza probabile che, alla data di riferimento della segnalazione, sono scadute o sconfinanti.

Le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate possono essere determinate facendo riferimento, alternativamente, al singolo debitore o alla singola transazione come di seguito indicato.

### **a. Singolo debitore**

L'esposizione complessiva verso un debitore deve essere rilevata come scaduta e/o sconfinante deteriorata, secondo quanto previsto dal Regolamento delegato (UE) n. 171/2018 della Commissione Europea del 19 ottobre 2017, qualora, alla data di riferimento della segnalazione, l'ammontare del capitale, degli interessi o delle commissioni non pagato alla data in cui era dovuto superi entrambe le seguenti soglie: a) limite assoluto pari a 100 euro per le esposizioni retail e pari a 500 euro per le esposizioni diverse da quelle retail; b) limite relativo dell'1% dato dal rapporto tra l'ammontare complessivo scaduto e/o sconfinante e l'importo complessivo di tutte le esposizioni creditizie verso lo stesso debitore. Ai fini della verifica delle soglie si prendono in considerazione le esposizioni della banca segnalante nonché le eventuali esposizioni degli altri intermediari inclusi nel perimetro di consolidamento prudenziale verso il medesimo debitore. Sono escluse le esposizioni in strumenti di capitale.

Il superamento delle soglie deve avere carattere continuativo, ovvero deve persistere per 90 giorni consecutivi, ad eccezione di alcune tipologie di esposizioni di natura commerciale assunte verso le amministrazioni centrali, le autorità locali e gli organismi del settore pubblico per le quali si applicano le disposizioni previste nei paragrafi 25 e 26 delle Guidelines. Ai fini del calcolo dei giorni di scaduto si applicano le disposizioni di cui ai paragrafi da 16 a 20 delle Guidelines. Nel caso di operazioni di factoring si applicano le disposizioni previste dal paragrafo 23 d) e dai paragrafi da 27 a 32 delle Guidelines. Nel caso di esposizioni a rimborso rateale, ai fini dell'imputazione dei pagamenti alle singole rate scadute rilevano le regole stabilite nell'art. 1193 c.c. sempreché non siano previste diverse specifiche pattuizioni contrattuali. Si fa presente che, ove richiesta la ripartizione per fascia di scaduto delle esposizioni creditizie, il conteggio dei giorni di scaduto decorre dalla data del primo inadempimento, per ciascuna esposizione, indipendentemente dal superamento delle previste soglie. Qualora a un debitore facciano capo più esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni, queste andranno riportate distintamente nelle corrispondenti fasce di scaduto.

### **b. Singola transazione**

Le esposizioni scadute e/o sconfinanti verso soggetti retail possono essere determinate a livello di singola transazione. La scelta tra approccio per singola transazione e approccio per singolo debitore deve riflettere le prassi di gestione interna del rischio. L'esposizione scaduta o sconfinante deve essere rilevata come scaduta e/o sconfinante, secondo quanto previsto dal Regolamento delegato (UE) n. 171/2018 della Commissione Europea del 19 ottobre 2017, qualora, alla data di riferimento della segnalazione, superi entrambe le seguenti soglie: a) limite assoluto pari a 100 euro; b) limite relativo dell'1% dato dal rapporto tra l'ammontare complessivo scaduto o sconfinante e l'importo complessivo dell'intera esposizione creditizia. Il superamento delle soglie deve avere carattere continuativo, ovvero deve persistere per 90 giorni consecutivi. Qualora l'intero ammontare di un'esposizione creditizia per cassa scaduta e/o sconfinante da oltre 90 giorni rapportato al complesso delle esposizioni per cassa verso il medesimo debitore sia pari o superiore al 20%, il complesso delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso tale debitore va considerato come

esposizione scaduta e/ sconfinante (c.d. “pulling effect”). Il numeratore e il denominatore vanno calcolati considerando il valore contabile per i titoli e l’esposizione creditizia per cassa per le altre posizioni di credito.

Il Gruppo Banca Sistema adotta nell’identificazione delle esposizioni deteriorate un approccio per debitore, pertanto è la singola controparte a essere valutata e successivamente classificata e non le singole linee di credito concesse alla medesima controparte.

#### **Esposizioni oggetto di concessioni (c.d. forbearance)**

Si definiscono esposizioni creditizie oggetto di concessioni (“forbearance”) le esposizioni che ricadono nelle categorie delle “*Non-performing exposures with forbearance measures*” e delle “*Forborne performing exposures*” come definite negli International Technical Standard (ITS).

Una misura di forbearance rappresenta una concessione nei confronti di un debitore che affronta o è in procinto di affrontare difficoltà nell’adempiere alle proprie obbligazioni finanziarie (“difficoltà finanziarie”); una “concessione” indica una delle seguenti azioni:

- una modifica dei precedenti termini e condizioni di un contratto rispetto al quale il debitore è considerato incapace di adempiere a causa delle sue difficoltà finanziarie, che non sarebbe stata concessa se il debitore non fosse stato in difficoltà finanziarie;
- un rifinanziamento totale o parziale di un prestito problematico, che non sarebbe stata concessa se il debitore non fosse stato in difficoltà finanziarie.

**Esposizioni oggetto di concessioni deteriorate:** si tratta di singole esposizioni per cassa e impegni revocabili e irrevocabili a erogare fondi che soddisfano la definizione di “*Non-performing exposures with forbearance measures*” di cui all’Allegato V, Parte 2, paragrafo 262 degli ITS. Tali esposizioni rientrano, a seconda dei casi, tra le sofferenze, le inadempienze probabili oppure tra le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate e non formano una categoria a sé stante di attività deteriorate.

Ai fini della classificazione delle esposizioni oggetto di concessione tra le esposizioni deteriorate vanno, tra l’altro, considerati i criteri qualitativi e quantitativi previsti dai paragrafi da 49 a 55 delle Guidelines EBA in materia di ristrutturazione onerosa.

**Esposizioni oggetto di concessioni non deteriorate:** rientrano nella presente categoria le altre esposizioni creditizie che ricadono nella categoria delle “*Forborne performing exposures*” come definita negli ITS.

Nel corso del 2014 lo IASB ha emanato il nuovo principio contabile “IFRS9: Financial Instruments”, in sostituzione dello IAS 39 “Financial Instruments: Recognition and Measurement”, in vigore dal 1° gennaio 2018. La versione finale del nuovo Standard IFRS9 determina la necessità per le Banche di rivisitare i processi ed i criteri di gestione degli strumenti finanziari in termini di:

- “Classification and Measurement”: nuovo approccio di classificazione basato sull’analisi del modello di business per la gestione delle attività finanziarie e sui relativi flussi di cassa contrattuali. A seconda dei risultati di tali analisi le attività sono valutate a: Costo ammortizzato, fair value rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo (FVTPL); fair value (valore equo) rilevato nell’utile (perdita) d’esercizio (FVOCI). A tal proposito si faccia riferimento alla Policy di Business Model emanata dalla Banca.

- “Impairment”:
  - a. introduzione di un modello di svalutazione basato sulle perdite attese (Expected Credit Loss) con l’adozione di un approccio Forward Looking;
  - b. classificazione degli strumenti finanziari in tre stadi di qualità del credito e la conseguente dotazione di un apposito “Framework di Stage Assignment”.
- calcolo delle rettifiche di valore a seconda dello stadio della qualità del credito attribuito.
- contabilizzazione delle operazioni di copertura di fair value (Hedge Accounting).

Il Framework di Stage Assignment adottato da Banca Sistema contiene i requisiti necessari a classificare gli strumenti finanziari sulla base del sopraggiunto “deterioramento” della qualità del credito, in accordo con quanto richiesto dal Principio Contabile IFRS 9, ovvero mediante un approccio che sia coerente tra i vari portafogli e all’interno della Banca. La valutazione della classificazione in stadi crescenti di rischio è svolta utilizzando tutte le informazioni significative contenute negli attuali processi, anche di monitoraggio del credito (i.e. “reasonable and supportable information that is available without undue cost and effort”), a cui si aggiungono eventuali aggiornamenti.

L’approccio si sostanzia nella classificazione delle attività finanziarie in tre stadi di rischio crescenti, a cui corrispondono differenti modalità di misurazione delle rettifiche di valore secondo l’univoco concetto di “Perdita Attesa” (o anche “Expected credit losses”, di seguito ECL). Banca Sistema si è dotata a tal fine di un modello di calcolo dei fondi a copertura delle perdite attese sugli strumenti finanziari basato:

- sulla porzione di ECL lifetime (perdite attese lungo tutta la vita del credito) risultante da eventi di default possibili entro i 12 mesi che seguono la data di reporting (Stage 1);
- sulla stima delle ECL Lifetime, ovvero sul calcolo delle perdite attese su crediti derivanti dal default della controparte nel corso della vita residua dello strumento (Stage 2);
- sulla stima delle ECL lifetime ovvero sul calcolo delle perdite attese calcolate con riferimento all’intera vita contrattuale (lifetime) dell’esposizione oggetto di valutazione (Stage 3).

Il Framework di Stage Assignment prevede quindi la necessità di classificare gli strumenti finanziari Performing in 2 diversi stadi, rappresentativi ciascuno di livelli di rischiosità crescenti:

- lo Stage 1 accoglie tutti i crediti in Bonis che, originati o acquisiti, non abbiano subito un “SICR” oppure, sebbene abbiano registrato una variazione del rischio di credito nel tempo, risultino caratterizzati da un basso livello di rischio di credito alla data di reporting;
- lo Stage 2 accoglie i crediti che alla reporting date abbiano registrato un SICR rispetto alla prima iscrizione e tale livello di rischio non può più essere considerato basso.

La classificazione dei crediti nello Stage 3, invece, è prevista per tutti i rapporti in default alla data di reporting secondo la definizione di credito deteriorato fornita dalle indicazioni normative vigenti, allineata quindi al 7° aggiornamento della circolare n. 272 del 30 luglio 2008 di Banca d’Italia ossia quelle che presentano le caratteristiche di cui al par. B5.5.37 dell’IFRS 9, che corrispondono al “FINAL draft Implementing Technical Standards” (di seguito “ITS”) contenente le norme tecniche di attuazione in materia di forbearance (FBE) e non-performing exposures (EBA/ITS /2013/03/rev1 24/7/2014). Si precisa inoltre che all’interno dello Stage 3 si mantiene inalterata la classificazione in stati amministrativi della qualità del credito secondo la normativa di Banca d’Italia.

Il processo di valutazione dei crediti segue i seguenti passaggi:

- individuazione nel portafoglio crediti di una obiettiva evidenza di impairment (c.d. in Stage 3) o di un sopraggiunto incremento significativo del rischio di credito (cd. In Stage 2);
- analisi di significatività della singola attività oggetto di impairment. In particolare, il processo di valutazione dopo aver rilevato un'obiettiva evidenza di perdita di valore nel portafoglio crediti, deve stabilire se tale evidenza faccia riferimento a una singola esposizione significativa, che dovrà necessariamente essere assoggettata ad un processo di valutazione analitica;
- misura della perdita di valore su base individuale (valutazione analitica) o per classi omogenee di attività (valutazione collettiva).

I crediti che non presentano obiettiva evidenza di perdite di valore, ed in quanto tali non sottoposti a valutazione analitica, o i crediti per cui dal processo di valutazione analitica deriva una previsione di recupero integrale, devono essere assoggettati ad un processo di valutazione collettiva (perimetro c.d. Stage 1 o Stage 2).

Si specifica che, il principio contabile prevede che nel caso di crediti non performing, anche quelli per i quali dal processo di valutazione deriva una previsione di recupero integrale, sono sottoposti ad una rettifica di valore analitica, determinata individualmente o attraverso il ricorso a percentuali forfettarie.

Sono soggetti a svalutazione analitica i crediti classificati in Stage 3 e nelle seguenti classi di rischio definite nella circolare 272/08 della Banca d'Italia:

- Sofferenze;
- Inadempienze probabili (Unlikely to Pay);
- Scaduti e sconfinanti da oltre 90 giorni (Past due).

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

## MODELLO EU CQ1 - QUALITÀ CREDITIZIA DELLE ESPOSIZIONI OGGETTO DI MISURE DI CONCESSIONE AL 31 DICEMBRE 2025

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	Valore contabile lordo/importo nominale delle esposizioni oggetto di misure di concessione		Esposizioni oggetto di misure di concessione deteriorate		Rettifiche di valore cumulate, variazioni negative cumulate del fair value (valore equo) dovute al rischio di credito e accantonamenti		Garanzie reali ricevute e garanzie finanziarie ricevute sulle esposizioni oggetto di misure di concessione	
	Esposizioni oggetto di misure di concessione non deteriorate	Esposizioni oggetto di misure di concessione deteriorate	di cui impaired		Su esposizioni oggetto di misure di concessione non deteriorate	Su esposizioni oggetto di misure di concessione deteriorate	-	di cui garanzie reali e garanzie finanziarie ricevute su esposizioni deteriorate oggetto di misure di concessione
			di cui in stato di default	di cui impaired				
<b>Disponibilità presso banche centrali e altri depositi a vista</b>	0	0	0	0	0	0	-	-
<b>Prestiti e Anticipazioni</b>	<b>3.230</b>	<b>864</b>	<b>864</b>	<b>864</b>	<b>(4)</b>	<b>(0)</b>	-	-
Banche Centrali	0	0	0	0	0	0	-	-
Amministrazioni Pubbliche	2.720	863	863	863	(1)	(0)	-	-
Enti creditizi	0	0	0	0	0	0	-	-
Altre società finanziarie	0	0	0	0	0	0	-	-
Società non finanziarie	509	1	1	1	(3)	0	-	-
Famiglie	0	0	0	0	0	0	-	-
<b>Titoli di debito</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	-	-
<b>Impegni all'erogazione di finanziamenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	-	-
<b>Totale</b>	<b>3.230</b>	<b>864</b>	<b>864</b>	<b>864</b>	<b>(5)</b>	<b>(0)</b>	-	-

**MODELLO EU CQ3: QUALITÀ CREDITIZIA DELLE ESPOSIZIONI DETERIORATE E NON DETERIORATE SUDDIVISE IN BASE AI GIORNI DI SCADUTO AL 31 DICEMBRE 2025***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	Valore contabile lordo/importo nominale											
	Esposizioni non deteriorate			Esposizioni deteriorate								
	Non scadute o Scadute ≤ 30 giorni	Scadute > 30 giorni ≤ 90 giorni		Inadempienze probabili che non sono scadute o sono scadute da ≤ 90 giorni	Scadute > 90 giorni ≤ 180 giorni	Scadute > 180 giorni ≤ 1 anno	Scadute > 1 anno ≤ 2 anni	Scadute > 2 anni ≤ 5 anni	Scadute > 5 anni ≤ 7 anni	Scadute > 7 anni	di cui in default	
<b>Disponibilità presso banche centrali e altri depositi a vista</b>	<b>106.728</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Prestiti e Anticipazioni</b>	<b>2.003.100</b>	<b>91.255</b>	<b>427.763</b>	<b>154.459</b>	<b>9.387</b>	<b>27.480</b>	<b>15.244</b>	<b>91.713</b>	<b>38.701</b>	<b>90.779</b>	<b>420.376</b>	
Banche Centrali	17	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amministrazioni Pubbliche	401.025	80.974	280.502	97.126	2.818	5.906	10.753	61.856	36.037	66.006	280.502	
Enti creditizi	83	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre società finanziarie	70.139	2	4.182	4.177	1	-	4	-	-	-	4.182	
Società non finanziarie	826.673	167	107.056	34.664	4.595	18.921	1.325	23.470	1.468	22.613	103.536	
di cui: piccole e medie imprese	133.287	16	48.285	17.047	1	12.424	1.241	9.684	1.350	6.538	48.285	
Famiglie	705.163	10.109	36.023	18.492	1.973	2.653	3.162	6.386	1.196	2.160	32.157	
<b>Titoli di debito</b>	<b>1.410.591</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banche centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amministrazioni pubbliche	1.231.341	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Enti creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre società finanziarie	179.250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Società non finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Esposizioni Fuori Bilancio</b>	<b>356.672</b>	-	<b>27.039</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>27.039</b>	
Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amministrazioni Pubbliche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Enti creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre società finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Società non finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Famiglie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>3.350.912</b>	<b>2.892.876</b>	<b>490.826</b>	<b>172.952</b>	<b>11.360</b>	<b>30.133</b>	<b>18.407</b>	<b>98.099</b>	<b>39.897</b>	<b>92.939</b>	<b>479.572</b>	

**MODELLO EU CQS<sup>3</sup>: QUALITÀ CREDITIZIA DEI PRESTITI E DELLE ANTICIPAZIONI A SOCIETÀ NON FINANZIARIE PER SETTORE ECONOMICO***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	Valore contabile lordo				Rettifiche di valore cumulate	Variazioni negative cumulate del fair value (valore equo) dovute al rischio di credito su esposizioni deteriorate
	4.416	di cui deteriorate		di cui prestiti e anticipazioni soggetti a riduzione di valore		
		di cui in stato di default	di cui in stato di default			
Agricoltura, silvicoltura e pesca	4.162	4.162	4.162	4.416	(2.503)	-
Attività estrattive	1	-	-	1	(0)	-
Attività manifatturiere	58.127	3.950	3.950	58.127	(2.849)	-
Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata	75.765	5.908	5.783	75.765	(1.297)	-
Fornitura di acqua	21.402	10.777	10.777	21.402	(2.317)	-
Costruzioni	67.884	14.209	14.209	67.884	(5.987)	-
Commercio all'ingrosso e al dettaglio	59.945	30.062	30.062	59.945	(16.660)	-
Trasporto e magazzinaggio	26.031	1.784	1.784	26.031	(891)	-
Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione	11.216	631	631	11.216	(404)	-
Informazione e comunicazione	56.736	5.934	2.538	56.736	(5.985)	-
Attività finanziarie e assicurative	537	536	536	537	(62)	-
Attività immobiliari	223	-	-	223	(81)	-
Attività professionali, scientifiche e tecniche	48.692	6.559	6.559	48.692	(1.899)	-
Attività amministrative e di servizi di supporto	45.372	2.796	2.796	45.372	(1.635)	-
Amministrazione pubblica e difesa, assicurazione sociale obbligatoria	1	-	-	1	(0)	-
Istruzione	69	1	1	69	(0)	-
Attività dei servizi sanitari e di assistenza sociale	59.686	6.070	6.070	59.686	(4.464)	-
Arte, spettacoli e tempo libero	137.888	13.536	13.536	137.888	(3.672)	-
Altri servizi	259.739	141	141	259.739	(625)	-
<b>Totale</b>	<b>933.729</b>	<b>107.056</b>	<b>103.536</b>	<b>933.729</b>	<b>(51.253)</b>	<b>-</b>

(3) Modello EU CQS: si riferisce solo alle non financial corporation.

**MODELLO EU CQG: VALUTAZIONE DELLE GARANZIE REALI - PRESTITI E ANTICIPAZIONI***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	Prestiti e anticipazioni											
	Non deteriorati					Deteriorati						
						Inadempienze probabili che non sono scadute o sono scadute da <= 90 giorni	di cui scaduti > 30 giorni < 90 giorni	di cui scadute da > 90 giorni e <= 180 giorni	di cui scadute da > 180 giorni e <= 1 anno	di cui scadute da > 1 anno e <= 2 anni	di cui scadute da > 2 anni e <= 5 anni	di cui scadute da > 5 anni e <= 7 anni
<b>Valore contabile lordo</b>	<b>2.430.863</b>	<b>2.003.099</b>	<b>91.254</b>	<b>427.763</b>	<b>154.459</b>	<b>273.304</b>	<b>9.387</b>	<b>27.480</b>	<b>15.244</b>	<b>91.713</b>	<b>38.701</b>	<b>90.779</b>
Di cui garantiti	1.025.228	965.433	10.088	59.794	22.723	37.072	6.331	15.405	4.194	9.989	838	314
Di cui garantiti da beni immobili	1.856	1.856	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Di cui strumenti con un rapporto prestito/valore superiore al 60 % e inferiore o pari all'80 %	367	367		0	0	-						
Di cui strumenti con un rapporto prestito/valore superiore all'80 % e inferiore o pari al 100 %	0	0		0	0	-						
Di cui strumenti con un rapporto prestito/valore superiore al 100 %	0	0		0	0	-						
<b>Rettifiche di valore cumulate per le attività garantite</b>	<b>(14.200)</b>	<b>(1.809)</b>	<b>(55)</b>	<b>(12.391)</b>	<b>(5.012)</b>	<b>(7.379)</b>	<b>(142)</b>	<b>(1.257)</b>	<b>(769)</b>	<b>(4.783)</b>	<b>(323)</b>	<b>(103)</b>
<b>Garanzie reali</b>												
Di cui valore limitato al valore dell'esposizione	690.005	668.670	2.043	21.335	14.580	6.756	636	1.243	1.352	2.801	515	210
Di cui immobili	1.856	1.856	-	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Di cui valore superiore al limite	38.116	33.328	-	4.787	4.787	-	-	-	-	-	-	-
Di cui beni immobili	2.535	2.535	-	0	0	-	-	-	-	-	-	-
<b>Garanzie finanziarie ricevute</b>	<b>251.322</b>	<b>231.553</b>	<b>-</b>	<b>19.770</b>	<b>711</b>	<b>19.058</b>	<b>4.302</b>	<b>11.840</b>	<b>828</b>	<b>2.087</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Cancellazioni parziali cumulate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**ESPOSIZIONI DETERIORATE E NON DETERIORATE E RELATIVE RETTIFICHE E ACCANTONAMENTI AL 31 DICEMBRE 2025 (EU CR1 REG. 2021/637) - 1/2***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	Valore contabile lordo/importo nominale					
	Esposizioni non deteriorate			Esposizioni deteriorate		
	di cui stadio 1	di cui stadio 2		di cui stadio 2	di cui stadio 3	
Disponibilità presso banche centrali e altri depositi a vista	106.728	106.728	-	-	-	-
<b>Prestiti e Anticipazioni</b>	<b>2.003.099</b>	<b>1.933.449</b>	<b>69.650</b>	<b>427.763</b>	-	<b>425.377</b>
Banche Centrali	17	17	-	-	-	-
Amministrazioni Pubbliche	401.025	395.269	5.756	280.502	-	278.115
Enti creditizi	83	82	-	-	-	-
Altre società finanziarie	70.139	70.139	-	4.182	-	4.182
Società non finanziarie	826.673	808.063	18.609	107.056	-	107.056
di cui: piccole e medie imprese	133.287	129.832	3.455	48.285	-	48.285
Famiglie	705.163	659.878	45.284	36.023	-	36.023
<b>Titoli di debito</b>	<b>1.410.591</b>	<b>1.409.030</b>	-	-	-	-
Banche centrali	-	-	-	-	-	-
Amministrazioni pubbliche	1.231.341	1.231.341	-	-	-	-
Enti creditizi	-	-	-	-	-	-
Altre società finanziarie	179.250	177.689	-	-	-	-
Società non finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>Esposizioni Fuori Bilancio</b>	<b>356.672</b>	<b>356.672</b>	-	<b>27.039</b>	-	<b>27.039</b>
Banche centrali	-	-	-	-	-	-
Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-	-	-
Enti creditizi	2.446	2.446	-	-	-	-
Altre società finanziarie	18.749	18.749	-	-	-	-
Società non finanziarie	334.631	334.631	-	27.039	-	27.039
Famiglie	845	845	-	-	-	-
<b>Totale al 31/12/2025</b>	<b>3.877.090</b>	<b>3.805.878</b>	<b>69.650</b>	<b>427.763</b>	<b>0</b>	<b>452.415</b>

**ESPOSIZIONI DETERIORATE E NON DETERIORATE E RELATIVE RETTIFICHE E ACCANTONAMENTI AL 31 DICEMBRE 2025 (EU CR1 REG. 2021/637) - 2/2***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	Rettifiche di valore cumulate, variazioni negative cumulate del fair value (valore equo) dovute al rischio di credito e accantonamenti						Cancellazioni parziali cumulate	Garanzie reali e garanzie finanziarie ricevute	
	Esposizioni non deteriorate - rettifiche di valore cumulate e accantonamenti			Esposizioni deteriorate - rettifiche di valore cumulate, variazioni negative cumulate del fair value (valore equo) dovute al rischio di credito e accantonamenti				su esposizioni non deteriorate	su esposizioni deteriorate
	di cui stadio 1	di cui stadio 2	di cui stadio 3	di cui stadio 2	di cui stadio 3				
Disponibilità presso banche centrali e altri depositi a vista	(1)	-	-	-	-	-	-	-	
Prestiti e Anticipazioni	(5.252)	(350)	0	(61.219)	(61.216)	0	900.223	41.105	
Banche Centrali	(0)	-	-	-	-	-	-	-	
Amministrazioni Pubbliche	(1.233)	(4)	-	(6.496)	(6.493)	-	0	0	
Enti creditizi	(0)	(0)	0	0	0	-	-	-	
Altre società finanziarie	(113)	0	-	(182)	(182)	-	791	0	
Società non finanziarie	(3.067)	(153)	-	(48.186)	(48.186)	-	231.553	19.770	
di cui: piccole e medie imprese	(454)	(7)	-	(17.349)	(17.349)	-	97.604	13.993	
Famiglie	(839)	(192)	-	(6.354)	(6.354)	-	667.878	21.335	
Titoli di debito	(450)	-	-	-	-	-	-	-	
Banche centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	
Amministrazioni pubbliche	(391)	-	-	-	-	-	-	-	
Enti creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-	
Altre società finanziarie	(58)	-	-	-	-	-	-	-	
Società non finanziarie	0	0	-	-	-	-	-	-	
Esposizioni Fuori Bilancio	6	6	-	-	-	-	1.167	18.034	
Banche centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	
Amministrazioni pubbliche	0	0	-	-	-	-	-	-	
Enti creditizi	1	1	-	-	-	-	-	-	
Altre società finanziarie	-	-	-	-	-	-	30	0	
Società non finanziarie	4	4	-	-	-	-	1.121	18.034	
Famiglie	(0)	(0)	-	-	-	-	16	0	
<b>Totale al 31/12/2025</b>	<b>(5.698)</b>	<b>(5.347)</b>					<b>901.390</b>	<b>59.139</b>	

**MODELLO EU CR 1-A: DURATA DELLE ESPOSIZIONI***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	Valore netto dell'esposizione					Totale
	Su richiesta	<= 1 anno	> 1 anno <= 5 anni	> 5 anni	Nessuna durata indicata	
Prestiti e anticipazioni	192.421	1.275.194	472.955	395.142	24.309	2.360.022
Titoli di debito		203.552	865.473	343.582		1.412.607
Totale al 31/12/2025	192.421	1.478.745	1.338.428	738.724	24.309	3.772.629

**MODELLO EU CR2: VARIAZIONI DELLO STOCK DI PRESTITI E ANTICIPAZIONI DETERIORATI***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	31.12.2025
	Valore contabile lordo
<b>Consistenza iniziale dei prestiti e delle anticipazioni deteriorati</b>	<b>332.805</b>
Afflussi verso portafogli deteriorati	303.720
Deflussi da portafogli deteriorati	(208.761)
Deflusso dovuto alle cancellazioni	(2.115)
Deflusso dovuto ad altre situazioni	(206.646)
<b>Consistenza finale dei prestiti e delle anticipazioni deteriorati</b>	<b>427.763</b>

**MODELLO EU CR2A: VARIAZIONI DELLO STOCK DI PRESTITI E ANTICIPAZIONI DETERIORATI E RELATIVI RECUPERI NETTI ACCUMULATI***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	Valore contabile lordo	Relativi recuperi netti accumulati
<b>Consistenza iniziale dei prestiti e delle anticipazioni deteriorati</b>	<b>332.804</b>	
Afflussi verso portafogli deteriorati	303.720	
Deflussi da portafogli deteriorati	(208.762)	
Deflusso verso un portafoglio non deteriorato	(5.697)	
Deflusso dovuto a rimborso parziale o totale del prestito	(200.949)	
Deflusso dovuto alla liquidazione di garanzie reali	0	-
Deflusso dovuto all'acquisizione del possesso di garanzie reali	0	-
Deflusso dovuto alla vendita di strumenti	0	-
Deflusso dovuto al trasferimento del rischio	0	-
Deflusso dovuto a cancellazione	(2.115)	
Deflusso dovuto ad altre situazioni	0	
Deflusso dovuto alla riclassificazione come posseduto per la vendita	0	
<b>Consistenza finale dei prestiti e delle anticipazioni deteriorati</b>	<b>427.763</b>	

Al 31 dicembre 2025 i Grandi Rischi della Capogruppo (esposizioni di importo pari o superiore al 10% del Fondi Propri) sono costituiti da 17 posizioni per un ammontare di:

- Valore di Bilancio Euro 4.888.885 (migliaia)
- Valore Ponderato Euro 621.715 (migliaia)



## INFORMATIVA QUALITATIVA

Tra le attività vincolate della Banca si rilevano Titoli di debito utilizzati come collateral in operazioni di pronti contro termine passivi. Tra le attività vincolate, rientrano inoltre finanziamenti a società non finanziarie a garanzia presso la Banca Centrale tramite ABACO e i crediti CQ cartolarizzati nel veicolo "QUINTO SISTEMA SEC. 2017 S.R.L".

Al fine di evitare un eccessivo ricorso alla overcollateralizzazione dei titoli disponibili, la Banca, a partire dal 2016, in coerenza con le disposizioni di vigilanza prudenziale, ha previsto, nell'ambito del Risk Appetite Framework, che sia mantenuto nel tempo un livello di attività disponibile prontamente monetizzabile adeguato in funzione alla prevedibile evoluzione dell'operatività.

Al 31 dicembre 2025 i titoli di debito vincolati ammontano a circa Euro 720 milioni mentre nelle altre attività vincolate rientra principalmente il valore contabile dei crediti in ABACO, i crediti cartolarizzati in riferimento alle società veicolo Quinto Sistema Sec. 2019 S.r.l. /Quinto Sistema Sec. 2017 S.r.l. e BS IVA, e il deposito cauzionale verso Cassa Compensazione e Garanzia.

Nel modello AE3, viene infine fornita evidenza dell'ammontare delle passività associate alle attività vincolate e ai titoli ABS emessi dal gruppo.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

## MODELLO AE1: ATTIVITÀ VINCOLATE E NON VINCOLATE

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	Valore contabile delle attività vincolate		Valore equo delle attività vincolate		Valore contabile delle attività non vincolate		Valore equo delle attività non vincolate	
		di cui attività aventi una liquidità e una qualità creditizia elevatissima (EHQLA) ed elevata (HQLA) nozionalmente ammissibili		di cui attività aventi una liquidità e una qualità creditizia elevatissima (EHQLA) ed elevata (HQLA) nozionalmente ammissibili		di cui EHQLA e HQLA		di cui EHQLA e HQLA
<b>Attività dell'ente segnalante</b>	<b>1.253.274</b>	<b>719.908</b>			<b>3.154.444</b>	<b>249.326</b>		
Strumenti di equity	0	0	0	0	5.385	0	5.385	0
Titoli di debito	786.432	719.908	786.200	719.907	383.933	228.693	418.631	228.693
di cui: obbligazioni garantite	0	0	0	0	0	0	0	0
di cui: titoli garantiti da attività	2.433	0	780	0	30.615	0	5.768	0
di cui: emessi da amministrazioni pubbliche	751.856	719.908	719.907	719.907	330.763	228.693	360.048	228.693
di cui: emessi da società finanziarie	16.893	0	16.893	0	54.072	0	54.090	0
di cui: emessi da società non finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre attività	481.362	0			2.771.613	17.283		

**MODELLO EU AE2: GARANZIE REALI RICEVUTE E TITOLI DI DEBITO DI PROPRIA EMISSIONE***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	Totale delle garanzie reali ricevute e dei titoli di debito di propria emissione			
	Valore equo delle garanzie ricevute o dei titoli di debito di propria emissione vincolati	Non vincolate		
		di cui attività aventi una liquidità e una qualità creditizia elevatissima (EHQLA) ed elevata (HQLA) nozionalmente ammissibili	Valore equo delle garanzie ricevute o dei titoli di debito di propria emissione vincolabili	
			di cui EHQLA e HQLA	
Garanzie reali ricevute dall'ente che pubblica l'informativa	-	-	-	-
Finanziamenti a vista	-	-	-	-
Strumenti rappresentativi di capitale	-	-	-	-
Titoli di debito	-	-	-	-
di cui obbligazioni garantite	-	-	-	-
di cui cartolarizzazioni	-	-	-	-
di cui emessi da amministrazioni pubbliche	-	-	-	-
di cui emessi da società finanziarie	-	-	-	-
di cui emessi da società non finanziarie	-	-	-	-
Prestiti e anticipazioni diversi dai finanziamenti a vista	-	-	-	-
Altre garanzie reali ricevute	-	-	-	-
Titoli di debito di propria emissione diversi da obbligazioni garantite o cartolarizzazioni proprie	-	-	-	-
Obbligazioni garantite e cartolarizzazioni di propria emissione non ancora costituite in garanzia			-	-
<b>Totale delle garanzie reali ricevute e dei titoli di debito di propria emissione</b>	<b>1.253.275</b>	<b>719.908</b>		

**MODELLO AE3: FONTI DI GRAVAME***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	Passività corrispondenti, passività potenziali o titoli concessi in prestito	Attività, garanzie reali ricevute e titoli di debito di propria emissione diversi da obbligazioni garantite e cartolarizzazioni, vincolati
<b>Valore contabile delle passività finanziarie selezionate</b>	<b>899.976</b>	<b>860.710</b>



## INFORMATIVA QUALITATIVA

Banca Sistema calcola il requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito in base al metodo standardizzato. Al 31 dicembre 2025, la Banca si avvale delle valutazioni rilasciate dall'ECAI:

- “Dominion Bond Rating Service” (DBRS), per le esposizioni verso: Amministrazioni Centrali e Banche Centrali, Intermediari Vigilati, Enti del Settore Pubblico ed Enti Territoriali;
- “Fitch Ratings”/“Standard & Poor’s” per quanto concerne le esposizioni verso imprese ed altri soggetti.

L'individuazione di un'ECAI di riferimento non configura in alcun modo, nell'oggetto e nella finalità, una valutazione di merito sui giudizi attribuiti dalle ECAI o un supporto alla metodologia utilizzata, di cui le agenzie esterne di valutazione del merito di credito restano le uniche responsabili.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

## MODELLO EU CR4 – METODO STANDARDIZZATO: ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI CREDITO ED EFFETTI DELLA CRM

(Importi espressi in migliaia di Euro)

Classi di esposizioni	Esposizioni pre CCF e CRM		Esposizioni post CCF e CRM		RWA e densità di RWA	
	Esposizioni in bilancio	Esposizioni fuori bilancio	Esposizioni in bilancio	Esposizioni fuori bilancio	RWA	Densità di RWA
Amministrazioni centrali o banche centrali	1.523.647	0	1.693.163	0	30.648	1,810%
Organismi del settore pubblico non appartenenti alle amministrazioni centrali	214.788	0	214.788	0	33.278	15,494%
Amministrazioni regionali o autorità locali	48.241	0	48.242	0	7.884	16,344%
Organismi del settore pubblico	166.546	0	166.546	0	25.394	15,247%
Banche multilaterali di sviluppo	0	0	4.893	0	0	0,000%
Organizzazioni internazionali	0	0	0	0	0	0,000%
Enti	42.183	0	38.126	0	7.188	18,854%
Obbligazioni garantite	0	0	0	0	0	0,000%
Imprese	835.373	289.270	709.787	3.369	515.725	72,316%
di cui finanziamenti specializzati	0	0	0	0	0	0,000%
Esposizioni da debito subordinato e strumenti di capitale	6.496	0	6.496	0	1.496	23,027%
Esposizioni da debito subordinato	0	0	0	0	0	0,000%
Strumenti di capitale	6.496	0	6.496	0	1.496	23,027%
Al dettaglio	259.819	55.214	252.107	1.970	151.238	59,524%
Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili ed esposizioni ADC	1.856	0	1.856	0	435	23,444%
Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili residenziali – non-IPRE	1.856	0	1.856	0	435	23,444%
Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili residenziali – IPRE	0	0	0	0	0	0,000%
Esposizioni garantite da ipoteche su immobili non residenziali – non-IPRE	0	0	0	0	0	0,000%
Esposizioni garantite da ipoteche su immobili non residenziali – IPRE	0	0	0	0	0	0,000%
Acquisizione, sviluppo e costruzione (ADC)	0	0	0	0	0	0,000%
Esposizioni in stato di default	358.873	27.039	328.879	0	481.406	146,378%
Crediti verso enti e imprese con una valutazione del merito di credito a breve termine	0	0	0	0	0	0,000%
Organismi di investimento collettivo (OIC)	0	0	0	0	0	0,000%
Altre posizioni	72.739	0	86.824	0	85.487	98,460%
<b>Totale</b>	<b>3.315.777</b>	<b>371.523</b>	<b>3.336.921</b>	<b>5.339</b>	<b>1.306.903</b>	<b>39,102%</b>

**MODELLO EU CR5- METODO STANDARDIZZATO**

(Importi espressi in migliaia di Euro)

Classi di esposizioni	Fattore di ponderazione del rischio																Totale	di cui prive di rating																															
	0%	2%	4%	10%	20%	30%	35%	40%	45%	50%	60%	70%	75%	80%	90%	100%			105%	110%	130%	150%	250%	370%	400%	1250%	Altri																						
Amministrazioni centrali o banche centrali	1.679.696	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.014	-	-	-	-	-	-	-	-	11.454	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.693.164	1.693.164												
Organismi del settore pubblico non appartenenti alle amministrazioni centrali	61.951	-	-	-	147.904	-	-	-	-	2.472	-	-	-	-	-	-	2.461	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	214.788	214.788											
Amministrazioni regionali o autorità locali	8.820	-	-	-	39.422	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.242	48.242											
Organismi del settore pubblico	53.131	-	-	-	108.482	-	-	-	-	2.472	-	-	-	-	-	-	2.461	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	166.546	166.546											
Banche multilaterali di sviluppo	4.893	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.893	4.893											
Organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
Enti	3.890	-	-	-	33.778	-	-	-	-	51	-	-	-	-	-	-	406	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.126	38.126										
Obbligazioni garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-										
Imprese	163	-	-	-	150.978	-	-	-	-	145.268	-	-	2	-	-	-	414.989	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	727.671	727.671									
di cui finanziamenti specializzati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
Esposizioni da debito subordinato e strumenti di capitale	5.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.496	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.496	6.496								
Esposizioni da debito subordinato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
Strumenti di capitale	5.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.496	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.496	6.496						
Esposizioni al dettaglio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92.824	-	-	-	-	-	-	161.253	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	254.078	254.078					
Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili ed esposizioni ADC	-	-	-	-	1.740	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.856	1.856						
Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili residenziali – non-IPRE	-	-	-	-	1.740	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.856	1.856						
senza applicare la ripartizione dei mutui	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
applicando la ripartizione dei mutui (con garanzia)	-	-	-	-	1.740	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.740	1.740			
applicando la ripartizione dei mutui (senza garanzia)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116	116	
Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili residenziali – IPRE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Esposizioni garantite da ipoteche su immobili non residenziali – non-IPRE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
senza applicare la ripartizione dei mutui	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
applicando la ripartizione dei mutui (con garanzia)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(Importi espressi in migliaia di Euro)

Classi di esposizioni	Fattore di ponderazione del rischio																Totale	di cui prive di rating									
	0%	2%	4%	10%	20%	30%	35%	40%	45%	50%	60%	70%	75%	80%	90%	100%			105%	110%	130%	150%	250%	370%	400%	1250%	Altri
	applicando la ripartizione dei mutui (senza garanzia)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni garantite da ipoteche su immobili non residenziali – IPRE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisizione, sviluppo e costruzione (ADC)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni in stato di default	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.825	-	-	-	305.055	-	-	-	-	-	328.879
Crediti verso enti e imprese con una valutazione del merito di credito a breve termine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organismi di investimento collettivo (OIC)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre posizioni	1.337	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85.487	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86.824
<b>TOTALE</b>	<b>1.756.930</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>334.400</b>	<b>-</b>	<b>92.824</b>	<b>-</b>	<b>147.791</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>161.371</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>530.678</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>321.327</b>	<b>11.454</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.356.776</b>	



## INFORMATIVA QUALITATIVA

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

Banca Sistema calcola il requisito patrimoniale a fronte del rischio di mercato in base al metodo "standard".

La normativa identifica e disciplina il trattamento delle differenti tipologie di rischio di mercato con riferimento al portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.

Alla data del 31 dicembre 2025 la Banca risulta esposta al rischio di mercato in quanto il Gruppo ha acquistato crediti d'imposta da "Eco-Sisma bonus 110%" con la finalità di trading, a partire dall'ultimo trimestre 2023.

## INFORMATIVA QUALITATIVA

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

EUR	31.12.2025
	RWEA
Prodotti diversi dalle opzioni	
Rischio di tasso di interesse (generico e specifico)	9.815
Rischio azionario (generico e specifico)	-
Rischio di cambio	-
Rischio di posizioni in merci	-
Opzioni	
Metodo semplificato	-
Metodo delta plus	-
Metodo di scenario	-
Cartolarizzazione (rischio specifico)	-
<b>Totale</b>	<b>9.815</b>



## INFORMATIVA QUALITATIVA

Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane, sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia le seguenti fattispecie:

- frodi;
- errori umani;
- interruzioni dell'operatività;
- indisponibilità dei sistemi;
- inadeguata esecuzione dei processi;
- inadempienze contrattuali;
- catastrofi naturali etc.

Nel rischio operativo è compreso il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e reputazionale. Il rischio operativo, pertanto, riferisce a varie tipologie di eventi che, allo stato attuale, non sarebbero singolarmente rilevanti se non analizzati congiuntamente e quantificati per l'intera categoria di rischio.

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a copertura del rischio operativo la Banca adotta il metodo SMA (Standardised Measurement Approach), ai fini della determinazione del requisito di fondi propri a fronte del rischio operativo, la Banca applica l'approccio previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013 come modificato dal CRR3, in base al quale il requisito è pari al Business Indicator Component (BIC) calcolato ai sensi degli articoli 312 e 313.

Per mitigare opportunamente i rischi rappresentati la Banca ha approntato diverse azioni di mitigazione del rischio attraverso:

- aggiornato gli apparati informatici allo scopo di assicurare maggiore presidio e resilienza nei confronti dei Rischi ICT;
- il potenziamento della propria infrastruttura inserendo appositi presidi volti ad incrementare il livello di sicurezza per le attività svolte da remoto, ingaggiando, per la gestione ordinaria, partner di mercato specializzati verticalmente sull'ambito specifico. Questi interventi sono stati promossi fin dall'inizio della pandemia con il duplice obiettivo di dotare la Banca di un'infrastruttura efficace anche nelle attività svolte al di fuori degli uffici Banca e di aumentare, allo stesso tempo, gli standard di sicurezza applicati;
- l'inserimento di strumenti di monitoraggio volti ad identificare le vulnerabilità presenti lato infrastruttura fornendo i razionali per apportare le opportune azioni di rimedio;
- l'intensificazione delle attività di monitoraggio e difesa in relazione a possibili malware.
- l'inserimento di meccanismi di geolocalizzazione degli utenti, allo scopo di imporre l'autenticazione a due fattori per chi si colleghi dall'estero;
- la gestione, coadiuvata da fornitori specializzati, di un adeguato piano di back up;
- la separazione dell'ambiente di back up da quello di produzione, anche al fine di mitigare gli effetti di un possibile attacco ransomware;
- l'inserimento di appositi strumenti volti a contrastare gli attacchi informatici perpetrati via mail (phishing);
- la simulazione di attacchi phishing volta a misurare la capacità di reazione degli utenti;
- l'erogazione di training mirato sui rischi cyber all'intera banca con l'obiettivo di aumentare il livello di consapevolezza e dare indicazioni operative per mitigarli;
- la definizione di capacity planning per le piattaforme informatiche allo scopo di far fronte a picchi di lavoro;
- la verifica, presso i propri fornitori, nel rispetto delle politiche di outsourcing;
- la stipula di coperture relative al cyber risk al fine di attenuare l'impatto dovuto a eventuali attacchi informatici;
- l'aggiornamento periodico dell'analisi di Business Impact volta ad individuare i processi critici per la Banca;

- l'aggiornamento periodico di un piano di continuità operativa (Business Continuity Plan);
- l'esecuzione almeno annuale dei test di Disaster Recovery per tutte le piattaforme critiche per il Business;
- l'aggiornamento periodico della policy di sicurezza informatica in corrispondenza di modifiche rilevanti delle politiche di sicurezza;
- la review annuale del piano operativo delle iniziative informatiche;
- un coerente assetto dell'ICT Gruppo, in considerazione dell'evoluzione del settore di riferimento;
- prevista la review almeno annuale analisi dei Rischi ICT;
- prevista analisi annuale adeguatezza costi dell'ICT.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

In base alla metodologia di cui sopra, il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo, alla data del 31 dicembre 20245 risulta pari a € 18,9 mln.

**MODELLO EU OR2: INDICATORE DI ATTIVITÀ, COMPONENTI E SOTTOCOMPONENTI***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	Valore medio
<b>Indicatore di attività (BI) e sottocomponenti</b>				
Componente interessi, contratti di leasing e dividendi (ILDC)				71.990
ILDC relativa al singolo ente/gruppo consolidato (esclusi i soggetti di cui all'articolo 314, paragrafo 3)				71.990
Proventi da interessi e da contratti di leasing				
Interessi passivi e oneri da contratti di leasing				
Attività totali/componente attività				
Proventi da dividendi/componente dividendi				
Componente servizi (SC)				48.736
Ricavi relativi a commissioni e compensi				
Spese relative a commissioni e compensi				
Altri ricavi operativi				
Altre spese operative				5.441
Componente finanziaria (FC)				36.754
Profitto netto o perdita netta applicabile al portafoglio di negoziazione (TB)				
Profitto netto o perdita netta applicabile al portafoglio bancario (BB)				
Metodo seguito per determinare il limite tra TB e BB (metodo del limite prudenziale (PBA) o metodo contabile)				
Indicatore di attività (BI)				157.480
Componente dell'indicatore di attività (BIC)				18.897

**INFORMATIVA SUL BI:**

	31/12/2025
BI al lordo delle attività dismesse escluse	157.480
Riduzione del BI a causa di attività dismesse escluse	0
Impatto di fusioni/acquisizioni sul BI	4.420

**MODELLO EU OR3: REQUISITI DI FONDI PROPRI PER IL RISCHIO OPERATIVO E IMPORTI DELL'ESPOSIZIONE AL RISCHIO**

Componente dell'indicatore di attività (BIC)	18.897
Requisiti di fondi propri (OROF) calcolati secondo il metodo standardizzato alternativo (ASA) in conformità dell'articolo 314, paragrafo 4	0
Non applicabile	
Requisiti minimi di fondi propri prescritti per il rischio operativo (OROF)	18.897
Importi dell'esposizione al rischio (REA) operativo	236.221

SEZIONE 13 – ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE:  
INFORMAZIONI SULLE POSIZIONI INCLUSE  
NEL PORTAFOGLIO BANCARIO

## INFORMATIVA QUALITATIVA

Gli investimenti in strumenti di capitale, rientranti nel portafoglio bancario, perseguono una pluralità di obiettivi quali: strategici, istituzionali, d'investimento finanziario e di supporto all'attività operativa.

### **Tecniche di contabilizzazione**

Le esposizioni in strumenti di capitale incluse nel portafoglio bancario vengono classificate nelle voci di bilancio Partecipazioni e Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

### **Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI)**

#### **Criteri di classificazione**

La presente categoria include le attività finanziarie che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- attività finanziaria posseduta secondo un modello di business il cui obiettivo è conseguito sia mediante l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente che mediante la vendita (Business model "Hold to Collect and Sell");
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (cd. "SPPI test" superato).

Sono inoltre inclusi nella voce gli strumenti di capitale, non detenuti per finalità di negoziazione, per i quali al momento della rilevazione iniziale è stata esercitata l'opzione per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

In particolare, vengono inclusi in questa voce:

- i titoli di debito che sono riconducibili ad un business model Hold to Collect and Sell e che hanno superato il test SPPI;
- le interessenze azionarie, non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto, che non sono detenute con finalità di negoziazione, per cui si è esercitata l'opzione per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

Le riclassificazioni delle attività finanziarie, ad eccezione dei titoli di capitale per cui non è ammessa alcuna riclassifica, non sono ammesse verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie.

In tali casi, che devono essere assolutamente non frequenti, le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al fair value con impatto sulla redditività complessiva in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico). Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione. Nel caso di riclassifica dalla categoria in oggetto a quella del costo ammortizzato, l'utile (perdita) cumulato rilevato nella riserva da valutazione è portato a rettifica del fair value dell'attività finanziaria alla data della riclassificazione. Nel caso invece di riclassifica nella categoria del fair value con impatto a conto economico, l'utile (perdita) cumulato rilevato precedentemente nella riserva da valutazione è riclassificato dal patrimonio netto all'utile (perdita) d'esercizio.

### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento sulla base del loro fair value comprensivo dei costi/ricavi di transazione direttamente attribuibili all'acquisizione dello strumento finanziario. Sono esclusi i costi/ricavi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo. Il fair value iniziale di uno strumento finanziario solitamente equivale al costo sostenuto per l'acquisto.

### **Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie sono valutate al fair value, con imputazione degli utili o delle perdite derivanti dalle variazioni di fair value, rispetto al costo ammortizzato, in una specifica riserva di patrimonio netto rilevata nel prospetto della redditività complessiva fino a che l'attività finanziaria non viene cancellata, o non viene rilevata una riduzione di valore.

Gli strumenti di capitale per cui è stata effettuata la scelta per la classificazione nella presente categoria sono valutati al fair value e gli importi rilevati in contropartita del patrimonio netto (Prospetto della redditività complessiva) non devono essere successivamente trasferiti a conto economico, neanche in caso di cessione (cosiddetta OCI exemption). La sola componente riferibile ai titoli di capitale in questione che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi. Il fair value viene determinato sulla base dei criteri già illustrati per le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico.

Per i titoli di capitale inclusi in questa categoria, non quotati in un mercato attivo, il criterio del costo è utilizzato quale stima del fair value soltanto in via residuale e limitatamente a poche circostanze, ossia in caso di non applicabilità di tutti i metodi di valutazione precedentemente richiamati, ovvero in presenza di un'ampia gamma di possibili valutazioni del fair value, nel cui ambito il costo rappresenta la stima più significativa.

Le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono soggette alla verifica dell'incremento significativo del rischio creditizio (impairment) prevista dall'IFRS 9, con conseguente rilevazione a conto economico di una rettifica di valore a copertura delle perdite attese.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari a esse connessi o quando l'attività finanziaria è oggetto di cessione con trasferimento sostanziale di tutti i rischi e i diritti contrattuali connessi alla proprietà dell'attività finanziaria.

### **Partecipazioni – criteri contabili**

#### **Criteri di classificazione**

La voce include le interessenze in società controllate, collegate e in società soggette a controllo congiunto (joint venture) da parte di Banca Sistema.

**Criteri di iscrizione**

Le partecipazioni sono iscritte in bilancio al valore di acquisto maggiorato di eventuali oneri accessori.

**Criteri di valutazione**

Nel bilancio consolidato le partecipazioni in imprese controllate sono consolidate con il metodo integrale. Le partecipazioni in imprese collegate e le partecipazioni in imprese controllate congiuntamente sono valutate adottando il metodo del patrimonio netto. Ad ogni data di bilancio o situazione infrannuale viene accertata l'eventuale obiettiva evidenza che la partecipazione abbia subito una riduzione di valore. Si procede quindi al calcolo del valore recuperabile tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento. L'eventuale minor valore, rispetto al valore contabile, così determinato viene imputato nell'esercizio stesso a conto economico nella voce "250 Utili (Perdite) delle partecipazioni" (valutate al patrimonio netto). In tale voce confluiscono anche le eventuali future riprese di valore laddove siano venuti meno i motivi che hanno originato le precedenti svalutazioni.

**Criteri di cancellazione**

Le partecipazioni vengono cancellate dal bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando la partecipazione viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici a essa connessi. Il risultato della cessione di partecipazioni valutate al Patrimonio Netto è imputato a conto economico nella voce "240 Utili (Perdite) delle partecipazioni" (valutate al patrimonio netto); il risultato della cessione di partecipazioni diverse da quelle valutate al Patrimonio Netto è imputato a conto economico nella voce "280 Utili (Perdite) da cessione di investimenti".

**INFORMATIVA QUANTITATIVA**

(Importi espressi in migliaia di Euro)

Tipologia esposizioni/valori	Valore di Bilancio			Fair Value			Valore di mercato	Utili/Perdite realizzati e impairment		Plus/minusvalenze non realizzate e iscritte a Stato Patrimoniale	
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Utili	Perdite	Plus (+)	Mins (-)
Attività finanziarie con impatto sulla redditività complessiva	397		5.000	397		5.000					
Attività finanziarie valutate al fair value											
Partecipazioni			985			985					
Avviamento			30.690			30.690					

Il valore riportato nelle Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva è rappresentato dall'acquisto di n. 200 quote di Banca d'Italia, per un controvalore complessivo pari a Euro 5 milioni.

La voce Partecipazioni ha un valore pari a 985 migliaia e deriva dalla sottoscrizione da parte di Banca Sistema di una partnership paritetica con EBN Banco de Negocios S.A., entrando nel capitale sociale di EBNSISTEMA Finance S.L. e per questa via entrare nel mercato spagnolo del factoring. L'ingresso di Banca Sistema in EBNSISTEMA è avvenuto attraverso la sottoscrizione di un aumento di capitale di 1 milione, a seguito del quale Banca Sistema detiene il 50% della società con sede legale a Madrid. Si precisa che il valore di iscrizione delle partecipazioni viene coerentemente rettificato per tener conto dei risultati pro quota conseguiti dalla Joint Venture Spagnola.

SEZIONE 14 – ESPOSIZIONI AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE  
SU POSIZIONI NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE

## INFORMATIVA QUALITATIVA

Il portafoglio bancario è costituito da tutti gli strumenti finanziari attivi e passivi non compresi nel portafoglio di negoziazione. Come già evidenziato all'interno del presente documento, il rischio sulle posizioni incluse nel portafoglio bancario consiste nella possibilità di variazioni negative dei flussi di cassa o del valore di mercato delle attività e delle passività della Banca a causa di movimenti avversi ed inattesi dei tassi di mercato.

L'assunzione del rischio di tasso connesso all'attività di raccolta effettuata dalla Direzione Tesoreria avviene nel rispetto delle politiche e dei limiti fissati dal Consiglio di Amministrazione.

Il presidio del rischio di tasso avviene attraverso l'individuazione di indicatori più opportuni al fine di monitorare l'andamento delle masse attive e passive in relazione ai limiti, di politiche di impiego e raccolta e di gestione del rischio di tasso, nonché degli eventuali opportuni interventi per assicurare lo svolgimento dell'attività in coerenza con le politiche di rischio.

Al 31 dicembre 2025 sono utilizzati strumenti di copertura del rischio tasso.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

Il Capitale Interno a fronte del rischio di tasso viene calcolato trimestralmente, secondo le indicazioni della Circolare Banca d'Italia 285/2013 che recepisce le indicazioni fornite dal Comitato di Basilea e gli Orientamenti ABE, attraverso un modello semplificato che suddivide le attività, le passività e le voci fuori bilancio del portafoglio bancario delle Banche in 19 fasce temporali in base alla loro vita residua; le attività, le passività e le voci fuori bilancio a tasso variabile sono ricondotte nelle diverse fasce temporali sulla base della data di rinegoziazione del tasso di interesse. Seguono un differente criterio di "bucketizzazione" le seguenti poste:

- i c/c attivi sono classificati nella fascia "a vista";
- i c/c passivi retail e wholesale non financial sono classificati sulla base di un modello che rappresenta la maturity delle poste in maniera più realistica, andando ad evidenziare un grado di persistenza degli aggregati nel corso del tempo;
- I conti deposito passivi sono classificati considerando l'opzione implicita di svincolo anticipato. La percentuale storica registrata di svincolo anticipato viene applicata all'intera raccolta rinveniente dal prodotto e la corrispondente quota viene inserita nel bucket a 1 giorno. Le restanti somme vengono "bucketizzate" in funzione della scadenza contrattuale;
- Le esposizioni verso controparti retail a tasso fisso, derivanti da operazioni di cessione del quinto (CQ), vengono suddivise in diverse fasce temporali secondo un modello di prepayment. Tale modello stima le percentuali di estinzione anticipata (non naturale) dell'ammontare di capitale prepagato rispetto al capitale in essere all'inizio del periodo di riferimento su base mensile;
- Le esposizioni del Factoring sono suddivise in diverse fasce temporali in funzione della data presunta di incasso, ovvero la data novata di pagamento. In merito ai crediti fiscali, in linea con quanto previsto dalla nota Assifact dell'8 Febbraio 2019, ai fini del calcolo del rischio tasso, la banca considera i crediti fiscali pro - soluto tra le categorie di censimento "rischi a revoca" con accordato pari all' utilizzato, in quanto per natura trattasi di crediti rimborsabili a vista.

All'interno di ogni fascia le posizioni attive, passive e fuori bilancio sono moltiplicate per i fattori di ponderazione, ottenuti come prodotto tra una variazione ipotetica dei tassi ed una approssimazione della duration modificata relativa alle singole fasce.

All'interno di ogni fascia le posizioni attive sono compensate con quelle passive, ottenendo in tale modo una posizione netta.

Ai fini del calcolo del rischio di tasso del banking book, Banca d'Italia prevede che nella determinazione del capitale interno in condizioni ordinarie si possa fare riferimento alla variazione ipotetica dei tassi pari a +/- 200 punti base sul valore economico, rispettando i criteri definiti negli orientamenti dell'ABE sulla gestione del rischio di tasso d'interesse derivante da attività diverse dalla negoziazione. Al fine di illustrare una più granulare rappresentazione delle condizioni economiche del portafoglio bancario, viene data la possibilità di utilizzare dei tassi di rendimento con valori tra 0,5% e 5%, differenziando il livello di redditività dell'attivo e del passivo. La determinazione del capitale interno in condizioni stressate si basa sull'applicazione degli scenari di shock standardizzati da 1 a 6, come definiti negli orientamenti dell'ABE, con l'applicazione del floor EBA per gli shock negativi.

Per finalità segnaletiche, la Banca adotta l'approccio standardizzato (SA) per la misurazione del rischio di tasso di interesse, in linea con i requisiti normativi. Tale metodologia, descritta nel Regolamento Delegato (UE) 2024/857 della Commissione, definisce gli standard tecnici per la gestione del rischio di tasso di interesse su posizioni diverse dal portafoglio di negoziazione. Per calcolare l'esposizione al rischio di tasso di interesse utilizzando questo approccio, il Gruppo si avvale dell'applicativo ERMAS.

Al 31 dicembre 2025, la Banca risulta essere più esposta ad un aumento dei tassi di interesse a lungo termine, rispetto a quelli a breve; lo scenario con un maggior assorbimento di capitale risulta essere il Parallelo verso l'alto (Parallel up). Tale sensibilità ad un maggiore aumento dei tassi a lungo termine è dovuta principalmente alle attese di inflazione e alle conseguenti scelte di politiche economiche restrittive della BCE.

La variazione del valore economico del capitale proprio risulta essere maggiore rispetto alla variazione dei proventi da interessi netti, il valore di rischiosità (il Supervisory outlier test), inferiore rispetto allo scorso anno, presenta una percentuale nettamente inferiore al nuovo limite regolamentare pari al 15%.

#### MODELLO EU IRRBB1: RISCHI DI TASSO DI INTERESSE SULLE ATTIVITÀ ESTERNE AL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	Variazioni del valore economico del capitale proprio		Variazioni dei proventi da interessi netti	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Parallelo verso l'alto (Parallel up)	(12.774)	(18.549)	(9.462)	(6.112)
Parallelo verso il basso (Parallel down)	4.428	6.781	495	2.120
Incremento della pendenza della curva (Steepener)	2.825	787		
Appiattimento della curva (Flattener)	(7.852)	(4.994)		
Rialzo dei tassi a breve (Short rates up)	(4.318)	(1.822)		
Ribasso dei tassi a breve (Short rates down)	1.851	176		



## INFORMATIVA QUALITATIVA

La cartolarizzazione dei crediti è una tecnica finanziaria che consente di trasformare “attivi” illiquidi (crediti, immobili, altri diritti) in titoli di credito negoziabili sul mercato “obbligazionario”. È altresì uno strumento di funding e di trasferimento del rischio.

A partire dal 2016 Banca Sistema ha strutturato cinque operazioni di cartolarizzazione quale originator e/o Sponsor (rivestendo anche il ruolo di Master Servicer) che sono di seguito descritte:

- Quinto Sistema Sec. 2016 (rimborsata nel corso del 2019), Quinto Sistema Sec. 2017 (operazione attualmente in essere, dotata di rating, quotata ed i cui titoli senior hanno ricevuto l' idoneità a far parte del collaterale utilizzabile in operazioni di rifinanziamento dell'Eurosistema) e Quinto Sistema Sec. 2019. Tutte e tre le operazioni hanno avuto ad oggetto portafogli di crediti derivante da prestiti erogati a fronte della cessione del quinto dello stipendio o della pensione.
- BS IVA SPV e Atlantis SPV: cartolarizzazioni dei crediti nascenti dall'attività di Factoring su crediti IVA, la prima (ancora in essere) e di crediti derivanti da decreti ingiuntivi, la seconda (non più in essere).

Nel 2024 Banca Sistema ha partecipato come investitore senior (rivestendo anche il ruolo di Master Servicer) in un'operazione di cartolarizzazione (Nectar SPV) di crediti fiscali derivanti da lavori edilizi che godono della detrazione del 110% introdotta dagli articoli 119 e 121 del decreto-legge n. 34 del 2020 convertito in legge n. 77 del 17 Luglio 2020, e i successivi interventi normativi integrativi e modificativi.

Nel 2025 Banca Sistema ha partecipato a diverse operazioni di cartolarizzazione tramite società veicolo costituite ai sensi della Legge 130/1999, con ruoli variabili di investitore, originator, servicer e sponsor. Le operazioni sono state strutturate affinché il rischio di credito rimanga primariamente in capo alle SPV e agli investitori secondo la seniority delle note, in coerenza con il Regolamento (UE) 2017/2402 e con il framework interno di gestione del rischio di cartolarizzazione.

La prima operazione rilevante del 2025 è Nectar 2 SPV, essa segue una struttura simile rispetto a Nectar SPV, nella quale Banca Sistema investe nei crediti tramite la sottoscrizione di note senior partially-paid, i cui proventi sono destinati all'acquisto pro soluto dei crediti di imposta riconducibili a: Superbonus (D.L. 19 maggio 2020) e Sismabonus (D.L. 4 giugno 2013). Banca Sistema inoltre ha valutato di avere un ruolo attivo in un'operazione di cartolarizzazione di crediti sportivi legati al settore calcistico, in particolare diritti TV e crediti da trasferimenti di calciatori, sia nazionali sia internazionali. A tal fine è stato costituito il veicolo ElevenPoint Sports SPV S.r.l., che durante un periodo revolving di 36 mesi acquisterà portafogli di crediti sportivi direttamente dal mercato, ossia dai club calcistici professionistici, e potrà inoltre acquistare in un'unica occasione un portafoglio di crediti sportivi attualmente detenuto da Banca Sistema.

L'operazione BSD Sport SPV, invece, mira alla costituzione di una piattaforma strutturale per la compravendita di crediti del settore calcistico, con particolare riferimento ai crediti derivanti dai trasferimenti di calciatori e dai diritti audiovisivi. Tale iniziativa rappresenta un'estensione strutturata di un'attività che la banca presidia dal 2015 e si configura come una struttura complementare alla cartolarizzazione ElevenPointSports (EPS). La SPV si occupa dell'emissione di Note partially paid suddivise in: (i) Note senior, fino ad un massimo di 120 milioni di euro, interamente sottoscritte da Banca Sistema; (ii) Note Junior, fino ad un massimo di 30 milioni di euro, il cui 5% è sottoscritto da Banca Sistema, mentre la restante parte dai fondi gestiti o riconducibili a Domain Capital Group.

L'operazione di cartolarizzazione Supply Chain Financing, avviata a fine 2025 con emissione delle Note nei primi mesi del 2026, prevede la costituzione di una società veicolo che acquista crediti su base revolving, con emissione di titoli ABS partly paid fino ad un ammontare nominale di 50 milioni di euro, suddivisi in: (i) Senior Notes, pari a 40 milioni di euro, sottoscritte per il 95% da Banca Sistema e per il 5% da Banca Ifis; (ii) Junior Notes, pari a 10 milioni di euro, sottoscritte per il 95% dai fondi Azimut e per il 5% da Banca IFIS.

È stata inoltre realizzata un'ulteriore operazione di cartolarizzazione, in coerenza con quanto previsto dal Piano Industriale 2024-2026 del Gruppo, che contempla l'avvio di una cartolarizzazione sintetica dei crediti derivanti da cessione del quinto dello stipendio, con durata residua non superiore a 10 anni e classificati come performing alla data di cut-off. L'operazione è stata strutturata ai fini del riconoscimento prudenziale del significativo trasferimento del rischio, considerato che tali crediti risultano integralmente consolidati nel bilancio della Banca.

#### **Obiettivi delle operazioni Quinto Sistema Sec.**

L'operazione di cartolarizzazione del CQS/CQP nasce con i seguenti obiettivi:

- Ampliamento delle fonti di finanziamento, attraverso il raggiungimento di investitori "diversi" da quelli con cui la Banca si relaziona, come investitori Istituzionali specializzati in classi di rischio senior e mezzanine;
- Riduzione del costo del funding attraverso l'utilizzo degli ABS come collateralizzati per finanziamenti BCE od in operazioni bilaterali;
- Cogliere, laddove ve ne siano le condizioni di mercato, le opportunità di ottimizzazione del capitale regolamentare: la creazione della struttura di titoli ABS (senior, mezzanine e junior) consente, a costi via via maggiori, di valutare l'opportunità di cedere sul mercato i titoli a più alto rischio, nel rispetto della CRR Directive, potendo raggiungere la quota desiderata, l'eventuale obiettivo della liberazione del patrimonio regolamentare assorbito dal portafoglio di Prestiti CQS;
- Strategia di mantenimento dinamico degli equilibri tra impieghi (Crediti derivanti dai Prestiti CQS) e fonti di finanziamento della banca (funding specifico): caratteristica tipica dei titoli ABS, è quella di essere perfettamente "autorimborsanti", con un perfetto matching tra durata dell'impiego e durata della provvista, in assenza di refinancing risk. Il contributo di duration degli ABS è pertanto sempre proporzionale alla duration dell'attivo cartolarizzato.

#### **Obiettivi BS IVA SPV**

La Banca ha realizzato una piattaforma integralmente dedicata al rifinanziamento dei crediti IVA. La cartolarizzazione ha il la caratteristica di rendersi cessionaria diretta dei crediti da parte dei clienti di Banca Sistema che svolge nell'operazione, oltre al ruolo di Servicer ai sensi della Legge 130, anche il ruolo di Programme and Administration Agent (soggetto incaricato di realizzare e coordinare gli acquisti da parte della SPV).

## I rischi della Cartolarizzazione

Quando si parla di rischi delle cartolarizzazioni ci si riferisce a varie tipologie di rischio riconducibili in sostanza a tre particolari ruoli/circostanze in cui si troverà Banca Sistema:

- Investitore dei titoli ABS derivanti dalla propria cartolarizzazione. In caso di derecognition del portafoglio, con
- mantenimento di alcuni titoli in bilancio, sarà necessario valutare i “titoli ABS” e non più i “crediti” ai fini di bilancio e prudenziali;
- Investitore dei titoli ABS derivanti da cartolarizzazione di terzi. Sarà necessario valutare i “titoli ABS”;
- Servicer o altri ruoli della cartolarizzazione, con i naturali Rischi Operativi che già esistono ante cartolarizzazione ma che assumono la natura di rischi contrattuali e regolamentari;
- Originator e/o Sponsor dell'operazione: Oltre a quanto sopra, esiste un'esposizione reputazionale della Banca verso il mercato in genere, dovuta alla maggiore trasparenza esistente sulla performance del portafoglio cartolarizzato (periodicamente analizzata dalle agenzie di rating e dagli investitori) e sulla performance in generale della cartolarizzazione.

La Banca, per le operazioni proprie, rappresenta in bilancio e nelle segnalazioni di vigilanza i portafogli cartolarizzati come finanziamenti, ovvero come se le esposizioni non fossero mai state cartolarizzate.

Per tali esposizioni si applica il metodo standardizzato.

## ECAI

Per Quinto Sistema Sec. 2017 (come era già avvenuto per la precedente operazione sugli attivi CQS/CQP Quinto Sistema Sec. 2016) le agenzie che hanno assegnato il Rating all'operazione sono Moodys e DBRS.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

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

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	Valore dell'esposizione (per fascia di RW/deduzione)				Valore dell'esposizione (per metodo regolamentare)				RWA (per metodo regolamentare)				Requisito patrimoniale dopo l'applicazione del massimale			
	≤ 20% RW	da > 20% a 50% RW	da > 50% a 100% RW	da > 100% a < 1250% RW	SEC-IRBA SEC-IRBA	SEC-ERBA (compreso IAA)	SEC-SA	1250% RW/de-duzioni	SEC-IRBA	SEC-ERBA (compreso IAA)	SEC-SA	1250% RW	SEC-IRBA	SEC-ERBA (compreso IAA)	SEC-SA	1250% RW
<b>TOTALE DELLE ESPOSIZIONI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni tradizionali</b>																
Cartolarizzazioni																
- Al dettaglio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
di cui STS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- All'ingrosso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
di cui STS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricartolarizzazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operazioni sintetiche</b>																
Cartolarizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Sottostante al dettaglio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- All'ingrosso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricartolarizzazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

SEZIONE 16 – SISTEMI E PRASSI DI REMUNERAZIONE  
E INCENTIVAZIONE

## INFORMATIVA QUALITATIVA

Le politiche di remunerazione e di incentivazione del Gruppo Bancario Banca Sistema sono state definite con l'obiettivo ultimo di pervenire, nell'interesse degli stakeholder, a sistemi di remunerazione in linea con i valori, le strategie e gli obiettivi aziendali di lungo periodo, collegati con i risultati aziendali corretti per tenere conto dei rischi assunti dal Gruppo, e, in particolare, con i livelli di capitale e liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese, tali da evitare incentivi distorti che possano indurre a violazioni normative o a un'eccessiva assunzione dei rischi per il Gruppo medesimo.

Di seguito si riportano le specifiche informazioni richieste dall'articolo 450 della CRR informativa sulla politica di remunerazione.

## TABELLA EU REMA: POLITICA DI REMUNERAZIONE

***a.1) Il nome, la composizione e il mandato dell'organo principale (organo di amministrazione e comitato per le remunerazioni, se del caso) che vigila sulla politica di remunerazione e numero di riunioni tenute da tale organo nel corso dell'esercizio.***

Gli organi principali che vigilano sulle Politiche di remunerazione e incentivazione di Gruppo (di seguito "le Politiche di Gruppo" o "le Politiche") sono:

Il **Consiglio di Amministrazione** elabora, approva e sottopone all'Assemblea e riesamina, con periodicità almeno annuale, la Politica di Remunerazione della Banca ed è responsabile della sua corretta attuazione; esso approva, inoltre, gli esiti dell'eventuale procedimento di esclusione del "personale più rilevante" e ne rivede periodicamente i relativi criteri.

Il **Comitato per la Remunerazione** ha, nell'ambito delle proprie competenze, funzioni consultive e propositive nei confronti del Consiglio di Amministrazione. In particolare, il Comitato svolge un ruolo propositivo e istruttorio nei confronti del Consiglio di Amministrazione, in merito alla definizione della Politica. Il Comitato per la Remunerazione è composto da tre consiglieri non esecutivi, di cui due in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, nonché dallo Statuto della Banca. Almeno due membri del Comitato devono possedere una adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive, fermo restando l'adozione da parte della Banca di piani di formazione adeguati ad assicurare che tutti i componenti del Comitato svolgano con consapevolezza il loro ruolo. Il Comitato per la Remunerazione è stato nominato il 20 maggio 2024 e l'attuale composizione è stata determinata il 30 maggio 2025. Alla data del 31 dicembre 2025 è costituito da tre consiglieri non esecutivi di cui due indipendenti:

- Giuliana Grassia (Presidente del Comitato, Amministratore indipendente, non esecutivo),
- Daniele Pittatore (Amministratore non esecutivo),
- Andrea De Tomas (Amministratore indipendente, non esecutivo).

Il Comitato si riunisce con la frequenza necessaria per lo svolgimento delle proprie funzioni e ogni volta che il Presidente del Comitato lo ritenga opportuno, ovvero nelle ipotesi puntualmente disciplinate dal regolamento del Comitato.

Nel corso dell'esercizio 2025 il Comitato per la Remunerazione si è riunito 8 volte.

***a.2) Eventuali consulenti esterni dei cui servizi ci si è avvalsi, l'organo che li ha incaricati e in quale settore del quadro in materia di remunerazione.***

Nel 2025, Banca Sistema S.p.A. non si è avvalsa di consulenti esterni in materia di remunerazione.

***a.3) Una descrizione dell'ambito di applicazione della politica di remunerazione dell'ente (ad esempio per regione, per linea di business), con indicazione della misura in cui è applicabile a filiazioni e succursali situate in paesi terzi.***

Le Politiche si applicano a tutto il personale del Gruppo Bancario- Italia ed estero, salvo dove espressamente specificato per alcune componenti di benefit e nel rispetto delle norme fiscali e amministrative del Paese di riferimento (si considera esclusa la controllata Art-Rite che pur consolidata nel Bilancio di Gruppo non appartiene al gruppo bancario e a cui le Politiche non si applicano) con specifiche regole e indicazioni applicative relativamente ai sistemi di incentivazione variabile dedicati agli appartenenti al personale più rilevante e dirigenti con responsabilità strategica oltre che al restante personale.

***a.4) Una descrizione del personale o delle categorie di personale le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio dell'ente (personale più rilevante).***

Banca Sistema identifica il personale più rilevante con cadenza annuale e con il coinvolgimento di diversi organi sociali. In tale ambito, ai fini della determinazione del personale più rilevante, sono considerati anche gli agenti in attività finanziaria

e gli altri intermediari del credito di cui eventualmente la Banca si avvale per la distribuzione dei propri prodotti. La valutazione della rilevanza di tali soggetti si fonda sia su criteri economici / quantitativi, sia sull'eventuale attribuzione di specifici ruoli di coordinamento e controllo ad alcuni di questi soggetti ("area manager", "divisional manager", ecc.). Nessun agente in attività finanziaria, né consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede, è risultato rientrare nella categoria del "personale più rilevante".

La Direzione Capitale Umano predispone quindi l'elenco dei soggetti che potrebbero essere classificati all'interno della categoria del "personale più rilevante" (l'"Elenco"), munita delle valutazioni sintetiche dei criteri sopra citati, del numero dei soggetti identificati per la prima volta, dei ruoli e delle responsabilità di tale personale, del confronto con l'esito delle precedenti valutazioni relative all'anno precedente, che viene trasmessa tempestivamente alla Direzione Compliance e Antiriciclaggio, alla Direzione Internal Audit e, congiuntamente con le loro eventuali osservazioni, al Comitato per la Remunerazione al fine di raccogliere eventuali proposte di modifica. Al processo di identificazione del "personale più rilevante" condotto dalla Banca partecipano attivamente le società del Gruppo fornendo le informazioni necessarie e attenendosi alle indicazioni ricevute. Una volta ricevuti i contributi delle funzioni aziendali di controllo, nonché del Comitato per la Remunerazione, gli stessi vengono elaborati e formalizzati dalla Direzione Capitale Umano in un unico documento, che contiene la proposta di Elenco. La proposta è quindi trasmessa dal Comitato per la Remunerazione all'attenzione del Consiglio di Amministrazione per le opportune valutazioni e deliberazioni. Il Consiglio di Amministrazione della Banca:

- approva l'Elenco, lo riesamina periodicamente ed approva eventuali deroghe;
- partecipa al processo e lo controlla su base continuativa.

A tal proposito, si evidenzia che all'interno della categoria del "personale più rilevante" sono ricompresi i dirigenti con responsabilità strategica, ossia quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Banca. Tra i dirigenti con responsabilità strategica sono compresi gli amministratori (esecutivi e non esecutivi) della stessa. Sulla base dei criteri quantitativi e qualitativi previsti dagli RTS, dai criteri ulteriori sopra descritti, nonché della disamina dei diversi livelli di rischio inerenti alle diverse attività nel Gruppo, per l'anno 2025 sono state identificate n. 52 soggetti, dettagliati nell'allegato 1 del Documento delle Politiche di Remunerazione del 2025.

## **b. Informazioni relative alle caratteristiche e alla struttura del sistema di remunerazione del personale più rilevante**

### ***b.1) Un riepilogo delle caratteristiche e degli obiettivi principali della politica di remunerazione e informazioni sul processo decisionale seguito per definire la politica di remunerazione e sul ruolo delle parti interessate (ad esempio, l'assemblea degli azionisti).***

La Politica del Gruppo - che non ha una durata determinata ma la cui revisione è, in ogni caso, annuale - persegue le seguenti finalità:

- orientare i comportamenti degli amministratori esecutivi, dei dipendenti verso le priorità e gli obiettivi della Banca e del Gruppo, sostenendo la creazione di valore nel medio e lungo periodo;
- attrarre e mantenere personale altamente qualificato anche attraverso la competitività retributiva esterna;
- motivare il personale, riconoscendone il merito e valorizzandone lo sviluppo professionale;
- sviluppare e migliorare la qualità dei servizi per i clienti;

- assicurare la sana e prudente gestione della Banca e del suo profilo di rischio contenendo i rischi legali e reputazionali;
- assicurare il conseguimento di obiettivi di sostenibilità complessiva che tengono conto, tra l'altro, dei fattori ambientali, sociali e di governance (ESG);
- salvaguardare l'equità retributiva – anche rispetto alla neutralità di genere – assicurando il giusto riconoscimento al contributo fornito dai singoli, alle responsabilità attribuite e alle loro specifiche condizioni di lavoro;
- assicurare comportamenti coerenti con il codice etico del Gruppo (di seguito, il “Codice Etico”), i regolamenti interni del Gruppo e le vigenti disposizioni legislative e regolamentari applicabili a Banca Sistema e al Gruppo.

La formazione e la revisione delle Politiche avvengono secondo l'iter di seguito descritto, nell'osservanza delle previsioni contenute nelle Disposizioni e di quanto disposto, in coerenza con le Disposizioni stesse, dallo Statuto di Banca Sistema.

Il processo di formazione delle Politiche prevede il coinvolgimento dei seguenti organi/funzioni aziendali della Banca, in forza delle competenze e responsabilità di seguito indicate:

**Il Consiglio di Amministrazione (o il “Consiglio”):** elabora, approva e sottopone all'Assemblea dei Soci le Politiche della Banca e le riesamina, con periodicità almeno annuale, ed è responsabile della loro corretta attuazione;

- approva gli esiti dell'eventuale procedimento di esclusione del “personale più rilevante” di cui al Paragrafo 4 e all'Allegato 1 delle Politiche e ne rivede periodicamente i criteri;
- assicura che le Politiche di Remunerazione siano adeguatamente documentate e accessibili all'interno della struttura aziendale e che siano note al personale le conseguenze di eventuali violazioni delle previsioni contenute nelle presenti Politiche; definisce il piano di incentivazione rivolto ai soggetti rientranti nella categoria del “personale più rilevante”, nonché a tutti gli altri dipendenti del Gruppo;
- assicura, inoltre, che le Politiche della Banca siano adeguatamente attuate e allineate al quadro complessivo del governo societario, alla cultura di impresa, alla propensione al rischio, alla loro concreta applicazione rispetto alla neutralità di genere e alle specifiche condizioni di lavoro nonché ai processi di governance correlati e assicura che il riconoscimento, l'erogazione, e la maturazione della remunerazione variabile, non pregiudichino il mantenimento di una solida base di capitale;
- analizza, con il supporto del Comitato remunerazioni, la neutralità delle politiche di remunerazione rispetto al genere verificando il divario retributivo di genere (gender pay gap) e la sua evoluzione nel tempo;
- approva, nel rispetto dei principi stabiliti nelle Politiche e in attuazione alla disciplina di cui alle Disposizioni in materia di “Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari”, i criteri di remunerazione del personale che offre prodotti ai clienti, interagendo con questi ultimi, del personale a cui tali soggetti rispondono in via gerarchica e degli intermediari del credito, nonché del personale preposto alla valutazione del merito creditizio e del personale preposto alla trattazione dei reclami, sottopone all'Assemblea dei Soci un'informativa chiara e completa sulle Politiche da adottare la quale mira a far comprendere: le ragioni, le finalità e le modalità di attuazione delle Politiche; il controllo svolto sulle medesime; le caratteristiche relative alla struttura dei compensi; la loro coerenza rispetto agli indirizzi e agli obiettivi definiti; la conformità alla normativa applicabile; le principali informazioni sul processo di identificazione del “personale più rilevante” e sui relativi esiti, ivi comprese quelle relative alle eventuali esclusioni; le eventuali modificazioni rispetto ai sistemi e ai processi già approvati; l'evoluzione delle dinamiche retributive, anche rispetto al trend del settore.

Nello svolgimento dei propri compiti, il Consiglio di Amministrazione si avvale dell'ausilio e del contributo delle seguenti funzioni aziendali:

- la Direzione Capitale Umano coordina il processo di definizione delle Politiche e contribuisce alla sua elaborazione, fornendo le necessarie informazioni anche con riferimento alla struttura ed ai livelli di remunerazione nonché ai sistemi di incentivazione. In particolare, la Direzione Capitale Umano fornisce il proprio supporto alla Direzione Compliance e Antiriciclaggio, nella verifica della conformità della normativa. Assicura, tra l'altro, la coerenza tra le Politiche e le diverse procedure di gestione delle risorse umane (sistema di valutazione delle competenze, sviluppo tecnico, professionale e manageriale, amministrazione HR) e i sistemi di remunerazione e incentivazione della Banca;
- la Direzione Rischi e Sostenibilità è coinvolta nell'individuazione degli eventi potenziali che possono influire sull'attività aziendale, analizzando gli impatti di tali eventi nell'ambito dei limiti di rischio ritenuti accettabili e monitorando periodicamente gli impatti dell'attuazione delle Politiche sui profili di rischio del Gruppo. La Direzione Rischi e Sostenibilità è invitata alle riunioni del Comitato per la Remunerazione dedicate alla elaborazione, implementazione e controllo delle Politiche; in particolare, essa contribuisce ad assicurare la coerenza con il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio e con le politiche di governo e di gestione dei rischi definite all'interno del RAF anche attraverso la definizione degli indicatori di rischio da utilizzare per i meccanismi di correzione (ex ante ed ex post), e si esprime sulla corretta attivazione di questi ultimi. La Direzione Rischi e Sostenibilità, sulla base dei dati forniti dal Dirigente preposto, effettua i necessari controlli e verifiche circa il livello di conseguimento delle condizioni e dei criteri di accesso aziendali e la conseguente determinazione del "bonus pool" (come infra definito) e degli indicatori di risultato, rappresentando i possibili rilievi in ordine all'impatto sul comportamento del personale e/o sulla rischiosità delle attività intraprese;
- la Direzione Compliance e Antiriciclaggio procede alla verifica ex ante della conformità delle Politiche ed effettua, con cadenza annuale, una valutazione di conformità delle Politiche al quadro normativo di riferimento e alla normativa interna, ivi incluso il Codice Etico del Gruppo, in modo da considerare anche gli aspetti legali e reputazionali insiti soprattutto nelle relazioni con la clientela. La Direzione Compliance e Antiriciclaggio porta a conoscenza del Consiglio di Amministrazione eventuali rilievi con un'apposita valutazione in merito alla rispondenza delle Politiche al quadro normativo affinché tale organo ne tenga conto in sede di approvazione ed esame della Politiche;
- la Direzione Internal Audit verifica, tra l'altro, con frequenza almeno annuale, la rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche approvate e alla vigente normativa; l'esito della verifica, portata a conoscenza del Consiglio di Amministrazione, è sottoposta all'Assemblea dei Soci;
- la Direzione Finanza verifica la coerenza delle Politiche con gli obiettivi di medio e lungo termine e le strategie della Banca, al fine di assicurare la sostenibilità finanziaria nel medio e nel lungo termine attraverso la definizione del livello consuntivato dei parametri dei "gate" e dei criteri di accesso per la definizione del bonus pool erogabile per ciascun esercizio;
- il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari (di seguito, il "Dirigente Preposto") verifica la corrispondenza e la coerenza delle Politiche con i documenti contabili e societari e, in particolare, la loro correttezza con le singole poste del bilancio approvato. Il Dirigente Preposto certifica il livello di conseguimento delle condizioni e dei criteri di accesso aziendali come definiti nel Documento delle Politiche e li comunica alla Direzione Rischi per i controlli e verifiche del caso e alla Direzione Capitale Umano per l'applicazione delle Politiche dell'esercizio e per la valutazione dell'eventuale condizione di "malus" relativo alle quote differite di esercizi pregressi e il livello di conseguimento degli obiettivi assegnati.

**Il Comitato per la Remunerazione:** supporta il Consiglio di Amministrazione nell'esame delle Politiche da sottoporre all'Assemblea dei Soci, anche avvalendosi delle funzioni aziendali sopra menzionate, svolgendo le seguenti attività:

- ha compiti di proposta sui compensi dei soggetti rientranti nella categoria del "personale più rilevante", e valuta la complessiva applicazione delle Politiche anche per il restante personale;
- ha compiti consultivi in materia di determinazione dei criteri per la remunerazione del "personale più rilevante";
- si esprime, anche avvalendosi delle informazioni ricevute dalle funzioni aziendali competenti, sugli esiti del processo di identificazione del "personale più rilevante", ivi comprese le eventuali esclusioni, ai sensi del paragrafo 4 e dell'Allegato 1 delle Politiche;
- supporta il Consiglio di Amministrazione nel monitoraggio della neutralità dell'applicazione delle politiche retributive rispetto al genere; in tale attività è a sua volta supportato dalla Direzione Capitale Umano e da consulenti esterni specializzati;
- vigila direttamente sulla corretta applicazione delle regole relative alla remunerazione dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo, in stretto raccordo con il Collegio Sindacale;
- cura la preparazione della documentazione da sottoporre all'organo con funzione di supervisione strategica per le relative decisioni;
- collabora con gli altri comitati endo-consiliari, in particolare con il Comitato Controlli Interni e Gestione dei Rischi;
- assicura il coinvolgimento delle funzioni aziendali competenti nel processo di elaborazione e controllo delle Politiche;
- si esprime, anche avvalendosi delle informazioni ricevute dalle funzioni aziendali competenti, sul raggiungimento degli obiettivi di performance cui sono legati i piani di incentivazione e sull'accertamento delle altre condizioni poste per l'erogazione dei compensi;
- verifica la necessità di una correzione ex post della remunerazione variabile (malus e claw-back) formulando opportune proposte al Consiglio di Amministrazione;
- fornisce adeguato riscontro sull'attività svolta agli organi aziendali, compresa l'Assemblea dei Soci, verificando l'adeguatezza delle informazioni da fornire agli azionisti sulle Politiche, in particolare per quanto concerne eventuali proposte di superamento del rapporto 1:1 tra componente fissa e variabile della remunerazione;
- propone al Consiglio di Amministrazione il coinvolgimento di consulenti esterni esperti in materia di Politiche di Remunerazione e Incentivazione;
- verifica se la politica di remunerazione in essere sia ancora aggiornata e, se necessario, presenta proposte di modifica.

Per svolgere in modo efficace e responsabile i propri compiti, il Comitato per la Remunerazione ha accesso a tutti i dati e a tutte le informazioni concernenti il processo decisionale dell'Organo amministrativo riguardo l'elaborazione, l'attuazione, il controllo e il riesame delle Politiche. Il Comitato dispone, altresì, di adeguate risorse e ha accesso incondizionato a tutte le informazioni e ai dati provenienti dalle funzioni di controllo; interagisce con le predette funzioni di controllo e con le altre funzioni aziendali pertinenti (es. Direzioni Capitale Umano, Legale, Finanza), le cui risorse possono essere chiamate a partecipare alle riunioni del Comitato.

Il Comitato per la Remunerazione adotta specifiche misure e prassi di valutazione dei consulenti esterni eventualmente necessari per l'identificazione e gestione dei conflitti di interesse e che sono descritte nel Regolamento interno di funzionamento del Comitato.

**Il Comitato Controllo Interno e Gestione dei Rischi** accerta che gli incentivi sottesi al sistema di remunerazione e incentivazione di Banca Sistema siano coerenti con il RAF, ferme restando le competenze del Comitato per le Remunerazioni e verificando che la remunerazione del Responsabile della Funzione di Internal Audit e del Responsabile della Funzione Compliance e Antiriciclaggio sia definita coerentemente con le politiche aziendali.

**L'Assemblea dei Soci** approva:

- le Politiche a favore dei dipendenti e del “personale più rilevante” del Gruppo;
- gli eventuali piani di remunerazione basati su strumenti finanziari (ad es. stock option, stock grant);
- i criteri di determinazione dell'eventuale compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione (c.d. golden parachute).

In sede di approvazione delle Politiche, l'Assemblea dei Soci delibera altresì, sull'eventuale proposta di fissare un limite al rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale superiore a 1:1, ma non eccedente il limite massimo di 2:1.

Con riferimento all'esercizio corrente, solo con riferimento all'Amministratore Delegato e Direttore Generale è previsto un limite massimo di 2:1 al rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione. Per il restante personale è previsto quindi il limite generale di 1:1, fatto salvo quanto specificato nel seguito con riferimento ad alcune categorie specifiche di personale.

La possibilità di fissare un limite al rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale superiore a 1:1, ma non eccedente il limite massimo di 2:1 è attribuita anche alle società del Gruppo. A tal riguardo, si segnala che in quanto Gruppo, l'assemblea competente a deliberare sulla proposta di fissare un limite superiore a 1:1 è quella della società del Gruppo in cui opera il personale a cui la decisione si riferisce. Banca Sistema può esprimere voto favorevole sulla proposta di aumento del limite sottoposta all'approvazione dell'assemblea di una società del Gruppo.

**Il Collegio Sindacale** svolge un ruolo consultivo e vigila sulla corretta applicazione delle regole relative alla remunerazione sulla base della normativa e della regolamentazione vigente al momento della verifica.

***b.2) Informazioni sui criteri utilizzati per la valutazione delle performance e l'aggiustamento per i rischi ex ante ed ex post.***

Al fine di allineare i sistemi incentivanti con politiche di prudente gestione dei rischi e di assicurare solidità e continuità aziendale nel lungo periodo, i Sistemi Incentivanti annuali tengono conto del Risk Appetite e della Risk Tolerance di Gruppo così come espressi nel RAF. Il Bonus pool erogabile è legato alla verifica del raggiungimento di alcuni indicatori cd. “gates” senza il raggiungimento dei quali alcun bonus può essere pagato. Sono altresì individuati obiettivi di redditività, di rischio e di requisiti patrimoniali che vengono assegnati nelle schede dei principali appartenenti al management.

***b.3) Se l'organo di amministrazione o il comitato per le remunerazioni, ove istituito, ha riesaminato la politica di remunerazione dell'ente nel corso dell'ultimo anno e, in tal caso, un riepilogo delle eventuali modifiche apportate, dei motivi di tali modifiche e del relativo impatto sulla remunerazione.***

Le Politiche di Gruppo 2025 sono redatte in conformità alla Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2, della Circolare della Banca d'Italia del 17 dicembre 2013, n. 285 come successivamente modificata e integrata in materia di “Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione” (la “Circolare 285”), in attuazione della Direttiva 2013/36/UE – CRD 4) e agli orientamenti dell'European Banking Authority (“EBA”) su sane politiche di remunerazione (di seguito, gli “Orientamenti” e,

congiuntamente, le “Disposizioni”). La Politica tiene altresì conto degli standard tecnici e regolamentari concordati in sede internazionale, tra cui quelli dell’EBA, del Financial Stability Board (“FSB”), nonché della disciplina regolante la materia delle operazioni con le Parti correlate.

A seguito dell’accertamento ispettivo di Banca d’Italia avviato a luglio 2024, l’Autorità di Vigilanza ha disposto che il Gruppo Banca Sistema, sino al riesame da parte della Banca d’Italia, anche sulla base dei riscontri che saranno forniti dalla Banca, si astenga dal deliberare o porre in essere: i) la distribuzione di utili prodotti a partire dal corrente esercizio 2024 o di altri elementi del patrimonio; ii) la corresponsione della parte variabile delle remunerazioni di competenza dell’esercizio 2024 e seguenti. Sono state regolarmente erogate le quote differite della componente variabile della remunerazione di incentivazione riferite a esercizi antecedenti il 2024.

E’ stata attivata la definizione e la comunicazione al personale più rilevante degli obiettivi rilevanti (cfr. Allegato 2) per il conseguimento dei risultati annuali, basati sul budget 2025, sull’esecuzione del Piano Industriale 2024 – 2026 - come integrato dal successivo Capital Plan richiesto dalla Vigilanza- sul piano dei rimedi definito sulla base di quanto previsto nel rapporto ispettivo e nella lettera di situazione aziendale, consegnate il 20 dicembre 2024 dalla Banca d’Italia.

In data 30 giugno 2025 è pervenuta da parte di Banca CF+ la comunicazione, ai sensi dell’art. 102, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il TUF), come successivamente modificato e integrato e dell’art. 37 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, della promozione di un’offerta pubblica di acquisto volontaria – agli stessi termini e condizioni per tutti gli azionisti – avente ad oggetto tutte le azioni ordinarie di Banca Sistema e non finalizzata al delisting delle azioni dell’Emittente. Subordinatamente al perfezionamento dell’offerta e al conseguente cambio di controllo l’Offerente ha comunicato l’intenzione di voler conseguire i benefici derivanti dal progetto di integrazione con l’Emittente per il tramite di una fusione inversa per incorporazione dell’Offerente in Banca Sistema per cui la combined entity sia una società quotata sul mercato regolamentato.

L’Amministratore Delegato e Direttore Generale di Banca Sistema e Banca CF+ hanno stipulato in data 28 giugno 2025 un accordo ad oggetto “Proposta di impegno di adesione”. Detto accordo prevede, fra le altre cose, la disponibilità dell’Amministratore Delegato e Direttore Generale di Banca Sistema, in seguito alla positiva conclusione dell’offerta di acquisto e del conseguente evento di “change of control”, a sottoscrivere un accordo per risolvere anticipatamente il rapporto di Amministratore Delegato e di lavoro dipendente.

Alla luce dell’evoluzione del quadro regolamentare, del contesto in cui opera il Gruppo e degli obiettivi di crescita sostenibile di lungo periodo, il documento delle Politiche di remunerazione 2025 prevede, rispetto alla precedente versione del 2024, i seguenti principali aggiornamenti:

- l’aggiornamento dell’identificazione del “Personale più rilevante” sempre mediante l’adozione dei criteri fissati nell’aggiornamento degli RTS EBA del giugno 2020 e del conseguente Regolamento delegato UE 2021/923 del 25/03/21;
- l’aggiornamento delle analisi e delle valutazioni effettuate dal Comitato per la Remunerazione e dal Consiglio di Amministrazione relativamente al “gender pay gap” già introdotto nelle Politiche di Remunerazione del 2022 con specifiche previsioni in materia di neutralità rispetto al genere delle politiche e prassi di remunerazione della Banca);
- l’analisi delle retribuzioni per ruoli aziendali equivalenti assegnate ai dipendenti al fine della valutazione della conformità della Banca alle disposizioni della nuova Direttiva UE sulla Trasparenza Salariale (“Direttiva 2023/970”) applicabili dal 1/7/2026 e impostazione di eventuali adeguamenti “pay transparency”.

***b.4) Informazioni sul modo in cui l'ente garantisce che il personale che ricopre funzioni di controllo interno sia remunerato indipendentemente dalle attività che controlla.***

Per gli appartenenti alle Funzioni Aziendali di Controllo, della Direzione Capitale Umano e del Dirigente Preposto la componente variabile è contenuta e l'attribuzione del bonus dipende dal raggiungimento di obiettivi coerenti con i compiti assegnati alle funzioni medesime e in particolare con obiettivi di sostenibilità aziendale (es. contenimento dei costi, rafforzamento del capitale, ecc.), a condizione che ciò non sia fonte di possibili conflitti di interesse, non collegati in alcun modo ai risultati economici della Banca e indipendenti dai risultati conseguiti dalle aree soggette al loro controllo.

Per il Personale più rilevante delle Funzioni di Controllo, della Direzione Capitale Umano e del Dirigente Preposto i compensi fissi sono adeguati alle significative responsabilità e all'impegno connesso con il ruolo svolto. Ai Responsabili delle Funzioni di controllo della Capogruppo (Direzione Internal Audit, Direzione Rischi e Sostenibilità e Direzione Compliance e Antiriciclaggio) e della controllata Kruso Kapital S.p.A. (Funzione Internal Audit e Funzione Compliance Antiriciclaggio e Risk Management) sono riconosciute annualmente delle "indennità di funzione" come definite dal Consiglio di Amministrazione in fase di approvazione del Documento delle Politiche di Remunerazione dell'anno di riferimento. Tale indennità è corrisposta a ciascun dipendente assegnato dalla Banca al ruolo di Responsabile di una delle citate Direzioni della Capogruppo e Funzione della Controllata Kruso Kapital S.p.A. in relazione alle responsabilità implicite nella copertura del ruolo e pertanto, in quanto collegata strettamente a tale assegnazione di ruolo, viene meno in caso di attribuzione ad altro incarico anche per iniziativa della Banca.

Queste indennità non costituiscono componente continuativa e ricorrente del trattamento economico né sono collegate a parametri o obiettivi economici e patrimoniali della banca o del destinatario.

La parte variabile della remunerazione del personale più rilevante delle funzioni aziendali di controllo non può superare il limite di 1/3 (un terzo) della parte fissa.

In Banca rientrano tra le funzioni di controllo la Direzione Internal Audit, la Direzione Rischi e Sostenibilità e la Direzione Compliance e Antiriciclaggio. Nella controllata Kruso Kapital S.p.A. rientrano le Funzioni Internal Audit e Funzione Compliance Antiriciclaggio e Risk Management.

***b.5) Politiche e criteri applicati per il riconoscimento della remunerazione variabile garantita e dei trattamenti di fine rapporto.***

I dettagli in merito ai golden parachute in essere per l'esercizio 2025 sono contenuti nel capitolo 6.5 "Politica di Severance", paragrafo 6.5.1 Golden Parachute delle Politiche di remunerazione.

***c. Descrizione del modo in cui i rischi correnti e futuri sono presi in considerazione nei processi di remunerazione. Le informazioni comprendono un riepilogo dei principali rischi, la loro misurazione e il modo in cui tali misure incidono sulla remunerazione.***

L'ammontare complessivo della componente variabile da erogarsi al personale della Banca ("Bonus Pool") si basa su risultati effettivi e duraturi e tiene conto anche di obiettivi quantitativi e qualitativi finanziari e non finanziari, ivi inclusi quelli fissati dal piano industriale approvato dal Consiglio di Amministrazione e declinati nei budget annuali nonché dal RAF.

Banca Sistema ha definito un processo strutturato di finanziamento della componente variabile della remunerazione, così come definita nel Par. 6.3 del documento delle Politiche di remunerazione, al fine di garantirne la sostenibilità sul piano patrimoniale e finanziario.

Il c.d. "Bonus Pool" costituisce, infatti, parte del costo del personale consolidato, approvato dai competenti organi amministrativi della Banca al termine del processo di budgeting per l'anno di riferimento. Tale componente, pianificata per centro di costo (Divisione/Corporate Center/Gruppo), è infatti parametrata per mezzo della c.d. "curva di funding" al raggiungimento dei risultati reddituali fissati in fase di budget, potendo dunque contrarsi o aumentare, fino a soglie predefinite, in funzione dell'effettivo grado di raggiungimento degli stessi e con un livello minimo conseguito pari all'80% dell'utile lordo di gruppo (escluso il bonus pool).

Inoltre, coerentemente con il principio di sostenibilità finanziaria, il bonus pool definito per ciascuna Divisione in fase di budget è poi modulato, a consuntivo, in funzione dell'effettivo risultato conseguito dalla stessa Divisione rispetto a quanto pianificato oltre ad una specifica ponderazione legata al raggiungimento effettivo del risultato conseguito dal Gruppo.

L'effettiva disponibilità del Bonus pool è comunque condizionata, in fase di consuntivazione, al preventivo rispetto dei requisiti patrimoniali e di liquidità coerenti con il RAF ("gates"); in particolare il rispetto congiunto alla fine dell'esercizio considerato della soglia di primo livello, così come definita nel RAF, per il TCR e per LCR.

Il mancato soddisfacimento di anche uno solo dei suddetti parametri comporta la c.d. "non apertura" del Bonus pool e la conseguente non attribuzione di alcun bonus.

La verifica del soddisfacimento dei gates e dell'entità del Bonus pool effettivamente disponibile è competenza del Consiglio di Amministrazione, sentite le funzioni competenti (Direzione Finanza, Direzione Rischi e Sostenibilità, Dirigente Preposto, Direzione Capitale Umano), previo parere del Comitato remunerazione.

Come già descritto nel paragrafo b.3, l'Autorità di Vigilanza ha disposto che il Gruppo Banca Sistema, sino al riesame da parte della Banca d'Italia, anche sulla base dei riscontri che saranno forniti dalla Banca, si astenga dal deliberare o porre in essere: i) la distribuzione di utili prodotti a partire dal corrente esercizio 2024 o di altri elementi del patrimonio; ii) la corresponsione della parte variabile delle remunerazioni di competenza dell'esercizio 2024 e seguenti. Fino al positivo riesame delle disposizioni citate il Gruppo si asterrà pertanto dall'avviare la predisposizione e la consegna di qualsiasi forma di incentivazione variabile. Sono altresì sospese le eventuali deliberazioni circa la corresponsione di incentivazioni a valere su piani di remunerazione variabile di medio e lungo termine e circa il rimborso di quote del prezzo di acquisto di azioni Kruso Kapital S.p.A.

#### **d. I rapporti tra le componenti fissa e variabile della remunerazione stabiliti conformemente all'articolo 94, paragrafo 1, lettera g), della CRD.**

Il rapporto tra la componente fissa e variabile della remunerazione è puntualmente determinato e attentamente valutato in relazione alle caratteristiche della Banca e delle diverse categorie del personale.

Di regola, la componente variabile della remunerazione non può superare il 100% della componente fissa (rapporto di 1:1). Tuttavia, come consentito dalla normativa applicabile e dallo Statuto della Banca, il Consiglio di Amministrazione può proporre all'Assemblea dei Soci, per uno o più membri del "personale più rilevante" ovvero per categorie omogenee di personale, una remunerazione variabile superiore al 100% ma, comunque, non eccedente il 200% di quella fissa (rapporto 2:1); questo però in casi eccezionali e con una chiara indicazione delle ragioni sottostanti a tale superamento, nonché delle implicazioni, anche prospettiche, sulla capacità della Banca di continuare a rispettare tutte le regole prudenziali.

La proposta all'Assemblea dei Soci in tale senso da parte del Consiglio di Amministrazione dovrà indicare almeno: le funzioni a cui appartengono i soggetti interessati dalla decisione con indicazione, per ciascuna funzione, del loro numero; le ragioni sottostanti alla proposta di aumento, le implicazioni, anche prospettiche, sulla capacità della Banca di continuare a rispettare tutte le regole prudenziali.

Con riferimento all'esercizio corrente, solo con riferimento all'Amministratore Delegato e Direttore Generale è previsto un limite massimo di 2:1 al rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione.

**e. Descrizione del modo in cui l'ente cerca di collegare le performance rilevate nel periodo di valutazione ai livelli di remunerazione. Le informazioni comprendono:**

***e.1) Un riepilogo dei principali criteri e metriche di performance dell'ente, delle linee di business e delle singole persone***

I parametri relativi alla performance aziendale - che condizionano la distribuzione della componente variabile nell'ambito del Bonus Pool sono indicati di seguito:

- **CONDIZIONE DI DISTRIBUZIONE** – Il c.d. “Bonus Pool” è parametrato per mezzo della c.d. “curva di funding” al raggiungimento dei risultati reddituali fissati in fase di budget, potendo contrarsi o aumentare, fino a soglie predefinite, in funzione dell'effettivo grado di raggiungimento degli stessi e con un livello minimo conseguito pari all'80% dell'utile lordo di gruppo (escluso il bonus pool). Inoltre, coerentemente con il principio di sostenibilità finanziaria, il bonus pool definito per ciascuna Divisione in fase di budget è poi modulato, a consuntivo, in funzione dell'effettivo risultato conseguito dalla stessa Divisione rispetto a quanto pianificato oltre ad una specifica ponderazione legata al raggiungimento effettivo del risultato conseguito dal Gruppo;

- **CONDIZIONE DI ACCESSO** – il raggiungimento dei criteri di accesso (Key Risk Indicator, di seguito, KRI) previsti nel RAF dell'anno di riferimento definiti come soglia di primo livello del TCR e dell'LCR.

Il mancato soddisfacimento di anche uno solo dei suddetti parametri non consente l'accesso al Bonus Pool e comporta la non attribuzione di alcun bonus.

Il rispetto delle suddette Condizioni di accesso è verificato dal Consiglio di Amministrazione previo parere del Comitato per la Remunerazione, sulla base della procedura descritte nelle Politiche.

***e.2) Un riepilogo di come gli importi della remunerazione variabile individuale sono collegati alle performance individuale e dell'ente.***

Verificate assolte positivamente le condizioni di accesso, la definizione dei bonus verrà calcolata sulla base dei risultati effettivamente conseguiti per ciascun obiettivo assegnato nella scheda bonus di ciascun membro del personale più rilevante per l'esercizio considerato.

A ciascun destinatario del sistema di incentivazione vengono infatti assegnati ad inizio anno degli specifici obiettivi di “Business” legati alla propria Direzione e/o Business Line / Divisione in modo quantitativo e qualitativo.

Annualmente, viene attuato il processo di valutazione delle performance: ciascun dipendente della Banca accede alla sua sezione personale del portale risorse umane dedicato a Banca Sistema e condivide con il proprio responsabile gli obiettivi quantitativi e qualitativi dell'anno.

A ciascun obiettivo, quantitativo o qualitativo, viene assegnato un peso ponderato in termini percentuali che segnala la rilevanza dello stesso, una descrizione precisa degli standard di prestazione ossia dei modi, tempi e contenuti che ne consentono di misurare la verifica puntuale dei risultati raggiunti.

***e.3) Informazioni sui criteri utilizzati per determinare l'equilibrio tra i diversi tipi di strumenti riconosciuti, tra cui azioni, partecipazioni al capitale equivalenti, opzioni e altri strumenti.***

Ai sensi della Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2, Sezione I, paragrafo 7, della Circolare 285, così come da ultimo aggiornata in data 24 novembre 2022 (37esimo aggiornamento), in applicazione del criterio di proporzionalità, Banca Sistema si qualifica come “banca di minore dimensione o complessità operativa” avendo su base individuale un attivo in bilancio inferiore ai 5 miliardi di euro (calcolato come media dei quattro anni immediatamente precedenti l'esercizio finanziario corrente) e non appartenendo a un gruppo con attivo di bilancio consolidato pari o superiore a 30 miliardi di euro.

La Banca indica nel 25% della remunerazione complessiva media degli “high earners” italiani, come risultante dal più recente rapporto pubblicato dall'EBA (aprile 2024) e relativo all'elaborazione dei dati alla fine del 2022, il livello di remunerazione variabile particolarmente elevato <sup>4</sup>.

Possono essere corrisposte le quote differite di incentivazione variabile riferite ad esercizi precedenti il 2024.

***e.4) Informazioni sulle misure che l'ente attuerà per adeguare la componente variabile della remunerazione nel caso in cui le metriche di misurazione delle performance siano deboli, compresi i criteri dell'ente per stabilire che tali metriche sono “deboli”.***

Il mancato soddisfacimento di anche uno solo dei parametri e criteri di accesso (cd. “gates”) di cui al precedente punto e.1 non consente l'accesso al Bonus Pool e comporta la non attribuzione di alcun bonus.

Il rispetto delle suddette Condizioni di accesso è verificato dal Consiglio di Amministrazione previo parere del Comitato per la Remunerazione, sulla base della procedura descritte nelle Politiche.

***f. Descrizione delle modalità secondo cui l'ente cerca di adeguare la remunerazione per tenere conto delle performance a lungo termine.***

***f.1) Un riepilogo della politica dell'ente in materia di differimento, pagamento in strumenti, periodi di mantenimento e maturazione della remunerazione variabile, anche laddove differisce tra il personale o le categorie di personale.***

La remunerazione variabile per il “personale più rilevante” dell'anno sarà corrisposta a seguito dell'approvazione del bilancio d'esercizio, previa verifica del rispetto dei gates e dell'effettiva disponibilità del bonus pool di competenza dell'anno di maturazione degli importi differiti, come segue:

- per importi inferiori o pari a Euro 50.000 la remunerazione variabile sarà corrisposta interamente upfront e in cash, subordinatamente alle previste approvazioni del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea dei Soci previste dalle presenti Politiche;
- importi superiori a euro 50.000 e fino a euro 456.258 o dove la condizione di cui al punto precedente non sia rispettata: o per il 70% up-front e cash; o per il restante 30% differita nel primo e secondo anno successivo con corresponsione secondo criterio pro-rata pari al 15%;
- per importi superiori a euro 456.258: o per il 60% up-front e cash; o per il restante 40% differita nel primo e secondo anno successivo con corresponsione secondo criterio pro-rata pari al 20%.

---

(4) Ai sensi del Titolo IV, Capitolo 2, Sezione III, Paragrafo 2, n. 4 “Per importo di remunerazione variabile particolarmente elevato si intende il minore tra: i) il 25 per cento della remunerazione complessiva media degli “high earners” italiani, come risultante dal più recente rapporto pubblicato dall'EBA; ii) 10 volte la remunerazione complessiva media dei dipendenti della banca. Le banche indicano nelle proprie politiche di remunerazione il livello di remunerazione variabile che per esse rappresenta un importo particolarmente elevato e ne assicurano l'aggiornamento con cadenza almeno triennale”. Dall'esame del Rapporto EBA sui dati 2023 l'importo di cui al precedente punto i) è quantificato in 456.258€.

In considerazione delle previsioni della Circolare di Banca d'Italia, che consentono alle banche con attivi inferiori ai 5 miliardi di euro (come valore medio degli ultimi quattro anni) di neutralizzare le previsioni relative alla erogazione della remunerazione variabile in strumenti finanziari e di applicare unicamente un "congruo" periodo di differimento per la sola componente variabile annuale, Banca Sistema ha deciso di avvalersi di tale semplificazione già a partire dalle Politiche 2022 e prevedere per gli schemi di pagamento della remunerazione variabile i descritti schemi di pagamento in forma monetaria (fatti salvi eventuali aggiornamenti normativi e/o il raggiungimento delle soglie dimensionali indicate dalla Circolare 285).

La remunerazione variabile per il "personale più rilevante" relativa all'esercizio 2025 è stata sospesa fino al positivo riesame da parte dell'Autorità di Vigilanza.

A seguito di positiva verifica del raggiungimento delle soglie previste per i "gate", sono corrisposte le quote differite di incentivazione variabile riferite ad esercizi precedenti il 2024.

***f.2) Informazioni sui criteri dell'ente per le rettifiche ex-post (malus durante il periodo di differimento e restituzione dopo la maturazione, se consentiti dal diritto nazionale).***

Al fine di consentire l'adozione di idonei meccanismi di correzione ex post, la Banca potrà, durante il periodo di differimento della remunerazione variabile, sia per la parte cash sia per quella da erogare in azioni, applicare una riduzione o l'azzeramento dell'importo della parte differita per tener conto della performance dell'intero triennio, al netto dei rischi effettivamente assunti o conseguiti, e/o dell'andamento della situazione patrimoniale e di liquidità della Banca ovvero per tener conto di nuove situazioni inattese / eventi straordinari (es. nuovi rischi, perdite inattese) ovvero di comportamenti individuali. Ai fini dell'applicazione dei malus, la Banca considera anche l'eventuale adozione di comportamenti, da parte del personale della Banca o degli intermediari del credito, che abbiano determinato o concorso a determinare un danno significativo per i clienti ovvero una violazione della disciplina contenuta nel Titolo Vi del Testo Unico Bancario o delle relative disposizioni di attuazione. In tal senso, le quote differite, saranno effettivamente corrisposte previa verifica del rispetto dei gates definiti dalla Politica di remunerazione per l'anno di maturazione delle stesse; nel caso di mancato soddisfacimento dei Gates, il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato remunerazioni e del Comitato Controllo Interno e Gestione dei Rischi, definisce la riduzione delle stesse quote fino all'eventuale azzeramento.

I procedimenti disciplinari eventualmente comminati dalla Banca i dipendenti nel corso del periodo di differimento saranno considerati ai fini delle valutazioni sui comportamenti individuali del presente paragrafo, in particolare quelli che implicano un impatto sui rischi effettivamente assunti o conseguiti o a comportamenti come di seguito descritti:

- comportamenti non conformi a disposizioni di legge, regolamentari o statutarie o al Codice Etico della Banca o altri codici di condotta applicabili alla Banca, da cui sia derivata una perdita significativa per la banca o per la clientela;
- ulteriori comportamenti non conformi a disposizioni di legge, regolamentari o statutarie o a eventuali codici etici o di condotta applicabili alla banca, nei casi da questa eventualmente previsti;
- violazioni degli obblighi imposti ai sensi dell'articolo 26 o, quando il soggetto è parte interessata, dell'articolo 53, commi 4 e ss., del TUB o degli obblighi in materia di remunerazione e incentivazione;
- comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della Banca.

Ai fini dell'applicazione dei malus, la Banca considera altresì l'eventuale adozione di comportamenti, da parte del personale della Banca o degli intermediari del credito, che abbiano determinato o concorso a determinare un danno significativo per i clienti ovvero una violazione della disciplina contenuta nel Titolo VI del Testo Unico Bancario o delle relative disposizioni di attuazione.

Sono soggetti a claw back (obbligo di restituzione degli incentivi pagati o mancato pagamento degli incentivi riconosciuti) gli incentivi riconosciuti e/o pagati ai componenti del personale che abbiano determinato o concorso a determinare:

- comportamenti non conformi a disposizioni di legge, regolamentari o statutarie applicabili alla Banca o al Codice Etico adottato dalla Banca o di altri codici di condotta applicabili alla Banca, nei casi da questa eventualmente previsti da cui sia derivata una perdita significativa per la Banca o per la clientela;
- ulteriori comportamenti non conformi a disposizioni di legge, regolamentari o statutarie applicabili alla Banca o al Codice Etico adottato, nei casi da questa eventualmente previsti;
- violazioni degli obblighi imposti ai sensi dell'articolo 26 o, quando il soggetto è parte interessata, dell'articolo 53, co. 4 e ss. del TUB o degli obblighi in materia di remunerazione e incentivazione;
- comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della Banca;
- comportamenti che abbiano determinato o concorso a determinare un danno significativo per i clienti.

Il periodo di applicazione delle clausole di claw back per il "Personale più rilevante" è di durata pari ad almeno 5 anni e tale periodo decorre dal pagamento della singola quota (up-front o differita) di remunerazione variabile.

Al verificare degli eventi suddetti, previa adozione di un provvedimento disciplinare, la Banca attiva l'iter decisionale volto a valutare le decurtazioni da applicare coinvolgendo gli organi e le funzioni preposte alla definizione dei compensi per le singole categorie di personale.

***f.3) Se del caso, requisiti di partecipazione azionaria che possono essere imposti al personale più rilevante.***

Dall'esercizio 2022 le Politiche di Remunerazione prevedono che il differimento avverrà per il solo tramite quote monetarie.

**g. La descrizione dei principali parametri e delle motivazioni per qualsiasi regime di remunerazione variabile e di ogni altra prestazione non monetaria conformemente all'articolo 450, paragrafo 1, lettera f), del CRR.**

***g.1) Informazioni sugli indicatori specifici di performance utilizzati per determinare le componenti variabili della remunerazione e i criteri utilizzati per determinare il bilanciamento tra i diversi tipi di strumenti riconosciuti, comprese azioni, partecipazioni al capitale equivalenti, strumenti collegati alle azioni, strumenti non monetari equivalenti, opzioni e altri strumenti.***

La remunerazione del personale del Gruppo è formata da una componente fissa, prevista per tutto il personale, da una componente di "benefit" e da una componente variabile, prevista per i soggetti rientranti nella categoria del "personale più rilevante", che può essere eventualmente accordata anche al restante personale meno rilevante della Banca. La componente variabile della remunerazione (di seguito anche il "Bonus"):

- è riconosciuta ai soggetti rientranti nella categoria del "personale più rilevante" al raggiungimento di obiettivi predeterminati (fermo restando quanto indicato nella Politica); - può essere riconosciuta anche al personale diverso dal "personale più rilevante";
- è parametrata ad indicatori di performance misurata al netto dei rischi e coerenti con le misure utilizzate a fini gestionali dalla Direzione Rischi e Sostenibilità (cd. ex ante risk adjustment);
- è condizionata al raggiungimento degli obiettivi di Gruppo, di Divisione di Business / Direzione / Società Controllata, e individuali.

**h. A richiesta dello Stato membro pertinente o dell'autorità competente, la remunerazione complessiva per ciascun membro dell'organo di amministrazione o dell'alta dirigenza, conformemente all'articolo 450, paragrafo 1, lettera j), del CRR.**

Si rinvia alle tabelle riportate in calce alla Sezione II della Relazione sulla Remunerazione.

**i. Informazioni sull'eventuale applicazione all'ente di una deroga di cui all'articolo 94, paragrafo 3, della CRD, conformemente all'articolo 450, paragrafo 1, lettera k), del CRR.**

Il Gruppo Banca Sistema non beneficia dell'applicazione della deroga di cui all'articolo 94 paragrafo 3 della CRD.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

## TEMPLATE EU REM1 - REMUNERAZIONE RICONOSCIUTA PER L'ESERCIZIO

	Organo di Amministrazione - funzione di supervisione strategica	Organo di amministrazione - funzione di gestione	Altri membri dell'alta dirigenza	Altri membri del personale più rilevante
	14	1	9	22
Numero dei membri del personale più rilevante				
Remunerazione fissa complessiva	593.300	1.114.000	1.933.601	3.133.313
Di cui in contanti	593.300	1.030.000	1.665.001	2.665.613
(Non applicabile nell'EU)				
di cui azioni o partecipazioni al capitale equivalente	-	-	-	-
di cui strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-	-
di cui: altri strumenti	-	-	-	-
(Non applicabile nell'EU)				
di cui altre forme	-	84.000	268.600	467.700
(Non applicabile nell'EU)				
Numero dei membri del personale più rilevante	14	1	9	22
Remunerazione variabile complessiva	258.570	432.296	161.023	-
Di cui in contanti	258.570	297.973	113.771	-
di cui differita	-	297.973	113.771	0
di cui azioni o partecipazioni al capitale equivalente	-	134.322	47.252	-
di cui differita	-	134.322	47.252	-
di cui strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-	-
di cui differita	-	-	-	-
di cui altri strumenti	-	-	-	-
di cui differita	-	-	-	-
di cui altre forme	-	-	-	-
di cui differita	-	-	-	-
<b>Remunerazione complessiva (2+10)</b>	<b>851.870</b>	<b>1.546.296</b>	<b>2.094.624</b>	<b>3.133.313</b>

**TEMPLATE EU REM2 - PAGAMENTI SPECIALI AL PERSONALE LE CUI ATTIVITÀ PROFESSIONALI HANNO UN IMPATTO RILEVANTE SUL PROFILO DI RISCHIO DELL'ENTE (PERSONALE PIÙ RILEVANTE)**

	Organo di Amministrazione - funzione di supervisione strategica	Organo di amministrazione - funzione di gestione	Altri membri dell'alta dirigenza	Altri membri del personale più rilevante
<b>Premi facenti parte della remunerazione variabile garantita</b>				
Premi facenti parte della remunerazione variabile garantita - Numero dei membri del personale più rilevante	0	0	0	0
Premi facenti parte della remunerazione variabile garantita - importo complessivo	0	0	0	0
Di cui premi facenti parte della remunerazione variabile garantita versati nel corso dell'esercizio che non sono presi in considerazione nel limite massimo del bonus	0	0	0	0
<b>Trattamenti di fine rapporto riconosciuti nei periodi precedenti che sono stati versati nel corso dell'esercizio</b>				
Trattamenti di fine rapporto riconosciuti nei periodi precedenti che sono stati versati nel corso dell'esercizio - Numero dei membri del personale più rilevante	0	0	0	0
Trattamenti di fine rapporto riconosciuti nei periodi precedenti che sono stati versati nel corso dell'esercizio - Importo complessivo	0	0	0	0
<b>Trattamento di fine rapporto riconosciuti nel corso dell'esercizio</b>				
Trattamenti di fine rapporto riconosciuti nel corso dell'esercizio – Numero dei membri del personale più rilevante	0	0	0	0
Trattamenti di fine rapporto riconosciuti nel corso dell'esercizio – Importo Complessivo	0	0	0	0
- di cui versati nel corso dell'esercizio				
- di cui differiti				
- di cui trattamenti di fine rapporto versati nel corso dell'esercizio non considerati nel limite massimo del bonus				
- di cui l'importo più elevato riconosciuto a una singola persona				

## TEMPLATE EU REM3 - REMUNERAZIONE DIFFERITA

Remunerazione differita e soggetta a mantenimento	Importo complessivo della remunerazione differita riconosciuta per periodi di prestazione precedenti	Di cui importi che maturano nel corso dell'esercizio	Di cui importi che matureranno negli esercizi successivi	Importo della correzione delle performance effettuata nell'esercizio sulla remunerazione differita dovuta maturare nel corso dell'esercizio	Importo della correzione delle performance effettuata nell'esercizio sulla remunerazione differita che sarebbe dovuta maturare in successivi anni di prestazione	Importo complessivo delle correzioni effettuate nel corso dell'esercizio dovute a correzioni implicite ex post (ossia variazioni di valore della remunerazione differita dovute alle variazioni dei prezzi degli strumenti)	Importo complessivo della remunerazione differita riconosciuta effettivamente versato nel corso dell'esercizio	Importo complessivo della remunerazione differita riconosciuta per il precedente periodo di prestazione ma è stata maturata e è soggetta a periodo di mantenimento
Organo di Amministrazione - funzione di supervisione strategica								
In contanti								
Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti								
Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti								
Altri strumenti								
Altre forme								
Organo di Amministrazione - funzione di gestione	548.176	432.295	115.881	-	-	-	608.583	134.322
In contanti	413.854	297.973	115.881	-	-	-	297.973	-
Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	134.322	134.322	-	-	-	-	310.610	134.322
Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-			-	-	-	-	-
Altri strumenti	-			-	-	-	-	-
Altre forme	-			-	-	-	-	-
Altri membri dell'alta dirigenza	187.521	161.022	26.499	-	-	-	182.471	47.252
In contanti	140.269	113.770	26.499	-	-	-	113.770	-
Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	47.252	47.252	-	-	-	-	68.701	47.252
Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-			-	-	-	-	-
Altri strumenti	-			-	-	-	-	-
Altre forme	-			-	-	-	-	-
Altri membri del personale più rilevante	-	-	-	-	-	-	-	-
In contanti	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-			-	-	-	-	-
Altri strumenti	-			-	-	-	-	-
Altre forme	-			-	-	-	-	-
<b>Importo Totale</b>	<b>735.697</b>	<b>593.317</b>	<b>142.380</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**TEMPLATE EU REM4 - REMUNERAZIONE DI 1 MILIONE DI EUR O PIÙ PER ESERCIZIO**

EUR	Membri del personale più rilevante che hanno una remunerazione elevata ai sensi dell'articolo 450, lettera i), del CRR
Da 1.000.000 a meno di 1.500.000	1
Da 1.500.000 a meno di 2.000.000	-
Da 2.000.000 a meno di 2.500.000	-
Da 2.500.000 a meno di 3.000.000	-
Da 3.000.000 a meno di 3.500.000	-
Da 3.500.000 a meno di 4.000.000	-
Da 4.000.000 a meno di 4.500.000	-
Da 4.500.000 a meno di 5.000.000	-
Da 5.000.000 a meno di 6.000.000	-
Da 6.000.000 a meno di 7.000.000	-
Da 7.000.000 a meno di 8.000.000	-

**TEMPLATE EU REM5 - INFORMAZIONI SULLA REMUNERAZIONE DEL PERSONALE LE CUI ATTIVITÀ PROFESSIONALI HANNO UN IMPATTO RILEVANTE  
SUL PROFILO DI RISCHIO DELL'ENTE (PERSONALE PIÙ RILEVANTE)**

	Remunerazione dell'organo di amministrazione					Aree di business						Totale
	Organo di amministrazione - funzione di supervisione strategica	Organo di amministrazione - funzione di gestione	Totale organo di amministrazione	Banca d'investimento	Servizi bancari al dettaglio	Gestione del risparmio (asset management)	Funzioni aziendali	Funzioni di controllo interno indipendenti	Tutte le altre			
Numero complessivo dei membri del personale più rilevante	14	1	15				9	8	14	46		
- di cui membri dell'organo di amministrazione	14		14							14		
- di cui altri membri dell'alta dirigenza		1	1				9	-	-	10		
- di cui altri membri del personale più rilevante	-	-	-					8	14	22		
Remunerazione complessiva del personale più rilevante	851.870	1.495.296	2.347.166				2.094.624	1.167.312	1.966.001	7.575.103		
- di cui remunerazione variabile	258.570	432.296	690.866				161.023	-	-	851.889		
- di cui remunerazione fissa	593.300	1.063.000	1.656.300				1.933.601	1.167.312	1.966.001	6.723.214		



## INFORMATIVA QUALITATIVA

A partire dal primo gennaio 2015 è stato introdotto il Coefficiente di Leva Finanziaria (Leverage Ratio) con l'obiettivo di contenere il grado di indebitamento delle Banche inserendo un livello minimo di copertura delle esposizioni complessive mediante il capitale proprio.

Il Regolamento (UE) n. 876/2019 (c.d. CRR 2), che modifica il Regolamento (UE) n. 575/2013 (c.d. CRR), ha introdotto dal 28 giugno 2021 un ulteriore requisito prudenziale, quale il coefficiente di leva finanziaria pari al 3%. L'indice di leva consente di vincolare l'espansione delle esposizioni complessive alla disponibilità di un'adeguata base patrimoniale e contenere, nelle fasi espansive del ciclo economico, il livello di indebitamento delle Banche, contribuendo in tal modo a ridurre il rischio di processi di deleveraging in situazioni di crisi. L'indicatore deriva dal rapporto tra i Fondi Propri per la componente rappresentata dagli elementi e strumenti del Capitale di classe 1 e la dimensione delle attività a rischio del Gruppo Bancario, in bilancio e fuori bilancio, opportunamente calibrate in applicazione di specifici fattori di conversione. Ai fini regolamentari la misurazione dell'indice di leva finanziaria viene effettuata tramite procedure informatiche dedicate alla produzione periodica delle segnalazioni statistiche e di vigilanza prudenziale consolidata. La frequenza di produzione del leverage ratio è trimestrale.

L'indicatore, calcolato trimestralmente a livello consolidato, è oggetto di monitoraggio ed è una delle metriche di riferimento nell'ambito del Risk Appetite Framework per il presidio dei rischi e dell'adeguatezza patrimoniale del Gruppo.

Al 31 dicembre 2025 si registra un indicatore di leva finanziaria pari a 7,16 % superiore al livello minimo regolamentare del 3%.

Le tabelle di seguito riportano l'indicatore di leva finanziaria al 31 dicembre 2025 e l'apertura dell'esposizione totale nelle principali categorie, secondo quanto disposto dagli articoli della CRR.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

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

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	Importo applicabile	
	31.12.2025	30.06.2025
Attività totali come da bilancio pubblicato		4.704.209
Rettifica per i soggetti consolidati a fini contabili ma esclusi dall'ambito del consolidamento prudenziale	4.339.644	
(Rettifica per le esposizioni cartolarizzate che soddisfano i requisiti operativi per il riconoscimento del trasferimento del rischio)	-	-
(Rettifica per l'esenzione temporanea delle esposizioni verso banche centrali (se del caso))	-	-
(Rettifica per le attività fiduciarie iscritte a bilancio a norma della disciplina contabile applicabile ma escluse dalla misura dell'esposizione complessiva conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera i), del CRR)	-	-
Rettifica per gli acquisti e le vendite standardizzati di attività finanziarie soggette alla registrazione sulla base della data di negoziazione	-	-
Rettifica per le operazioni di tesoreria accentrata ammissibili	-	-
Rettifica per gli strumenti finanziari derivati	14.515	28.354
Rettifica per le operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)	10.836	32.789
Rettifica per gli elementi fuori bilancio (conversione delle esposizioni fuori bilancio in importi equivalenti di credito)	39.811	130.135
(Rettifica per gli aggiustamenti per la valutazione prudente e gli accantonamenti specifici e generici che hanno ridotto il capitale di classe 1)	-	-
(Rettifica per le esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera c), del CRR)	-	-
(Rettifica per le esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera j), del CRR)	-	-
Altre rettifiche	(169.595)	(414.456)
<b>Misura dell'esposizione complessiva</b>	<b>4.235.211</b>	<b>4.481.031</b>

**MODELLO EU LR2 - LRCOM: INFORMATIVA ARMONIZZATA SUL COEFFICIENTE DI LEVA FINANZIARIA***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	Esposizioni del coefficiente di leva finanziaria (CRR)	
	31.12.2025	30.06.2025
<b>Esposizioni in bilancio (esclusi derivati e SFT)</b>		
Elementi in bilancio (esclusi derivati e SFT, ma comprese le garanzie reali)	4.216.158	4.341.099
Maggiorazione per le garanzie reali fornite su derivati se dedotte dalle attività in bilancio in base alla disciplina contabile applicabile	-	-
(Deduzioni dei crediti per il margine di variazione in contante fornito in operazioni su derivati)	-	-
Rettifica per i titoli ricevuti nell'ambito di operazioni di finanziamento tramite titoli che sono iscritti come attività	-	-
(Rettifiche di valore su crediti generiche degli elementi in bilancio)	-	-
(Importi delle attività dedotte nella determinazione del capitale di classe 1)	(46.309)	(51.345)
<b>Esposizioni in bilancio complessive (esclusi derivati e SFT)</b>	<b>4.169.849</b>	<b>4.289.754</b>
<b>Esposizioni su derivati</b>		
Costo di sostituzione associato alle operazioni su derivati SA-CCR (al netto del margine di variazione in contante ammissibile)	-	-
Deroga per derivati: contributo ai costi di sostituzione nel quadro del metodo standardizzato semplificato	-	-
Importi delle maggiorazioni per le esposizioni potenziali future associate alle operazioni su derivati SA-CCR	14.515	28.354
Deroga per derivati: contributo all'esposizione potenziale futura nel quadro del metodo standardizzato semplificato	-	-
Esposizione calcolata secondo il metodo dell'esposizione originaria	-	-
(Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente) (SA-CCR)	-	-
(Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente) (metodo standardizzato semplificato)	-	-
(Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente) (metodo dell'esposizione originaria)	-	-
Importo nozionale effettivo rettificato dei derivati su crediti venduti	-	-
(Compensazioni nozionali effettive rettificate e deduzione delle maggiorazioni per i derivati su crediti venduti)	-	-
<b>Totale delle esposizioni in derivati</b>	<b>14.514</b>	<b>28.354</b>
<b>Esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)</b>		
Attività SFT lorde (senza riconoscimento della compensazione) previa rettifica per le operazioni contabilizzate come vendita	-	-
(Importi compensati risultanti dai debiti e crediti in contante delle attività SFT lorde)	-	-
Esposizione al rischio di controparte per le attività SFT	10.836	32.788
Deroga per SFT: esposizione al rischio di controparte conformemente all'articolo 429 sexies, paragrafo 5, e all'articolo 222 del CRR.	-	-
Esposizioni su operazioni effettuate come agente	-	-
(Componente CCP esentata delle esposizioni su SFT compensate per conto del cliente)	-	-
<b>Totale delle esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli</b>	<b>10.836</b>	<b>32.788</b>

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	Esposizioni del coefficiente di leva finanziaria (CRR)	
	31.12.2025	30.06.2025
<b>Altre esposizioni fuori bilancio</b>		
Importo nozionale lordo delle esposizioni fuori bilancio	371.529	830.869
(Rettifiche per conversione in importi equivalenti di credito)	(331.518)	(700.734)
(Accantonamenti generici dedotti nella determinazione del capitale di classe 1 e accantonamenti specifici associati alle esposizioni fuori bilancio)	-	-
<b>Esposizioni fuori bilancio</b>	<b>40.011</b>	<b>130.135</b>
<b>Esposizioni escluse</b>		
(Esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera c), del CRR)	-	-
(Esposizioni esentate conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera j), del CRR (in bilancio e fuori bilancio))	-	-
(Esposizioni di banche (o unità) pubbliche di sviluppo escluse - Investimenti del settore pubblico)	-	-
(Esposizioni di banche (o unità) pubbliche di sviluppo escluse - Prestiti agevolati)	-	-
(Esposizioni escluse derivanti da trasferimenti (passing-through) di prestiti agevolati da parte di un ente che non sia una banca (o unità) pubblica di sviluppo)	-	-
(Parti garantite escluse delle esposizioni derivanti da crediti all'esportazione)	-	-
(Garanzie reali in eccesso depositate presso agenti triparty escluse)	-	-
(Servizi connessi a un CSD di CSD/enti esclusi conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera o), del CRR)	-	-
(Servizi connessi a un CSD di enti designati esclusi conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera p), del CRR)	-	-
(Riduzione del valore dell'esposizione di prestiti di prefinanziamento o di prestiti intermedi)	-	-
<b>(Totale delle esposizioni escluse)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Capitale e misura dell'esposizione complessiva</b>		
<b>Capitale di classe 1</b>	<b>298.998</b>	<b>261.960</b>
<b>Misura dell'esposizione complessiva</b>	<b>4.235.211</b>	<b>4.481.031</b>
<b>Coefficiente di leva finanziaria</b>		
Coefficiente di leva finanziaria (%)	7,162%	5,808%
Coefficiente di leva finanziaria (escluso l'impatto dell'esenzione degli investimenti del settore pubblico e dei prestiti agevolati) (%)	7,162%	5,808%
Coefficiente di leva finanziaria (escluso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) (%)	7,162%	5,808%
Requisito regolamentare del coefficiente minimo di leva finanziaria (%)	3,0000%	3,0000%
Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (%)	-	-
Di cui costituiti da capitale CET1	-	-
Requisito di riserva del coefficiente di leva finanziaria (%)	-	-
Requisito del coefficiente di leva finanziaria complessivo (%)	3,0000%	3,0000%
<b>Scelta in merito a disposizioni transitorie e esposizioni rilevanti</b>		
Scelta in merito alle disposizioni transitorie per la definizione della misura del capitale	SI Disp.Transitorie art.499(2)-l.b	SI Disp.Transitorie art.499(2)-l.b

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	Esposizioni del coefficiente di leva finanziaria (CRR)	
	31.12.2025	30.06.2025
<b>Informazioni sui valori medi</b>		
Media dei valori giornalieri delle attività lorde di SFT, dopo le rettifiche per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati	-	-
Valore di fine trimestre delle attività lorde di SFT, dopo le rettifiche per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati	-	-
Misura dell'esposizione complessiva (compreso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) comprendente i valori medi della riga 28 delle attività lorde di SFT (dopo la rettifica per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati)	4.235.211	4.481.031
Misura dell'esposizione complessiva (escluso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) comprendente i valori medi della riga 28 delle attività lorde di SFT (dopo la rettifica per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati)	4.235.211	4.481.031
Coefficiente di leva finanziaria (compreso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) comprendente i valori medi della riga 28 delle attività lorde di SFT (dopo la rettifica per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati)	7,162%	5,808%
Coefficiente di leva finanziaria (escluso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) comprendente i valori medi della riga 28 delle attività lorde di SFT (dopo la rettifica per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati)	7,162%	5,808%

**MODELLO EU LR3 - LRSPL: DISAGGREGAZIONE DELLE ESPOSIZIONI IN BILANCIO (ESCLUSI DERIVATI, SFT E ESPOSIZIONI ESENTATE)***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	Esposizioni del coefficiente di leva finanziaria (CRR)	
	31.12.2025	30.06.2025
<b>Totale delle esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e esposizioni esentate), di cui</b>	<b>4.210.267</b>	<b>4.341.099</b>
Esposizioni nel portafoglio di negoziazione	295.869	-
Esposizioni nel portafoglio bancario, di cui	3.914.397	4.341.099
Obbligazioni garantite	-	-
Esposizioni trattate come emittenti sovrani	1.523.647	1.615.113
Esposizioni verso amministrazioni regionali, banche multilaterali di sviluppo, organizzazioni internazionali e organismi del settore pubblico non trattati come emittenti sovrani	214.788	464.633
Esposizioni verso enti	42.183	120.057
Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili	1.856	2.016
Esposizioni al dettaglio	259.819	840.328
Esposizioni verso imprese	835.373	846.775
Esposizioni in stato di default	358.873	277.596
Altre esposizioni (ad es. in strumenti di capitale, cartolarizzazioni e altre attività diverse da crediti)	677.856	174.580



## INFORMATIVA QUALITATIVA

Le strategie perseguite dal Gruppo Bancario prevedono che le linee di credito vengano preferibilmente assistite da idonee garanzie e strumenti di mitigazione del rischio. Le garanzie per la loro capacità di frazionare il rischio di credito, se gestite in maniera integrata con la conoscenza del cliente, diventano strumento principale e più efficace per la mitigazione effettiva del rischio.

Il Gruppo Banca Sistema ha posto in essere i requisiti previsti dal Regolamento (UE) 575/2013 ai fini del riconoscimento degli effetti di attenuazione del rischio di credito prodotto dalla presenza di garanzie reali e personali a protezione del credito.

In conseguenza degli interventi pubblici volti a sostenere il tessuto economico nell'emergenza Covid-19, nell'ultimo esercizio tra le garanzie finanziarie hanno assunto particolare rilevanza le garanzie rilasciate da enti pubblici come SACE.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

### MODELLO EU CR3 – TECNICHE DI CRM - QUADRO D'INSIEME: INFORMATIVA SULL'USO DI TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

*(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	Esposizioni non garantite – Valore contabile	Esposizioni garantite – Valore contabile			
			Esposizioni garantite da garanzie reali	Esposizioni garantite da garanzie personali	
					Esposizioni garantite da derivati su crediti
Prestiti e anticipazioni	1.529.790	941.328	690.005	251.322	-
Totale titoli di debito	1.410.591	-	-	-	
<b>Totale</b>	<b>2.940.381</b>	<b>941.328</b>	<b>690.005</b>	<b>251.322</b>	<b>-</b>
Di cui esposizioni deteriorate	386.658	41.105	21.335	19.769	-
Di cui in stato di default	440.489	41.105			-



## INFORMATIVA QUALITATIVA

Ai fini della disciplina di vigilanza il Gruppo utilizza le metodologie di calcolo e le frequenze previste dalla normativa (Circolare n. 285) per il calcolo degli indicatori di liquidità a breve termine (LCR – Liquidity Coverage Ratio), di liquidità strutturale (NSFR – Net Stable Funding Ratio) e delle ulteriori metriche di controllo di liquidità – ALMM (Additional Liquidity Monitoring Metrics).

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

Entrambi gli indicatori regolamentari LCR e NSFR risultano ampiamente superiori ai requisiti minimi normativi.

In conformità al Regolamento Delegato (UE) 2015/61 della Commissione Europea, che prevede l'adozione da parte delle banche di norme per il rispetto del "requisito di copertura della liquidità", la Banca determina l'indicatore come rapporto tra la riserva di "attività liquide" (High Quality Liquid Asset -HQLA), e i "deflussi netti di liquidità" nell'arco di un periodo di stress di 30 giorni di calendario.

Il buffer di Liquidità che concorre a formare l'indicatore LCR, essendo composto al 69% da Titoli Governativi risulta altamente liquidabile sui principali mercati finanziari di scambio anche in periodi di stress.

**MODELLO EU LIQ1: INFORMAZIONI QUANTITATIVE DELL'LCR***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

	Totale valore non ponderato (media)				Totale valore ponderato (media)			
	31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025
Trimestre che termina il (GG Mese AAAAA)	12	12	12	12	12	12	12	12
Numero di punti di dati usati per il calcolo delle medie	12	12	12	12	12	12	12	12
<b>Attività liquide di elevata qualità</b>								
<b>Totale delle attività liquide di elevata qualità (HQLA)</b>					<b>507.021</b>	<b>484.700</b>	<b>499.758</b>	<b>482.963</b>
<b>Deflussi di cassa</b>								
Depositi al dettaglio e depositi di piccole imprese, di cui	2.832.317	2.797.915	2.782.855	2.715.559	18.330	17.514	16.714	15.934
Depositi stabili	245.656	242.013	228.888	229.209	12.283	12.101	11.444	11.460
Depositi meno stabili	48.772	43.920	43.385	36.728	6.047	5.413	5.269	4.474
Finanziamento all'ingrosso non garantito	153.812	160.446	166.545	170.859	89.514	97.010	99.834	102.299
Depositi operativi (tutte le controparti) e depositi in reti di banche cooperative	0	0	0	0	0	0	0	0
Depositi non operativi (tutte le controparti)	153.472	160.110	166.209	170.542	89.174	96.674	99.498	101.982
Debito non garantito	340	336	336	317	340	336	336	317
Finanziamento all'ingrosso garantito					-	-	-	-
Obblighi aggiuntivi	143.859	162.192	137.090	87.524	14.261	16.104	13.612	8.702
Deflussi connessi ad esposizioni in derivati e altri obblighi in materia di garanzie reali	0	0	0	0	0	0	0	0
Deflussi connessi alla perdita di finanziamenti su prodotti di debito	0	0	0	0	0	0	0	0
Linee di credito e di liquidità	143.859	162.192	137.090	87.524	14.261	16.104	13.612	8.702
Altre obbligazioni di finanziamento contrattuali	22.182	22.458	21.623	18.839	22.182	22.458	21.623	18.839
Altre obbligazioni di finanziamento potenziali	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale dei deflussi di cassa</b>					<b>144.287</b>	<b>153.086</b>	<b>151.782</b>	<b>145.774</b>
<b>Afflussi di cassa</b>								
Prestiti garantiti (ad es. contratti di vendita con patto di riacquisto passivo)	87	87	-	-	-	-	-	-
Afflussi da esposizioni pienamente in bonis	402.014	428.949	429.141	419.112	206.902	220.614	221.633	215.711
Altri afflussi di cassa	15.966	20.453	24.622	26.481	3.635	4.671	5.600	5.951
(Differenza tra gli afflussi ponderati totali e i deflussi ponderati totali derivanti da operazioni in paesi terzi in cui vigono restrizioni al trasferimento o che sono denominate in valute non convertibili)								

(Importi espressi in migliaia di Euro)

	Totale valore non ponderato (media)				Totale valore ponderato (media)			
	31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025
<b>Trimestre che termina il (GG Mese AAAAA)</b>								
(Afflussi in eccesso da un ente creditizio specializzato connesso)								
<b>Totale degli afflussi di cassa</b>	<b>418.067</b>	<b>449.489</b>	<b>453.763</b>	<b>445.593</b>	<b>210.537</b>	<b>225.284</b>	<b>227.234</b>	<b>221.662</b>
Afflussi totalmente esenti	0	0	0	0	0	0	0	0
Afflussi soggetti al massimale del 90%	0	0	0	0	0	0	0	0
Afflussi soggetti al massimale del 75%	418.067	449.489	453.763	445.593	210.537	225.284	227.234	221.662
<b>Valore corretto totale</b>								
<b>Riserva di liquidità</b>					<b>507.021</b>	<b>484.700</b>	<b>499.758</b>	<b>482.963</b>
<b>Totale dei deflussi di cassa netti</b>					<b>40.027</b>	<b>38.272</b>	<b>37.945</b>	<b>36.444</b>
<b>Coefficiente di copertura della liquidità (%)</b>					<b>1346,6721%</b>	<b>1280,0741%</b>	<b>1320,0133%</b>	<b>1362,7008%</b>

**MODELLO EU LIQ2: COEFFICIENTE NETTO DI FINANZIAMENTO STABILE***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

(Importo in valuta)	31.12.2025				Valore ponderato
	Valore non ponderato per durata residua			≥ 1 anno	
	Privo di scadenza	< 6 mesi	da 6 mesi a < 1 anno		
<b>Elementi di finanziamento stabile disponibile (ASF)</b>					
Elementi e strumenti di capitale	298.998	-	-	596	299.594
Fondi propri	298.998	-	-	596	299.594
Altri strumenti di capitale	-	-	-	-	-
Depositi al dettaglio	-	859.102	583.726	830.559	2.183.369
Depositi stabili	-	630.992	454.295	632.646	1.663.669
Depositi meno stabili	-	228.111	129.431	197.913	519.700
Finanziamento all'ingrosso:	-	1.235.995	8.246	108.954	187.200
Depositi operativi	-	-	-	-	-
Altri finanziamenti all'ingrosso	-	1.235.995	8.246	108.954	187.200
Passività correlate	-	-	-	-	-
Altre passività:	-	106.580	1.755	206.994	207.871
NSFR derivati passivi	-	-	-	-	-
Tutte le altre passività e gli altri strumenti di capitale non compresi nelle categorie di cui sopra	-	106.580	1.755	206.994	207.871
<b>Finanziamento stabile disponibile (ASF) totale</b>					<b>2.878.034</b>
<b>Elementi di finanziamento stabile richiesto (RSF)</b>					
Totale delle attività liquide di elevata qualità (HQLA)					2.563
Attività vincolate per una durata residua pari o superiore a un anno in un aggregato di copertura		-	-	-	-
Depositi detenuti presso altri enti finanziari a fini operativi		-	-	-	-
Prestiti e titoli in bonis:		1.024.482	461.207	929.930	1.264.755

(Importi espressi in migliaia di Euro)

(Importo in valuta)	31.12.2025				Valore ponderato
	Valore non ponderato per durata residua			≥ 1 anno	
	Privo di scadenza	< 6 mesi	da 6 mesi a < 1 anno		
Operazioni di finanziamento tramite titoli in bonis con clienti finanziari garantite da HQLA di livello 1 soggette a un coefficiente di scarto dello 0%	-	-	-	-	-
Operazioni di finanziamento tramite titoli in bonis con clienti finanziari garantite da altre attività e prestiti e anticipazioni a enti finanziari	31.215	17	794	3.924	3.924
Prestiti in bonis a clienti costituiti da società non finanziarie, clienti al dettaglio e piccole imprese e prestiti a emittenti sovrani e organismi del settore pubblico, di cui	287.478	276.902	604.136	765.750	765.750
Con un fattore di ponderazione del rischio pari o inferiore al 35 % nel quadro del metodo standardizzato di Basilea II per il rischio di credito	152.595	266.227	490.297	588.372	588.372
Mutui ipotecari su immobili residenziali in bonis, di cui	30	36	1.036	732	732
Con un fattore di ponderazione del rischio pari o inferiore al 35 % nel quadro del metodo standardizzato di Basilea II per il rischio di credito	28	33	910	622	622
Altri prestiti e titoli che non sono in stato di default e che non sono ammissibili come HQLA, compresi gli strumenti di capitale negoziati in mercati e i prodotti in bilancio relativi al finanziamento al commercio	705.759	184.252	323.964	494.349	494.349
Attività correlate	-	-	-	-	-
Altre attività:	1.245.895	0	853.114	888.290	888.290
Merci negoziate fisicamente			-	-	-
Attività fornite come margine iniziale per i contratti derivati e come contributo ai fondi di garanzia delle CCP	18.879	0	0	16.047	16.047
NSFR derivati attivi	-			-	-
NSFR derivati passivi prima della deduzione del margine di variazione fornito	-			-	-
Tutte le altre attività non comprese nelle categorie di cui sopra	1.227.016	0	853.114	872.243	872.243
Elementi fuori bilancio	123	148	1.625	104	104
<b>Rsf totale</b>				<b>2.155.713</b>	<b>2.155.713</b>
<b>Coefficiente netto di finanziamento stabile (%)</b>				<b>133,5073%</b>	<b>133,5073%</b>

**MODELLO EU LIQ2: COEFFICIENTE NETTO DI FINANZIAMENTO STABILE***(Importi espressi in migliaia di Euro)*

(Importo in valuta)	30.09.2025				Valore ponderato
	Valore non ponderato per durata residua				
	Privo di scadenza	< 6 mesi	da 6 mesi a < 1 anno	≥ 1 anno	
<b>Elementi di finanziamento stabile disponibile (ASF)</b>					
Elementi e strumenti di capitale	275.537	-	-	730	276.268
Fondi propri	275.537	-	-	730	276.268
Altri strumenti di capitale	-	-	-	-	-
Depositi al dettaglio	-	985.808	549.454	919.713	2.360.956
Depositi stabili	-	770.613	419.549	750.699	1.881.353
Depositi meno stabili	-	215.196	129.905	169.013	479.603
Finanziamento all'ingrosso:	-	906.998	232.102	32.195	198.798
Depositi operativi	-	-	-	-	-
Altri finanziamenti all'ingrosso	-	906.998	232.102	32.195	198.798
Passività correlate	-	-	-	-	-
Altre passività:	-	108.180	1.469	194.898	195.632
NSFR derivati passivi	-	-	-	-	-
Tutte le altre passività e gli altri strumenti di capitale non compresi nelle categorie di cui sopra	-	108.180	1.469	194.898	195.632
<b>Finanziamento stabile disponibile (ASF) totale</b>					<b>3.031.654</b>
<b>Elementi di finanziamento stabile richiesto (RSF)</b>					
Totale delle attività liquide di elevata qualità (HQLA)					2.578
Attività vincolate per una durata residua pari o superiore a un anno in un aggregato di copertura		-	-	-	-
Depositi detenuti presso altri enti finanziari a fini operativi		-	-	-	-
Prestiti e titoli in bonis:		1.077.508	278.020	1.107.282	1.206.785

(Importi espressi in migliaia di Euro)

(Importo in valuta)	30.09.2025				Valore ponderato
	Valore non ponderato per durata residua			≥ 1 anno	
	Privo di scadenza	< 6 mesi	da 6 mesi a < 1 anno		
Operazioni di finanziamento tramite titoli in bonis con clienti finanziari garantite da HQLA di livello 1 soggette a un coefficiente di scarto dello 0%	-	-	-	-	-
Operazioni di finanziamento tramite titoli in bonis con clienti finanziari garantite da altre attività e prestiti e anticipazioni a enti finanziari	32.278	17	802	4.039	4.039
Prestiti in bonis a clienti costituiti da società non finanziarie, clienti al dettaglio e piccole imprese e prestiti a emittenti sovrani e organismi del settore pubblico, di cui	264.231	151.450	852.500	844.781	844.781
Con un fattore di ponderazione del rischio pari o inferiore al 35 % nel quadro del metodo standardizzato di Basilea II per il rischio di credito	76.216	137.591	719.918	624.823	624.823
Mutui ipotecari su immobili residenziali in bonis, di cui	32	39	1.174	827	827
Con un fattore di ponderazione del rischio pari o inferiore al 35 % nel quadro del metodo standardizzato di Basilea II per il rischio di credito	30	36	1.034	705	705
Altri prestiti e titoli che non sono in stato di default e che non sono ammissibili come HQLA, compresi gli strumenti di capitale negoziati in mercati e i prodotti in bilancio relativi al finanziamento al commercio	780.966	126.514	252.805	357.138	357.138
Attività correlate	-	-	-	-	-
Altre attività:	1.072.242	0	621.271	661.702	661.702
Merci negoziate fisicamente					
Attività fornite come margine iniziale per i contratti derivati e come contributo ai fondi di garanzia delle CCP	23.879	-	-	20.297	20.297
NSFR derivati attivi	-			-	-
NSFR derivati passivi prima della deduzione del margine di variazione fornito	-			-	-
Tutte le altre attività non comprese nelle categorie di cui sopra	1.048.363	-	621.271	641.404	641.404
Elementi fuori bilancio	147	116	1.805	110	110
<b>RSF totale</b>				<b>1.871.175</b>	<b>1.871.175</b>
<b>Coefficiente netto di finanziamento stabile (%)</b>				<b>162,0188%</b>	<b>162,0188%</b>

(Importi espressi in migliaia di Euro)

(Importo in valuta)	30.06.2025				Valore ponderato
	Valore non ponderato per durata residua			≥ 1 anno	
	Privo di scadenza	< 6 mesi	da 6 mesi a < 1 anno		
<b>Elementi di finanziamento stabile disponibile (ASF)</b>					
Elementi e strumenti di capitale	270.832	-	-	721	271.553
Fondi propri	270.832	-	-	721	271.553
Altri strumenti di capitale	-	-	-	-	-
Depositi al dettaglio	741.420	692.979	1.007.217	1.007.217	2.357.628
Depositi stabili	699.817	489.222	881.346	881.346	2.010.933
Depositi meno stabili	41.603	203.757	125.871	125.871	346.695
Finanziamento all'ingrosso:	847.780	215.915	219.429	219.429	388.520
Depositi operativi	-	-	-	-	-
Altri finanziamenti all'ingrosso	847.780	215.915	219.429	219.429	388.520
Passività correlate	-	-	-	-	-
Altre passività:	-	168.796	188.096	188.096	188.214
NSFR derivati passivi	-	-	-	-	-
Tutte le altre passività e gli altri strumenti di capitale non compresi nelle categorie di cui sopra	97.626	168.796	188.096	188.096	188.214
<b>Finanziamento stabile disponibile (ASF) totale</b>					<b>3.205.915</b>
<b>Elementi di finanziamento stabile richiesto (RSF)</b>					
Totale delle attività liquide di elevata qualità (HQLA)					73.774
Attività vincolate per una durata residua pari o superiore a un anno in un aggregato di copertura	-	-	-	-	-
Depositi detenuti presso altri enti finanziari a fini operativi	-	-	-	-	-
Prestiti e titoli in bonis:	1.124.387	287.372	1.348.945	1.348.945	1.219.958

(Importi espressi in migliaia di Euro)

(Importo in valuta)	30.06.2025				Valore ponderato
	Valore non ponderato per durata residua			≥ 1 anno	
	Privo di scadenza	< 6 mesi	da 6 mesi a < 1 anno		
Operazioni di finanziamento tramite titoli in bonis con clienti finanziari garantite da HQLA di livello 1 soggette a un coefficiente di scarto dello 0%	-	-	-	-	-
Operazioni di finanziamento tramite titoli in bonis con clienti finanziari garantite da altre attività e prestiti e anticipazioni a enti finanziari	39.743	17	811	4.794	4.794
Prestiti in bonis a clienti costituiti da società non finanziarie, clienti al dettaglio e piccole imprese e prestiti a emittenti sovrani e organismi del settore pubblico, di cui	269.462	170.248	878.846	862.904	862.904
Con un fattore di ponderazione del rischio pari o inferiore al 35 % nel quadro del metodo standardizzato di Basilea II per il rischio di credito	112.825	165.449	850.837	758.379	758.379
Mutui ipotecari su immobili residenziali in bonis, di cui	31	38	1.132	787	787
Con un fattore di ponderazione del rischio pari o inferiore al 35 % nel quadro del metodo standardizzato di Basilea II per il rischio di credito	29	35	1.045	711	711
Altri prestiti e titoli che non sono in stato di default e che non sono ammissibili come HQLA, compresi gli strumenti di capitale negoziati in mercati e i prodotti in bilancio relativi al finanziamento al commercio	815.151	117.070	468.157	351.473	351.473
Attività correlate	-	-	-	-	-
Altre attività:	1.203.204	0	614.958	662.156	662.156
Merci negoziate fisicamente					
Attività fornite come margine iniziale per i contratti derivati e come contributo ai fondi di garanzia delle CCP	24.656	-	-	20.958	20.958
NSFR derivati attivi	-			-	-
NSFR derivati passivi prima della deduzione del margine di variazione fornito	-			-	-
Tutte le altre attività non comprese nelle categorie di cui sopra	1.178.548	-	614.958	641.198	641.198
Elementi fuori bilancio	85	102	1.735	106	106
<b>RSF totale</b>				<b>1.955.993</b>	<b>1.955.993</b>
<b>Coefficiente netto di finanziamento stabile (%)</b>				<b>163,9022%</b>	<b>163,9022%</b>

(Importi espressi in migliaia di Euro)

(Importo in valuta)	30.03.2025				Valore ponderato
	Valore non ponderato per durata residua				
	Privo di scadenza	< 6 mesi	da 6 mesi a < 1 anno	≥ 1 anno	
<b>Elementi di finanziamento stabile disponibile (ASF)</b>					
Elementi e strumenti di capitale	271.828	-	-	749	272.577
Fondi propri	271.828	-	-	749	272.577
Altri strumenti di capitale	-	-	-	-	-
Depositi al dettaglio	-	748.529	810.192	1.083.913	2.553.155
Depositi stabili	-	708.246	619.619	964.393	2.225.865
Depositi meno stabili	-	40.283	190.573	119.520	327.290
Finanziamento all'ingrosso:	-	746.706	174.749	265.780	407.331
Depositi operativi	-	-	-	-	-
Altri finanziamenti all'ingrosso	-	746.706	174.749	265.780	407.331
Passività correlate	-	-	-	-	-
Altre passività:	-	121.994	166.011	199.188	199.312
NSFR derivati passivi	-	-	-	-	-
Tutte le altre passività e gli altri strumenti di capitale non compresi nelle categorie di cui sopra	-	121.994	166.011	199.188	199.312
<b>Finanziamento stabile disponibile (ASF) totale</b>					<b>3.432.374</b>
<b>Elementi di finanziamento stabile richiesto (RSF)</b>					
Totale delle attività liquide di elevata qualità (HQLA)					73.080
Attività vincolate per una durata residua pari o superiore a un anno in un aggregato di copertura		-	-	-	-
Depositi detenuti presso altri enti finanziari a fini operativi		-	-	-	-
Prestiti e titoli in bonis:		1.082.979	196.719	1.477.466	1.249.914

(Importi espressi in migliaia di Euro)

(Importo in valuta)	30.03.2025				Valore ponderato
	Valore non ponderato per durata residua			≥ 1 anno	
	Privo di scadenza	< 6 mesi	da 6 mesi a < 1 anno		
Operazioni di finanziamento tramite titoli in bonis con clienti finanziari garantite da HQLA di livello 1 soggette a un coefficiente di scarto dello 0%	-	-	-	-	-
Operazioni di finanziamento tramite titoli in bonis con clienti finanziari garantite da altre attività e prestiti e anticipazioni a enti finanziari	42.020	16	821	5.031	5.031
Prestiti in bonis a clienti costituiti da società non finanziarie, clienti al dettaglio e piccole imprese e prestiti a emittenti sovrani e organismi del settore pubblico, di cui	282.799	162.802	970.523	934.034	934.034
Con un fattore di ponderazione del rischio pari o inferiore al 35 % nel quadro del metodo standardizzato di Basilea II per il rischio di credito	122.321	143.858	932.876	812.323	812.323
Mutui ipotecari su immobili residenziali in bonis, di cui	30	36	1.152	-	-
Con un fattore di ponderazione del rischio pari o inferiore al 35 % nel quadro del metodo standardizzato di Basilea II per il rischio di credito	30	36	1.152	-	-
Altri prestiti e titoli che non sono in stato di default e che non sono ammissibili come HQLA, compresi gli strumenti di capitale negoziati in mercati e i prodotti in bilancio relativi al finanziamento al commercio	758.130	33.865	504.969	310.849	310.849
Attività correlate	-	-	-	-	-
Altre attività:	985.014	-	690.996	745.048	745.048
Merci negoziate fisicamente					
Attività fornite come margine iniziale per i contratti derivati e come contributo ai fondi di garanzia delle CCP	33.693	-	-	28.639	28.639
NSFR derivati attivi	-				
NSFR derivati passivi prima della deduzione del margine di variazione fornito	-				
Tutte le altre attività non comprese nelle categorie di cui sopra	951.321	0	690.996	716.409	716.409
Elementi fuori bilancio	1.638	199	223.293	22.365	22.365
<b>RSF totale</b>				<b>2.090.408</b>	<b>2.090.408</b>
<b>Coefficiente netto di finanziamento stabile (%)</b>				<b>164,1964%</b>	<b>164,1964%</b>

INFORMATIVA AL PUBBLICO STATO PER STATO  
(COUNTRY BY COUNTRY REPORTING)

Il 4° aggiornamento della circolare 285/2013 della Banca d'Italia, al Titolo III, Capitolo 2, recepisce nell'ordinamento italiano la disciplina dell'informativa al pubblico Stato per Stato, introdotta con l'art. 89 della direttiva 2013/36/UE ("CRD IV"). In linea con tale disposizione, la Banca è tenuta a pubblicare annualmente in allegato al bilancio o sul proprio sito web una serie di informazioni quali quantitative. In ragione di ciò si rende necessario pubblicare le informazioni contraddistinte dalle lettere a), b) e c) dell'Allegato A della Parte Prima, Titolo III, Capitolo 2, con riferimento alla situazione al 31 dicembre 2025.

In particolare:

- a. Denominazione della società e la natura dell'attività svolta;
- b. Fatturato;
- c. Numero dei dipendenti su base equivalente a tempo pieno;
- d. Utile o perdita prima delle imposte;
- e. Imposte sull'utile o sulla perdita;
- f. Contributi pubblici ricevuti.

Banca Sistema opera quasi esclusivamente nel territorio nazionale per cui le informazioni richieste dalla normativa riportate nella tabella seguente riguardano solo l'Italia.

**a. Denominazione della società e natura dell'attività svolta**

Il Gruppo Banca Sistema si compone delle seguenti società:

- Banca Sistema S.P.A. - Capogruppo del Gruppo Banca Sistema - Attività bancaria
- Pignus - Credito Economico Popular SA- controllata dalla Kruso Kapital S.p.A. - società finanziaria
- Largo Augusto Servizi e Sviluppo S.r.l. - Società strumentale
- Kruso Kapital S.p.A - società finanziaria
- EBNSistema Finance S.l.u. - società finanziaria
- Ready Pawn Single Member S.A. For Pawn ("Pronto Pegno Grecia"), controllata dalla Kruso Kapital S.p.A. - società finanziaria

**b. Fatturato**

Il fatturato di una Banca è da intendersi il relativo "margine di intermediazione" riportato alla "voce 120" del conto economico. In ragione di ciò, si evidenzia che il fatturato del Gruppo Banca Sistema al 31 dicembre 2025 è stato pari a 170.840mila euro.

**c. Numero di dipendenti su base equivalente a tempo pieno**

In questa sezione è riportato il rapporto tra monte ore lavorato complessivamente nel 2025 da tutti i dipendenti del Gruppo Banca Sistema, esclusi gli straordinari, e il totale annuo ore previsto contrattualmente (ex CCNL) per un dipendente assunto a tempo pieno; per il 2025 il numero di dipendenti così calcolato è pari 364

**d. Utile o perdita prima delle imposte**

Per "Utile o perdita prima delle imposte" si fa riferimento alla voce 290 del conto economico di cui alla Circolare n. 262. Utile della operatività corrente al lordo delle imposte: 61.108mila euro.

**e. Imposte sull'utile o sulla perdita**

Per "Imposte sull'utile o sulla perdita" si fa riferimento alla voce 300 del conto economico di cui alla Circolare n. 262. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: (24.186) mila euro.

**f. Contributi pubblici ricevuti**

Nella voce "Contributi pubblici ricevuti" sono indicati i contributi ricevuti direttamente dalle amministrazioni pubbliche. Tale voce non include le operazioni attuate dalle banche centrali per finalità di stabilità finanziaria oppure le operazioni aventi l'obiettivo di facilitare il meccanismo di trasmissione della politica monetaria. Analogamente, non sono prese in considerazione eventuali operazioni che rientrino negli schemi in materia di aiuti di Stato approvati dalla Commissione europea. Contributi pubblici ricevuti: nell'esercizio 2025 il Gruppo non ha ricevuto alcun contributo pubblico.

## DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Alexander Muz, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento "Informativa da parte degli Enti ai sensi del Regolamento (UE) n.575/2013 – 31 dicembre 2025" corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

**Alexander Muz**

Dirigente preposto alla redazione dei  
documenti contabili societari

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Alexander Muz', is positioned below the printed name and title.

## GLOSSARIO

**Si riporta la definizione dei principali termini tecnici utilizzati nel documento.**

### **Categorie di strumenti finanziari previste dallo IAS 39**

Attività di negoziazione, nel cui ambito confluiscono sia le attività acquistate per essere vendute nel breve termine, oppure facenti parte di portafogli di strumenti gestiti unitariamente allo scopo di realizzare utili nel breve termine; attività valutate al fair value, i principi contabili IAS consentono di classificare in tale categoria le attività che l'entità decide comunque di contabilizzare al fair value con variazione di valore contabilizzata a conto economico nel rispetto di alcune casistiche previste dallo IAS 39; attività detenute sino a scadenza, attività non derivate con scadenza fissa e pagamenti fissi o determinabili per le quali esista l'effettiva intenzione e capacità di possederle sino alla scadenza; crediti e finanziamenti, attività non derivate con pagamenti fissi o determinabili, non quotate in un mercato attivo; attività disponibili per la vendita.

### **CET1**

Capitale primario di classe 1 (Common equity tier 1).

### **Common equity tier 1 ratio (CET1 Ratio)**

È il rapporto tra il Capitale primario di classe 1 (CET1) ed il totale delle attività a rischio ponderate.

### **CRM**

Attenuazione del rischio di credito (Credit Risk Mitigation).

### **Default**

Identifica la condizione di dichiarata impossibilità ad onorare i propri debiti e/o il pagamento dei relativi interessi.

### **IAS/IFRS**

I principi IAS (International Accounting Standards) sono emanate dall'International Accounting Standards Board (IASB). I principi emanati successivamente al luglio 2002 sono denominati IFRS (International Financial Reporting Standards).

### **IASB (International Accounting Standard Board)**

Lo IASB (in passato, denominato IASC) è responsabile dell'emanazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS.

### **ICAAP**

La disciplina del "Secondo Pilastro" richiede alle banche di dotarsi di processi e strumenti di Internal Capital Adequacy Assessment Process, (ICAAP) per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio, anche diversi da quelli presidiati dal requisito patrimoniale complessivo ("Primo Pilastro"), nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale e prospettica, che tenga conto delle strategie e dell'evoluzione del contesto di riferimento.

### **Impairment**

Con riferimento ad un'attività finanziaria, si individua una situazione di impairment quando il valore di bilancio di tale attività è superiore alla stima dell'ammontare recuperabile della stessa.

### **Leverage Ratio**

Anche leva finanziaria, nel settore bancario è in genere definita come il rapporto tra il capitale netto dell'istituto e il totale delle attività.

### **Non performing**

Termine riferito generalmente ai crediti ad andamento non regolare.

### **Probability of Default (PD)**

Rappresenta la probabilità che, su un orizzonte temporale di un anno, il debitore vada in default.

### **Rating**

Valutazione della qualità di una società o delle sue emissioni di titoli di debito sulla base della solidità finanziaria della società stessa e delle sue prospettive.

Tale valutazione viene eseguita da agenzie specializzate o dalla banca sulla base di modelli interni.

### **Rischio di credito**

Rappresenta il rischio che una variazione in attesa del merito creditizio di una controparte, del valore delle garanzie da questa prestate, o ancora dei margini da essa utilizzati in caso di insolvenza, generi una variazione inattesa nel valore della posizione creditoria della banca.

### **Rischio di mercato**

Rischi derivanti dalla fluttuazione di valore degli strumenti finanziari negoziati sui mercati (azioni, obbligazioni, derivati, titoli in valuta) e degli strumenti finanziari il cui valore è collegato a variabili di mercato (crediti a clientela per la componente tasso, depositi in euro e in valuta, ecc.).

### **Rischio di liquidità**

La possibilità che l'impresa non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di smobilizzare attività o di ottenere in modo adeguato fondi dal mercato (funding liquidity risk) ovvero a causa della difficoltà/impossibilità di monetizzare facilmente posizioni in attività finanziarie senza influenzarne in misura significativa e sfavorevole il prezzo per via dell'insufficiente profondità del mercato finanziario o di un suo temporaneo malfunzionamento (market liquidity risk).

## GLOSSARIO

**Si riporta la definizione dei principali termini tecnici utilizzati nel documento.**

### **Rischio operativo**

Il rischio di subire perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Nel rischio operativo è compreso il rischio legale, ossia il rischio di perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti, da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie, il rischio ICT (Information and Communication Technology) e il rischio di modello; non sono invece inclusi i rischi strategici e di reputazione.

### **Risk Management**

Attività di acquisizione, misurazione, valutazione e gestione globale delle varie tipologie di rischio e delle relative coperture.

Si riporta la definizione dei principali termini tecnici utilizzati nel documento.

### **RWA (Risk Weighted Assets)**

Attività per cassa e fuori bilancio (derivati e garanzie) classificate e ponderate in base a diversi coefficienti legati ai rischi, ai sensi delle normative bancarie emanate dagli organi di vigilanza per il calcolo dei coefficienti di solvibilità.

### **Tier 1**

Il Capitale di classe 1 (tier 1) comprende il Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) e il Capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier 1 - AT1).

### **Tier 1 ratio**

È il rapporto tra Il Capitale di classe 1 (tier 1), che comprende il Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) e il Capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier 1 - AT1), e ed il totale delle attività a rischio ponderate.

### **Tier 2**

Il Capitale di Classe 2 (Tier 2) è composto principalmente dalle passività subordinate computabili.

### **Total capital ratio**

Indice di patrimonializzazione riferito al complesso degli elementi costituenti i Fondi propri (Tier 1 e Tier 2).

