



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

**Bilancio al 30 giugno 2024**



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

## **SOMMARIO**

Organi societari pag. 3

Relazione sulla gestione pag. 4

### Bilancio

|  |         |
|--|---------|
| Stato patrimoniale                             | pag. 15 |
| Conto economico                                | pag. 16 |
| Prospetto della redditività complessiva        | pag. 17 |
| Prospetto delle variazioni di Patrimonio netto | pag. 18 |
| Rendiconto Finanziario                         | pag. 20 |

# ORGANI SOCIETARI

## Consiglio di Amministrazione

*Scadenza del mandato*

|                                |                                  |             |
|--------------------------------|----------------------------------|-------------|
| <i>Presidente</i>              | <i>Angelo Brigatti</i>           | <i>2025</i> |
| <i>Vice Presidente</i>         | <i>Massimo Verdi (*)</i>         | <i>2025</i> |
| <i>Amministratore Delegato</i> | <i>Giampiero Farina (*)</i>      | <i>2025</i> |
| <i>Consigliere</i>             | <i>Maria Teresa Iardella (*)</i> | <i>2025</i> |
| <i>Consigliere</i>             | <i>Maria Teresa Guerra</i>       | <i>2025</i> |
| <i>Consigliere</i>             | <i>Stefano Braschi (*)</i>       | <i>2025</i> |
| <i>Consigliere</i>             | <i>Carlo Podda (*)</i>           | <i>2025</i> |
| <i>Consigliere</i>             | <i>Matteo Soccini</i>            | <i>2025</i> |
| <i>Consigliere</i>             | <i>Antonio Santese</i>           | <i>2025</i> |

*(\*) Membri del Comitato Esecutivo*

## Collegio Sindacale

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

## Società di Revisione

EY S.p.A.

## **RELAZIONE SULLA GESTIONE**

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

L'esercizio chiuso al 30 giugno registra un utile netto di 6,9 milioni (5,3 milioni nello scorso esercizio). Il margine da interessi è in calo a seguito della riduzione del portafoglio leasing, mentre le commissioni e gli altri proventi netti sono in crescita rispetto allo scorso esercizio. I costi di struttura registrano una flessione; le rettifiche nette su crediti sono in diminuzione a seguito del rilascio di una parte degli overlay stanziati nei precedenti esercizi; inoltre il décalage del portafoglio performing e la riduzione dei crediti non performing ha determinato un minor fabbisogno di fondi.

Le attività deteriorate lorde al 30 giugno 2024 ammontano a 76,3 milioni, in diminuzione di 27,6 milioni rispetto al 30 giugno 2023; il coverage ratio si attesta al 75,3%, in crescita rispetto al 68,4% del 30 giugno 2023.

## IL MERCATO DEL LEASING

Nel corso del 2023 sono stati erogati circa 34,8 miliardi di nuovi finanziamenti leasing, con quasi 763 mila nuovi contratti stipulati; la crescita complessiva, rispetto al 2022, si attesta su un + 8,8% in valore ed un + 13% nel numero dei contratti, trainata dal comparto auto e dalle società di emanazione delle case costruttrici. In controtendenza, il comparto strumentale e immobiliare sono in diminuzione; lo strumentale del 16,8% in valore e del 6,8% nel numero contratti; l'immobiliare del 13,8% in numero contratti, sostanzialmente in linea in termini di valore.

I primi sei mesi del 2024 hanno registrato 390 mila nuovi contratti per un valore di 17,2 miliardi; rispetto al primo semestre del 2023, si rileva una flessione del 4,7% in valore e del 5,4% in numero. L'andamento del leasing strumentale risulta ancora negativo, con - 21,4% in valore e - 3,5% in numero, per effetto della diminuzione nel comparto del leasing finanziario (- 26,1% in valore e - 16,3% in numero); lo strumentale operativo, invece, cresce del 13,4% in valore e del 10% in numero operazioni. In aumento lo stipulato leasing immobiliare (+ 11,4% in valore e - 8,9% in numero), sostenuto dalla crescita dei volumi sugli immobili «costruiti».

## L'ANDAMENTO COMMERCIALE DELLA SOCIETA'

L'attività commerciale svolta dalla Società dal 1° luglio 2023 al 30 giugno 2024, coerentemente con l'andamento di mercato sopra descritto, ha registrato volumi pari a 1.982 contratti per un controvalore di 266,8 milioni (2.538 contratti per 306,9 milioni al 30 giugno 2023) in diminuzione sia in termini di numero di operazioni (- 21,9%) sia in termini di controvalore (- 13,1%). Le nuove erogazioni derivanti dalla locazione operativa ammontano a 336 contratti per 39,1 milioni (322 contratti per 34,9 milioni al 30 giugno 2023), con un aumento del 4,3% nel numero di operazioni e del 12% in controvalore. Le nuove erogazioni derivanti dalla locazione finanziaria ammontano a 1.646 contratti per 227,7 milioni (2.216 contratti per 272 milioni al 30 giugno 2023), con un decremento del 25,7% nel numero di operazioni e del 16,3% in controvalore.

Il dettaglio per tipologia di bene locato è il seguente:

- *Autoveicoli*: 878 contratti per 67,2 milioni (921 contratti per 69,5 milioni al 30 giugno 2023), con un decremento del 4,7% nel numero di operazioni e del 3,2% in controvalore;

- *Beni strumentali*: 1.051 contratti per 123,1 milioni (1.558 contratti per 178,8 milioni al 30 giugno 2023), con un decremento del 32,5% nel numero di operazioni e del 31,1% in controvalore;
- *Imbarcazioni*: 9 contratti per 7,4 milioni (4 contratti per 3,3 milione al 30 giugno 2023), in aumento del 125% nel numero operazioni e del 124,2% in controvalore;
- *Immobili*: 44 contratti per 69,1 milioni (55 contratti per 55,4 milioni al 30 giugno 2023), con un decremento del 20% nel numero operazioni e un aumento del 24,7% in controvalore.

Al 30 giugno 2024 l'organico è di 90 dipendenti (4 risorse in meno rispetto all'esercizio chiuso al 30 giugno 2023), mentre il numero di filiali operative risulta essere pari a 6 unità (7 unità al 30 giugno 2023).

## DATI PATRIMONIALI ED ECONOMICI

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

### STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

|                                     | 30 giugno 2024 | 30 giugno 2023 | Variazione<br>Giu24/Giu23 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|---------------------------|
|                                     | (€ milioni)    |                | (%)                       |
| <b>Attivo</b>                       |                |                |                           |
| Crediti                             | 1.257,1        | 1.429,1        | -12,0%                    |
| <i>di cui: impieghi a clientela</i> | <i>1.237,9</i> | <i>1.391,7</i> | <i>-11,0%</i>             |
| Attività materiali e immateriali    | 41,8           | 40,8           | 2,4%                      |
| Altre attività                      | 51,8           | 63,0           | -17,8%                    |
| <b>Totale attivo</b>                | <b>1.350,7</b> | <b>1.532,9</b> | <b>-11,9%</b>             |
| <b>Passivo</b>                      |                |                |                           |
| Provvista                           | 1.136,0        | 1.267,8        | -10,4%                    |
| Altre passività                     | 24,0           | 28,7           | -16,3%                    |
| Fondi del passivo                   | 8,3            | 7,1            | 17,1%                     |
| <i>di cui: TFR</i>                  | <i>0,9</i>     | <i>0,9</i>     | <i>1,1%</i>               |
| Patrimonio netto                    | 175,6          | 224,0          | -21,6%                    |
| <i>di cui:</i>                      |                |                |                           |
| <i>Capitale</i>                     | <i>41,3</i>    | <i>41,3</i>    | <i>0,0%</i>               |
| <i>Sovrapprezzo di emissione</i>    | <i>4,6</i>     | <i>4,6</i>     | <i>0,0%</i>               |
| <i>Riserve</i>                      | <i>129,7</i>   | <i>178,1</i>   | <i>-27,2%</i>             |
| Risultato netto                     | 6,9            | 5,3            | 29,7%                     |
| <b>Totale passivo</b>               | <b>1.350,7</b> | <b>1.532,9</b> | <b>-11,9%</b>             |

### CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

|  | 30 giugno 2024 | 30 giugno 2023 | Variazione<br>Giu24/Giu23 |
|--|----------------|----------------|---------------------------|
|  | (€ milioni)    |                | (Ass)                     |
| Margine di interesse                   | 27,9           | 31,2           | (3,3)                     |
| Commissioni ed altri proventi netti    | 4,1            | 3,8            | 0,3                       |
| <b>Margine di intermediazione</b>      | <b>32,0</b>    | <b>35,0</b>    | <b>(3,0)</b>              |
| Costo del lavoro                       | (10,7)         | (11,9)         | 1,2                       |
| Spese amministrative                   | (8,8)          | (8,7)          | (0,1)                     |
| Acc.ti fondo rischi ed oneri           | (1,4)          | (1,3)          | (0,1)                     |
| Utili/perdite da realizzo              | -              | 2,9            | (2,9)                     |
| Risultato netto valutazione fair value | (1,6)          | (1,3)          | (0,3)                     |
| Costo del rischio                      | (2,7)          | (6,6)          | 3,9                       |
| <b>Risultato Ante Imposte</b>          | <b>6,8</b>     | <b>8,2</b>     | <b>(1,4)</b>              |
| Imposte sul reddito                    | 0,1            | (2,9)          | 3,0                       |
| <b>Risultato Netto</b>                 | <b>6,9</b>     | <b>5,3</b>     | <b>1,6</b>                |

## **LO STATO PATRIMONIALE**

**Impieghi a clientela** – diminuiscono dell'11%, passando da 1.391,7 a 1.237,9 milioni, a seguito del décalage del portafoglio leasing; le attività deteriorate lorde flettono da 103,9 a 76,3 milioni e rappresentano il 5,9% del portafoglio (7,1% al 30 giugno 2023); su base netta si attestano a 18,8 milioni con un tasso di copertura al 75,3%.

**Provvista** – il decremento da 1.267,8 a 1.136 milioni (- 10,4%) riflette la dinamica degli impieghi.

## **IL CONTO ECONOMICO**

**Margine di intermediazione** – l'andamento, in diminuzione da 35 a 32 milioni, è riconducibile:

- alla dinamica del margine di interesse, in diminuzione da 31,2 a 27,9 milioni principalmente a seguito delle minori masse a reddito;
- alla dinamica delle commissioni e altri proventi netti, in crescita (da 3,8 a 4,1 milioni) a seguito di minori commissioni passive e spese legali da contenzioso, che hanno compensato la riduzione dei proventi leasing dovuta ai minori impieghi in portafoglio.

**Costo del lavoro** – in diminuzione rispetto allo scorso esercizio (da 11,9 a 10,7 milioni) a seguito della riduzione del numero di risorse in forza alla società, tenuto conto degli effetti legati al rinnovo del CCNL.

**Spese amministrative** – in lieve aumento da 8,7 a 8,8 milioni a seguito dell'effetto inflattivo che ha avuto un impatto significativo nel corso del 2023.

**Accantonamenti fondo rischi ed oneri** – in leggero aumento rispetto allo scorso esercizio; il principale accantonamento dell'esercizio (pari a 1 milione) è relativo a oneri futuri su beni immobili di proprietà.

**Risultato netto valutazione al fair value** – in aumento da - 1,3 milioni a - 1,6 milioni a seguito del maggior effetto dell'impairment su alcuni immobili passati a cespite aziendale.

**Costo del rischio** – in diminuzione da 6,6 a 2,7 milioni a seguito del rilascio di una parte degli overlay stanziati nei precedenti esercizi; inoltre il décalage del portafoglio performing e la riduzione dei crediti non performing ha determinato un minor fabbisogno di fondi.

**Imposte sul reddito** – il saldo positivo (pari a 0,1 milioni) è dovuto allo scarico del fondo imposte differite non assorbite dall'imposta sostitutiva (pari a 2,7 milioni); tale importo è stato quasi interamente compensato dallo stanziamento delle imposte di periodo.



## **ALTRE INFORMAZIONI**

### ***Contenzioso fiscale***

La Società, a seguito dei parziali rimborsi del credito IVA per interessi maturati sul capitale, ha presentato diversi ricorsi e appelli presso le Corti di merito e la Corte di Cassazione. Il valore dei crediti IVA oggetto del contenzioso è pari a 1,8 milioni, al netto dei crediti IVA già rimborsati a titolo provvisorio dall’Agenzia delle Entrate pari a 0,8 milioni. Gli importi sono interamente accantonati a fondo rischi.

Di seguito il dettaglio dei contenziosi del credito IVA:

- Credito IVA 1° e 2° trimestre 2008 – Nel mese di gennaio 2021 la società ha presentato ricorso alla Corte di Cassazione avverso la sentenza della Commissione Tributaria Regionale di Milano (giudizio 2° grado). L’ammontare del credito non rimborsato è pari ad 1,7 milioni per interessi;

- Credito IVA 3° trimestre 2008 – In data 22 luglio 2022 la Commissione Tributaria Provinciale di Milano (giudizio 1° grado) ha depositato la sentenza parzialmente positiva alla società. L’Agenzia delle Entrate ha presentato l’appello avverso la suddetta sentenza, e disponeva in data 10/01/2023, il rimborso a titolo provvisorio del credito pari ad 0,8 milioni. L’ammontare del credito attualmente non rimborsato è pari ad 0,1 milioni per interessi.

In data 3 maggio 2024 la Corte di Giustizia Tributaria di secondo grado della Lombardia ha accolto l’appello dell’Agenzia delle Entrate.

La società ritenendo immotivata la sentenza, ha incaricato l’Avvocato Escalar di presentare il ricorso in Cassazione.

In merito al ricorso pendente presso la Corte di Cassazione presentato dalla società incorporata Teleleasing, per un importo pari a 0,2 milioni, oltre a sanzioni e interessi per 0,4 milioni; la Suprema Corte ha pubblicato in data 19 gennaio 2023 l’Ordinanza di riassunzione del giudizio alla Corte di Giustizia di secondo grado della Lombardia. I giudici di legittimità hanno in parte accolto il ricorso della società, e rimesso al giudice di merito di valutare la corretta applicazione delle sanzioni a carico della società Teleleasing che è risultata in buona fede ed estranea al procedimento penale. A seguito della riassunzione presso la Corte di Giustizia Tributaria di secondo grado, l’eventuale esito positivo del giudizio di merito potrebbe determinare la restituzione in tutto o in parte delle sanzioni già versate dalla società pari ad Euro 0,4 milioni.

Con riferimento invece agli svariati ricorsi per avvisi di accertamento IMU/TASI su contratti di leasing immobiliari Risolti ma ancora in possesso degli utilizzatori e che la società ritiene illegittimi stiamo esercitando le opportune azioni. Anche questa posta che vale 302 mila euro è interamente accantonata.

## **PREVEDIBILE ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

Tenuto conto della fase di incertezza economica dovuta al perdurare del conflitto in Ucraina e in Medio Oriente, la Società, al servizio della clientela e a maggior tutela degli attivi, opera mettendo a disposizione strumenti pubblici di agevolazione quali: FCG e SABATINI GREEN. La gestione resta indirizzata alla prudente selezione dei nuovi impieghi e all’accorta politica di gestione attiva del recupero degli scaduti al fine di minimizzare il costo del rischio e valorizzare i beni sottostanti agli impieghi.

## **AZIONI PROPRIE**

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

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

Nel corso dell'esercizio, nell'ambito di una progettualità del Gruppo Mediobanca e del piano di attività relativo ai rischi climatici e ambientali, approvato dal C.d.A. della Società il 28 marzo 2023, Selma ha proseguito le attività per adeguare i propri sistemi e processi aziendali e segnaletici in tema di rischi ESG.

In tale ambito, la Società, in coerenza con le scelte metodologiche adottate dal Gruppo Mediobanca, si è dotata di un framework di determinazione di una *heatmap* settoriale volta a quantificare l'incidenza dei livelli di rischio di ciascun fattore ESG a livello di macro-settore presente in portafoglio. Si segnala che è stato, inoltre, selezionato un info provider in grado di fornire score sintetici ESG alle controparti in portafoglio finalizzati sia alla costruzione della heatmap sia ad ottenere una valutazione delle controparti in fase di assunzione/monitoraggio del rischio. Un ulteriore integrazione, sotto coordinamento della Capogruppo, è stata l'introduzione di un framework di *Materiality Assessment*, per i rischi Climatici e Ambientali. La Società, infine, ha integrato ulteriormente il proprio catalogo prodotti considerando, sulla base di criteri di eleggibilità, alcune operatività come *Green*.

## **CONSOLIDATO FISCALE NAZIONALE**

SelmaBipiemme aderisce, con il ruolo di consolidata, al consolidato fiscale insieme a Mediobanca (consolidante) e ad altre società del Gruppo. I rapporti tra consolidante e consolidate sono regolati da singoli accordi bilaterali, dove vengono disciplinati i flussi di cassa, gli scambi di informazioni e le singole responsabilità nei confronti dell'Autorità Fiscale. Attraverso questo strumento l'imponibile IRES viene determinato sommando algebricamente i redditi complessivi netti di ciascuno dei soggetti aderenti, beneficiando così della compensazione di utili e perdite fiscali individuali nonché di debiti tributari e crediti di imposta.

## RAPPORTI VERSO LE IMPRESE DEL GRUPPO

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

|  | <u>Attività</u> | <u>Passività</u> | <u>Costi</u>  | <u>Ricavi</u> |
|--|-----------------|------------------|---------------|---------------|
| <b>SOCIETA' CAPOGRUPPO</b>                             |                 |                  |               |               |
| Mediobanca   | <u>18.395</u>   | <u>1.131.449</u> | <u>56.146</u> | <u>1.833</u>  |
| <b>SOCIETA' CONTROLLATE<br/>DALLA CAPOGRUPPO</b>       |                 |                  |               |               |
| C.M.B.   | 209             | -                | -             | -             |
| MBFACTA  | -               | -                | 6             | 430           |
| Mediobanca Premier                                     | -               | 8                | -             | 303           |
| Spafid   | -               | -                | -             | 18            |
| Mis  | <u>2.770</u>    | <u>2.940</u>     | <u>2.645</u>  | <u>-</u>      |
| <b>SOCIETA' CONTROLLATE<br/>DA SOCIETA' DEL GRUPPO</b> |                 |                  |               |               |
| MB Credit Solutions                                    | <u>-</u>        | <u>1</u>         | <u>22</u>     | <u>-</u>      |

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

## FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PERIODO

Non si sono verificati, successivamente al 30 giugno 2024, fatti di rilievo che abbiano inciso sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società.

## **PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI DI ESERCIZIO**

Siete invitati ad approvare il bilancio della Vostra Società al 30 giugno 2024 chiuso con un utile di € 6.857.247,62 che proponiamo di ripartire come segue destinando il 70% ai soci:

|  |                              |
|--|------------------------------|
| Utile netto d'esercizio  | € 6.857.247,62               |
| A nuovo  | € <u>2.057.174,29</u>        |
| Dividendi agli Azionisti pari a € 0,0581052334<br>per ciascuna delle 82.610.000 azioni | € 4.800.073,33               |
| Mediobanca: azioni nr.49.564.777   | € 2.879.972,93               |
| Banco BPM: azioni nr. 33.045.223   | € 1.920.100,40               |
|  | € <u>                  0</u> |

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

### **Rischio di credito**

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

### **Rischio di liquidità**

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

### **Rischio di tasso**

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

\* \* \* \* \*

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

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

Per il Consiglio di Amministrazione  
Giampiero Farina  
(Amministratore Delegato)

Milano, 09 settembre 2024

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

Stato Patrimoniale

Conto Economico

Prospetto della redditività complessiva

Prospetti delle variazioni di Patrimonio Netto

Rendiconto finanziario

(\*) Dati in Euro

## STATO PATRIMONIALE

### VOCI DELL'ATTIVO

| Voci dell'attivo  | 30 giugno 2024       | 30 giugno 2023       |
|---|----------------------|----------------------|
| 10. Cassa e disponibilità liquide                       | 19.053.513           | 37.170.288           |
| 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.238.075.677        | 1.391.967.091        |
| a) crediti verso banche                                 | 157.423              | 293.461              |
| b) crediti verso società finanziarie                    | 21.856.507           | 24.144.358           |
| c) crediti verso clientela                              | 1.216.061.747        | 1.367.529.272        |
| 80. Attività materiali                                  | 41.781.260           | 40.770.193           |
| 100. Attività fiscali                                   | 19.917.185           | 24.866.567           |
| a) correnti   | 981.502              | 1.068.733            |
| b) anticipate   | 18.935.683           | 23.797.834           |
| 120. Altre attività                                     | 31.907.335           | 38.134.398           |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                                    | <b>1.350.734.970</b> | <b>1.532.908.537</b> |

### VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO

| Voci del passivo e del patrimonio netto                  | 30 giugno 2024       | 30 giugno 2023       |
|--|----------------------|----------------------|
| 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.135.954.113        | 1.267.814.153        |
| a) debiti  | 1.135.954.113        | 1.267.814.153        |
| 40. Derivati di copertura                                | 304.020              | 234.851              |
| 60. Passività fiscali                                    | 1.850.280            | 7.770.167            |
| a) correnti  | 1.085.325            | 1.130.368            |
| b) differite   | 764.955              | 6.639.799            |
| 80. Altre passività                                      | 21.879.006           | 20.674.717           |
| 90. Trattamento di fine rapporto del personale           | 905.109              | 891.898              |
| 100. Fondi per rischi e oneri:                           | 7.398.486            | 6.212.281            |
| a) impegni e garanzie rilasciate                         | 105.813              | 108.805              |
| c) altri fondi per rischi e oneri                        | 7.292.673            | 6.103.476            |
| 110. Capitale  | 41.305.000           | 41.305.000           |
| 140. Sovrapprezzo di emissione                           | 4.620.107            | 4.620.107            |
| 150. Riserve   | 129.784.277          | 178.114.022          |
| 160. Riserve da valutazione                              | (122.676)            | (77.790)             |
| 170. Utile (Perdita) d'esercizio                         | 6.857.248            | 5.349.131            |
| <b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>                 | <b>1.350.734.970</b> | <b>1.532.908.537</b> |

## CONTO ECONOMICO

| Voci   | Esercizio 2023/2024 | Esercizio 2022/2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati   | 83.620.905          | 62.596.713          |
| <i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>         | <i>83.620.905</i>   | <i>62.596.713</i>   |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati   | (55.723.120)        | (31.428.167)        |
| <b>30. MARGINE DI INTERESSE</b>  | <b>27.897.785</b>   | <b>31.168.546</b>   |
| 40. Commissioni attive   | 2.374.977           | 2.510.189           |
| 50. Commissioni passive  | (336.968)           | (820.285)           |
| <b>60. COMMISSIONI NETTE</b>   | <b>2.038.009</b>    | <b>1.689.904</b>    |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione  | -                   | (27.472)            |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura   | (907)               | 18.315              |
| <b>120. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>   | <b>29.934.887</b>   | <b>32.849.293</b>   |
| 130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:                       | (2.789.106)         | (6.617.321)         |
| <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>                            | <i>(2.789.106)</i>  | <i>(6.617.321)</i>  |
| 140. Utile/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni                         | 104.170             | 84.535              |
| <b>150. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>                                   | <b>27.249.951</b>   | <b>26.316.507</b>   |
| 160. Spese amministrative:   | (18.301.114)        | (19.373.153)        |
| <i>a) spese per il personale</i>   | <i>(10.689.512)</i> | <i>(11.867.180)</i> |
| <i>b) altre spese amministrative</i>   | <i>(7.611.602)</i>  | <i>(7.505.973)</i>  |
| 170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                                    | (1.400.424)         | (1.348.963)         |
| <i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>  | <i>2.991</i>        | <i>(55.796)</i>     |
| <i>b) altri accantonamenti netti</i>   | <i>(1.403.415)</i>  | <i>(1.293.167)</i>  |
| 180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali                            | (1.967.690)         | (2.190.197)         |
| 200. Altri proventi e oneri di gestione  | 2.797.496           | 3.139.966           |
| <b>210. COSTI OPERATIVI</b>  | <b>(18.871.732)</b> | <b>(19.772.347)</b> |
| 230 Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateria | (1.610.000)         | (1.252.768)         |
| 250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti   | -                   | 2.912.006           |
| <b>260. UTILE (PERDITA) DELL' ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>              | <b>6.768.219</b>    | <b>8.203.398</b>    |
| 270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                        | 89.029              | (2.854.267)         |
| <b>280. UTILE (PERDITA) DELL' ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>              | <b>6.857.248</b>    | <b>5.349.131</b>    |
| <b>300. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>  | <b>6.857.248</b>    | <b>5.349.131</b>    |



## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

|             | Voci   | Esercizio<br>2023/2024 | Esercizio<br>2022/2023 |
|-------------|--|------------------------|------------------------|
| <b>10.</b>  | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>   | <b>6.857.248</b>       | <b>5.349.131</b>       |
|             | <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b> |                        |                        |
| <b>70.</b>  | Piani a benefici definiti  | 5.641                  | 21.718                 |
|             | <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>   |                        |                        |
| <b>120.</b> | Copertura dei flussi finanziari  | (50.527)               | 1.473.782              |
| <b>170.</b> | <b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>                         | <b>(44.886)</b>        | <b>1.495.500</b>       |
| <b>180.</b> | <b>Redditività complessiva (Voce 10 + 170)</b>   | <b>6.812.362</b>       | <b>6.844.631</b>       |

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

**30.06.2023 - 30.06.2024**

|                                     | Patrimonio netto al 30 giugno 2023 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 1 luglio 2023 | Allocazione risultato esercizio precedente |                                | Variazioni dell'esercizio |                              |                         |                                       |                                  |                  |  | Patrimonio netto al 30 giugno 2024 |                   |
|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------------------|--|--------------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|------------------|--|------------------------------------|-------------------|
|                                     |                                    |                         |                            | Riserve                                    | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve     | Operaz. sul patrimonio netto |                         |                                       |                                  |                  | Redditività complessiva esercizio 2024 |                                    |                   |
|                                     |                                    |                         |                            |  |                                |                           | Emissione nuove azioni       | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Altre variazioni |  |                                    |                   |
| <b>Capitale:</b>                    | <b>41.305.000</b>                  |                         | <b>41.305.000</b>          |  |                                |                           |                              |                         |                                       |                                  |                  |  |                                    | <b>41.305.000</b> |
| <b>Sovrapprezzi di emissione</b>    | <b>4.620.107</b>                   |                         | <b>4.620.107</b>           |  |                                |                           |                              |                         |                                       |                                  |                  |  |                                    | <b>4.620.107</b>  |
| <b>Riserve:</b>                     | <b>178.114.022</b>                 | -                       | <b>178.114.022</b>         | <b>5.349.131</b>                           | <b>(3.744.392)</b>             | -                         | -                            | -                       | <b>(50.000.000)</b>                   | -                                | <b>65.516</b>    | -                                      | <b>129.784.277</b>                 |                   |
| a) di utili                         | 18.168.463                         |                         | 18.168.463                 | 5.349.131                                  | (3.744.392)                    |                           |                              |                         | (10.931.746)                          |                                  | 151.714          |  | 8.993.170                          |                   |
| b) altre                            | 159.945.559                        |                         | 159.945.559                |  |                                |                           |                              |                         | (39.068.254)                          |                                  | (86.198)         |  | 120.791.107                        |                   |
| <b>Riserve da valutazione</b>       | <b>(77.790)</b>                    | -                       | <b>(77.790)</b>            | -  | -                              | -                         | -                            | -                       | -                                     | -                                | -                | <b>(44.886)</b>                        | <b>(122.676)</b>                   |                   |
| <b>Strumenti di capitale</b>        | -                                  |                         | -                          |  |                                |                           |                              |                         |                                       |                                  |                  |  | -                                  |                   |
| <b>Azioni proprie</b>               | -                                  |                         | -                          |  |                                |                           |                              |                         |                                       |                                  |                  |  | -                                  |                   |
| <b>Utile (Perdita) di esercizio</b> | <b>5.349.131</b>                   |                         | <b>5.349.131</b>           | <b>(5.349.131)</b>                         |                                |                           |                              |                         |                                       |                                  |                  | <b>6.857.248</b>                       | <b>6.857.248</b>                   |                   |
| <b>Patrimonio netto</b>             | <b>229.310.470</b>                 | -                       | <b>229.310.470</b>         | -  | <b>(3.744.392)</b>             | -                         | -                            | -                       | <b>50.000.000</b>                     | -                                | <b>65.516</b>    | <b>6.812.362</b>                       | <b>182.443.956</b>                 |                   |

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO**  
**30.06.2022 - 30.06.2023**

|                                     | Patrimonio netto al 30 giugno 2022 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 1 luglio 2022 | Allocazione risultato esercizio precedente |                                | Variazioni dell'esercizio |                              |                         |                                       |                                  |                  |  | Patrimonio netto al 30 giugno 2023 |                   |
|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------------------|--|--------------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|------------------|--|------------------------------------|-------------------|
|                                     |                                    |                         |                            | Riserve                                    | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve     | Operaz. sul patrimonio netto |                         |                                       |                                  |                  | Redditività complessiva esercizio 2023 |                                    |                   |
|                                     |                                    |                         |                            |  |                                |                           | Emissione nuove azioni       | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Altre variazioni |  |                                    |                   |
| <b>Capitale:</b>                    | <b>41.305.000</b>                  |                         | <b>41.305.000</b>          |  |                                |                           |                              |                         |                                       |                                  |                  |  |                                    | <b>41.305.000</b> |
| <b>Sovrapprezzi di emissione</b>    | <b>4.620.107</b>                   |                         | <b>4.620.107</b>           |  |                                |                           |                              |                         |                                       |                                  |                  |  |                                    | <b>4.620.107</b>  |
| <b>Riserve:</b>                     | <b>176.719.531</b>                 | -                       | <b>176.719.531</b>         | <b>4.525.481</b>                           | <b>(3.167.837)</b>             | -                         | -                            | -                       | -                                     | -                                | <b>36.847</b>    | -                                      | <b>178.114.022</b>                 |                   |
| a) di utili                         | 16.773.972                         |                         | 16.773.972                 | 4.525.481                                  | (3.167.837)                    |                           |                              |                         |                                       |                                  | 36.847           |  | 18.168.463                         |                   |
| b) altre                            | 159.945.559                        |                         | 159.945.559                |  |                                |                           |                              |                         |                                       |                                  |                  |  | 159.945.559                        |                   |
| <b>Riserve da valutazione</b>       | <b>(1.573.290)</b>                 | -                       | <b>(1.573.290)</b>         | -  | -                              | -                         | -                            | -                       | -                                     | -                                | -                | <b>1.495.500</b>                       | <b>(77.790)</b>                    |                   |
| <b>Strumenti di capitale</b>        | -                                  |                         | -                          |  |                                |                           |                              |                         |                                       |                                  |                  |  | -                                  |                   |
| <b>Azioni proprie</b>               | -                                  |                         | -                          |  |                                |                           |                              |                         |                                       |                                  |                  |  | -                                  |                   |
| <b>Utile (Perdita) di esercizio</b> | <b>4.525.481</b>                   |                         | <b>4.525.481</b>           | <b>(4.525.481)</b>                         |                                |                           |                              |                         |                                       |                                  |                  | <b>5.349.131</b>                       | <b>5.349.131</b>                   |                   |
| <b>Patrimonio netto</b>             | <b>225.596.829</b>                 | -                       | <b>225.596.829</b>         | -  | <b>(3.167.837)</b>             | -                         | -                            | -                       | -                                     | -                                | <b>36.847</b>    | <b>6.844.631</b>                       | <b>229.310.470</b>                 |                   |

**RENDICONTO FINANZIARIO  
METODO DIRETTO**

| <b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>   | <b>Esercizio<br/>2023/2024</b> | <b>Esercizio<br/>2022/2023</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
|   | <b>13.017.647</b>              | <b>29.170.938</b>              |
| - interessi attivi incassati (+)  | 82.299.427                     | 70.248.601                     |
| - interessi passivi pagati (-)  | (55.470.942)                   | (27.464.366)                   |
| - commissioni nette (+)   | 2.038.009                      | 1.639.904                      |
| - spese per il personale (-)  | (11.848.131)                   | (13.129.870)                   |
| - altri costi (-)   | (8.028.042)                    | (8.256.308)                    |
| - altri ricavi (+)  | 4.685.977                      | 7.819.663                      |
| - imposte e tasse (-)   | (658.651)                      | (1.686.686)                    |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>             | <b>153.567.127</b>             | <b>141.594.229</b>             |
| - attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                         | 145.281.208                    | 152.555.668                    |
| - altre attività  | 8.285.919                      | (10.961.439)                   |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>            | <b>(131.652.116)</b>           | <b>(169.747.983)</b>           |
| - passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                        | (132.059.551)                  | (171.370.326)                  |
| - altre passività   | 407.435                        | 1.622.343                      |
| <b><i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</i></b>      | <b>34.932.658</b>              | <b>1.017.184</b>               |
| <b>- ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>  |                                |                                |
| <b>1. Liquidità generata da</b>   | <b>1.350.000</b>               | <b>13.100.000</b>              |
| - vendite di partecipazioni   |                                |                                |
| - vendite di attività materiali   | 1.350.000                      | 13.100.000                     |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>  | <b>(655.041)</b>               | <b>(643.428)</b>               |
| Acquisti di attività materiali  | (655.041)                      | (643.428)                      |
| <b><i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</i></b> | <b>694.959</b>                 | <b>12.456.572</b>              |
| <b>B. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>  |                                |                                |
| - distribuzione dividendi e altre finalità                                    | (53.744.392)                   | (3.167.837)                    |
| <b><i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</i></b>   | <b>(53.744.392)</b>            | <b>(3.167.837)</b>             |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>                     | <b>(18.116.775)</b>            | <b>10.305.919</b>              |

**RICONCILIAZIONE**

|  | <b>Importo</b>                 |                                |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
|  | <b>Esercizio<br/>2023/2024</b> | <b>Esercizio<br/>2022/2023</b> |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio    | 37.170.288                     | 26.864.369                     |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio   | (18.116.775)                   | 10.305.919                     |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio | 19.053.513                     | 37.170.288                     |

## **NOTA INTEGRATIVA**

## **1.PREMESSA**

La nota integrativa è suddivisa nelle seguenti parti:

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

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

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

\*La nota integrativa è redatta in migliaia di euro.

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

## **A.1 PARTE GENERALE**

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

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

Il Bilancio al 30 giugno 2024 è stato predisposto sulla base degli schemi contabili previsti dal Provvedimento della Banca d'Italia del 19 novembre 2022 emanato nell'esercizio dei poteri stabiliti dall'art. 43 del D.Lgs. 136/2015, intitolato: "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari".

Nella predisposizione del presente bilancio, sono stati applicati i principi in vigore al 30 giugno 2024 (inclusi i documenti interpretativi denominati SIC e IFRIC), omologati con i Regolamenti dell'Unione Europea sino a tale data.

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

Il presente bilancio è composto da:

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

Tutti i prospetti, redatti in conformità ai principi generali previsti dallo IAS e ai principi illustrati nella parte A.2, presentano i dati dell'esercizio di riferimento raffrontati coi dati dell'esercizio precedente o del corrispondente periodo dell'esercizio precedente rispettivamente per le poste dello stato patrimoniale e del conto economico.

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

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



Nel corso dell'esercizio, la Commissione Europea ha adottato i seguenti regolamenti che recepiscono alcune modifiche ai principi contabili attualmente in vigore:

- il Regolamento 2023/2468 dell'8 novembre 2023, pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione Europea il 9 novembre 2023, adotta modifiche allo IAS 12 "Imposte sul reddito". Gli emendamenti hanno introdotto un'eccezione temporanea alla contabilizzazione delle imposte differite derivanti dall'attuazione delle norme del secondo pilastro dell'OCSE, nonché un'informativa mirata per le entità interessate.

In particolare, sono previsti:

- un'eccezione temporanea all'obbligo di contabilizzare le imposte differite immediatamente dopo la pubblicazione delle modifiche da parte dello IASB e retroattivamente in conformità allo IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori; e
- l'obbligo di divulgare le informazioni integrative richieste dal Regolamento a partire dai bilanci degli esercizi che hanno inizio il 1° gennaio 2023 o in data successiva; non è necessario applicare le disposizioni sulle informazioni integrative ai bilanci intermedi relativi a periodi intermedi che terminano il 31 dicembre 2023 o prima di tale data.
- il Regolamento 2023/2579 del 20 novembre 2023, pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione Europea il 21 novembre 2023, adotta le modifiche all'IFRS16 "Leasing". In particolare, tali modifiche specificano come il cedente-locatario valuta successivamente le operazioni di vendita e retrolocazione. Ciascuna società applica le modifiche al più tardi a decorrere dalla data di inizio del suo primo esercizio finanziario a partire dal 1° gennaio 2024;
- il Regolamento 2023/2822 del 19 dicembre 2023, pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il 20 dicembre 2023, adotta le modifiche allo IAS 1 "Presentazione del bilancio". Le modifiche migliorano le informazioni che una società dovrebbe fornire quando il suo diritto di differire il regolamento di una passività per almeno 12 mesi è soggetto a clausole. Le modifiche previste devono essere applicate, al più tardi, a decorrere dalla data di inizio del suo primo esercizio finanziario dopo il 1° gennaio 2024;
- il Regolamento (UE) 2024/1317 della Commissione del 15 maggio 2024, pubblicato in Gazzetta Ufficiale Serie L del 16 maggio 2024, adotta "Accordi di finanziamento per le forniture" che modifica lo IAS 7 *Rendiconto finanziario* e l'IFRS *Strumenti finanziari: informazioni integrative*. Il documento introduce obblighi di informativa sugli accordi di finanziamento per le forniture di un'impresa. Le imprese applicano le modifiche al più tardi a partire dai bilanci degli esercizi che hanno inizio il 1° gennaio 2024 o in data successiva

Si ricorda, inoltre, che a partire dal 1° luglio 2023 il Gruppo Mediobanca applica il Regolamento 2022/357 del 2 marzo 2022 che ha adottato le modifiche ai principi IAS1 e IAS8. Le modifiche chiariscono le differenze tra principi contabili e stime contabili al fine di garantire l'applicazione coerente dei principi contabili e la comparabilità dei bilanci.

\* \* \*

Si riportano di seguito i provvedimenti e pronunciamenti pubblicati negli ultimi dodici mesi dalle autorità di regolamentazione e vigilanza in merito alle modalità più idonee di applicazione dei principi contabili che integrano i provvedimenti indicati nell'ultimo bilancio al 30 giugno 2023 a cui si rimanda per maggiori dettagli.

L'ESMA il 25 ottobre 2023 ha pubblicato la dichiarazione annuale “*European common enforcement priorities for 2023 annual financial reports*” in cui delinea le priorità sulle quali devono focalizzarsi le società quotate nella predisposizione delle relazioni finanziarie annuali di dicembre 2023. L'ESMA raccomanda in particolare che nei bilanci sia fornita un'informativa relativamente agli effetti, sia diretti che indiretti, del repentino innalzamento dei tassi d'interesse tramite *disclosure* sulla composizione delle proprie esposizioni tra tasso variabile e fisso corredata, eventualmente, da un'analisi di sensitività; agli effetti della maggiore volatilità portata dallo scenario macroeconomico sulla determinazione dei *fair value*; ad eventuali effetti materiali sulla *disclosure* finanziaria dovuti al cambiamento climatico, assicurandosi allo stesso tempo che tale disclosure venga fornita in linea con gli *standard* IFRS; e sulla necessità di un uso chiaro e consistente delle misure alternative di *performance* (APMs). Nel medesimo documento l'ESMA pone, infine, attenzione anche sulla taggatura ESEF, in particolare sull'utilizzo prioritario degli elementi obbligatori e già esistenti nella tassonomia; infatti, si specifica che solo nel caso in cui un'attenta analisi abbia determinato che per un certo “*datapoint*” numerico non esista un *tag* adatto, si potrà allora procedere alla creazione di un elemento *ad hoc*.

### **Dichiarazione di continuità aziendale**

Con riferimento a quanto richiesto da Banca d'Italia, Consob e Isvap nel Documento Congiunto n.4 del 3 marzo 2010, il Bilancio al 30 giugno 2024 è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale: gli Amministratori non ritengono, infatti, siano emersi rischi ed incertezze tali da far sorgere dubbi riguardo alla continuità aziendale. Gli Amministratori hanno considerato che la Società abbia la ragionevole aspettativa di continuare ad operare in un futuro prevedibile.

Per l'informativa sui rischi e sui relativi presidi della Società si fa rinvio a quanto contenuto nella “Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura” della presente Nota Integrativa, nonché nell'ambito della Relazione sulla gestione della Società.

### **Valutazioni discrezionali, rischi ed incertezze legati all'utilizzo di stime contabili significative**

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

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

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

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

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

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

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

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

Non si sono verificati, successivi al 30 giugno 2024, fatti di rilievo che abbiano inciso sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società.

### ***Sezione 4 – Altri aspetti***

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

### ***Progetto Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)***

La continua evoluzione della normativa europea in tema di *reporting* di sostenibilità, unitamente alle richieste derivanti dall'adesione ai diversi *standard* di rendicontazione di natura volontaria, hanno portato il Gruppo Mediobanca ad avviare a partire dal 2021 un progetto pluriennale focalizzato sul *Reporting ESG* di Gruppo con l'obiettivo di creare un approccio integrato e trasversale in grado di far fronte ai nuovi requisiti normativi e alle *best practice* emergenti.

Nei primi due anni il progetto si è focalizzato:

- sulla definizione delle soluzioni a regime per la predisposizione delle tabelle richieste dall’Art. 8 dell’Atto Delegato della EU *Taxonomy* e delle tabelle quantitative e delle tavole qualitative previste dal Pillar 3 in ambito ESG;
- sull’industrializzazione dei relativi indicatori tra i quali il GAR (secondo un’ottica di allineamento alla tassonomia) e la prima impostazione della *disclosure* relativa alla parte di *off-balance*;
- sulla predisposizione della normativa interna per la redazione dell’informativa (ad es. Pillar 3, *PRB Report*, *TCFD Report*); e infine
- sulla definizione delle soluzioni a regime delle attività.

Nel corso dell’esercizio appena concluso è stata svolta una *gap analysis* per valutare il grado di allineamento tra i nuovi obblighi di *disclosure* secondo gli ESRS e quanto già rendicontato nell’attuale reportistica non finanziaria del Gruppo (in particolare la DCNF), in vista dell’entrata in vigore della CSRD, il cui obbligo di rendicontazione scatterà per il Gruppo dal 30 giugno 2025. Nel corso dell’esercizio sono state inoltre condotte diverse attività propedeutiche all’impostazione ed all’implementazione del futuro *Sustainability Statement*, tra cui le prime analisi per l’implementazione della doppia materialità e la scelta di un *tool* IT che soddisfi gestione della raccolta dati.

Con specifico riferimento alla “Doppia Materialità”, analisi prevista dagli *standard* ESRS che richiede l’identificazione di impatti, rischi ed opportunità rilevanti per la rendicontazione di sostenibilità, il Gruppo ha iniziato ad affinare i criteri per allineare la “*impact materiality*” con le richieste del nuovo *standard*, approfondendo i principi relativi all’impostazione della “rilevanza finanziaria dei temi ESG.

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

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

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

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

In conformità con quanto previsto dall'IFRS 9 i crediti sono iscritti alla data di erogazione per un importo pari all'ammontare erogato comprensivo dei costi/proventi direttamente imputabili alle singole operazioni e determinabili sin dall'origine ancorché liquidati in momenti successivi. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, siano oggetto di rimborso separato da parte della controparte debitrice o inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

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

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

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

- Stage 1: comprende le esposizioni alla data della prima rilevazione in bilancio e fintanto che non hanno subito un peggioramento significativo del merito creditizio; per questi strumenti la perdita attesa è da calcolare sulla base di eventi di default che sono possibili entro i 12 mesi dalla data di bilancio;
- Stage 2: comprende le esposizioni che, sebbene non deteriorate, hanno subito un significativo deterioramento del rischio di credito rispetto alla data di iscrizione iniziale; nel passaggio da Stage 1 a Stage 2 occorre rilevare le perdite attese lungo la vita residua dello strumento;
- Stage 3: comprende le esposizioni deteriorate (impaired) secondo la definizione regolamentare. Al momento del passaggio a Stage 3 le esposizioni sono soggette ad un processo di valutazione analitica, ossia la rettifica di valore viene calcolata quale differenza tra il valore di carico alla data (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei flussi di cassa previsti, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario. I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di incasso atteso, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, dei costi che si ritiene debbano

essere sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia in un'ottica forward looking che fattorizza scenari alternativi di recupero e di evoluzione del ciclo economico.

Nel modello di calcolo delle perdite attese applicato dalla Società, le informazioni forward looking sono considerate facendo riferimento a tre possibili scenari macroeconomici (baseline, mild-positive e mild-negative) che impattano sulla PD e sulla LGD.

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

I POCI (Purchased or Originated Credit Impaired) sono crediti già deteriorati alla data di acquisto o erogazione. Alla data di prima iscrizione sono iscritti al costo ammortizzato sulla base di un tasso interno di rendimento calcolato sulla stima dei flussi di recupero del credito attesi alla data; i flussi attesi sono periodicamente aggiornati in base alle nuove evidenze e attualizzati utilizzando il già menzionato tasso interno di rendimento.

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

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

Le expected credit loss sono rilevate e rilasciate solo nella misura in cui si sono verificate delle variazioni. Per quegli strumenti finanziari considerati in default la Società rileva una perdita attesa sulla vita residua dello strumento (simile a quello indicato per lo Stage2); le rettifiche di valore vengono determinate per tutte le esposizioni suddivise nelle diverse categorie tenendo conto di informazioni previsionali che scontano fattori macroeconomici (forward looking).

## **Operazioni di copertura**

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

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

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

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

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

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

#### *Coperture di flussi di cassa*

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

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

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

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

## **Attività Materiali**

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

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

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

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

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

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

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

## **Attività immateriali**

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

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

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



## **Cancellazione di attività**

Un'attività finanziaria deve essere eliminata dal bilancio se e solo se scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari da essa derivanti, oppure avviene un trasferimento dell'attività finanziaria nel rispetto dell'IFRS9. In questo caso la Società verifica che siano trasferiti i diritti contrattuali a ricevere i flussi finanziari dell'attività o, alternativamente, siano mantenuti tali diritti, ma al tempo stesso sussista un'obbligazione contrattuale a pagare gli stessi ad uno o più beneficiari. Occorre infatti verificare che siano trasferiti sostanzialmente tutti i rischi e i benefici e, qualsiasi diritto e obbligazione, originati o mantenuti derivanti dall'operazione di trasferimento, vengono, se del caso, rilevati separatamente come attività o passività. Se al contrario la Società mantiene sostanzialmente tutti i rischi e i benefici, allora l'attività finanziaria deve continuare ad essere rilevata. Infine, se Società non ha né trasferito, né mantenuto, tutti i rischi e i benefici, ma ha comunque mantenuto il controllo dell'attività finanziaria, questa continua ad essere contabilizzata nella misura del coinvolgimento residuo nella stessa.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Leasing (IFRS 16)**

La classificazione di un accordo di fornitura come contratto di leasing (o contenente un elemento di leasing) è basata sulla sostanza dell'accordo alla data di stipula. Un accordo è, o contiene, un leasing se prevede il soddisfacimento dell'uso di uno specifico bene (o beni) e conferisce il diritto ad utilizzare tale bene (o beni) – il cosiddetto Right of Use (RoU) – per un periodo di tempo stabilito e in cambio di un corrispettivo (Lease liabilities); nella definizione di leasing vi rientrano, pertanto, i contratti di affitto e noleggio a lungo termine.

Il diritto d'uso iscritto tra le "Attività materiali" è determinato dalla somma del valore attuale dei pagamenti futuri (che corrisponde al valore attuale della passività iscritta), dei costi diretti iniziali, degli eventuali canoni ricevuti in anticipo o alla data di decorrenza del leasing (maxicanone), degli eventuali incentivi ricevuti dal locatore, delle stime di eventuali costi di rimozione o di ripristino dell'attività sottostante al leasing.

Tale posta è fronteggiata da una passività, iscritta tra le "Passività valutate al costo ammortizzato", che corrisponde al valore attuale dei pagamenti dovuti per il leasing attualizzati, così come previsto per il principio al tasso di finanziamento marginale identificato dal Gruppo nel Tasso Interno di Trasferimento (TIT) alla data.

La durata del contratto di leasing deve considerare, non solo il periodo non annullabile stabilito dal contratto, ma le opzioni di proroga qualora sia ritenuto ragionevolmente certo il loro utilizzo; in particolare nel caso di facoltà di rinnovo tacito, dovranno essere considerati i comportamenti passati, l'esistenza di piani aziendali di dismissione dell'attività locata e ogni altra circostanza indicativa dell'esistenza della ragionevole certezza del rinnovo.

Successivamente all'iscrizione iniziale, il diritto d'uso è oggetto di ammortamento lungo la durata del leasing e, laddove ne sussistano le circostanze, di rettifiche di valore. La passività viene incrementata per la maturazione degli interessi passivi e progressivamente ridotta per effetto del pagamento dei canoni; in caso di modifica dei pagamenti la passività viene rideterminata in contropartita all'attività per diritto d'uso.

Nel caso di sub-leasing, ovvero qualora un contratto di affitto originario sia stato replicato con una controparte, e ricorrano le condizioni per classificarlo come leasing finanziario la passività relativa al leasing originario è fronteggiata da un credito nei confronti del sottoscrittore anziché dal valore d'uso.

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

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

termine e a leasing di attività a modesto valore sono rilevati come costi in quote costanti lungo la durata leasing.

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

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

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

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

### **Passività finanziarie di negoziazione**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Operazioni in valuta**

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

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

### **Attività e passività fiscali**

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

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

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

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

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

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

### **Stock option e performance shares**

I piani di stock option e performance shares a favore di dipendenti e collaboratori della Società rappresentano una componente del costo del lavoro.

I piani che prevedono il regolamento mediante assegnazione di azioni sono rilevati nel conto economico, con un corrispondente incremento del patrimonio netto, sulla base del fair value degli strumenti finanziari attribuiti alla data di assegnazione ripartendo il costo del piano lungo il periodo in cui i requisiti di servizio, e gli eventuali obiettivi di prestazione, sono soddisfatti.

Il costo complessivo del piano è rilevato in ogni esercizio sino alla data di maturazione del piano in modo da riflettere la migliore stima del numero di azioni che giungerà a maturazione. Condizioni di servizio e obiettivi di prestazione non vengono presi in considerazione nel determinare il fair value degli strumenti oggetto di assegnazione, ma la probabilità di raggiungimento di tali obiettivi viene stimata dal Gruppo e concorre alla determinazione del numero di strumenti che giungeranno a maturazione. Eventuali condizioni di mercato saranno invece inclusi nella determinazione del fair value, mentre condizioni che non sono correlate a un requisito di servizio sono considerate "non vesting conditions" e sono riflesse nella determinazione del fair value degli strumenti e comportano l'immediata rilevazione del costo complessivo del piano a conto economico in assenza di condizioni di servizio e/o obblighi di prestazione.

Nel caso di mancato raggiungimento degli obblighi di prestazione o servizio, e conseguente mancata assegnazione del beneficio, il costo del piano sarà stornato. Nel caso, invece, del mancato raggiungimento di eventuali obiettivi di mercato, il costo dovrà essere rilevato integralmente se le altre condizioni sono soddisfatte.

In caso di modifica del piano il costo minimo da rilevare è il fair value alla data di assegnazione del piano ante modifica se le condizioni di maturazione originali risultano soddisfatte. Un costo addizionale, determinato alla data di modifica del piano, deve essere rilevato qualora la modifica abbia comportato un incremento del fair value complessivo del piano per il beneficiario.

Per piani che ultimamente saranno regolati in contanti, la Società rileva una variazione del Patrimonio Netto per un importo pari al fair value del piano misurato alla data di assegnazione del

piano e a ogni data di bilancio, fino ed includendo la data di regolamento, rileverà le variazioni rilevate nel costo del lavoro.

### **Commissioni**

Le commissioni sono iscritte nel momento in cui vengono realizzate.

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

Le commissioni sono esposte considerando quanto richiesto dal principio IFRS15.

### **Riconoscimento dei ricavi**

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

- gli interessi sono riconosciuti pro rata temporis sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;

- gli interessi di mora sono iscritti per competenza a conto economico e prudenzialmente interamente rettificati mentre concorrono alla formazione dei ricavi solo al momento dell'effettivo incasso.

### **Parti correlate**

Le parti correlate definite sulla base del principio IAS24 e tenuto conto della policy di Gruppo adottata ai sensi del Regolamento Consob, sono:

- a) i soggetti che, direttamente o indirettamente esercitano influenza notevole sulla Società;
- b) i soggetti che, direttamente o indirettamente, sono soggetti al controllo della Capogruppo, gli azionisti con partecipazione pari o superiore al 3% del capitale di Mediobanca<sup>1</sup>, le relative controllate e controllanti;
- c) le società controllate da Mediobanca;
- d) le società collegate, le *joint venture* e le entità controllate dalle stesse;
- e) i dirigenti con responsabilità strategiche, ossia quei soggetti ai quali sono attribuiti poteri e responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della capogruppo, compresi gli amministratori e i componenti del collegio sindacale;
- f) le entità controllate, controllate congiuntamente da uno dei soggetti di cui alle lettere a) ed e) e le joint venture dei soggetti di cui alla lettera a);
- g) gli stretti familiari dei soggetti di cui alla lettera c), ossia quei soggetti che ci si attende possono influenzare, o essere influenzati, nei loro rapporti con Mediobanca (questa categoria può includere il convivente, i figli, i figli del convivente, le persone a carico del soggetto e del

---

<sup>1</sup> Ad esclusione dei market makers e dei gestori del risparmio, anche esteri che, nell'esercizio dell'attività di gestione di fondi collettivi, non si ripromettono di intervenire attivamente nella gestione della società cui sono investitori.

convivente) nonché le entità controllate, controllate congiuntamente e le collegate di uno di tali soggetti

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Livello 1.

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

- Livello 2.

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

- Livello 3.

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

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

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

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

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

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

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

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

- il Fair Value dei crediti e dei debiti verso banche è stato fatto convenzionalmente pari al relativo valore di bilancio
- il Fair Value dei crediti verso clientela si basa su un modello valutativo che prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri attualizzati a un tasso di sconto in coerenza con le correnti politiche di remunerazione del funding.
- il Fair Value delle Attività materiali detenute a scopo di investimento misurato ai soli fini di disclosure di bilancio secondo lo IAS 40, è determinato sulla base di una stima effettuata da esperti esterni indipendenti, con riconosciute e pertinenti qualifiche professionali, che conducono la propria valutazione prevalentemente sulla base di una conoscenza indiretta degli asset attraverso le informazioni rese disponibili dalla proprietà relative a localizzazione, consistenza, destinazione d'uso dei locali, e alla luce delle analisi di mercato. L'attribuzione dei livelli di Fair Value è funzione dell'osservabilità dei parametri utilizzati nelle misurazioni.



– il Fair Value dei debiti è principalmente determinato utilizzando un modello di valore attuale aggiustato per il rischio. Per alcuni portafogli sono applicati altri approcci semplificati, che tengono comunque in considerazione le caratteristiche finanziarie degli strumenti finanziari in essi contenuti. Per le esposizioni a breve il valore di bilancio è stato ritenuto essere una buona stima del relativo Fair Value.

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

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

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

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

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

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

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

## ***Informativa di natura quantitativa***

### ***A.4.5 Gerarchia del Fair Value***

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

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

| Attività/Passività misurate al fair value  | 30 giugno 2024 |              |    | 30 giugno 2023 |              |    |
|--|----------------|--------------|----|----------------|--------------|----|
|  | L1             | L2           | L3 | L1             | L2           | L3 |
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             |                |              |    |                |              |    |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                                     |                |              |    |                |              |    |
| b) attività finanziarie designate al fair value  |                |              |    |                |              |    |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   |                |              |    |                |              |    |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                |              |    |                |              |    |
| 3. Derivati di copertura   |                |              |    |                |              |    |
| 4. Attività materiali  |                |              |    |                |              |    |
| 5. Attività immateriali  |                |              |    |                |              |    |
| <b>Totale</b>  |                |              |    |                |              |    |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione                                    |                |              |    |                |              |    |
| 2. Passività finanziarie designate al fair value   |                |              |    |                |              |    |
| 3. Derivati di copertura   |                | (304)        |    |                | (235)        |    |
| <b>Totale</b>  |                | <b>(304)</b> |    |                | <b>(235)</b> |    |

#### **Legenda:**

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

La ripartizione per livelli comprende la seguente “gerarchia”:

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

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

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

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

| Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente | 30 giugno 2024   |    |                  |                  | 30 giugno 2023   |    |                  |                  |
|---|------------------|----|------------------|------------------|------------------|----|------------------|------------------|
|   | VB               | L1 | L2               | L3               | VB               | L1 | L2               | L3               |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato  | 1.238.076        |    |                  | 1.241.224        | 1.391.967        |    |                  | 1.392.402        |
| 2. Attività materiali detenute a scopo di investimento  | 24.791           |    |                  | 36.320           | 27.078           |    |                  | 36.940           |
| 3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                           |                  |    |                  |                  |                  |    |                  |                  |
| <b>Totale</b>   | <b>1.262.867</b> | -  | -                | <b>1.277.544</b> | <b>1.419.045</b> | -  | -                | <b>1.429.342</b> |
| 1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                       | 1.135.954        |    | 1.135.954        |                  | 1.267.814        |    | 1.267.814        |                  |
| 2. Passività associate ad attività in via di dismissione                                      |                  |    |                  |                  |                  |    |                  |                  |
| <b>Totale</b>   | <b>1.135.954</b> | -  | <b>1.135.954</b> | -                | <b>1.267.814</b> | -  | <b>1.267.814</b> | -                |

**Legenda:**

VB= Valore di bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

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

## **ATTIVO**

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

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

| Composizione  | <b>Totale<br/>30 giugno 2024</b> | <b>Totale<br/>30 giugno 2023</b> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| a) Cassa  | 4                                | 4                                |
| b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali |                                  |                                  |
| c) Conti correnti e depositi a vista presso banche          | 19.050                           | 37.166                           |
| <b>Totale</b>   | <b>19.054</b>                    | <b>37.170</b>                    |

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

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

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

| Composizione                                    | Totale 30 giugno 2024  |              |                                |            |    |            | Totale 30 giugno 2023  |              |                                |            |    |            |
|---|------------------------|--------------|--------------------------------|------------|----|------------|------------------------|--------------|--------------------------------|------------|----|------------|
|   | Valore di bilancio     |              |                                | Fair value |    |            | Valore di bilancio     |              |                                | Fair value |    |            |
|   | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | L1         | L2 | L3         | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | L1         | L2 | L3         |
| <b>1. Depositi a scadenza</b>                   | -                      |              |                                |            | -  |            | -                      |              |                                |            | -  |            |
| <b>2. Conti correnti</b>                        |                        |              |                                |            |    |            |                        |              |                                |            |    |            |
| <b>3. Finanziamenti</b>                         | <b>157</b>             |              |                                |            |    | <b>163</b> | <b>283</b>             |              |                                |            |    | <b>289</b> |
| 2.1 Pronti contro termine                       |                        |              |                                |            |    |            |                        |              |                                |            |    |            |
| 2.2 Finanziamenti per leasing                   | 157                    |              |                                |            |    | 163        | 283                    |              |                                |            |    | 289        |
| 2.3 Factoring<br>- pro-solvendo<br>- pro-soluto |                        |              |                                |            |    |            |                        |              |                                |            |    |            |
| 2.4 Altri finanziamenti                         |                        |              |                                |            |    |            |                        |              |                                |            |    |            |
| <b>4. Titoli di debito</b>                      |                        |              |                                |            |    |            |                        |              |                                |            |    |            |
| 3.1 titoli strutturati                          |                        |              |                                |            |    |            |                        |              |                                |            |    |            |
| 3.2 altri titoli di debito                      |                        |              |                                |            |    |            |                        |              |                                |            |    |            |
| <b>5. Altre attività</b>                        | -                      |              |                                |            |    | -          | <b>10</b>              |              |                                |            |    | <b>10</b>  |
| <b>Totale</b>                                   | <b>157</b>             |              |                                |            |    | <b>163</b> | <b>293</b>             |              |                                |            |    | <b>299</b> |

#### Legenda

L1=livello 1

L2=livello 2

L3=livello 3

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

| Composizione                                    | Totale 30 giugno 2024  |              |                                |            |               |               | Totale 30 giugno 2023  |              |                                |            |    |               |
|---|------------------------|--------------|--------------------------------|------------|---------------|---------------|------------------------|--------------|--------------------------------|------------|----|---------------|
|   | Valore di bilancio     |              |                                | Fair value |               |               | Valore di bilancio     |              |                                | Fair value |    |               |
|   | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | L1         | L2            | L3            | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | L1         | L2 | L3            |
| <b>1. Finanziamenti</b>                         | <b>21.831</b>          | <b>26</b>    |                                |            |               | <b>21.896</b> | <b>22.742</b>          | <b>1.402</b> |                                |            |    | <b>23.931</b> |
| 1.1 Pronti contro termine                       |                        |              |                                |            |               |               |                        |              |                                |            |    |               |
| 1.2 Finanziamenti per leasing                   | 20.942                 | 26           |                                |            | 21.007        | 20.985        | 1.402                  |              |                                |            |    | 22.174        |
| 1.3 Factoring<br>- pro-solvendo<br>- pro-soluto |                        |              |                                |            |               |               |                        |              |                                |            |    |               |
| 1.4 Altri finanziamenti                         | 889                    |              |                                |            | 889           | 1.757         |                        |              |                                |            |    | 1.757         |
| <b>2. Titoli di debito</b>                      |                        |              |                                |            |               |               |                        |              |                                |            |    |               |
| 2.1 titoli strutturati                          |                        |              |                                |            |               |               |                        |              |                                |            |    |               |
| 2.2 altri titoli di debito                      |                        |              |                                |            |               |               |                        |              |                                |            |    |               |
| <b>3. Altre attività</b>                        | -                      |              |                                |            | -             | -             |                        |              |                                |            |    | -             |
| <b>Totale</b>                                   | <b>21.831</b>          | <b>26</b>    |                                |            | <b>21.896</b> | <b>22.742</b> | <b>1.402</b>           |              |                                |            |    | <b>23.931</b> |

**Legenda**

L1=livello 1

L2=livello 2

L3=livello 3

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

| Composizione   | Totale 30 giugno 2024  |               |                                |            |    |                  | Totale 30 giugno 2023  |               |                                |            |    |                  |
|--|------------------------|---------------|--------------------------------|------------|----|------------------|------------------------|---------------|--------------------------------|------------|----|------------------|
|  | Valore di bilancio     |               |                                | Fair value |    |                  | Valore di bilancio     |               |                                | Fair value |    |                  |
|  | Primo e secondo stadio | Terzo stadio  | Impaired acquisite o originate | L1         | L2 | L3               | Primo e secondo stadio | Terzo stadio  | Impaired acquisite o originate | L1         | L2 | L3               |
| <b>1. Finanziamenti</b>  | <b>1.197.245</b>       | <b>18.817</b> |                                |            |    | <b>1.219.165</b> | <b>1.336.075</b>       | <b>31.454</b> |                                |            |    | <b>1.368.172</b> |
| 1.1 Finanziamenti per leasing di cui: senza opzione finale d'acquisto    | 1.146.744              | 18.439        |                                |            |    | 1.168.286        | 1.313.657              | 30.931        |                                |            |    | 1.345.231        |
| 1.2 Factoring - pro-solvendo - pro-soluto                                |                        |               |                                |            |    |                  |                        |               |                                |            |    |                  |
| 1.3 Credito al consumo   |                        |               |                                |            |    |                  |                        |               |                                |            |    |                  |
| 1.4 Carte di credito   |                        |               |                                |            |    |                  |                        |               |                                |            |    |                  |
| 1.5 Prestiti su pegno  |                        |               |                                |            |    |                  |                        |               |                                |            |    |                  |
| 1.6 Finanziamenti concessi in relazione ai servizi di pagamento prestati |                        |               |                                |            |    |                  |                        |               |                                |            |    |                  |
| 1.7 Altri finanziamenti di cui: da escussione di garanzie e impegni      | 50.501                 | 378           |                                |            |    | 50.879           | 22.418                 | 523           |                                |            |    | 22.941           |
| <b>2. Titoli di debito</b>   |                        |               |                                |            |    |                  |                        |               |                                |            |    |                  |
| 2.1 titoli strutturati   |                        |               |                                |            |    |                  |                        |               |                                |            |    |                  |
| 2.2 altri titoli di debito   |                        |               |                                |            |    |                  |                        |               |                                |            |    |                  |
| <b>3. Altre attività</b>   | -                      |               |                                |            |    | -                | -                      |               |                                |            |    | -                |
| <b>Totale</b>  | <b>1.197.245</b>       | <b>18.817</b> |                                |            |    | <b>1.219.165</b> | <b>1.336.075</b>       | <b>31.454</b> |                                |            |    | <b>1.368.172</b> |

**Legenda**

L1=livello 1

L2=livello 2

L3=livello 3



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

| Tipologia operazioni/Valori    | Totale<br>30 giugno 2024 |               |                                | Totale<br>30 giugno 2023 |               |                                |
|--------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------------|
|                                | Primo e secondo stadio   | Terzo stadio  | Impaired acquisite o originate | Primo e secondo stadio   | Terzo stadio  | Impaired acquisite o originate |
| <b>1. Titoli di debito</b>     |                          |               |                                |                          |               |                                |
| a) Amministrazioni pubbliche   |                          |               |                                |                          |               |                                |
| b) società non finanziarie     |                          |               |                                |                          |               |                                |
| <b>2. Finanziamenti verso:</b> | <b>1.197.245</b>         | <b>18.817</b> |                                | <b>1.336.075</b>         | <b>31.454</b> |                                |
| a) Amministrazioni pubbliche   | 28                       |               |                                | 77                       |               |                                |
| b) Società non finanziarie     | 1.094.643                | 17.012        |                                | 1.212.168                | 28.379        |                                |
| c) Famiglie                    | 102.574                  | 1.805         |                                | 123.830                  | 3.075         |                                |
| <b>3. Altre attività</b>       |                          |               |                                |                          |               |                                |
| <b>Totale</b>                  | <b>1.197.245</b>         | <b>18.817</b> |                                | <b>1.336.075</b>         | <b>31.454</b> |                                |

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

|   | Valore lordo     |  |                |                | Rettifiche di valore complessive |                |                |                 | Write-off parziali complessivi* |
|---|------------------|--|----------------|----------------|----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|---------------------------------|
|   | Primo stadio     | di cui: Strumenti con basso rischio di credito | Secondo stadio | Terzo stadio   | Impaired acquisite o originate   | Primo stadio   | Secondo stadio | Terzo stadio    |                                 |
| <b>Titoli di debito</b>                                     |                  |  |                |                |                                  |                |                |                 |                                 |
| <b>Finanziamenti</b>  | 1.160.405        | -  | 72.546         | 76.287         |                                  | (6.925)        | (6.794)        | (57.444)        | 910                             |
| <b>Altre attività</b>                                       |                  |  |                |                |                                  |                |                |                 |                                 |
| <b>Totale 30 giugno 2024</b>                                | <b>1.160.405</b> |  | <b>72.546</b>  | <b>76.287</b>  |                                  | <b>(6.925)</b> | <b>(6.794)</b> | <b>(57.444)</b> | <b>910</b>                      |
| <b>Totale 30 giugno 2023</b>                                | <b>1.288.919</b> |  | <b>85.663</b>  | <b>103.948</b> |                                  | <b>(7.107)</b> | <b>(8.363)</b> | <b>(71.092)</b> | <b>3.627</b>                    |
| di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate | X                | X  |                |                |                                  | X              |                |                 |                                 |

\*Valore da esporre a fini informativi

#### 4.6 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: attività garantite

|  | <b>Totale</b>         |            |                                   |               |                         |                  |
|--|-----------------------|------------|-----------------------------------|---------------|-------------------------|------------------|
|  | <b>30 giugno 2024</b> |            |                                   |               |                         |                  |
|  | Crediti verso banche  |            | Crediti verso società finanziarie |               | Crediti verso clientela |                  |
|  | VE                    | VG         | VE                                | VG            | VE                      | VG               |
| <b>1. Attività non deteriorate garantite da:</b> | <b>157</b>            | <b>157</b> | <b>20.827</b>                     | <b>20.824</b> | <b>1.155.864</b>        | <b>1.150.560</b> |
| - Beni in leasing finanziario                    | 157                   | 157        | 20.821                            | 20.818        | 1.145.981               | 1.141.221        |
| - Crediti per factoring                          |                       |            |                                   |               |                         |                  |
| - Ipoteche                                       |                       |            |                                   |               |                         |                  |
| - Pegni  |                       |            |                                   |               |                         |                  |
| - Garanzie personali                             |                       |            | 6                                 | 6             | 9.883                   | 9.339            |
| - Derivati su crediti                            |                       |            |                                   |               |                         |                  |
| <b>2. Attività deteriorate garantite da:</b>     | <b>-</b>              | <b>-</b>   | <b>26</b>                         | <b>26</b>     | <b>18.535</b>           | <b>18.487</b>    |
| - Beni in leasing finanziario                    |                       |            | 26                                | 26            | 17.949                  | 17.901           |
| - Crediti per factoring                          |                       |            |                                   |               |                         |                  |
| - Ipoteche                                       |                       |            |                                   |               |                         |                  |
| - Pegni  |                       |            |                                   |               |                         |                  |
| - Garanzie personali                             |                       |            |                                   |               | 586                     | 586              |
| - Derivati su crediti                            |                       |            |                                   |               |                         |                  |
| <b>Totale</b>                                    | <b>157</b>            | <b>157</b> | <b>20.853</b>                     | <b>20.850</b> | <b>1.174.399</b>        | <b>1.169.047</b> |

VE = Valore di bilancio delle esposizioni

VG = *fair value* delle garanzie

|  | <b>Totale</b>         |            |                                   |               |                         |                  |
|--|-----------------------|------------|-----------------------------------|---------------|-------------------------|------------------|
|  | <b>30 giugno 2023</b> |            |                                   |               |                         |                  |
|  | Crediti verso banche  |            | Crediti verso società finanziarie |               | Crediti verso clientela |                  |
|  | VE                    | VG         | VE                                | VG            | VE                      | VG               |
| <b>1. Attività non deteriorate garantite da:</b> | <b>283</b>            | <b>283</b> | <b>21.286</b>                     | <b>21.279</b> | <b>1.320.965</b>        | <b>1.314.719</b> |
| - Beni in leasing finanziario                    | 283                   | 283        | 20.969                            | 20.962        | 1.312.480               | 1.306.979        |
| - Crediti per factoring                          |                       |            |                                   |               |                         |                  |
| - Ipoteche                                       |                       |            |                                   |               |                         |                  |
| - Pegni  |                       |            |                                   |               |                         |                  |
| - Garanzie personali                             |                       |            | 317                               | 317           | 8.485                   | 7.740            |
| - Derivati su crediti                            |                       |            |                                   |               |                         |                  |
| <b>2. Attività deteriorate garantite da:</b>     | <b>-</b>              | <b>-</b>   | <b>1.402</b>                      | <b>1.402</b>  | <b>31.048</b>           | <b>30.996</b>    |
| - Beni in leasing finanziario                    |                       |            | 1.402                             | 1.402         | 30.887                  | 30.837           |
| - Crediti per factoring                          |                       |            |                                   |               |                         |                  |
| - Ipoteche                                       |                       |            |                                   |               |                         |                  |
| - Pegni  |                       |            |                                   |               |                         |                  |
| - Garanzie personali                             |                       |            |                                   |               | 161                     | 159              |
| <b>Totale</b>                                    | <b>283</b>            | <b>283</b> | <b>22.688</b>                     | <b>22.681</b> | <b>1.351.852</b>        | <b>1.345.556</b> |

VE = Valore di bilancio delle esposizioni

VG = *fair value* delle garanzie

## Sezione 8 - Attività materiali – Voce 80

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

| Attività/Valori   | Totale       |              |
|---|--------------|--------------|
|   | 30/06/2024   | 30/06/2023   |
| <b>1. Attività di proprietà</b>                               | <b>4.573</b> | <b>4.741</b> |
| a) terreni  | 2.533        | 2.532        |
| b) fabbricati   | 2.017        | 2.164        |
| c) mobili   | 11           | 11           |
| d) impianti elettronici                                       | 5            | 15           |
| e) altre  | 7            | 19           |
| <b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>              | <b>3.562</b> | <b>3.577</b> |
| a) terreni  |              |              |
| b) fabbricati   | 2.999        | 3.251        |
| c) mobili   |              |              |
| d) impianti elettronici                                       |              |              |
| e) altre  | 563          | 326          |
| <b>Totale</b>   | <b>8.135</b> | <b>8.318</b> |
| di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute | <b>67</b>    | <b>69</b>    |

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

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

| Attività/Valori   | Totale<br>30 giugno 2024 |            |    |               | Totale<br>30 giugno 2023 |            |    |               |
|---|--------------------------|------------|----|---------------|--------------------------|------------|----|---------------|
|   | Valori di bilancio       | Fair value |    |               | Valore di bilancio       | Fair value |    |               |
|   |                          | L1         | L2 | L3            |                          | L1         | L2 | L3            |
| <b>1. Attività di proprietà</b>                               |                          |            |    |               |                          |            |    |               |
| a) terreni  | 4.903                    |            |    | 7.253         | 4.903                    |            |    | 6.766         |
| b) fabbricati   | 19.888                   |            |    | 29.067        | 22.175                   |            |    | 30.174        |
| <b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>              |                          |            |    |               |                          |            |    |               |
| a) terreni  |                          |            |    |               |                          |            |    |               |
| b) fabbricati   |                          |            |    |               |                          |            |    |               |
| <b>Totale</b>   | <b>24.791</b>            |            |    | <b>36.320</b> | <b>27.078</b>            |            |    | <b>36.940</b> |
| di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute | 24.791                   |            |    | 36.320        | 27.078                   |            |    | 36.940        |

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

#### Legenda

L1=livello 1

L2=livello 2

L3=livello 3

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

| Attività/Valori   | <b>Totale<br/>30 giugno 2024</b> | <b>Totale<br/>30 giugno 2023</b> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>1. Rimanenze di attività materiali ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute</b> |                                  |                                  |
| a) terreni  | 313                              | 313                              |
| b) fabbricati   | 8.542                            | 5.060                            |
| c) mobili   |                                  |                                  |
| d) impianti elettronici   |                                  |                                  |
| e) altre  |                                  |                                  |
| <b>2. Altre rimanenze di attività materiali</b>   |                                  |                                  |
| <b>Totale</b>   | <b>8.855</b>                     | <b>5.373</b>                     |
| di cui: valutate al fair value al netto dei costi di vendita                                    |                                  |                                  |

8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

|   | Terreni      | Fabbricati   | Mobili     | Impianti elettronici | Altri        | Totale        |
|---|--------------|--------------|------------|----------------------|--------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                                  | <b>2.533</b> | <b>9.080</b> | <b>281</b> | <b>1.103</b>         | <b>1.415</b> | <b>14.412</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                                | -            | (3.665)      | (270)      | (1.089)              | (1.070)      | (6.094)       |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                                 | <b>2.533</b> | <b>5.415</b> | <b>11</b>  | <b>14</b>            | <b>345</b>   | <b>8.318</b>  |
| <b>B. Aumenti</b>   | -            | <b>155</b>   | <b>1</b>   | -                    | <b>442</b>   | <b>598</b>    |
| B.1 Acquisti  |              | 155          |            |                      | 442          | 597           |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate                               |              |              |            |                      |              | -             |
| B.3 Riprese di valore   |              |              |            |                      |              | -             |
| B.4 Variazioni positive di fair value imputate a:                   |              |              |            |                      |              | -             |
| a) patrimonio netto   |              |              |            |                      |              | -             |
| b) conto economico  |              |              |            |                      |              | -             |
| B.5 Differenze positive di cambio                                   |              |              |            |                      |              | -             |
| B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento      |              |              | X          | X                    | X            | -             |
| B.7 Altre variazioni  |              |              | 1          |                      | -            | 1             |
| <b>C. Diminuzioni:</b>  | -            | <b>(554)</b> | <b>(1)</b> | <b>(9)</b>           | <b>(217)</b> | <b>(781)</b>  |
| C.1 Vendite   |              |              |            |                      |              | -             |
| C.2 Ammortamenti  |              | (554)        | (1)        | (9)                  | (217)        | (781)         |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:              |              |              |            |                      |              | -             |
| a) patrimonio netto   |              |              |            |                      |              | -             |
| b) conto economico  |              |              |            |                      |              | -             |
| C.4 Variazioni negative di fair value imputate a:                   |              |              |            |                      |              | -             |
| a) patrimonio netto   |              |              |            |                      |              | -             |
| b) conto economico  |              |              |            |                      |              | -             |
| C.5 Differenze negative di cambio                                   |              |              |            |                      |              | -             |
| C.6 Trasferimenti a:  |              |              |            |                      |              | -             |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento              |              |              | X          | X                    | X            | -             |
| b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione |              |              |            |                      |              | -             |
| C.7 Altre variazioni  |              | -            |            |                      |              | -             |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                                    | <b>2.533</b> | <b>5.016</b> | <b>11</b>  | <b>5</b>             | <b>570</b>   | <b>8.135</b>  |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette                                | -            | (4.162)      | (263)      | (1.088)              | (838)        | (6.351)       |
| <b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>                                   | <b>2.533</b> | <b>9.178</b> | <b>274</b> | <b>1.093</b>         | <b>1.408</b> | <b>14.486</b> |
| E. Valutazioni al costo   | 2.533        | 5.016        | 11         | 5                    | 570          | 8.135         |

8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

|   | Totale       |                |
|---|--------------|----------------|
|   | Terreni      | Fabbricati     |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                            | <b>4.903</b> | <b>22.175</b>  |
| <b>B. Aumenti</b>                                       | -            | -              |
| B.1 Acquisti  |              |                |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate                   |              |                |
| B.3 Variazioni positive di fair value                   |              |                |
| B.4 Riprese di valore                                   |              |                |
| B.5 Differenze di cambio positive                       |              |                |
| B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale         |              |                |
| B.7 Altre variazioni                                    | -            | -              |
| <b>C. Diminuzioni:</b>                                  | -            | <b>(2.287)</b> |
| C.1 Vendite   | -            | -              |
| C.2 Ammortamenti  |              | (1.187)        |
| C.3 Variazioni negative di fair value                   |              | (1.100)        |
| C.4 Rettifiche di valore da deterioramento              |              |                |
| C.5 Differenze di cambio negative                       |              |                |
| C.6 Trasferimenti a:                                    |              |                |
| a) immobili ad uso funzionale                           |              |                |
| b) attività non correnti a gruppi in via di dismissione |              |                |
| C.7 Altre variazioni                                    |              |                |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                              | <b>4.903</b> | <b>19.888</b>  |
| E. Valutazione al fair value                            | <b>7.253</b> | <b>29.067</b>  |

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

|  | Rimanenze di attività materiali tramite l'escussione delle garanzie ricevute |                |        |                      |       | Altre rimanenze di attività materiali | Totale         |
|--|--|----------------|--------|----------------------|-------|---------------------------------------|----------------|
|  | Terreni  | Fabbricati     | Mobili | Impianti elettronici | Altre |                                       |                |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>               | <b>313</b>   | <b>5.060</b>   |        |                      |       |                                       | <b>5.373</b>   |
| <b>B. Aumenti</b>                          | -  | <b>5.342</b>   |        |                      |       |                                       | <b>5.342</b>   |
| B.1 Acquisti                               |  |                |        |                      |       |                                       |                |
| B.2 Riprese di valore                      |  |                |        |                      |       |                                       |                |
| B.3 Differenze di cambio positive          |  |                |        |                      |       |                                       |                |
| B.4 Altre variazioni                       |  | 5.342          |        |                      |       |                                       |                |
| <b>C. Diminuzioni</b>                      | -  | <b>(1.860)</b> |        |                      |       |                                       | <b>(1.860)</b> |
| C.1 Vendite                                | -  | (1.350)        |        |                      |       |                                       |                |
| C.2 Rettifiche di valore da deterioramento |  |                |        |                      |       |                                       |                |
| C.3 Differenze di cambio negative          |  |                |        |                      |       |                                       |                |
| C.4 Altre variazioni                       | -  | (510)          |        |                      |       |                                       |                |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                 | <b>313</b>   | <b>8.542</b>   |        |                      |       |                                       | <b>8.855</b>   |



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

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

|   | Totale<br>30 giugno 2024 |            |            |               | Totale<br>30 giugno 2023 |
|---|--------------------------|------------|------------|---------------|--------------------------|
|   | IRES                     | IRAP       | ALTRE      | Totale        | Totale                   |
| <b>Attività per imposte correnti:</b>           |                          |            |            |               |                          |
| <b>1. Crediti vs. Erario</b>                    | <b>182</b>               | <b>505</b> | <b>294</b> | <b>981</b>    | <b>1.069</b>             |
| - Crediti per ritenute subite                   |                          |            | -          | -             | -                        |
| - Acconti d'imposta                             | 182                      | 505        |            | 687           | 955                      |
| - Altri   | -                        |            | 294        | 294           | 114                      |
| <b>2. Altre</b>                                 | -                        | -          | -          | -             | -                        |
| <b>Totale</b>                                   | <b>182</b>               | <b>505</b> | <b>294</b> | <b>981</b>    | <b>1.069</b>             |
| <b>Attività per imposte anticipate:</b>         |                          |            |            |               |                          |
| <b>1. In contropartita del Conto Economico</b>  | <b>15.456</b>            | <b>913</b> | -          | <b>16.369</b> | <b>20.771</b>            |
| - Perdite fiscali                               |                          |            |            |               |                          |
| - Svalutazione crediti                          | 10.809                   | 725        |            | 11.534        | 17.180                   |
| - Altri   | 4.647                    | 188        |            | 4.835         | 3.591                    |
| <b>2. In contropartita del Patrimonio Netto</b> | <b>2.561</b>             | <b>6</b>   | -          | <b>2.567</b>  | <b>3.027</b>             |
| - Riserve da valutazione                        | 166                      | 6          |            | 172           | 153                      |
| - Altre   | 2.395                    |            |            | 2.395         | 2.874                    |
| <b>Totale</b>                                   | <b>18.017</b>            | <b>919</b> | -          | <b>18.936</b> | <b>23.798</b>            |

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

|   | Totale<br>30 giugno 2024 |            |       |              | Totale<br>30 giugno 2023 |
|---|--------------------------|------------|-------|--------------|--------------------------|
|   | IRES                     | IRAP       | ALTRE | Totale       | Totale                   |
| <b>Passività per imposte correnti:</b>          |                          |            |       |              |                          |
| <b>1. Debiti vs. erario</b>                     | -                        | -          |       | -            | -                        |
| <b>2. Fondo imposte e tasse</b>                 | <b>510</b>               | <b>575</b> | -     | <b>1.085</b> | <b>1.130</b>             |
| <b>3. Altre</b>                                 | -                        | -          | -     | -            | -                        |
| <b>Totale</b>                                   | <b>510</b>               | <b>575</b> | -     | <b>1.085</b> | <b>1.130</b>             |
| <b>Passività per imposte differite:</b>         |                          |            |       |              |                          |
| <b>1. In contropartita del Conto Economico</b>  | <b>518</b>               | <b>72</b>  | -     | <b>590</b>   | <b>6.461</b>             |
| <b>2. In contropartita del Patrimonio Netto</b> | <b>146</b>               | <b>29</b>  | -     | <b>175</b>   | <b>179</b>               |
| - Riserve da valutazione                        |                          |            |       | -            | -                        |
| - Altre   | 146                      | 29         |       | 175          | 179                      |
| <b>Totale</b>                                   | <b>664</b>               | <b>101</b> | -     | <b>765</b>   | <b>6.640</b>             |

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

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

|  | <b>Totale<br/>30 giugno 2024</b> | <b>Totale<br/>30 giugno 2023</b> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>   | <b>20.771</b>                    | <b>23.271</b>                    |
| <b>2. Aumenti</b>  | <b>1.244</b>                     | -                                |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio                         | 1.244                            | -                                |
| a) relative a precedenti esercizi                                      |                                  |                                  |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili                            |                                  |                                  |
| c) riprese di valore   |                                  |                                  |
| d) altre   | 1.244                            |                                  |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali                     |                                  |                                  |
| 2.3 Altri aumenti  |                                  |                                  |
| <b>3. Diminuzioni</b>  | <b>(5.646)</b>                   | <b>(2.500)</b>                   |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio                        | (5.646)                          | (2.500)                          |
| a) rigiri  |                                  |                                  |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità                      |                                  |                                  |
| c) mutamento di criteri contabili                                      |                                  |                                  |
| d) altre   | (5.646)                          | (2.500)                          |
| 3.2 Riduzione di aliquote fiscali                                      |                                  |                                  |
| 3.3 Altre diminuzioni:   | -                                | -                                |
| a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla<br>Legge n.214/2011 |                                  |                                  |
| b) altre   |                                  |                                  |
| <b>4. Importo finale</b>   | <b>16.369</b>                    | <b>20.771</b>                    |

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

|   | <b>Totale<br/>30 giugno 2024</b> | <b>Totale<br/>30 giugno 2023</b> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>              | <b>17.181</b>                    | <b>19.786</b>                    |
| <b>2. Aumenti</b>                       | -                                | -                                |
| <b>3. Diminuzioni</b>                   | <b>(5.647)</b>                   | <b>(2.605)</b>                   |
| 3.1 Rigiri                              |                                  |                                  |
| 3.2 Trasformazione in crediti d'imposta |                                  |                                  |
| a) derivante da perdite di esercizio    |                                  |                                  |
| b) derivante da perdite fiscali         |                                  |                                  |
| 3.3 Altre diminuzioni                   | (5.647)                          | (2.605)                          |
| <b>4. Importo finale</b>                | <b>11.534</b>                    | <b>17.181</b>                    |

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

|  | <b>Totale<br/>30 giugno 2024</b> | <b>Totale<br/>30 giugno 2023</b> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                       | <b>6.460</b>                     | <b>6.460</b>                     |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | -                                | -                                |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | -                                | -                                |
| a) relative a precedenti esercizi                  |                                  |                                  |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |                                  |                                  |
| c) altre   |                                  |                                  |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |                                  |                                  |
| 2.3 Altri aumenti                                  |                                  |                                  |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>(5.870)</b>                   | -                                |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | -                                | -                                |
| a) rigiri  |                                  |                                  |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |                                  |                                  |
| c) altre   |                                  |                                  |
| 3.2 Riduzione di aliquote fiscali                  |                                  |                                  |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | (5.870)                          |                                  |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>590</b>                       | <b>6.460</b>                     |

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

|  | <b>Totale<br/>30 giugno 2024</b> | <b>Totale<br/>30 giugno 2023</b> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                         | <b>3.027</b>                     | <b>4.065</b>                     |
| <b>2. Aumenti</b>                                    | -                                | -                                |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio       | -                                | -                                |
| a) relative a precedenti esercizi                    |                                  |                                  |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili          |                                  |                                  |
| c) altre   |                                  |                                  |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali   |                                  |                                  |
| 2.3 Altri aumenti                                    | -                                | -                                |
| <b>3. Diminuzioni</b>                                | <b>(460)</b>                     | <b>(1.038)</b>                   |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio      | (460)                            | (1.038)                          |
| a) rigiri  |                                  |                                  |
| b) svalutazioni per sopravvenuta<br>irrecuperabilità |                                  |                                  |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili          |                                  |                                  |
| d) altre   | (460)                            | (1.038)                          |
| 3.2 Riduzione di aliquote fiscali                    |                                  |                                  |
| 3.3 Altre diminuzioni                                |                                  |                                  |
| <b>4. Importo finale</b>                             | <b>2.567</b>                     | <b>3.027</b>                     |

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

|  | <b>Totale<br/>30 giugno 2024</b> | <b>Totale<br/>30 giugno 2023</b> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                       | <b>179</b>                       | <b>2</b>                         |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | -                                | <b>179</b>                       |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | -                                | <b>179</b>                       |
| a) relative a precedenti esercizi                  |                                  |                                  |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |                                  |                                  |
| c) altre   | -                                | 179                              |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |                                  |                                  |
| 2.3 Altri aumenti                                  |                                  |                                  |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>(4)</b>                       | <b>(2)</b>                       |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | (4)                              | (2)                              |
| a) rigiri  |                                  |                                  |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |                                  |                                  |
| c) altre   | (4)                              | (2)                              |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |                                  |                                  |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |                                  |                                  |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>175</b>                       | <b>179</b>                       |

## Sezione 12 - Altre attività – Voce 120

### 12.1 Altre attività: composizione

| Composizione  | Totale<br>30 giugno 2024 | Totale<br>30 giugno 2023 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>1. Effetti all'incasso</b>   | <b>8.010</b>             | <b>246</b>               |
| <b>2. Crediti verso terzi</b>   | <b>17.593</b>            | <b>33.685</b>            |
| - per titoli estratti, obbligazioni e cedole in corso di verifica                   |                          |                          |
| - per premi, contributi, indennizzi e varie relativi ad operazioni di finanziamento |                          |                          |
| - per operazioni futures e altre su titoli  |                          |                          |
| - per anticipi su commissioni raccolta  |                          |                          |
| - per esercizio opzioni copertura obbligazioni                                      |                          |                          |
| - per operazioni diverse di natura transitoria                                      | 17.109                   | 33.196                   |
| - per adeguamento cambi su operazioni in valuta                                     |                          |                          |
| - fatture da incassare e da emettere  | 484                      | 489                      |
| <b>3. Conti interbancari, valute postergate</b>                                     | -                        | -                        |
| <b>4. Crediti V/Erario imposte indirette</b>  | <b>2.572</b>             | <b>2.597</b>             |
| <b>5. Crediti per consolidato fiscale</b>   | <b>3.579</b>             | <b>1.317</b>             |
| <b>6. Altre partite</b>   | <b>153</b>               | <b>289</b>               |
| <b>7. Cauzioni versate su contratti derivati</b>                                    | -                        | -                        |
| <b>8. Rettifiche di consolidamento</b>  | -                        | -                        |
| <b>Totale</b>   | <b>31.907</b>            | <b>38.134</b>            |

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

La voce "Crediti v/Erario imposte indirette" si riferisce principalmente al credito IVA per capitale e interessi in attesa di rimborso per Euro 1.794 mila, interamente coperto da fondo rischi.

## PASSIVO

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

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

| Voci                          | Totale<br>30 giugno 2024 |                              |                 | Totale<br>30 giugno 2023 |                              |                 |
|-------------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------|--------------------------|------------------------------|-----------------|
|                               | verso banche             | verso società<br>finanziarie | verso clientela | verso banche             | verso società<br>finanziarie | verso clientela |
| <b>1. Finanziamenti</b>       | <b>1.127.335</b>         | -                            |                 | <b>1.251.820</b>         | <b>206</b>                   |                 |
| 1.1 Pronti contro termine     |                          |                              |                 |                          |                              |                 |
| 1.2 altri finanziamenti       | 1.127.335                | -                            |                 | 1.251.820                | 206                          |                 |
| <b>2. Debiti per leasing</b>  | <b>28</b>                |                              | <b>3.604</b>    | <b>32</b>                |                              | <b>3.603</b>    |
| <b>3. Altri debiti</b>        | <b>137</b>               | <b>495</b>                   | <b>4.355</b>    | <b>136</b>               | <b>484</b>                   | <b>11.533</b>   |
| <b>Totale</b>                 | <b>1.127.500</b>         | <b>495</b>                   | <b>7.959</b>    | <b>1.251.988</b>         | <b>690</b>                   | <b>15.136</b>   |
| <i>Fair value - livello 1</i> |                          |                              |                 |                          |                              |                 |
| <i>Fair value - livello 2</i> | <b>1.127.500</b>         | <b>495</b>                   | <b>7.959</b>    | <b>1.251.988</b>         | <b>690</b>                   | <b>15.136</b>   |
| <i>Fair value - livello 3</i> |                          |                              |                 |                          |                              |                 |
| <b>Totale Fair value</b>      | <b>1.127.500</b>         | <b>495</b>                   | <b>7.959</b>    | <b>1.251.988</b>         | <b>690</b>                   | <b>15.136</b>   |

#### 1.3 Debiti e titoli subordinati

| Tasso di interesse | Step-up | Data di erogazione | Data di scadenza | Rimborso anticipato | Valuta | Importo originario (migliaia di euro) | Apporto a capitale di vigilanza (migliaia di euro) |
|--------------------|---------|--------------------|------------------|---------------------|--------|---------------------------------------|--|
| E3m + 2,70%        | NO      | 22/12/2015         | 22/12/2025       | NO                  | EUR    | 60.000                                | 17.753   |

In data 18 dicembre 2015 è stato sottoscritto un contratto di finanziamento per un importo di Euro 60 milioni e durata decennale tra Mediobanca S.p.a., in qualità di Concedente il finanziamento, e Selmabipiemme Lesing S.p.a., in qualità di Beneficiario. Gli obblighi derivanti dal finanziamento costituiscono "passività subordinate" di classe 2 (Tier II) ai sensi e per gli effetti delle disposizioni contenute nel CRR e nelle disposizioni di Vigilanza.

#### 1.5 Debiti per leasing

|                        | Totale<br>30/06/2024 | Totale<br>30/06/2023 |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| b) Fabbricati          | 3.058                | 3.303                |
| e) Altro - autovetture | 574                  | 332                  |
| <b>TOTALE</b>          | <b>3.632</b>         | <b>3.845</b>         |

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

| Spese di ammortamento | Totale<br>30/06/2024 | Totale<br>30/06/2023 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| a) Terreni            | -                    | -                    |
| b) Fabbricati         | (407)                | (403)                |
| c) Mobili             | -                    | -                    |
| d) Impianti elettrici | -                    | -                    |
| e) Altro              | (205)                | (209)                |
| <b>Totale</b>         | <b>(612)</b>         | <b>(612)</b>         |

## Sezione 4 - Derivati di copertura – Voce 40

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

| Passività                     | VN<br>30 giugno 2024 | Fair Value<br>30 giugno 2024 |            |    | VN<br>30 giugno 2023 | Fair Value<br>30 giugno 2023 |            |    |
|-------------------------------|----------------------|------------------------------|------------|----|----------------------|------------------------------|------------|----|
|                               |                      | L1                           | L2         | L3 |                      | L1                           | L2         | L3 |
| <b>A. Derivati finanziari</b> |                      |                              |            |    |                      |                              |            |    |
| 1) Fair value                 |                      |                              |            |    |                      |                              |            |    |
| 2) Flussi finanziari          | 25.000               |                              | 304        |    | 30.000               |                              | 235        |    |
| 3) Investimenti esteri        |                      |                              |            |    |                      |                              |            |    |
| <b>B. Derivati creditizi</b>  |                      |                              |            |    |                      |                              |            |    |
| 1) Fair value                 |                      |                              |            |    |                      |                              |            |    |
| 2) Flussi finanziari          |                      |                              |            |    |                      |                              |            |    |
| <b>Totale</b>                 | <b>25.000</b>        |                              | <b>304</b> |    | <b>30.000</b>        |                              | <b>235</b> |    |

#### Legenda

VN = valore nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

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

| Operazioni/Tipo di copertura  | Fair Value                            |                                      |              |         |       |       | Flussi finanziari |            | Investim. Esteri |          |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------|---------|-------|-------|-------------------|------------|------------------|----------|
|   | Specifica                             |                                      |              |         |       |       | Generica          | Specifica  |                  | Generica |
|   | titoli di debito e tassi di interesse | titoli di capitali e indici azionari | valute e oro | credito | merci | altri |                   |            |                  |          |
| 1. Attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                                       |                                      |              |         | X     | X     | X                 |            | X                | X        |
| 2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                          |                                       | X                                    |              |         | X     | X     | X                 |            | X                | X        |
| 3. Portafoglio  | X                                     | X                                    | X            | X       | X     | X     |                   | X          |                  | X        |
| 4. Altre operazioni   |                                       |                                      |              |         |       |       | X                 |            | X                |          |
| <b>Totale attività</b>  | -                                     | -                                    | -            | -       | -     | -     | -                 | -          | -                | -        |
| 1. Passività finanziarie  |                                       | X                                    |              |         |       |       | X                 | 304        | X                | X        |
| 2. Portafoglio  | X                                     | X                                    | X            | X       | X     | X     |                   | X          |                  | X        |
| <b>Totale passività</b>   | -                                     | -                                    | -            | -       | -     | -     | -                 | <b>304</b> | -                | -        |
| 1. Transazioni attese   | X                                     | X                                    | X            | X       | X     | X     | X                 |            | X                | X        |
| 2. Portafoglio di attività e passività finanziarie                              | X                                     | X                                    | X            |         | X     | X     |                   | X          |                  |          |



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

Vedi sezione 10 dell'attivo.

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

### **8.1 Altre passività: composizione**

| <b>Composizione</b>   | <b>Totale<br/>30 giugno 2024</b> | <b>Totale<br/>30 giugno 2023</b> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>1. Cedenti effetti all'incasso</b>                               |                                  |                                  |
| <b>2. Debiti per:</b>   | <b>9.968</b>                     | <b>7.387</b>                     |
| - cedole e dividendi non ancora incassati                           |                                  |                                  |
| - commissioni da riconoscere a banche                               |                                  |                                  |
| - commissioni a partec. a consorzi di garanzia                      |                                  |                                  |
| - somme a disposizione da riconoscere a terzi                       |                                  |                                  |
| - fatture da regolare e da ricevere                                 | 9.968                            | 7.387                            |
| - premi, contributi e varie relativi ad operazioni di finanziamento |                                  |                                  |
| <b>3. Competenze maturate, contributi e trattenute al personale</b> | <b>4.609</b>                     | <b>6.541</b>                     |
| <b>4. Conti interbancari, valute postergate</b>                     | -                                | -                                |
| <b>5. Cauzione contratti derivati (MTM)</b>                         | -                                | -                                |
| <b>6. Debiti v/Erario</b>   | <b>6.484</b>                     | <b>5.890</b>                     |
| <b>7. Debiti per consolidato fiscale</b>                            | -                                | -                                |
| <b>8. Altre partite</b>   | <b>818</b>                       | <b>857</b>                       |
| <b>9. Rettifiche di consolidamento</b>                              | -                                | -                                |
| <b>Totale</b>   | <b>21.879</b>                    | <b>20.675</b>                    |

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

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

|                                     | <b>Totale<br/>30 giugno 2024</b> | <b>Totale<br/>30 giugno 2023</b> |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>        | <b>892</b>                       | <b>961</b>                       |
| <b>B. Aumenti</b>                   | <b>477</b>                       | <b>430</b>                       |
| B1. Accantonamento dell'esercizio   | 391                              | 430                              |
| B2. Altre variazioni in aumento     | 86                               | -                                |
| <b>C. Diminuzioni</b>               | <b>(464)</b>                     | <b>(499)</b>                     |
| C1. Liquidazioni effettuate         | (2)                              | (68)                             |
| C2. Altre variazioni in diminuzione | (462)                            | (431)                            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>          | <b>905</b>                       | <b>892</b>                       |

### *9.2 Altre informazioni*

Il Trattamento di Fine Rapporto calcolato secondo il Codice Civile ammonta a 958 mila Euro; non si registrano nel periodo nuove competenze maturate (service cost). Ai fini della determinazione del valore attuariale il T.F.R. è stato rivalutato al tasso del 3,47% per l'anno corrente e attualizzato utilizzando l'Indice IBoxx Eurozone Corporate AA al 30 giugno 2024 con effetto "interest cost" pari a 15 mila Euro e "actuarial gain" pari a -28 mila Euro.

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

### 10.1 Fondi per rischi ed oneri: composizione

| Voci/Valori  | Totale<br>30 giugno 2024 | Totale<br>30 giugno 2023 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate | 106                      | 109                      |
| 2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate                                |                          |                          |
| 3. Fondi di quiescenza aziendali   |                          |                          |
| 4. Altri fondi per rischi ed oneri   | <b>7.292</b>             | <b>6.103</b>             |
| 4.1. controversie legali e fiscali   | 1.573                    | 1.410                    |
| 4.2. oneri per il personale  | -                        | -                        |
| 4.3. altri   | 5.719                    | 4.693                    |
| <b>Totale</b>  | <b>7.398</b>             | <b>6.212</b>             |

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

|   | Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate | Fondi di quiescenza | Altri fondi per rischi ed oneri | Totale       |
|---|--|---------------------|---------------------------------|--------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                          | -  | -                   | <b>6.103</b>                    | <b>6.103</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | -  |                     | <b>1.404</b>                    | <b>1.404</b> |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio                     |  |                     | 1.404                           | 1.404        |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo            |  |                     |                                 |              |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto |  |                     |                                 |              |
| B.4 Altre variazioni in aumento                       |  |                     |                                 | -            |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 |  |                     | <b>(214)</b>                    | <b>(214)</b> |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio                           |  |                     | (214)                           | (214)        |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto |  |                     |                                 |              |
| C.3 Altre variazioni                                  |  |                     | -                               | -            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                            | -  | -                   | <b>7.293</b>                    | <b>7.293</b> |

La variazione in aumento è principalmente riconducibile all'accantonamento pari a 1.000 mila euro a seguito di oneri futuri migliori beni immobili di proprietà.

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

|                                    | Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate |                |              |                                    | Totale     |
|------------------------------------|---|----------------|--------------|------------------------------------|------------|
|                                    | Primo stadio  | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisiti/e o originati/e |            |
| 1. Impegni a erogare fondi         | 72  | 34             |              |                                    | <b>106</b> |
| 2. Garanzie finanziarie rilasciate |   |                |              |                                    |            |
| <b>Totale</b>                      | <b>72</b>   | <b>34</b>      |              |                                    | <b>106</b> |

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

### 11.1 Capitale: composizione

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

Il capitale sociale al 30 giugno 2024 risulta interamente sottoscritto e versato ed è costituito da 82.610 mila azioni del valore nominale di 0,5 Euro per un controvalore complessivo di 41.305 mila Euro. Il capitale sociale è detenuto per il 60% da Mediobanca, Banca di Credito Finanziario S.p.A. e per il restante 40% dal Banco BPM S.p.A..

### 11.4 Sovrapprezzi di emissione: composizione

| Voci/Valori               | Importo<br>30 giugno 2024 | Importo<br>30 giugno 2023 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sovrapprezzi di emissione | 4.620                     | 4.620                     |
| <b>Totale</b>             | <b>4.620</b>              | <b>4.620</b>              |

### 11.5 Altre informazioni

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

|                              | Legale       | Statutaria | Altre           | Totale          |
|------------------------------|--------------|------------|-----------------|-----------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b> | <b>8.891</b> | -          | <b>169.223</b>  | <b>178.114</b>  |
| <b>B. Aumenti:</b>           | -            | -          | <b>5.414</b>    | <b>5.414</b>    |
| B.1 Attribuzioni di utili    |              |            | 5.349           | 5.349           |
| B.2 Altre variazioni         |              |            | 65              | 65              |
| <b>C. Diminuzioni:</b>       | -            | -          | <b>(53.744)</b> | <b>(53.744)</b> |
| C.1 Utilizzi                 | -            | -          |                 | -               |
| - copertura perdite          |              |            |                 | -               |
| - distribuzione              |              |            | (53.744)        | (53.744)        |
| - trasferimento a capitale   |              |            |                 | -               |
| C.2 Altre variazioni         |              |            |                 | -               |
| <b>D. Rimanenze finali</b>   | <b>8.891</b> | -          | <b>120.893</b>  | <b>129.784</b>  |

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

|                                       | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Attività materiali e immateriali | Copertura dei flussi finanziari | Leggi speciali di Rivalutazione | Altre        | Totale       |
|---------------------------------------|---|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------|--------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>          | -   | -                                | <b>334</b>                      | -                               | <b>(411)</b> | <b>(77)</b>  |
| <b>B. Aumenti:</b>                    | -   | -                                | -                               | -                               | <b>5</b>     | <b>5</b>     |
| B.1 Variazioni positive di fair value |   |                                  |                                 |                                 |              | -            |
| B.2 Altre variazioni                  |   |                                  |                                 |                                 | 5            | 5            |
| <b>C. Diminuzioni:</b>                | -   | -                                | <b>(51)</b>                     |                                 | -            | <b>(51)</b>  |
| C.1 Variazioni negative di fair value |   |                                  | (51)                            |                                 |              | (51)         |
| C.2 Altre variazioni                  |   |                                  | -                               |                                 |              | -            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            | -   | -                                | <b>283</b>                      | -                               | <b>(406)</b> | <b>(123)</b> |

La riserva negativa relativa alla copertura dei flussi finanziari pari ad Euro 51 mila corrisponde alla valorizzazione al fair value dei contratti derivati di copertura, al netto del relativo effetto fiscale.

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

### 11.5.3 Altre informazioni

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

|  | Totale                | Possibilità di utilizzo (*) | Quota disponibile | Riepilogo degli utilizzi effettuati nei tre precedenti esercizi |                   |
|--|-----------------------|-----------------------------|-------------------|---|-------------------|
|  |                       |                             |                   | Per copertura perdite   | Per altre ragioni |
|  | <b>30 giugno 2024</b> |                             |                   |   |                   |
| Capitale   | 41.305                | -                           | -                 | -   | -                 |
| Riserva legale                                   | 8.891                 | A,B,C (1)                   | 630               | -   | -                 |
| Riserve statutarie                               | -                     | -                           | -                 | -   | -                 |
| Sovrapprezzo di emissione                        | 4.620                 | A,B,C                       | 4.620             | -   | -                 |
| Riserve da valutazione                           | (123)                 | (2)                         | -                 | -   | -                 |
| Transazione ai principi contabili internazionali | (5.488)               | (3)                         | -                 | -   | -                 |
| Altre riserve                                    | 126.382               | A,B,C                       | 126.382           | -   | -                 |
| Utile (perdita) a nuovo                          | -                     | A,B,C                       | -                 | -   | -                 |
| <b>Totale</b>                                    | <b>175.587</b>        |                             | <b>131.632</b>    | -   | -                 |
| Risultato dell'esercizio                         | 6.857                 | -                           | -                 | -   | -                 |
| <b>Totale Patrimonio Netto</b>                   | <b>182.444</b>        |                             |                   |   |                   |
| <b>Quota distribuibile</b>                       |                       |                             | <b>131.632</b>    |   |                   |
| <b>Quota non distribuibile</b>                   |                       |                             | <b>2.650</b>      |   |                   |

#### Legenda

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

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

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

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

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

## Sezione 1 – Interessi - Voci 10 e 20

### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

| Voci/Forme tecniche   | Titoli di debito | Finanziamenti | Altre operazioni | Totale esercizio 2023/2024 | Totale esercizio 2022/2023 |
|---|------------------|---------------|------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</b>            |                  |               |                  |                            |                            |
| 1.1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione  |                  |               |                  |                            |                            |
| 1.2. Attività finanziarie designate al fair value   |                  |               |                  |                            |                            |
| 1.3. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                        |                  |               |                  |                            |                            |
| <b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> |                  |               | x                |                            |                            |
| <b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>                                  |                  | <b>83.589</b> |                  | <b>83.589</b>              | <b>62.522</b>              |
| 3.1 Crediti verso banche  |                  | 764           | x                | 764                        | 150                        |
| 3.2 Crediti verso società finanziarie   |                  | 680           | x                | 680                        | 371                        |
| 3.3 Crediti verso clientela   |                  | 82.145        | x                | 82.145                     | 62.001                     |
| <b>4. Derivati di copertura</b>   | x                | x             | 32               | <b>32</b>                  | -                          |
| <b>5. Altre attività</b>  | x                | x             | -                | -                          | -                          |
| <b>6. Passività finanziarie</b>   | x                | x             | x                | -                          | 75                         |
| <b>Totale</b>   | -                | <b>83.589</b> | <b>32</b>        | <b>83.621</b>              | <b>62.597</b>              |
| di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired                                       |                  | <b>1.526</b>  |                  | <b>1.526</b>               | <b>1.672</b>               |
| di cui: interessi attivi su leasing   |                  | <b>82.343</b> |                  | <b>82.343</b>              | <b>61.956</b>              |

### 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

| Voci/Forme tecniche  | Debiti          | Titoli | Altre operazioni | Totale esercizio 2023/2024 | Totale esercizio 2022/2023 |
|--|-----------------|--------|------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b> |                 |        |                  | -                          | -                          |
| 1.1 Debiti verso banche  | (55.635)        | X      | X                | <b>(55.635)</b>            | <b>(30.511)</b>            |
| 1.2 Debiti verso società finanziarie                           | -               | X      | X                | -                          | 0                          |
| 1.3 Debiti verso clientela                                     | (42)            | X      | X                | <b>(42)</b>                | <b>(31)</b>                |
| 1.4 Titoli in circolazione                                     | X               |        | X                | -                          | -                          |
| <b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>                |                 |        |                  | -                          | -                          |
| <b>3. Passività finanziarie designate al fair value</b>        |                 |        |                  | -                          | -                          |
| 4. Altre passività   | X               | X      |                  | -                          | -                          |
| 5. Derivati di copertura                                       | X               | X      | (46)             | <b>(46)</b>                | <b>(886)</b>               |
| 6. Attività finanziarie  | X               | X      | X                | -                          | -                          |
| <b>Totale</b>  | <b>(55.677)</b> | -      | <b>(46)</b>      | <b>(55.723)</b>            | <b>(31.428)</b>            |
| di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing       | <b>(42)</b>     | X      | X                | <b>(42)</b>                | <b>(31)</b>                |

## Sezione 2 – Commissioni – Voci 40 e 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

| Dettaglio                                       | Totale esercizio<br>2023/2024 | Totale esercizio<br>2022/2023 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| a) operazioni di leasing finanziario            | -                             | -                             |
| b) operazioni di factoring                      | -                             | -                             |
| c) credito al consumo                           | -                             | -                             |
| d) garanzie rilasciate                          | 1.311                         | 1.357                         |
| e) servizi di:                                  | 623                           | 627                           |
| - gestione fondi per conto terzi                | -                             | -                             |
| - intermediazione in cambi                      | -                             | -                             |
| - distribuzione prodotti                        | -                             | -                             |
| - altri   | 623                           | 627                           |
| f) servizi di incasso e pagamento               | -                             | -                             |
| g) servicing in operazioni di cartolarizzazione | 441                           | 526                           |
| h) altre commissioni                            | -                             | -                             |
| <b>Totale</b>                                   | <b>2.375</b>                  | <b>2.510</b>                  |

### 2.2 Commissioni passive: composizione

| Dettaglio/Settori                    | Totale esercizio<br>2023/2024 | Totale esercizio<br>2022/2023 |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| a) garanzie ricevute                 | (37)                          | (184)                         |
| b) distribuzione di servizi da terzi | -                             | -                             |
| c) servizi di incasso e pagamento    | -                             | -                             |
| d) provvigioni                       | (300)                         | (636)                         |
| <b>Totale</b>                        | <b>(337)</b>                  | <b>(820)</b>                  |



## Sezione 5 – Risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

### 5.1 - Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

| Voci   | Totale esercizio<br>2023/2024 | Totale esercizio<br>2022/2023 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>A. Proventi relativi a :</b>                              |                               |                               |
| A.1 Derivati di copertura del fair value                     |                               |                               |
| A.2 Attività oggetto di copertura ( fair value hedge)        |                               |                               |
| A.3 Passività oggetto di copertura ( fair value hedge)       |                               |                               |
| A.4 Derivati di copertura dei flussi finanziari              | -                             | 20                            |
| A.5 Altro  |                               |                               |
| <b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>        | -                             | <b>20</b>                     |
| <b>B. Oneri relativi a :</b>                                 |                               |                               |
| B.1 Derivati di copertura del fair value                     |                               |                               |
| B.2 Attività oggetto di copertura ( fair value hedge)        |                               |                               |
| B.3 Passività oggetto di copertura ( fair value hedge)       |                               |                               |
| B.4 Derivati di copertura dei flussi finanziari              | (1)                           | (2)                           |
| B.5 Altro  |                               |                               |
| <b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>           | <b>(1)</b>                    | <b>(2)</b>                    |
| <b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A – B)</b> | <b>(1)</b>                    | <b>18</b>                     |
| di cui: risultato delle coperture su posizioni nette         |                               |                               |

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

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

| Operazioni/Componenti reddituali            | Rettifiche di valore (1) |                |                |                 |                                |       | Riprese di valore (2) |                |               |                                | Totale esercizio 2023/2024 | Totale esercizio 2022/2023 |
|---|--------------------------|----------------|----------------|-----------------|--------------------------------|-------|-----------------------|----------------|---------------|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|   | Primo stadio             | Secondo stadio | Terzo stadio   |                 | Impaired acquisite o originate |       | Primo stadio          | Secondo stadio | Terzo stadio  | Impaired acquisite o originate |                            |                            |
|   |                          |                | Write-off      | Altre           | Write-off                      | Altre |                       |                |               |                                |                            |                            |
| <b>1. Crediti verso banche</b>              | -                        | -              | -              | -               | -                              | -     | <b>1</b>              | -              | -             | -                              | <b>1</b>                   | <b>6</b>                   |
| - per leasing                               |                          |                |                |                 |                                |       | 1                     |                |               |                                | 1                          | 6                          |
| - per factoring                             |                          |                |                |                 |                                |       |                       |                |               |                                |                            |                            |
| - altri crediti                             |                          |                |                |                 |                                |       |                       |                |               |                                |                            |                            |
| <b>2. Crediti verso società finanziarie</b> | <b>(23)</b>              | <b>(15)</b>    | <b>(53)</b>    | <b>(2.683)</b>  | -                              | -     | -                     | -              | -             | -                              | <b>(2.774)</b>             | <b>(655)</b>               |
| Altri crediti                               |                          |                |                |                 |                                |       |                       |                |               |                                |                            |                            |
| - per leasing                               | (1)                      | (15)           | (53)           | (2.683)         |                                |       |                       |                |               |                                | (2.752)                    | (657)                      |
| - per factoring                             |                          |                |                |                 |                                |       |                       |                |               |                                |                            |                            |
| - altri crediti                             | (22)                     |                |                |                 |                                |       | -                     |                |               |                                | (22)                       | 2                          |
| <b>3. Crediti verso clientela</b>           | -                        | -              | <b>(2.153)</b> | <b>(10.767)</b> |                                |       | <b>205</b>            | <b>1.584</b>   | <b>11.115</b> | -                              | <b>(16)</b>                | <b>(5.968)</b>             |
| - per leasing                               |                          |                | (2.153)        | (10.767)        |                                |       | 154                   | 1.584          | 11.115        |                                | (67)                       | (5.922)                    |
| - per factoring                             |                          |                |                |                 |                                |       |                       |                |               |                                |                            |                            |
| - per credito al consumo                    |                          |                |                |                 |                                |       |                       |                |               |                                |                            |                            |
| - prestiti su pegno                         |                          |                |                |                 |                                |       |                       |                |               |                                |                            |                            |
| - altri crediti                             |                          |                |                |                 |                                |       | 51                    |                |               |                                | 51                         | (46)                       |
| <b>Totale</b>                               | <b>(23)</b>              | <b>(15)</b>    | <b>(2.206)</b> | <b>(13.450)</b> |                                |       | <b>206</b>            | <b>1.584</b>   | <b>11.115</b> | -                              | <b>(2.789)</b>             | <b>(6.617)</b>             |

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

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

| Voci/Componenti reddituali                          | Totale<br>30 giugno 2024 |         |                    | Totale<br>30 giugno 2023 |         |                    |
|---|--------------------------|---------|--------------------|--------------------------|---------|--------------------|
|   | Utili                    | Perdite | Risultato<br>netto | Utili                    | Perdite | Risultato<br>netto |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 106                      | (2)     | 104                | 93                       | (9)     | 84                 |

## Sezione 10 - Spese Amministrative - Voce 160

### 10.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologie di spese/Valori   | Totale esercizio<br>2023/2024 | Totale esercizio<br>2022/2023 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Personale dipendente   | <b>(9.850)</b>                | <b>(10.651)</b>               |
| a) salari e stipendi  | (6.940)                       | (7.402)                       |
| b) oneri sociali  | (2.213)                       | (2.122)                       |
| c) indennità di fine rapporto   | (123)                         | (114)                         |
| d) spese previdenziali  | -                             | -                             |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale         | (285)                         | (305)                         |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili: |                               |                               |
| - a contribuzione definita  |                               |                               |
| - a benefici definiti   |                               |                               |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:             | (148)                         | (143)                         |
| - a contribuzione definita  | (148)                         | (143)                         |
| - a benefici definiti   |                               |                               |
| h) altri benefici a favore dei dipendenti                               | (141)                         | (565)                         |
| 2. Altro personale in attività  | (368)                         | (229)                         |
| 3. Amministratori e Sindaci   | (471)                         | (946)                         |
| 4. Personale collocato a riposo   | -                             | -                             |
| 5. Recupero di spesa per dipendenti distaccati presso altre aziende     | -                             | 5                             |
| 6. Rimborsi di spesa per dipendenti distaccati presso la società        | -                             | (46)                          |
| <b>Totale</b>   | <b>(10.689)</b>               | <b>(11.867)</b>               |

### 10.2 Numero medio dei dipendenti ripartiti per categoria

|                                  | Totale esercizio<br>2023/2024 | Totale esercizio<br>2022/2023 |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Personale dipendente:</b>     |                               |                               |
| a) dirigenti                     | 7                             | 7                             |
| b) quadri direttivi              | 53                            | 52                            |
| c) restante personale dipendente | 32                            | 35                            |
| <b>Altro personale</b>           | 4                             | 4                             |
| <b>Totale</b>                    | <b>96</b>                     | <b>98</b>                     |

### 10.3 Altre spese amministrative: composizione

| Voci/Settori  | Totale<br>esercizio<br>2023/2024 | Totale<br>esercizio<br>2022/2023 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Altre spese amministrative:</b>                    |                                  |                                  |
| - legali, fiscali e professionali                     | (711)                            | (812)                            |
| - attività di recupero crediti                        | -                                | -                                |
| - marketing e comunicazione                           | (43)                             | (10)                             |
| - fitti e manutenzioni immobili                       | (1.059)                          | (1.064)                          |
| - costo elaborazioni dati                             | (1.064)                          | (593)                            |
| - <i>info-provider</i>                                | -                                | -                                |
| - servizi bancari, commissioni di incasso e pagamento | (101)                            | (108)                            |
| - spese di funzionamento                              | (115)                            | (133)                            |
| - servizi dati in <i>outsourcing</i>                  | (3.182)                          | (3.129)                          |
| - altre spese del personale                           | (213)                            | (252)                            |
| - altre   | (123)                            | (182)                            |
| - imposte indirette e tasse                           | (1.001)                          | (1.223)                          |
| <b>Totale</b>   | <b>(7.612)</b>                   | <b>(7.506)</b>                   |

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

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

| Voce   | Importo        |
|--|----------------|
| - accantonamento Fondo indennità suppletiva agenti                     | (12)           |
| - accantonamento per oneri futuri migliorie beni immobili di proprietà | (1.000)        |
| - accantonamento per controversie                                      | (163)          |
| - accantonamento per controversie attività di servicing                | (228)          |
| <b>Totale</b>  | <b>(1.403)</b> |

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

| Attività/Componente reddituale              | Ammortamento<br>(a) | Rettifiche di<br>valore per<br>deterioramento<br>(b) | Riprese di<br>valore<br>(c) | <b>Risultato netto<br/>(a + b - c)</b> |
|---|---------------------|--|-----------------------------|--|
| A. Attività materiali                       |                     |  |                             |  |
| A.1 Ad uso funzionale                       | <b>(781)</b>        |  |                             | <b>(781)</b>                           |
| - Di proprietà                              | (169)               |  |                             | (169)                                  |
| - Diritti d'uso acquisiti con il<br>leasing | (612)               |  |                             | (612)                                  |
| A.2 Detenute a scopo di investimento        | <b>(1.187)</b>      |  |                             | <b>(1.187)</b>                         |
| - Di proprietà                              | (1.187)             |  |                             | (1.187)                                |
| - Diritti d'uso acquisiti con il<br>leasing |                     |  |                             |  |
| A.3 Rimanenze                               | X                   |  |                             |  |
| <b>Totale</b>                               | <b>(1.968)</b>      |  |                             | <b>(1.968)</b>                         |

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

### 14.1 Altri oneri di gestione: composizione

| Componenti reddituali/Valori                 | Totale esercizio 2023/2024 | Totale esercizio 2022/2023 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>1.Altri oneri - Altri</b>                 | -                          | -                          |
| Oneri straordinari                           | -                          | -                          |
| <b>1.Altri oneri - Costi e spese diversi</b> | <b>(7.246)</b>             | <b>(8.563)</b>             |
| Oneri per assicurazione e recupero crediti   | (3.357)                    | (3.701)                    |
| Altri oneri                                  | (3.889)                    | (4.862)                    |
| <b>Totale</b>                                | <b>(7.246)</b>             | <b>(8.563)</b>             |

La voce “Altri oneri” comprende principalmente spese legali Euro 1.399 mila (Euro 1.489 mila al 30 giugno 2023), spese di gestione contratti riaddebitabili Euro 25 mila (Euro 78 mila al 30 giugno 2023), altre spese da rifatturare Euro 446 mila (Euro 536 mila al 30 giugno 2023), altre spese non rifatturabili Euro 341 mila (Euro 530 mila al 30 giugno 2023), principalmente relative a oneri non ricorrenti sostenuti nella gestione dei contratti di locazione finanziaria per il recupero o messa in sicurezza dei beni.

### 14.2 Altri proventi di gestione: composizione

| Componenti reddituali/Valori | Totale esercizio 2023/2024 | Totale esercizio 2022/2023 |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>1.Altri proventi</b>      | <b>9.793</b>               | <b>11.011</b>              |
| Rimborsi spese varie         | 6.367                      | 6.932                      |
| Altri proventi               | 3.424                      | 3.755                      |
| Proventi straordinari        | 2                          | 324                        |
| <b>2.Recuperi</b>            | <b>250</b>                 | <b>692</b>                 |
| Imposta di bollo             | 5                          | 6                          |
| Recupero da dipendenti       | -                          | -                          |
| Recupero spese da clienti    | -                          | -                          |
| Altri recuperi               | 245                        | 686                        |
| <b>Totale</b>                | <b>10.043</b>              | <b>11.703</b>              |

La voce “Rimborsi spese varie” comprende recuperi di costi assicurativi per Euro 2.683 mila (Euro 2.708 mila al 30 giugno 2023), riaddebito prestazioni varie per Euro 584 mila (Euro 606 mila al 30 giugno 2023) e recuperi vari per Euro 3.100 mila (Euro 3.618 mila al 30 giugno 2023).

La voce “Altri proventi” comprende affitti attivi per Euro 1.397 mila (Euro 2.991 mila al 30 giugno 2023) sugli immobili detenuti a scopo di investimento (immobili rivenienti da contratti di locazione finanziaria successivamente concessi in locazione ordinaria).

**Sezione 16 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali - Voce 230**

16.1 Risultato netto della valutazione al fair value (o al valore rivalutato) o al valore di presumibile realizzo delle attività materiali e immateriali: composizione

| Attività/Componente reddituale             | Rivalutazioni<br>(a) | Svalutazioni<br>(b) | Differenze di cambio |                 | Risultato netto<br>(a-b+c-d) |
|--|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------|------------------------------|
|  |                      |                     | Positive<br>(c)      | Negative<br>(d) |                              |
| <b>A. Attività materiali</b>               | -                    | <b>(1.610)</b>      |                      |                 | <b>(1.610)</b>               |
| A.1 Ad uso funzionale                      |                      | -                   |                      |                 | -                            |
| - Di proprietà                             |                      |                     |                      |                 | -                            |
| - Diritti d'uso acquisiti con il leasing   |                      |                     |                      |                 |                              |
| A.2 Detenute a scopo di investimento       |                      | (1.100)             |                      |                 | (1.100)                      |
| - Di proprietà                             |                      | (1.100)             |                      |                 | (1.100)                      |
| - Diritti d'uso acquisiti con il leasing   |                      |                     |                      |                 |                              |
| A.3 Rimanenze                              |                      | (510)               |                      |                 | (510)                        |
| <b>B. Attività immateriali</b>             | -                    | -                   |                      |                 | -                            |
| B.1 Di proprietà:                          |                      |                     |                      |                 |                              |
| B.1.1 Generate internamente dall'azienda   |                      |                     |                      |                 |                              |
| B.1.2 Altre                                |                      |                     |                      |                 |                              |
| B.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing |                      |                     |                      |                 |                              |
| <b>Totale</b>                              | -                    | <b>(1.610)</b>      |                      |                 | <b>(1.610)</b>               |

**Sezione 18 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 250**

18.1 Utili (Perdite) da cessione di investimento: composizione

| Componente reddituale/Valori | Totale esercizio<br>2023/2024 | Totale esercizio<br>2022/2023 |
|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>A. Immobili</b>           | -                             | <b>2.912</b>                  |
| - Utili da cessione          | -                             | 2.912                         |
| - Perdite da cessione        | -                             | -                             |
| <b>B. Altre attività</b>     | -                             | -                             |
| - Utili da cessione          | -                             | -                             |
| - Perdite da cessione        | -                             | -                             |
| <b>Risultato netto</b>       | -                             | <b>2.912</b>                  |



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

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

|  | Totale esercizio<br>2023/2024 | Totale esercizio<br>2022/2023 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Imposte correnti (-)  | (526)                         | (70)                          |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)   | -                             | -                             |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)   |                               |                               |
| 3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla legge n.214/2011 (+) | -                             | -                             |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)   | (5.256)                       | (2.784)                       |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-)  | 5.871                         | -                             |
| 6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3 bis +/-4+/-5)  | 89                            | (2.854)                       |

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

|   | Totale esercizio<br>2023/2024 |                | Totale esercizio<br>2022/2023 |                |
|---|-------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
|   | %                             | Importo        | %                             | Importo        |
| <b>Risultato al lordo delle imposte</b>             | <b>100,00</b>                 | <b>6.768</b>   | <b>100,00</b>                 | <b>8.203</b>   |
| <b>Ires teorica</b>                                 | <b>(27,50)</b>                | <b>(1.861)</b> | <b>(27,50)</b>                | <b>(2.256)</b> |
| Dividendi   |                               |                |                               |                |
| Variazioni su imposte differite esercizi precedenti |                               |                |                               |                |
| Deducibilità 10% Irap                               |                               |                |                               |                |
| Interessi passivi indeducibili 4%                   | -                             | -              | -                             | -              |
| Beneficio consolidato fiscale                       | -                             | -              | -                             | -              |
| Impairment  | 7,08                          | 479            | 5,84                          | 479            |
| Poste straordinarie                                 | 39,51                         | 2.674          | 0,72                          | 59             |
| Altre variazioni                                    | (8,45)                        | (572)          | (7,26)                        | (595)          |
| <b>Ires</b>   | <b>10,64</b>                  | <b>720</b>     | <b>(28,20)</b>                | <b>(2.313)</b> |
| <b>Irap</b>   | <b>(9,33)</b>                 | <b>(631)</b>   | <b>(6,60)</b>                 | <b>(541)</b>   |
| <b>Totale imposte effettive</b>                     | <b>1,31</b>                   | <b>89</b>      | <b>(34,80)</b>                | <b>(2.854)</b> |

## Sezione 21 – Conto economico: altre informazioni

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

| Voci/Controparte  | Interessi attivi |                     |               | Commissioni attive |                     |            | Totale esercizio<br>2023/2024 | Totale esercizio<br>2022/2023 |
|---|------------------|---------------------|---------------|--------------------|---------------------|------------|-------------------------------|-------------------------------|
|   | Banche           | Società finanziarie | Clientela     | Banche             | Società finanziarie | Clientela  |                               |                               |
| <b>1. Leasing finanziario</b>                             | <b>8</b>         | <b>631</b>          | <b>81.704</b> | -                  | -                   | <b>623</b> | <b>82.966</b>                 | <b>62.583</b>                 |
| - beni immobili   | -                | 581                 | 41.672        |                    |                     | -          | <b>42.253</b>                 | <b>30.979</b>                 |
| - beni mobili   | -                | 50                  | 15.838        |                    |                     | -          | <b>15.888</b>                 | <b>11.800</b>                 |
| - beni strumentali  | 8                | -                   | 24.194        |                    |                     | 623        | <b>24.825</b>                 | <b>19.804</b>                 |
| - beni immateriali  | -                | -                   | -             |                    |                     |            |                               |                               |
| <b>2. Factoring</b>                                       | -                | -                   | -             | -                  | -                   | -          | -                             | -                             |
| - su crediti correnti                                     |                  |                     |               |                    |                     |            |                               |                               |
| - su crediti futuri                                       |                  |                     |               |                    |                     |            |                               |                               |
| - su crediti acquistati a titolo definitivo               |                  |                     |               |                    |                     |            |                               |                               |
| - su crediti acquistati al di sotto del valore originario |                  |                     |               |                    |                     |            |                               |                               |
| - per altri finanziamenti                                 |                  |                     |               |                    |                     |            |                               |                               |
| <b>3. Credito al consumo</b>                              |                  |                     |               |                    |                     |            |                               |                               |
| - prestiti personali                                      |                  |                     |               |                    |                     |            |                               |                               |
| - prestiti finalizzati                                    |                  |                     |               |                    |                     |            |                               |                               |
| - cessione del quinto                                     |                  |                     |               |                    |                     |            |                               |                               |
| <b>4. Prestiti su pegno</b>                               |                  |                     |               |                    |                     |            |                               |                               |
| <b>5. Garanzie e impegni</b>                              | -                | -                   | -             | <b>1.311</b>       | -                   | -          | <b>1.311</b>                  | <b>1.357</b>                  |
| - di natura commerciale                                   |                  |                     |               |                    |                     |            |                               |                               |
| - di natura finanziaria                                   |                  |                     |               | 1.311              |                     |            | <b>1.311</b>                  | <b>1.357</b>                  |
| <b>Totale</b>   | <b>8</b>         | <b>631</b>          | <b>81.704</b> | <b>1.311</b>       | -                   | <b>623</b> | <b>84.277</b>                 | <b>63.940</b>                 |

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

*(\*) Dati in Euro migliaia.*

## Sezione 1 -Riferimenti specifici sull'operatività svolta

### A. LEASING (LOCATORE)

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

#### A.2 - Leasing finanziario

##### A.2.1 - Classificazione per fasce temporali dei pagamenti da ricevere e delle esposizioni deteriorate.

##### Riconciliazione dei pagamenti da ricevere con i finanziamenti per leasing iscritti nell'attivo

| Fasce temporali                                    | TOTALE<br>30 giugno 2024             |                             |   | TOTALE<br>30 giugno 2023             |                             |   |
|--|--------------------------------------|-----------------------------|---|--------------------------------------|-----------------------------|---|
|  | Pagamenti da ricevere per il leasing |                             | Totale pagamenti da ricevere per il leasing | Pagamenti da ricevere per il leasing |                             | Totale pagamenti da ricevere per il leasing |
|  | Esposizioni deteriorate              | Esposizioni non deteriorate |   | Esposizioni deteriorate              | Esposizioni non deteriorate |   |
| Fino a 1 anno                                      | 4.412                                | 351.711                     | <b>356.123</b>                              | 5.814                                | 376.772                     | <b>382.586</b>                              |
| Da oltre 1 anno fino a 2 anni                      | 1.210                                | 271.728                     | <b>272.938</b>                              | -                                    | 302.514                     | <b>302.514</b>                              |
| Da oltre 2 anno fino a 3 anni                      | -                                    | 194.652                     | <b>194.652</b>                              | -                                    | 227.470                     | <b>227.470</b>                              |
| Da oltre 3 anno fino a 4 anni                      | 12.843                               | 126.628                     | <b>139.471</b>                              | 26.519                               | 155.608                     | <b>182.127</b>                              |
| Da oltre 4 anno fino a 5 anni                      | -                                    | 79.527                      | <b>79.527</b>                               | -                                    | 97.701                      | <b>97.701</b>                               |
| Da oltre 5 anni                                    | -                                    | 151.458                     | <b>151.458</b>                              | -                                    | 200.515                     | <b>200.515</b>                              |
| <b>Totale pagamenti da ricevere per il leasing</b> | <b>18.465</b>                        | <b>1.175.704</b>            | <b>1.194.169</b>                            | <b>32.333</b>                        | <b>1.360.580</b>            | <b>1.392.913</b>                            |
| <b>RICONCILIAZIONE</b>                             |                                      |                             |   |                                      |                             |   |
| Utili finanziari non maturati (-)                  |                                      | (193.091)                   | <b>(193.091)</b>                            |                                      | (220.543)                   | <b>(220.543)</b>                            |
| Valore residuo non garantito (+)                   |                                      | 185.230                     | <b>185.230</b>                              |                                      | 194.888                     | <b>194.888</b>                              |
| <b>Finanziamenti per leasing</b>                   | <b>18.465</b>                        | <b>1.167.843</b>            | <b>1.186.308</b>                            | <b>32.333</b>                        | <b>1.334.925</b>            | <b>1.367.258</b>                            |

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

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

#### A.2.2 - Classificazione finanziamenti per leasing per qualità e per tipologia di bene locato

|                             | Finanziamenti per leasing   |                  |                         |                |
|-----------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------------|----------------|
|                             | Esposizioni non deteriorate |                  | Esposizioni deteriorate |                |
|                             | 30 giugno 2024              | 30 giugno 2023   | 30 giugno 2024          | 30 giugno 2023 |
| A. Beni immobili:           | <b>632.140</b>              | <b>710.766</b>   | <b>14.096</b>           | <b>26.444</b>  |
| - Terreni                   | 108.156                     | 120.648          | 1.059                   | 1.600          |
| - Fabbricati                | 523.984                     | 590.118          | 13.037                  | 24.844         |
| B. Beni strumentali         | <b>350.934</b>              | <b>413.269</b>   | <b>2.770</b>            | <b>4.395</b>   |
| C. Beni mobili:             | <b>184.769</b>              | <b>210.890</b>   | <b>1.599</b>            | <b>1.494</b>   |
| - Autoveicoli               | 158.625                     | 177.661          | 1.599                   | 1.455          |
| - Aereonavale e ferroviario |                             |                  |                         |                |
| - Altri                     | 26.144                      | 33.229           | -                       | 39             |
| D. Beni immateriali:        | -                           | -                | -                       | -              |
| - Marchi                    |                             |                  |                         |                |
| - Software                  |                             |                  |                         |                |
| - Altri                     |                             |                  |                         |                |
| <b>Totale</b>               | <b>1.167.843</b>            | <b>1.334.925</b> | <b>18.465</b>           | <b>32.333</b>  |

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

|                           | Beni inoptati  |                | Beni ritirati a seguito di risoluzione |                | Altri beni     |                |
|---------------------------|----------------|----------------|--|----------------|----------------|----------------|
|                           | 30 giugno 2024 | 30 giugno 2023 | 30 giugno 2024                         | 30 giugno 2023 | 30 giugno 2024 | 30 giugno 2023 |
| A. Beni immobili:         | -              | -              | <b>33.713</b>                          | <b>32.527</b>  | -              | -              |
| - Terreni                 |                |                | 5.229                                  | 5.229          |                |                |
| - Fabbricati              |                |                | 28.484                                 | 27.298         |                |                |
| B. Beni strumentali       | -              | -              | -                                      | -              | -              | -              |
| C. Beni mobili:           | -              | -              | -                                      | -              | -              | -              |
| - Autoveicoli             |                |                |  |                |                |                |
| - Aereonave e ferroviario |                |                |  |                |                |                |
| - Altri                   |                |                |  |                |                |                |
| D. Beni immateriali:      | -              | -              | -                                      | -              | -              | -              |
| - Marchi                  |                |                |  |                |                |                |
| - Software                |                |                |  |                |                |                |
| - Altri                   |                |                |  |                |                |                |
| <b>Totale</b>             | -              | -              | <b>33.713</b>                          | <b>32.527</b>  | -              | -              |

### A.2.4 Altre informazioni

#### A.2.4.1 Descrizione generale dei contratti significativi

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

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

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

| Voci                | Totale<br>30 giugno 2024 | Totale<br>30 giugno 2023 |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| A. Beni immobili    | 56.183                   | 66.542                   |
| B. Beni strumentali | 82.353                   | 83.927                   |
| C. Beni mobili      | 621                      | 739                      |
| D. Beni immateriali |                          |                          |
| E. Altro            |                          |                          |

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

## D. GARANZIE RILASCIATE E IMPEGNI

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

| Operazioni   | Importo        | Importo        |
|--|----------------|----------------|
|  | 30 giugno 2024 | 30 giugno 2023 |
| 1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria a prima richiesta       | -              | -              |
| a) Banche  | -              | -              |
| b) Società finanziarie   | -              | -              |
| c) Clientela   | -              | -              |
| 2) Garanzie rilasciate di natura finanziaria                         | -              | -              |
| a) Banche  | -              | -              |
| b) Società finanziarie   | -              | -              |
| c) Clientela   | -              | -              |
| 3) Garanzie rilasciate di natura commerciale                         | -              | -              |
| a) Banche  | -              | -              |
| b) Società finanziarie   | -              | -              |
| c) Clientela   | -              | -              |
| 4) Impegni irrevocabili a erogare fondi                              | <b>43.695</b>  | <b>40.117</b>  |
| a) Banche  | -              | -              |
| i) a utilizzo certo  | -              | -              |
| ii) a utilizzo incerto   | -              | -              |
| b) Società finanziarie   | -              | -              |
| i) a utilizzo certo  | -              | -              |
| ii) a utilizzo incerto   | -              | -              |
| c) Clientela   | 43.695         | 40.117         |
| i) a utilizzo certo  | 43.695         | 40.117         |
| ii) a utilizzo incerto   | -              | -              |
| 5) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione | -              | -              |
| 6) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi          | 844.373        | 953.888        |
| 7) Altri impegni irrevocabili  | -              | -              |
| a) a rilasciare garanzie   | -              | -              |
| b) altri   | -              | -              |
| <b>Totale</b>  | <b>888.068</b> | <b>994.005</b> |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| Denominazione e operazione | Scadenza | Attività cartolarizzate |          | Incassi crediti realizzati nell'anno |          | Quota percentuale dei titoli rimborsati |           |        |
|----------------------------|----------|-------------------------|----------|--------------------------------------|----------|---|-----------|--------|
|                            |          | Deteriorate             | In bonis | Deteriorate                          | In bonis | Senior                                  | Mezzanine | Senior |
| Pharma Finance 3           | 09/2028  | 14,1                    | 2,4      | 1,5                                  | 1,0      | 94                                      | 0         | 0      |
| Pharma Finance 4           | 06/2040  | 17,1                    | 2,7      | 1,0                                  | 1,0      | 80                                      | 0         | 0      |

Le servicing fee maturate nel periodo sono le seguenti:

Pharma Finance 3 pari a euro 180,1 mila  
Pharma Finance 4 pari a euro 260,4 mila

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

### **3.1 RISCHIO DI CREDITO**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

I modelli interni di rating sviluppati direttamente dalla società riguardano i segmenti di clientela Mid corporate e Small Business. La Società continua ad utilizzare la metodologia standardizzata già in uso dal 1° gennaio 2008. Nell'ambito di un progetto di Gruppo, dal 31/12/22, Selma ha adottato i rating di una nuova ECAI, modefinance, per il calcolo degli RWA per il rischio di Credito, relativamente al segmento regolamentare "Imprese e altri soggetti".

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Per quanto riguarda il calcolo dell'ECL, sono state inoltre effettuate delle analisi di sensitivity rispetto a possibili scenari macroeconomici alternativi, al fine di valutare come i fattori forward looking possano influenzare le perdite attese nel contesto di differenti scenari basati su previsioni coerenti nell'evoluzione dei diversi fattori macroeconomici. Le innumerevoli interrelazioni tra i singoli fattori macroeconomici sono, infatti, tali da rendere scarsamente significativa un'analisi di sensitività delle perdite attese basata sul singolo fattore macroeconomico. In particolare, si è provveduto a stimare l'impatto, in termini di ECL, conseguente all'applicazione di parametri di rischio ottenuti rispettivamente tramite l'adozione di uno scenario baseline e due scenari alternativi, mild-positive e mild-negative, determinati su base storica statistica.

La ECL pre-overlay calcolata al realizzarsi dello scenario baseline corrisponde ad una variazione di -0.2% rispetto alla ECL pre-overlay. La ECL pre-overlay invece calcolata in corrispondenza dello scenario mild-negative (mild-positive) corrisponde ad una variazione di +1.1% (-1.5%) della ECL pre-overlay.

Infine, nell'ipotesi in cui si realizzi con certezza ciascuno degli scenari mild-negative, baseline e mild-positive nessuna variazione relativa della esposizione in Stage 2, gross carrying amount includendo sia on-balance che off-balance, si verificherebbe.

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

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

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

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

### 3. Esposizione creditizie deteriorate

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

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

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

Il totale degli stralci effettuati negli ultimi due esercizi conclusi ammonta a Euro 20.925 mila con una media di Euro 13.395 mila per esercizio. Non sono presenti ammortamenti definitivi operati su crediti "in bonis" ma gli stessi sono integralmente riconducibili a posizioni precedentemente classificate in una delle categorie di crediti deteriorati previste dalla normativa di riferimento (sofferenza, inadempienza probabile o scaduto deteriorato).

#### 3.1 Il processo di recupero dei crediti

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

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

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

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

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

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

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

successive; in occasione della successiva elaborazione batch, il sistema aggiorna lo status di contenzioso escludendo le pratiche con saldo nullo e, generalmente, assegnando quelle con saldo positivo ad un recuperatore esterno.

#### Fase Recupero e Legale - Gestione interna

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

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

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

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

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

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

Tale condizione è verificata nei seguenti casi:

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

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

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

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

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

---

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

## 5. Overlay (“overlay adjustment”):

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

Al 30 giugno 2024, perdurando l’incerto quadro economico, in linea con l’orientamento della Capogruppo, si è deciso, di rilasciare Euro -1,5 mln (il 25% degli Euro 6,1 mln stanziati originariamente a fronte delle Moratorie concesse a seguito della pandemia Covid 19 e, successivamente, mantenuti per le conseguenze della guerra russo-ucraina e dell’innalzamento repentino dell’inflazione) degli overlay stanziati sui settori del portafoglio più esposti al rischio inflazione, che pertanto residuano ora a Euro 4,6 mln. Tale decisione è giustificata da un miglioramento dei livelli di inflazione e dal progressivo recepimento dei rischi di contesto negli scenari macroeconomici utilizzati per condizionare i modelli interni di valutazione del rischio.

Alla stessa data, sono stati confermati i 2,6 mln di overlay stanziati al 30 giugno ‘23 originariamente a fronte della possibile richiesta di moratoria da parte della clientela residente nelle zone interessate dall’emergenza inondazione dell’Emilia-Romagna, estendendo ora il perimetro anche a tutti i territori colpiti da eventi calamitosi oggetto di ordinanze della protezione civile, come da elenco presente nel sito istituzionale della Società.

Complessivamente gli overlay al 30/06/24 ammontano a euro 7,2 mln.

## Informazioni di natura quantitativa

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

| Portafogli/qualità   | Sofferenze   | Inadempienze probabili | Esposizione scadute deteriorate | Esposizione scadute non deteriorate | Altre esposizioni non deteriorate | Totale           |
|--|--------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 1.044        | 12.180                 | 5.619                           | 12.495                              | 1.206.737                         | <b>1.238.075</b> |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |              |                        |                                 |                                     |                                   | -                |
| 3. Attività finanziarie designate al fair value  |              |                        |                                 |                                     |                                   | -                |
| 4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   |              |                        |                                 |                                     |                                   | -                |
| 5. Altre attività finanziarie in corso di dismissione                                    |              |                        |                                 |                                     |                                   | -                |
| <b>Totale 30 giugno 2024</b>   | <b>1.044</b> | <b>12.180</b>          | <b>5.619</b>                    | <b>12.495</b>                       | <b>1.206.737</b>                  | <b>1.238.075</b> |
| <b>Totale 30 giugno 2023</b>   | <b>7.507</b> | <b>21.097</b>          | <b>4.252</b>                    | <b>15.739</b>                       | <b>1.343.372</b>                  | <b>1.391.967</b> |

Al 30 giugno 2024 le posizioni deteriorate lorde oggetto di concessione ("forborne") ammontano a 50,7 milioni, con una copertura del 79,41% e una incidenza percentuale rispetto ai crediti verso banche, intermediari e clienti dello 0,86%. Le posizioni in bonis lorde oggetto di concessione ("forborne") ammontano a 38,2 milioni, con una copertura del 10,30%, e una incidenza percentuale del 2,81%.

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

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

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

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

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

| Portafogli/qualità   | Deteriorate       |                                  |                   |                                 | Non deteriorate   |                                  |                   | Totale (esposizione netta) |
|--|-------------------|----------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------|
|  | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizioni nette | Write-off parziali complessivi* | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizioni nette |                            |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 76.287            | 57.444                           | 18.843            | 910                             | 1.232.951         | 13.719                           | 1.219.232         | 1.238.075                  |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                   |                                  |                   |                                 |                   |                                  |                   |                            |
| 3. Attività finanziarie designate al fair value  |                   |                                  |                   |                                 | X                 | X                                |                   |                            |
| 4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   |                   |                                  |                   |                                 | X                 | X                                |                   |                            |
| 5. Attività finanziarie in corso di dismissione  |                   |                                  |                   |                                 |                   |                                  |                   |                            |
| <b>Totale 30 giugno 2024</b>   | 76.287            | 57.444                           | 18.843            | 910                             | 1.232.951         | 13.719                           | 1.219.232         | 1.238.075                  |
| <b>Totale 30 giugno 2023</b>   | 103.948           | 71.092                           | 32.856            | 3.627                           | 1.374.581         | 15.470                           | 1.359.111         | 1.391.967                  |

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

| Portafoglio/stadi di rischio   | Primo stadio            |                                     |                 | Secondo stadio          |                                     |                 | Terzo stadio            |                                     |                 |
|--|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|
|  | Da 1 giorno a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni | Da 1 giorno a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni | Da 1 giorno a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 5.845                   | -                                   | -               | 3.182                   | 2.763                               | 705             | 1.841                   | 3.128                               | 7.188           |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                         |                                     |                 |                         |                                     |                 |                         |                                     |                 |
| 3. Attività finanziarie in corso di dismissione  |                         |                                     |                 |                         |                                     |                 |                         |                                     |                 |
| <b>Totale 30 giugno 2024</b>   | 5.845                   | -                                   | -               | 3.182                   | 2.763                               | 705             | 1.841                   | 3.128                               | 7.188           |
| <b>Totale 30 giugno 2023</b>   | 4.205                   | -                                   | -               | 3.033                   | 7.851                               | 650             | 2.083                   | 3.202                               | 18.570          |

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

| Casuali/<br>stadi di rischio  | Rettifiche di valore complessive     |   |   |                                  |  |                              |   |   |                                      |                                 |                              |   |   |                                  | Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate |  |                                  | Totale                          |                |              |      |   |   |          |         |
|---|--------------------------------------|---|---|----------------------------------|--|------------------------------|---|---|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|---|---|----------------------------------|---|--|----------------------------------|---------------------------------|----------------|--------------|------|---|---|----------|---------|
|   | Attività rientranti nel primo stadio |   |   |                                  | Attività rientranti nel secondo stadio |                              |   |   | Attività rientranti nel terzo stadio |                                 |                              |   | Attività finan. impaired acquisite o originate  |                                  |   |  | Primo stadio                     |                                 | Secondo stadio | Terzo stadio |      |   |   |          |         |
|   | crediti verso banche a vista         | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | di cui: svalutazioni individuali | di cui: svalutazioni collettive        | crediti verso banche a vista | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | di cui: svalutazioni individuali     | di cui: svalutazioni collettive | crediti verso banche a vista | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | di cui: svalutazioni individuali | di cui: svalutazioni collettive   | Attività finanziarie in corso di dismissione | di cui: svalutazioni individuali | di cui: svalutazioni collettive |                |              |      | Impegni a erogare fondi e garanzie fin. rilasciate impaired acquisiti/(e) o originati/(e) |   |          |         |
| <b>Rettifiche complessive iniziali</b>                              |                                      | (7.107)   | -   | -                                | (7.107)                                |                              | (8.363)   | -   | -                                    | (8.363)                         |                              | (71.092)  | -   | (71.092)                         | -   | -  | -                                | -                               | -              | (108)        | (1)  | -   | - | (86.671) |         |
| Variazioni in aumento di attività finanziarie acquisite o originate |                                      | (1.099)   |   |                                  | (1.099)                                |                              | (204)   |   |                                      | (204)                           |                              |   |   |                                  | x   | x  | x                                | x                               | x              | (71)         | (34) |   |   | (1.408)  |         |
| Cancellazioni diverse dai write-off                                 |                                      | 503   |   |                                  | 503                                    |                              | 55  |   |                                      | 55                              |                              |   |   |                                  |   |  |                                  |                                 |                | 107          | 1    |   |   | 666      |         |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)     |                                      | 778   |   |                                  | 778                                    |                              | 1.718   |   |                                      | 1.718                           |                              | (4.974)   |   | (4.974)                          |   |  |                                  |                                 |                |              |      |   |   | (2.478)  |         |
| Modifiche contrattuali senza cancellazioni                          |                                      |   |   |                                  |  |                              |   |   |                                      |                                 |                              |   |   |                                  |   |  |                                  |                                 |                |              |      |   |   | -        |         |
| Cambiamenti della metodologia di stima                              |                                      |   |   |                                  |  |                              |   |   |                                      |                                 |                              |   |   |                                  |   |  |                                  |                                 |                |              |      |   |   |          |         |
| Write-off non rilevati direttamente a conto economico               |                                      |   |   |                                  |  |                              |   |   |                                      |                                 |                              | 18.620  |   | 18.620                           |   |  |                                  |                                 |                |              |      |   |   |          | 18.620  |
| Altre variazioni  |                                      |   |   |                                  |  |                              |   |   |                                      |                                 |                              | 2   |   | 2                                |   |  |                                  |                                 |                |              |      |   |   |          | 2       |
| <b>Rettifiche complessive finali</b>                                |                                      | (6.925)   | -   | -                                | (6.925)                                |                              | (6.794)   | -   | -                                    | (6.794)                         |                              | (57.444)  | -   | (57.444)                         | -   | -  | -                                | -                               | -              | (72)         | (34) | -   | - | (71.269) |         |
| Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off    |                                      |   |   |                                  |  |                              |   |   |                                      |                                 |                              | 579   |   | 579                              |   |  |                                  |                                 |                |              |      |   |   |          | 579     |
| Write-off rilevati direttamente a conto economico                   |                                      |   |   |                                  |  |                              |   |   |                                      |                                 |                              | (2.205)   |   | (2.205)                          |   |  |                                  |                                 |                |              |      |   |   |          | (2.205) |



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

| Portafogli/stadi di rischio   | Valori lordi / valore nominale           |                                  |  |                                  |  |                                |
|---|--|----------------------------------|--|----------------------------------|--|--------------------------------|
|   | Trasferimenti tra primo e secondo stadio |                                  | Trasferimenti tra secondo e terzo stadio |                                  | Trasferimenti tra primo e terzo stadio |                                |
|   | Da primo stadio a secondo stadio         | Da secondo stadio a primo stadio | Da secondo stadio a terzo stadio         | Da terzo stadio a secondo stadio | Da primo stadio a terzo stadio         | Da terzo stadio a primo stadio |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato<br>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva<br>3. Attività finanziarie in corso di dismissione<br>4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate | 29.638                                   | 20.421                           | 9.194                                    | 1.081                            | 5.530                                  | 297                            |
| <b>Totale 30 giugno 2024</b>  | 29.638                                   | 20.421                           | 9.194                                    | 1.081                            | 5.530                                  | 297                            |
| <b>Totale 30 giugno 2023</b>  | 24.132                                   | 47.437                           | 5.739                                    | 9.900                            | 2.980                                  | 635                            |

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

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

| Tipologie esposizioni/valori                    | Esposizione lorda |                |              |                                | Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi |                |              |                                | Esposizione Netta | Write-off parziali complessivi* |
|---|-------------------|----------------|--------------|--------------------------------|---|----------------|--------------|--------------------------------|-------------------|---------------------------------|
|   | Primo Stadio      | Secondo Stadio | Terzo Stadio | Impaired acquisite o originate | Primo Stadio  | Secondo Stadio | Terzo Stadio | Impaired acquisite o originate |                   |                                 |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>      |                   |                |              |                                |   |                |              |                                |                   |                                 |
| <b>A.1 A vista</b>                              | <b>19.050</b>     | <b>19.050</b>  |              |                                |   |                |              |                                | <b>19.050</b>     |                                 |
| a) Deteriorate                                  |                   | X              |              |                                |   | X              |              |                                |                   |                                 |
| b) Non deteriorate                              | 19.050            | 19.050         |              | X                              |   |                | X            |                                |                   |                                 |
| <b>A.2 Altre</b>                                | <b>22.451</b>     | <b>21.507</b>  | <b>598</b>   | <b>346</b>                     | <b>(437)</b>  | <b>(91)</b>    | <b>(26)</b>  | <b>(320)</b>                   | <b>22.014</b>     |                                 |
| a) Sofferenze                                   |                   | X              |              |                                |   | X              |              |                                |                   |                                 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    |                   | X              |              |                                |   | X              |              |                                |                   |                                 |
| b) Inadempienze probabili                       | 303               | X              |              | 303                            | (301)   | X              |              | (301)                          | 2                 |                                 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | 229               | X              |              | 229                            | (227)   | X              |              | (227)                          | 2                 |                                 |
| c) Esposizioni scadute deteriorate              | 43                | X              |              | 43                             | (19)  | X              |              | (19)                           | 24                |                                 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    |                   | X              |              |                                |   | X              |              |                                | -                 |                                 |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate          | 1.391             | 1.270          | 121          | X                              | (14)  | (1)            | (13)         | X                              | 1.377             |                                 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | -                 |                |              | X                              |   |                |              | X                              | -                 |                                 |
| e) Altre esposizioni non deteriorate            | 20.714            | 20.237         | 477          | X                              | (102)   | (90)           | (12)         | X                              | 20.612            |                                 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | 108               | -              | 108          | X                              | (1)   | -              | (1)          | X                              | 107               |                                 |
| <b>TOTALE A</b>                                 | <b>41.501</b>     | <b>40.557</b>  | <b>598</b>   | <b>346</b>                     | <b>(435)</b>  | <b>(91)</b>    | <b>(24)</b>  | <b>(320)</b>                   | <b>41.064</b>     |                                 |
| <b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b> |                   |                |              |                                |   |                |              |                                |                   |                                 |
| a) Deteriorate                                  |                   | X              |              |                                |   | X              |              |                                |                   |                                 |
| b) Non deteriorate                              | 844.373           | 0              |              | X                              | 0   | 0              |              | X                              | 844.373           |                                 |
| <b>TOTALE B</b>                                 | <b>844.373</b>    | <b>0</b>       |              |                                | <b>0</b>  | <b>0</b>       |              |                                | <b>844.373</b>    |                                 |
| <b>TOTALE A+B</b>                               | <b>885.874</b>    | <b>40.557</b>  | <b>598</b>   | <b>346</b>                     | <b>(435)</b>  | <b>(91)</b>    | <b>(24)</b>  | <b>(320)</b>                   | <b>885.437</b>    |                                 |

\* Valore da esporre a fini informativi

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

| Causali/Categorie   | Sofferenze | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate |
|---|------------|------------------------|---------------------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate |            | <b>4.253</b>           | <b>204</b>                      |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>   |            | <b>82</b>              | <b>80</b>                       |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate   |            |                        | 43                              |
| B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate                 |            |                        |                                 |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate                     |            |                        |                                 |
| B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                      |            |                        |                                 |
| B.5 altre variazioni in aumento   |            | 82                     | 37                              |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>   |            | <b>(4.032)</b>         | <b>(241)</b>                    |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate  |            |                        |                                 |
| C.2 write-off   |            | (2.718)                | (40)                            |
| C.3 incassi   |            | (1.314)                | (120)                           |
| C.4 realizzi per cessioni   |            |                        |                                 |
| C.5 perdite da cessione   |            |                        |                                 |
| C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate                     |            |                        |                                 |
| C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                      |            |                        |                                 |
| C.8 altre variazioni in diminuzione   |            |                        | (81)                            |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate   |            | <b>303</b>             | <b>43</b>                       |

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

| Casuali/Qualità   | Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate | Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate |
|---|---|---|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate | <b>4.124</b>                                    | <b>127</b>  |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>   | <b>82</b>                                       | -   |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni              |   |   |
| B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni                  |   | X   |
| B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate                      | X   |   |
| B.4 ingresso da esposizioni deteriorate non oggetto di concessioni                  |   |   |
| B.5 altre variazioni in aumento   | <b>82</b>                                       | -   |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>   | <b>(3.977)</b>                                  | <b>(19)</b>   |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni             | X   |   |
| C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni                 |   | X   |
| C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate                     | X   |   |
| C.4 write-off   | (2.703)   |   |
| C.5 incassi   | (1.274)   |   |
| C.6 realizzi per cessioni   |   |   |
| C.7 perdite da cessione   |   |   |
| C.8 altre variazioni in diminuzione   |   | (19)  |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate   | <b>229</b>                                      | <b>108</b>  |

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

| Casuali/Categorie  | Sofferenze |  | Inadempienze   |  | Esposizioni scadute deteriorate |  |
|--|------------|--|----------------|--|---------------------------------|--|
|  | Totale     | di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale         | di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale                          | di cui: esposizioni oggetto di concessioni |
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate |            |  | <b>(2.948)</b> | <b>(2.845)</b>                             | <b>(108)</b>                    | <b>0</b>                                   |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>  |            |  | <b>(95)</b>    | <b>(91)</b>                                | <b>(19)</b>                     | <b>0</b>                                   |
| B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate          |            | X  |                | X  |                                 | X  |
| B.2 altre rettifiche di valore   |            |  | (91)           | (91)                                       | (19)                            |  |
| B.3 perdite da cessione  |            |  |                |  |                                 |  |
| B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate                          |            |  | (4)            |  |                                 |  |
| B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni   |            |  |                |  |                                 |  |
| B.6 altre variazioni in aumento  |            |  |                |  |                                 |  |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>  |            |  | <b>2.742</b>   | <b>2.709</b>                               | <b>108</b>                      | <b>0</b>                                   |
| C.1 riprese di valore da valutazione   |            |  | 11             | 6  |                                 |  |
| C.2 riprese di valore da incasso   |            |  | 13             |  | 30                              |  |
| C.3 utili da cessione  |            |  |                |  |                                 |  |
| C.4 write-off  |            |  | 2.718          | 2.703                                      | 40                              |  |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate                          |            |  |                |  | 4                               |  |
| C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni   |            |  |                |  |                                 |  |
| C.7 altre variazioni in diminuzione  |            |  |                |  | 34                              |  |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate   |            |  | <b>(301)</b>   | <b>(227)</b>                               | <b>(19)</b>                     | <b>0</b>                                   |

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

| Tipologie esposizioni/valori                    | Esposizione lorda |                  |               |                                | Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi |                 |                |                                | Esposizione Netta | Write-off parziali complessivi* |            |
|---|-------------------|------------------|---------------|--------------------------------|---|-----------------|----------------|--------------------------------|-------------------|---------------------------------|------------|
|   | Primo Stadio      | Secondo Stadio   | Terzo Stadio  | Impaired acquisite o originate | Primo Stadio  | Secondo Stadio  | Terzo Stadio   | Impaired acquisite o originate |                   |                                 |            |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>      |                   |                  |               |                                |   |                 |                |                                |                   |                                 |            |
| a) Sofferenze                                   | 23.906            | X                |               | 23.906                         | (22.862)  | X               |                | (22.862)                       |                   | 1.044                           |            |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | 17.188            | X                |               | 17.188                         | (16.277)  | X               |                | (16.277)                       |                   | 911                             |            |
| b) Inadempienze probabili                       | 44.117            | X                |               | 44.117                         | (31.939)  | X               |                | (31.939)                       |                   | 12.178                          |            |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | 33.059            | X                |               | 33.059                         | (23.743)  | X               |                | (23.743)                       |                   | 9.316                           |            |
| c) Esposizioni scadute deteriorate              | 7.918             | X                |               | 7.918                          | (2.323)   | X               |                | (2.323)                        |                   | 5.595                           |            |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | 207               | X                |               | 207                            | (37)  | X               |                |                                |                   | 170                             |            |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate          | 12.002            | 4.606            | 7.396         | X                              | (883)   | (30)            | (853)          | X                              |                   | 11.119                          |            |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | 1.692             | -                | 1.692         | X                              | (283)   | -               | (283)          | X                              |                   | 1.409                           |            |
| e) Altre esposizioni non deteriorate            | 1.198.845         | 1.134.292        | 64.553        | X                              | (12.719)  | (6.803)         | (5.916)        | X                              |                   | 1.186.126                       |            |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | 28.557            | -                | 28.557        | X                              | (3.044)   | -               | (3.044)        | X                              |                   | 25.513                          |            |
| <b>TOTALE A</b>                                 | <b>1.286.788</b>  | <b>1.138.898</b> | <b>71.949</b> | <b>75.941</b>                  | <b>-</b>  | <b>(70.726)</b> | <b>(6.833)</b> | <b>(6.769)</b>                 | <b>(57.124)</b>   | <b>1.216.062</b>                | <b>910</b> |
| <b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b> |                   |                  |               |                                |   |                 |                |                                |                   |                                 |            |
| a) Deteriorate                                  |                   | X                |               |                                |   | X               |                |                                |                   |                                 | 0          |
| b) Non deteriorate                              | 43.695            | 42.963           | 732           | X                              | (105)   | (71)            | (34)           | X                              |                   | 43.590                          |            |
| <b>TOTALE B</b>                                 | <b>43.695</b>     | <b>42.963</b>    | <b>732</b>    | <b>-</b>                       | <b>(105)</b>  | <b>(71)</b>     | <b>(34)</b>    | <b>-</b>                       | <b>-</b>          | <b>43.590</b>                   | <b>-</b>   |
| <b>TOTALE A+B</b>                               | <b>1.330.483</b>  | <b>1.181.861</b> | <b>72.681</b> | <b>75.941</b>                  | <b>-</b>  | <b>(70.831)</b> | <b>(6.904)</b> | <b>(6.803)</b>                 | <b>(57.124)</b>   | <b>1.259.652</b>                | <b>910</b> |

6.5 Esposizioni creditizie verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

| Casuali/Categorie   | Sofferenze      | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate |
|---|-----------------|------------------------|---------------------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate | <b>31.005</b>   | <b>61.978</b>          | <b>6.506</b>                    |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>   | <b>14.459</b>   | <b>9.531</b>           | <b>6.378</b>                    |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate   | 1.414           | 7.206                  | 5.990                           |
| B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originarie                |                 |                        |                                 |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate                     | 12.744          | 1.562                  | 0                               |
| B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                      |                 |                        |                                 |
| B.5 altre variazioni in aumento   | 301             | 763                    | 388                             |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>   | <b>(21.558)</b> | <b>(27.392)</b>        | <b>(4.966)</b>                  |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate  |                 | (561)                  | (817)                           |
| C.2 write-off   | (14.589)        | (3.313)                | (165)                           |
| C.3 incassi   | (2.094)         | (8.969)                | (1.777)                         |
| C.4 realizzi per cessioni   |                 |                        |                                 |
| C.5 perdite da cessione   |                 |                        |                                 |
| C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate                     |                 | (12.744)               | (1.562)                         |
| C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                      |                 |                        |                                 |
| C.8 altre variazioni di diminuzione   | (4.875)         | (1.805)                | (645)                           |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate   | <b>23.906</b>   | <b>44.117</b>          | <b>7.918</b>                    |

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

| Casuali/Qualità   | Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate | Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate |
|---|---|---|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate | <b>64.645</b>                                   | <b>50.978</b>                                       |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>   | <b>9.954</b>                                    | <b>4.679</b>  |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni              | 697   | 4.118   |
| B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni                  | 6.019   | X   |
| B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate                      | X   | 561   |
| B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessioni                  | 2.908   |   |
| B.5 altre variazioni in aumento   | 330   |   |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>   | <b>(24.146)</b>                                 | <b>(25.408)</b>                                     |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni             | X   | (14.895)  |
| C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni                 | (561)   | X   |
| C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate                     | X   | (6.019)   |
| C.4 write-off   | (10.699)  |   |
| C.5 incassi   | (10.148)  | (3.456)   |
| C.6 realizzi per cessioni   |   |   |
| C.7 perdite da cessione   |   |   |
| C.8 altre variazioni in diminuzione   | (2.738)   | (1.038)   |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate   | <b>50.453</b>                                   | <b>30.249</b>                                       |



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

| Casuali/Categorie  | Sofferenze      |  | Inadempienze    |  | Esposizioni scadute deteriorate |  |
|--|-----------------|--|-----------------|--|---------------------------------|--|
|  | Totale          | di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale          | di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale                          | di cui: esposizioni oggetto di concessioni |
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate | <b>(23.498)</b> | <b>(11.520)</b>                            | <b>(42.187)</b> | <b>(32.856)</b>                            | <b>(2.351)</b>                  | <b>(399)</b>                               |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>  | <b>(16.099)</b> | <b>(13.688)</b>                            | <b>(8.495)</b>  | <b>(6.649)</b>                             | <b>(1.789)</b>                  | <b>(551)</b>                               |
| B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate          |                 | X  |                 | X  |                                 | X  |
| B.2 altre rettifiche di valore   | (5.854)         | (3.525)                                    | (7.663)         | (4.757)                                    | (1.726)                         | (33)                                       |
| B.3 perdite da cessione  |                 |  |                 |  |                                 |  |
| B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate                          | (10.245)        | (10.163)                                   | (820)           | (485)                                      |                                 |  |
| B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni   |                 | X  |                 | X  |                                 | X  |
| B.6 altre variazioni in aumento  |                 |  | (12)            | (1.407)                                    | (63)                            | (518)                                      |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>  | <b>16.735</b>   | <b>8.931</b>                               | <b>18.743</b>   | <b>15.762</b>                              | <b>1.817</b>                    | <b>913</b>                                 |
| C.1 riprese di valore da valutazione   | 946             | 23   | 1.938           | 1.547                                      | 705                             | 2  |
| C.2 riprese di valore da incasso   | 1.200           | 184  | 3.247           | 1.742                                      | 84                              | 28   |
| C.3 utili da cessione  |                 |  |                 |  |                                 |  |
| C.4 write-off  | 14.589          | 8.667                                      | 3.313           | 2.027                                      | 165                             | 5  |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate                          |                 |  | 10.245          | 10.163                                     | 820                             | 485  |
| C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni   |                 |  |                 |  |                                 |  |
| C.7 altre variazioni in diminuzione  |                 | 57   |                 | 283  | 43                              | 393  |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate   | <b>(22.862)</b> | <b>(16.277)</b>                            | <b>(31.939)</b> | <b>(23.743)</b>                            | <b>(2.323)</b>                  | <b>(37)</b>                                |

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

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

|   | Classi di rating esterni |               |               |                |               |               |                      | Senza rating   | Totale           |
|---|--------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------------|----------------|------------------|
|   | AAA/AA-                  | A+ /A-        | BBB+ /BBB-    | BB+ /BB-       | B+ /B-        | INFERIORE AB- | Attività deteriorate |                |                  |
| <b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                                   | <b>121.924</b>           | <b>88.008</b> | <b>97.930</b> | <b>129.101</b> | <b>15.506</b> | <b>20.605</b> | <b>76.287</b>        | <b>759.877</b> | <b>1.309.238</b> |
| - Primo stadio  | 121.924                  | 77.416        | 95.562        | 120.872        | 13.398        | 16.816        |                      | 714.417        | 1.160.405        |
| - Secondo stadio  |                          | 10.592        | 2.368         | 8.229          | 2.108         | 3.789         |                      | 45.460         | 72.546           |
| - Terzo stadio  |                          |               |               |                |               |               | 76.287               |                | 76.287           |
| - Impaired acquisite o originate  |                          |               |               |                |               |               |                      |                |                  |
| <b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> |                          |               |               |                |               |               |                      |                |                  |
| - Primo stadio  |                          |               |               |                |               |               |                      |                |                  |
| - Secondo stadio  |                          |               |               |                |               |               |                      |                |                  |
| - Terzo stadio  |                          |               |               |                |               |               |                      |                |                  |
| - Impaired acquisite o originate  |                          |               |               |                |               |               |                      |                |                  |
| <b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>  |                          |               |               |                |               |               |                      |                |                  |
| - Primo stadio  |                          |               |               |                |               |               |                      |                |                  |
| - Secondo stadio  |                          |               |               |                |               |               |                      |                |                  |
| - Terzo stadio  |                          |               |               |                |               |               |                      |                |                  |
| - Impaired acquisite o originate  |                          |               |               |                |               |               |                      |                |                  |
| <b>Totale (A+B+C)</b>   | <b>121.924</b>           | <b>88.008</b> | <b>97.930</b> | <b>129.101</b> | <b>15.506</b> | <b>20.605</b> | <b>76.287</b>        | <b>759.877</b> | <b>1.309.238</b> |
| <b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>                             | <b>21.066</b>            | -             | <b>1.795</b>  | <b>396</b>     | -             |               |                      | <b>20.438</b>  | <b>43.695</b>    |
| - Primo stadio  | 21.066                   |               | 1.255         | 204            |               |               |                      | 20.438         | 42.963           |
| - Secondo stadio  |                          |               | 540           | 192            |               |               |                      |                | 732              |
| - Terzo stadio  |                          |               |               |                |               |               |                      |                | 0                |
| - Impaired acquisiti/e o originati/e  |                          |               |               |                |               |               |                      |                | -                |
| <b>Totale (D)</b>   | <b>21.066</b>            | -             | <b>1.795</b>  | <b>396</b>     | -             |               |                      | <b>20.438</b>  | <b>43.695</b>    |
| <b>Totale (A+B+C+D)</b>   | <b>142.990</b>           | <b>88.008</b> | <b>99.725</b> | <b>129.497</b> | <b>15.506</b> | <b>20.605</b> | <b>76.287</b>        | <b>780.315</b> | <b>1.352.933</b> |

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

|   | Classi di rating interni |               |                |                |                |                  |                      | Senza rating  | Totale           |
|---|--------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------------|---------------|------------------|
|   | AAA/AA-                  | A+ /A-        | BBB+ /BBB-     | BB+ /BB-       | B+ /B-         | INFERIORE AB-    | Attività deteriorate |               |                  |
| <b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                                   | <b>8.600</b>             | <b>10.598</b> | <b>97.721</b>  | <b>930.301</b> | <b>140.631</b> | <b>29.814</b>    | <b>76.287</b>        | <b>15.286</b> | <b>1.309.238</b> |
| - Primo stadio  | 8.600                    | 10.598        | 97.721         | 921.582        | 103.723        | 2.914            |                      | 15.267        | 1.160.405        |
| - Secondo stadio  |                          |               |                | 8.719          | 36.908         | 26.900           |                      | 19            | 72.546           |
| - Terzo stadio  |                          |               |                |                |                |                  | 76.287               |               | 76.287           |
| - Impaired acquisite o originate  |                          |               |                |                |                |                  |                      |               |                  |
| <b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> |                          |               |                |                |                |                  |                      |               |                  |
| - Primo stadio  |                          |               |                |                |                |                  |                      |               |                  |
| - Secondo stadio  |                          |               |                |                |                |                  |                      |               |                  |
| - Terzo stadio  |                          |               |                |                |                |                  |                      |               |                  |
| - Impaired acquisite o originate  |                          |               |                |                |                |                  |                      |               |                  |
| <b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>  |                          |               |                |                |                |                  |                      |               |                  |
| - Primo stadio  |                          |               |                |                |                |                  |                      |               |                  |
| - Secondo stadio  |                          |               |                |                |                |                  |                      |               |                  |
| - Terzo stadio  |                          |               |                |                |                |                  |                      |               |                  |
| - Impaired acquisite o originate  |                          |               |                |                |                |                  |                      |               |                  |
| <b>Totale (A+B+C)</b>   | <b>8.600</b>             | <b>10.598</b> | <b>97.721</b>  | <b>930.301</b> | <b>140.631</b> | <b>29.814</b>    | <b>76.287</b>        | <b>15.286</b> | <b>1.309.238</b> |
| <b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>                             | <b>3.322</b>             | -             | <b>16.583</b>  | <b>22.564</b>  | <b>675</b>     | <b>541</b>       |                      | <b>10</b>     | <b>43.695</b>    |
| - Primo stadio  | 3322                     |               | 16.583         | 22.564         | 484            |                  |                      | 10            | 42.963           |
| - Secondo stadio  |                          |               |                |                | 191            | 541              |                      |               | 732              |
| - Terzo stadio  |                          |               |                |                |                |                  |                      |               | -                |
| - Impaired acquisiti/e o originati/e  |                          |               |                |                |                |                  |                      |               | -                |
| <b>Totale (D)</b>   | <b>3.322</b>             | -             | <b>16.583</b>  | <b>22.564</b>  | <b>675</b>     | <b>541</b>       |                      | <b>10</b>     | <b>43.695</b>    |
| <b>Totale (A+B+C+D)</b>   | <b>11.922</b>            | <b>10.598</b> | <b>114.304</b> | <b>952.865</b> | <b>141.306</b> | <b>30.355,00</b> | <b>76.287</b>        | <b>15.296</b> | <b>1.352.933</b> |

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

|  | Esposizione creditizia cancellata | Valore lordo  | Rettifiche di valore complessive | Valore di bilancio |  |
|--|-----------------------------------|---------------|----------------------------------|--------------------|--|
|  |                                   |               |                                  |                    | di cui ottenute nel corso dell'esercizio |
| <b>A. Attività materiali</b>   | <b>55.831</b>                     | <b>53.551</b> | <b>(19.838)</b>                  | <b>33.713</b>      | <b>5.342</b>                             |
| A.1. Ad uso funzionale   | 82                                | 76            | (9)                              | 67                 |  |
| A.2. A scopo di investimento   | 45.620                            | 44.461        | (19.670)                         | 24.791             |  |
| A.3. Rimanenze   | 10.129                            | 9.014         | (159)                            | 8.855              | 5342                                     |
| <b>B. Titoli di capitale e titoli di debito</b>                            |                                   |               |                                  |                    |  |
| <b>C. Altre attività</b>   |                                   |               |                                  |                    |  |
| <b>D. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione</b> |                                   |               |                                  |                    |  |
| D.1. Attività materiali  |                                   |               |                                  |                    |  |
| D.2. Altre attività  |                                   |               |                                  |                    |  |
| <b>Totale 30 giugno 2024</b>   | <b>55.831</b>                     | <b>53.551</b> | <b>(19.838)</b>                  | <b>33.713</b>      | <b>5.342</b>                             |
| <b>Totale 30 giugno 2023</b>   | <b>52.540</b>                     | <b>51.169</b> | <b>(18.649)</b>                  | <b>32.520</b>      | <b>7.686</b>                             |

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

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

## 9. Concentrazione del credito

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

| Esposizioni/Controparti                         | Amministrazioni pubbliche |                      | Banche            |                      | Società finanziarie |                      | Imprese non finanziarie |                      | Famiglie          |                      | TOTALE            |                      |
|---|---------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|   | esposizione netta         | rettifiche di valore | esposizione netta | rettifiche di valore | esposizione netta   | rettifiche di valore | esposizione netta       | rettifiche di valore | esposizione netta | rettifiche di valore | esposizione netta | rettifiche di valore |
| <b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>      |                           |                      |                   |                      |                     |                      |                         |                      |                   |                      |                   |                      |
| - Sofferenze                                    |                           |                      | -                 | -                    |                     |                      | 1.044                   | (22.366)             |                   | (496)                | 1.044             | (22.862)             |
| di cui oggetto di concessione                   |                           |                      | -                 | -                    |                     |                      | -                       | -                    | -                 | -                    | -                 | -                    |
| - Inadempienze probabili                        |                           |                      | -                 | -                    | 2                   | (301)                | 11.100                  | (28.394)             | 1.078             | (3.545)              | 12.180            | (32.240)             |
| di cui oggetto di concessione                   |                           |                      | -                 | -                    | 2                   | (227)                | 8.369                   | (21.463)             | 947               | (2.279)              | 9.318             | (23.969)             |
| - Esposizioni scadute deteriorate               |                           |                      | -                 | -                    | 24                  | (19)                 | 4.869                   | (2.073)              | 726               | (250)                | 5.619             | (2.342)              |
| di cui oggetto di concessione                   |                           |                      | -                 | -                    | -                   | -                    | 166                     | (35)                 | 3                 | (1)                  | 169               | (36)                 |
| - Esposizioni non deteriorate                   | 27                        | (1)                  | 19.207            | (2)                  | 21.830              | (114)                | 1.094.642               | (12.877)             | 102.574           | (724)                | 1.238.280         | (13.718)             |
| di cui oggetto di concessione                   |                           |                      | -                 | -                    | -                   | -                    | -                       | -                    | -                 | -                    | -                 | -                    |
| <b>ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO:</b>              |                           |                      |                   |                      |                     |                      |                         |                      |                   |                      |                   |                      |
| - Sofferenze                                    |                           |                      |                   |                      |                     |                      |                         |                      |                   |                      |                   |                      |
| - Inadempienze probabili                        |                           |                      |                   |                      |                     |                      |                         |                      |                   |                      |                   |                      |
| - Esposizioni scadute deteriorate               |                           |                      |                   |                      |                     |                      |                         |                      |                   |                      |                   |                      |
| <b>Totale A</b>                                 | <b>27</b>                 | <b>(1)</b>           | <b>19.207</b>     | <b>(2)</b>           | <b>21.856</b>       | <b>(434)</b>         | <b>1.111.655</b>        | <b>(65.710)</b>      | <b>104.378</b>    | <b>(5.015)</b>       | <b>1.257.123</b>  | <b>(71.162)</b>      |
| <b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b> |                           |                      |                   |                      |                     |                      |                         |                      |                   |                      |                   |                      |
| - Esposizioni deteriorate                       |                           |                      |                   |                      |                     |                      | -                       |                      |                   |                      | -                 |                      |
| - Esposizioni non deteriorate                   |                           |                      | 844.373           |                      |                     |                      | 35.088                  | (98)                 | 8.501             | (8)                  | 887.962           | (106)                |
| <b>Totale B</b>                                 | <b>-</b>                  | <b>-</b>             | <b>844.373</b>    | <b>-</b>             | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>35.088</b>           | <b>(98)</b>          | <b>8.501</b>      | <b>(8)</b>           | <b>887.962</b>    | <b>(106)</b>         |
| <b>Totale (A + B) al 30 giugno 2024</b>         | <b>27</b>                 | <b>(1)</b>           | <b>863.580</b>    | <b>(2)</b>           | <b>21.856</b>       | <b>(434)</b>         | <b>1.146.743</b>        | <b>(65.808)</b>      | <b>112.879</b>    | <b>(5.023)</b>       | <b>2.145.085</b>  | <b>(71.268)</b>      |
| <b>Totale (A + B) al 30 giugno 2023</b>         | <b>77</b>                 | <b>(1)</b>           | <b>991.348</b>    | <b>(2)</b>           | <b>24.295</b>       | <b>(3.133)</b>       | <b>1.278.190</b>        | <b>(78.715)</b>      | <b>129.119</b>    | <b>(4.818)</b>       | <b>2.423.029</b>  | <b>(86.669)</b>      |

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

| Esposizioni/Controparti                        | Italia            |                                  | Altri paesi europei |                                  | America           |                                  | Asia              |                                  | Resto del mondo   |                                  | TOTALE            |                                  |                          |
|--|-------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------|
|  | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta   | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Totale esposizione lorda |
| <b>A.ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>      |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                          |
| - Sofferenze                                   | 1.044             | (22.854)                         |                     | (8)                              |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  | 1.044             | (22.862)                         | 23.906                   |
| - Inadempienze probabili                       | 12.180            | (32.018)                         |                     | (222)                            |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  | 12.180            | (32.240)                         | 44.420                   |
| - Esposizioni scadute deteriorate              | 5.620             | (2.342)                          |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  | 5.620             | (2.342)                          | 7.962                    |
| - Esposizioni non deteriorate                  | 1.234.533         | (13.709)                         | 3.749               | (9)                              |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  | 1.238.282         | (13.718)                         | 1.252.000                |
|  |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  | -                 | -                                | -                        |
| <b>Totale A</b>                                | <b>1.253.377</b>  | <b>(70.923)</b>                  | <b>3.749</b>        | <b>(239)</b>                     | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | <b>1.257.126</b>  | <b>(71.162)</b>                  | <b>1.328.288</b>         |
| <b>B.ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b> |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                          |
| - Esposizioni deteriorate                      |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  | -                 | -                                | -                        |
| - Esposizioni non deteriorate                  | 887.962           | (106)                            |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  | 887.962           | (106)                            | 888.068                  |
| <b>Totale B</b>                                | <b>887.962</b>    | <b>(106)</b>                     | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | <b>887.962</b>    | <b>(106)</b>                     | <b>888.068</b>           |
| <b>Totale (A + B) al 30 giugno 2024</b>        | <b>2.141.339</b>  | <b>(71.029)</b>                  | <b>3.749</b>        | <b>(239)</b>                     | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | <b>2.145.088</b>  | <b>(71.268)</b>                  | <b>2.216.356</b>         |
| <b>Totale (A + B) al 30 giugno 2023</b>        | <b>2.415.831</b>  | <b>(86.461)</b>                  | <b>7.198</b>        | <b>(208)</b>                     | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | <b>2.423.029</b>  | <b>(86.669)</b>                  | <b>2.509.698</b>         |

9.3 Grandi esposizioni

|                               | 30 giugno 2024 | 30 giugno 2023 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Rischio complessivo nominale  | 319.429        | 322.016        |
| Rischio complessivo ponderato | 52.767         | 42.490         |
| Numero                        | 5              | 4              |

### 3.2 RISCHI DI MERCATO

#### 3.2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE

##### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

###### 1. Aspetti generali

La Società si finanzia con raccolta prevalentemente a tasso variabile, ed è esposta al rischio tasso in riferimento alla quota d'impieghi a tasso fisso (circa 13% degli impieghi netti complessivi).

La Società sterilizza il rischio di tasso stipulando sia contratti di finanziamento a tasso fisso sia contratti derivati fissando il costo atteso della raccolta nel periodo a fronte dei finanziamenti a tasso variabile in essere e delle transazioni future legate ai rinnovi sistematici di tali finanziamenti una volta giunti a scadenza.

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

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

La Società resta ovviamente esposta al rischio di controparte.

##### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

| Voci/durata residua           | A vista       | Fino a 3 mesi    | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|-------------------------------|---------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività</b>            | <b>26.789</b> | <b>812.766</b>   | <b>228.276</b>                | <b>25.132</b>                 | <b>104.751</b>                | <b>35.687</b>                  | <b>4.674</b>  | -                    |
| 1.1 Titoli di debito          | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Crediti                   | 26.789        | 812.766          | 228.276                       | 25.132                        | 104.751                       | 35.687                         | 4.674         | -                    |
| 1.3 Altre attività            | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività</b>           | <b>1</b>      | <b>1.132.476</b> | <b>141</b>                    | <b>284</b>                    | <b>1.770</b>                  | <b>1.282</b>                   | -             | -                    |
| 2.1 Debiti                    | 1             | 1.132.476        | 141                           | 284                           | 1.770                         | 1.282                          | -             | -                    |
| 2.2 Titoli di debito          | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.3 Altre passività           | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b> | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>Opzioni</b>                | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.1 Posizioni lunghe          | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.2 Posizioni corte           | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>Altri derivati</b>         | -             | <b>25.000</b>    | -                             | -                             | <b>25.000</b>                 | -                              | -             | -                    |
| 3.3 Posizioni lunghe          | -             | 25.000           | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.4 Posizioni corte           | -             | -                | -                             | -                             | 25.000                        | -                              | -             | -                    |

#### 3.2.2 RISCHIO DI PREZZO

##### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

###### 1. Aspetti generali

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

### **3.2.3 RISCHIO DI CAMBIO**

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

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

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

### **3.3 RISCHI OPERATIVI**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3.4 RISCHIO DI LIQUIDITA'

#### Informazioni di natura qualitativa

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

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

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

#### Informazioni di natura quantitativa

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

| Voci/Scaglioni temporali                          | A vista       | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | Da oltre 7 giorni a 15 giorni | Da oltre 15 giorni a 1 mese | Da oltre 1 mese fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 3 anni | Da oltre 3 anni fino a 5 anni | Oltre 5 anni   | Durata indeterminata |
|---|---------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>18.389</b> | <b>4.266</b>                 | <b>6.530</b>                  | <b>16.693</b>               | <b>64.556</b>                 | <b>93.876</b>                 | <b>172.576</b>                | <b>442.594</b>                | <b>230.026</b>                | <b>252.311</b> |                      |
| A.1 Titoli di Stato                               |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| A.2 Altri titoli di debito                        |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| A.3 Finanziamenti                                 | 18.389        | 4.266                        | 6.530                         | 16.693                      | 64.556                        | 93.876                        | 172.576                       | 442.594                       | 230.026                       | 252.311        |                      |
| A.4 Altre attività                                |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>1</b>      | <b>-</b>                     | <b>10.961</b>                 | <b>57.230</b>               | <b>13.308</b>                 | <b>41.760</b>                 | <b>271.833</b>                | <b>783.946</b>                | <b>741</b>                    | <b>1.282</b>   |                      |
| B.1 Debiti verso:                                 |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| - Banche  | 1             |                              | 10.961                        | 57.122                      | 8.415                         | 41.619                        | 271.554                       | 782.935                       | -                             | -              |                      |
| - Società finanziarie                             | -             |                              |                               | -                           | 495                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -              |                      |
| - Clientela                                       | -             |                              |                               | 108                         | 4.398                         | 141                           | 279                           | 1.011                         | 741                           | 1.282          |                      |
| B.2 Titoli di debito                              |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| B.3 Altre passività                               |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                | <b>-</b>      | <b>-</b>                     |                               |                             | <b>87.408</b>                 | <b>17</b>                     | <b>33</b>                     |                               |                               |                |                      |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| - Posizioni lunghe                                |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| - Posizioni corte                                 |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale |               |                              |                               |                             | <b>18</b>                     | <b>17</b>                     | <b>33</b>                     |                               |                               |                |                      |
| - Differenziali positivi                          |               |                              |                               |                             | 9                             | 9                             | 19                            |                               |                               |                |                      |
| - Differenziali negativi                          |               |                              |                               |                             | 9                             | 8                             | 14                            |                               |                               |                |                      |
| C.3 Finanziamenti da ricevere                     |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| - Posizioni lunghe                                |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| - Posizioni corte                                 |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi          |               |                              |                               |                             | <b>87.390</b>                 |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| - Posizioni lunghe                                |               |                              |                               |                             | 43.695                        |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| - Posizioni corte                                 |               |                              |                               |                             | 43.695                        |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute                 |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                               |                |                      |



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

### **DERIVATI DI NEGOZIAZIONE**

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

Non ci sono dati da esporre in questo paragrafo

### **LE COPERTURE CONTABILI**

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

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

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

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

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

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

Al 30 giugno 2024 i derivati di copertura in essere hanno un valore nozionale di Euro 25 milioni.

## Informazioni di natura quantitativa

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

| Attività sottostanti/Tipologie derivati   | 30/06/2024   |  |   |                     |
|---|--|--|---|---------------------|
|   | Controparti centrali   | Over the counter   |   | Mercati organizzati |
|   |  | Senza controparti centrali   |   |                     |
|   |  | Con accordi di compensazione   | Senza accordi di compensazione                              |                     |
| Over the counter - Controparti Centrali - titoli di debito e tassi di interesse | Over the counter - Senza Controparti Centrali - Con accordi di compensazione - titoli di debito e tassi di interesse | Over the counter - Senza Controparti Centrali - Senza accordi di compensazione - titoli di debito e tassi di interesse | Mercati organizzati - titoli di debito e tassi di interesse |                     |
| <b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b>                                  | -  | -  | 25.000  | -                   |
| a) Opzioni  |  |  | 25.000  |                     |
| b) Swap   |  |  |   |                     |
| c) Forward  |  |  |   |                     |
| d) Futures  |  |  |   |                     |
| e) Altri  |  |  |   |                     |
| <b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>                                  | -  | -  | -   | -                   |
| a) Opzioni  |  |  |   |                     |
| b) Swap   |  |  |   |                     |
| c) Forward  |  |  |   |                     |
| d) Futures  |  |  |   |                     |
| e) Altri  |  |  |   |                     |
| <b>3. Valute e oro</b>  | -  | -  | -   | -                   |
| a) Opzioni  |  |  |   |                     |
| b) Swap   |  |  |   |                     |
| c) Forward  |  |  |   |                     |
| d) Futures  |  |  |   |                     |
| e) Altri  |  |  |   |                     |
| <b>4. Merce</b>   |  |  |   |                     |
| <b>5. Altri</b>   |  |  |   |                     |
| <b>Totale</b>   | -  | -  | <b>25.000</b>   | -                   |

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

| Sottostanti/vita residua  | Fino a 1 anno | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Totale        |
|---|---------------|------------------------------|--------------|---------------|
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse |               | 25.000                       |              | 25.000        |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari |               |                              |              | -             |
| A.3 Derivati finanziari su valute e oro                         |               |                              |              | -             |
| A.4 Derivati finanziari su merci                                |               |                              |              | -             |
| A.5 Altri derivati finanziari                                   |               |                              |              | -             |
| <b>Totale</b>   | -             | <b>25.000</b>                | -            | <b>25.000</b> |

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

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | 30/06/2024           |                              |                                |                     |
|---|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|
|   | Controparti centrali | Over the counter             |                                | Mercati organizzati |
|   |                      | Senza controparti centrali   |                                |                     |
|   |                      | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione |                     |
| <b>1. Fair value positivo</b>           | -                    |                              | -                              | -                   |
| a) Opzioni                              |                      |                              |                                |                     |
| b) Interest rate swap                   |                      |                              |                                |                     |
| c) Cross currency swap                  |                      |                              |                                |                     |
| d) Equity Swap                          |                      |                              |                                |                     |
| e) Forward                              |                      |                              |                                |                     |
| f) Futures                              |                      |                              |                                |                     |
| g) Altri                                |                      |                              |                                |                     |
| <b>Totale</b>                           |                      |                              |                                |                     |
| <b>2. Fair value negativo</b>           |                      |                              |                                | -                   |
| a) Opzioni                              |                      |                              |                                |                     |
| b) Interest rate swap                   |                      |                              | 304                            |                     |
| c) Cross currency swap                  |                      |                              |                                |                     |
| d) Equity Swap                          |                      |                              |                                |                     |
| e) Forward                              |                      |                              |                                |                     |
| f) Futures                              | -                    | -                            | -                              | -                   |
| g) Altri                                |                      |                              |                                |                     |
| <b>5. Altri</b>                         |                      |                              |                                |                     |
| <b>Totale</b>                           |                      |                              | <b>304</b>                     |                     |

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

Non ci sono dati da esporre in questo paragrafo.

3.5.6 Strumenti coperti: coperture di fair value

Non ci sono dati da esporre in questo paragrafo.

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

|  | Variazione del valore usato per calcolare l'inefficacia della copertura | Riserve da copertura | Cessazione della copertura: valore residuo delle riserve di copertura |
|--|---|----------------------|---|
| <b>A. Copertura di flussi Finanziari</b>                 |   | <b>(283)</b>         |   |
| <b>1. Attività</b>                                       | -   | -                    | -   |
| 1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse                 |   |                      |   |
| 1.2 Titoli di capitale e indici azionari                 |   |                      |   |
| 1.3 Valute e oro   |   |                      |   |
| 1.4 Crediti  |   |                      |   |
| 1.5 Altri  |   |                      |   |
| <b>2. Passività</b>                                      | -   | <b>(283)</b>         | -   |
| 2.1 Titoli di debito e tassi d'interesse                 |   | (283)                |   |
| 2.2 Valute e oro   |   |                      |   |
| 2.3 Altri  |   |                      |   |
| <b>Totale (A) 30/06/2024</b>                             | -   | <b>(283)</b>         | -   |
| <b>A. Copertura di flussi Finanziari</b>                 |   | <b>(333)</b>         |   |
| <b>1. Attività</b>                                       | -   | -                    | -   |
| 1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse                 |   |                      |   |
| 1.2 Titoli di capitale e indici azionari                 |   |                      |   |
| 1.3 Valute e oro   |   |                      |   |
| 1.4 Crediti  |   |                      |   |
| 1.5 Altri  |   |                      |   |
| <b>2. Passività</b>                                      | -   | <b>(333)</b>         | -   |
| 2.1 Titoli di debito e tassi d'interesse                 |   | (333)                |   |
| 2.2 Valute e oro   |   |                      |   |
| 2.3 Altri  |   |                      |   |
| <b>Totale (B) 30/06/2023</b>                             | -   | <b>(333)</b>         | -   |
| <b>B. Copertura degli investimenti esteri 30/06/2024</b> | -   | -                    | -   |
| <b>Totale (A+B) 30/06/2024</b>                           | -   | <b>(283)</b>         | -   |
| <b>B. Copertura degli investimenti esteri 30/06/2023</b> | -   | -                    | -   |
| <b>Totale (A+B) 30/06/2023</b>                           | -   | <b>(333)</b>         | -   |

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

Non ci sono dati da esporre in questo paragrafo.

## Sezione 4 - Informazioni sul patrimonio

### 4.1 IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

#### 4.1.1 INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

#### 4.1.2 INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

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

| Voci/valori  | Totale<br>30 giugno 2024 | Totale<br>30 giugno 2023 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1. Capitale  | 41.305                   | 41.305                   |
| 2. Sovrapprezzi di emissione   | 4.620                    | 4.620                    |
| 3. Riserve   | 129.784                  | 178.114                  |
| - di utili   | 8.993                    | 18.168                   |
| a) legale  | 8.891                    | 8.891                    |
| b) statutaria  |                          |                          |
| c) azioni proprie  |                          |                          |
| d) altre   | 102                      | 9.277                    |
| - altre  | 120.791                  | 159.946                  |
| 4. (Azioni proprie)  |                          |                          |
| 5. Riserve da valutazione:   | (122)                    | (78)                     |
| - Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                   |                          |                          |
| - Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                      |                          |                          |
| - Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                          |                          |
| - Attività materiali   |                          |                          |
| - Attività immateriali   |                          |                          |
| - Copertura di investimenti esteri   |                          |                          |
| - Copertura di flussi finanziari   | 283                      | 333                      |
| - Strumenti di copertura (elementi non designati)  |                          |                          |
| - Differenze di cambio   |                          |                          |
| - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione   |                          |                          |
| - Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del merito creditizio)         |                          |                          |
| - Leggi speciali di rivalutazione  |                          |                          |
| - Utili/perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti  | (405)                    | (411)                    |
| - Quota delle riserve da valutazione relative a partecipazioni valutate al patrimonio netto                              |                          |                          |
| 6. Strumenti di capitale   |                          |                          |
| 7. Utile (perdita) di periodo  | 6.857                    | 5.349                    |
| <b>Totale</b>  | <b>182.444</b>           | <b>229.310</b>           |

## 4.2 I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

### 4.2.1 Fondi propri

I fondi propri sono stati calcolati sulla base delle indicazioni della Circolare n. 217 del 5 agosto 1996 - 23° aggiornamento del 28 novembre 2023 e della Circolare n. 288 - 6° aggiornamento del 12 marzo 2024 emanate dalla Banca d'Italia che recepiscono la disciplina prudenziale per gli intermediari finanziari appartenenti a gruppi bancari introdotta dal Nuovo Accordo di Basilea sul Capitale - Basilea III oltre che sulla base del Regolamento (UE) N. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013.

#### 4.2.1.1 Informazioni di natura qualitativa

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

Il Capitale primario di classe 1 è costituito dal capitale versato (41,3 milioni), dalle riserve (129,4 milioni) e dal risultato di periodo (2,1 milioni) al netto dei dividendi che si prevedono in distribuzione.

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

Non sono presenti strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1.

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

Il Capital di classe 2 comprende passività subordinate di secondo livello per iniziali 60 milioni di cui vengono riassunte le principali caratteristiche alla voce 1.3 Debiti subordinati della Nota Integrativa. Il finanziamento subordinato è entrato nel periodo di ammortamento previsto dalla normativa prudenziale (vedi art. 64 Regolamento 575) per gli strumenti di classe 2 con residuo 5 anni alla scadenza; l'importo inserito nel capitale di classe 2 è stato calcolato in base al numero di giorni rimanenti alla scadenza dello strumento.

#### 4.2.1.2 Informazioni di natura quantitativa

|   | Totale<br>30 giugno 2024 | Totale<br>30 giugno 2023 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>       | <b>177.361</b>           | <b>205.644</b>           |
| B. Filtri prudenziali del patrimonio base:  |                          |                          |
| B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)                                      | 0                        | 3.157                    |
| B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)                                      |                          |                          |
| <b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>             | <b>177.361</b>           | <b>208.801</b>           |
| D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base                                     | 0                        | 0                        |
| <b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C – D)</b>                              | <b>177.361</b>           | <b>208.801</b>           |
| <b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b> | <b>17.753</b>            | <b>29.753</b>            |
| G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:                               |                          |                          |
| G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)                                      |                          |                          |
| G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)                                      |                          |                          |
| <b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)</b>     | <b>17.753</b>            | <b>29.753</b>            |
| I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare                               |                          |                          |
| <b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H – I)</b>                        | <b>17.753</b>            | <b>29.753</b>            |
| M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare              |                          |                          |
| <b>N. Patrimonio di vigilanza (E + L – M)</b>                                     | <b>195.115</b>           | <b>238.554</b>           |

## 4.2.2 Adeguatezza patrimoniale

### 4.2.2.1 Informazioni di natura qualitativa

Al 30 giugno 2024 il Total Capital Ratio, ottenuto come rapporto tra il Totale fondi propri e il totale delle attività ponderate, risulta pari al 24,8%; parimenti il Tier 1 capital ratio, ottenuto come rapporto tra il Capitale di classe 1 e il totale delle attività ponderate, si attesta al 22,5%. Rispetto al 30 giugno 2023, il Tier 1 si mantiene stabile mentre il Total Capital Ratio è in diminuzione, tenuto conto dell'ammortamento prudenziale del capitale di classe 2.

### 4.2.2.2 Informazioni di natura quantitativa

| Categorie/Valori  | Importi non ponderati |                | Importi ponderati/requisiti |                |
|---|-----------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
|   | 30 giugno 2024        | 30 giugno 2023 | 30 giugno 2024              | 30 giugno 2023 |
| A. ATTIVITÀ DI RISCHIO  |                       |                |                             |                |
| A.1 Rischio di credito e di controparte   | 1.394.764             | 1.576.819      | 705.307                     | 840.527        |
| B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA  |                       |                |                             |                |
| B.1 Rischio di credito e di controparte   |                       |                | 42.318                      | 50.432         |
| B.2 Requisito per la presentazione dei servizi di pagamento                     |                       |                |                             |                |
| B.3 Requisito a fronte dell'emissione di moneta elettronica                     |                       |                |                             |                |
| B.4 Requisiti prudenziali specifici   |                       |                | 4.944                       | 5.322          |
| B.5 Totale requisiti prudenziali  |                       |                | 47.262                      | 55.754         |
| C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA                              |                       |                |                             |                |
| C.1 Attività di rischio ponderate   |                       |                | 787.857                     | 929.418        |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)     |                       |                | 22,5%                       | 22,5%          |
| C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) |                       |                | 24,8%                       | 25,7%          |

Al 30 giugno 2024 i crediti leasing assistiti da garanzia del Fondo Centrale di Garanzia ammontano a Euro 202,8 milioni; a fronte di tale garanzia, l'importo del rischio di credito beneficia di una ponderazione pari allo 0%.

Si precisa che, per la determinazione delle ponderazioni per il rischio di credito e di controparte con il metodo standard, SelmaBipiemme Leasing S.p.A. utilizza, a partire dalle segnalazioni al 31 dicembre 2022, i rating forniti dall'ECAI Modefinance in aggiunta ai rating forniti da Standard & Poor's, Moody's e Fitch.

## Sezione 5 – Prospetto analitico della redditività complessiva

|      | Voci  | Totale<br>30 giugno 2024 | Totale<br>30 giugno 2023 |
|------|---|--------------------------|--------------------------|
| 10.  | <b>Utile (perdita) d'esercizio</b>  | 6.857                    | 5.349                    |
|      | <b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>   |                          |                          |
| 20.  | Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:                                   |                          |                          |
|      | a) variazioni di fair value   |                          |                          |
|      | b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto  |                          |                          |
| 30.  | Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio): |                          |                          |
|      | a) variazioni di fair value   |                          |                          |
|      | b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto  |                          |                          |
| 40.  | Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali:                  |                          |                          |
|      | a) variazioni di fair value (strumento coperto)   |                          |                          |
|      | b) variazioni di fair value (strumento di copertura)  |                          |                          |
| 50.  | Attività materiali  |                          |                          |
| 60.  | Attività immateriali  |                          |                          |
| 70.  | Piani a benefici definiti   | 8                        | 30                       |
| 80.  | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione  |                          |                          |
| 90.  | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto                                     |                          |                          |
| 100. | Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico                            | (2)                      | (8)                      |
|      | <b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>   |                          |                          |
| 110. | Copertura di investimenti esteri:   |                          |                          |
|      | a) variazioni di fair value   |                          |                          |
|      | b) rigiro a conto economico   |                          |                          |
|      | c) altre variazioni   |                          |                          |
| 120. | Differenze di cambio:   |                          |                          |
|      | a) variazioni di fair value   |                          |                          |
|      | b) rigiro a conto economico   |                          |                          |
|      | c) altre variazioni   |                          |                          |
| 130. | Copertura dei flussi finanziari:  |                          |                          |
|      | a) variazioni di fair value   | (76)                     | 2.202                    |
|      | b) rigiro a conto economico   |                          |                          |
|      | c) altre variazioni   |                          |                          |
| 140. | di cui: risultato delle posizioni nette<br>Strumenti di copertura (elementi non designati):                             |                          |                          |
|      | a) variazioni di valore   |                          |                          |
|      | b) rigiro a conto economico   |                          |                          |
|      | c) altre variazioni   |                          |                          |
| 150. | Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: |                          |                          |
|      | a) variazioni di fair value   |                          |                          |
|      | b) rigiro a conto economico   |                          |                          |
|      | - rettifiche da deterioramento  |                          |                          |
|      | - utili/perdite da realizzo   |                          |                          |
|      | c) altre variazioni   |                          |                          |
| 160. | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:   |                          |                          |
|      | a) variazioni di fair value   |                          |                          |
|      | b) rigiro a conto economico   |                          |                          |
|      | c) altre variazioni   |                          |                          |
| 170. | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:                                    |                          |                          |
|      | a) variazioni di fair value   |                          |                          |
|      | b) rigiro a conto economico   |                          |                          |
|      | - rettifiche da deterioramento  |                          |                          |
|      | - utili/perdite da realizzo   |                          |                          |
|      | c) altre variazioni   |                          |                          |
| 180. | Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico                            | 25                       | (729)                    |
| 190. | <b>Totale altre componenti reddituali</b>   | <b>(45)</b>              | <b>1.495</b>             |
| 200. | <b>Redditività complessiva (Voce 10+190)</b>  | <b>6.812</b>             | <b>6.845</b>             |



## Sezione 6 - Operazioni con parti correlate

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

| Soggetto                             | Descrizione della carica  |                         |   | Compensi              |
|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------|---|-----------------------|
|                                      | Nome e Cognome            | Carica ricoperta        | Periodo per cui è stata ricoperta la carica | Scadenza della carica |
| <i>CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</i>  |                           |                         |   | 176                   |
| Angelo Brigatti <sup>(1)</sup>       | Presidente                | 01/07/2023 – 30/06/2024 | 30/06/2025                                  | 100                   |
| Massimo Verdi <sup>(1)</sup>         | Vice Presidente *         | 01/07/2023 – 30/06/2024 | 30/06/2025                                  | 40                    |
| Giampiero Farina <sup>(1)</sup>      | Amministratore Delegato * | 01/07/2023 – 30/06/2024 | 30/06/2025                                  | -                     |
| Maria Teresa Iardella <sup>(1)</sup> | Consigliere *             | 01/07/2023 – 30/06/2024 | 30/06/2025                                  | 6                     |
| Matteo Soccini <sup>(1)</sup>        | Consigliere               | 01/07/2023 – 30/06/2024 | 30/06/2025                                  | 6                     |
| Carlo Podda <sup>(1)</sup>           | Consigliere *             | 01/07/2023 – 30/06/2024 | 30/06/2025                                  | 6                     |
| Stefano Braschi <sup>(1)</sup>       | Consigliere *             | 01/07/2023 – 30/06/2024 | 30/06/2025                                  | 6                     |
| Maria Teresa Guerra                  | Consigliere *             | 01/07/2023 – 30/06/2024 | 30/06/2025                                  | 6                     |
| Antonio Santese <sup>(1)</sup>       | Consigliere *             | 01/07/2023 – 30/06/2024 | 30/06/2025                                  | 6                     |
| <i>COLLEGIO SINDACALE</i>            |                           |                         |   | 98                    |
| Eugenio Romita <sup>(2)</sup>        | Presidente                | 01/07/2023 – 30/06/2024 | 30/06/2024                                  | 38                    |
| Fabrizio Hugony <sup>(2)</sup>       | Sindaco effettivo         | 01/07/2023 – 30/06/2024 | 30/06/2024                                  | 30                    |
| Roberto Moro                         | Sindaco effettivo         | 01/07/2023 – 30/06/2024 | 30/06/2024                                  | 30                    |

\* Membri del Comitato esecutivo

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

(2) Presidente dell'Organismo di Vigilanza.

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

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

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

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

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

|   | <b>Società del Gruppo</b> | <b>Consiglieri e Dirigenti strategici</b> | <b>Altre parti correlate</b> | <b>Totale</b>      |
|---|---------------------------|---|------------------------------|--------------------|
| <b>ATTIVITA'</b>                              | 21.374                    |   | 7.957                        | <b>29.331</b>      |
| <b>PASSIVITA'</b>                             | (1.134.398)               |   | (184)                        | <b>(1.134.582)</b> |
| <b>INTERESSI ATTIVI</b>                       | 522                       |   | 87                           | <b>609</b>         |
| <b>INTERESSI PASSIVI</b>                      | (55.308)                  |   | (19)                         | <b>(55.327)</b>    |
| <b>COMMISS.NETTE E ALTRI PROVENTI/(ONERI)</b> | (1.449)                   | (176)                                     | (17)                         | <b>(1.642)</b>     |

## **Sezione 8 Altri dettagli informativi**

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

Si segnala che ad oggi non sussistono accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali. Nell'ambito degli strumenti equity da utilizzare per la remunerazione delle risorse, Mediobanca ha individuato l'opportunità di adottare un piano di performance shares, valido anche per i dipendenti della controllata Selmabipiemme Leasing S.p.A. Il piano prevede, sotto certe condizioni, l'assegnazione gratuita di azioni Mediobanca da attribuire al termine di un periodo di vesting.

Il piano si prefigge di allinearsi a quanto richiesto dalla regolamentazione per l'erogazione di una quota della remunerazione variabile in strumenti equity, su un orizzonte temporale pluriennale, assoggettata a condizioni di performance, ossia alla sostenibilità di risultati positivi nel tempo al fine di allineare gli interessi del management a quello degli azionisti per la creazione di valore nel medio – lungo termine.

Nell'ambito della retribuzione variabile per l'esercizio 2023-2024, sono state assegnate n. 22.132 performance shares.

Il costo complessivo dell'anno è di 92 mila euro.

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

### *8.2 Contenzioso fiscale*

La Società, a seguito dei parziali rimborsi del credito IVA per interessi maturati sul capitale, ha presentato diversi ricorsi e appelli presso le Corti di merito e la Corte di Cassazione. Il valore dei crediti IVA oggetto del contenzioso è pari a 1,8 milioni, al netto dei crediti IVA già rimborsati a titolo provvisorio dall'Agenzia delle Entrate pari a 0,8 milioni. Gli importi sono interamente accantonati a fondo rischi.

Di seguito il dettaglio dei contenziosi del credito IVA:

- Credito IVA 1° e 2° trimestre 2008 – Nel mese di gennaio 2021 la società ha presentato ricorso alla Corte di Cassazione avverso la sentenza della Commissione Tributaria Regionale di Milano (giudizio 2° grado). L'ammontare del credito non rimborsato è pari ad 1,7 milioni per interessi;

- Credito IVA 3° trimestre 2008 – In data 22 luglio 2022 la Commissione Tributaria Provinciale di Milano (giudizio 1° grado) ha depositato la sentenza parzialmente positiva alla società. L'Agenzia delle Entrate ha presentato l'appello avverso la suddetta sentenza, e disponeva in data 10/01/2023, il rimborso a titolo provvisorio del credito pari ad 0,8 milioni. L'ammontare del credito attualmente non rimborsato è pari ad 0,1 milioni per interessi.

In data 3 maggio 2024 la Corte di Giustizia Tributaria di secondo grado della Lombardia ha accolto l'appello dell'Agenzia delle Entrate. La società ritenendo immotivata la sentenza, ha incaricato l'Avvocato Escalar di presentare il ricorso in Cassazione.

In merito al ricorso pendente presso la Corte di Cassazione presentato dalla società incorporata Teleleasing, per un importo pari a 0,2 milioni, oltre a sanzioni e interessi per 0,4 milioni; la Suprema Corte ha pubblicato in data 19 gennaio 2023 l'Ordinanza di riassunzione del giudizio alla Corte di Giustizia di secondo grado della Lombardia. I giudici di legittimità hanno in parte accolto il ricorso della società, e rimesso al giudice di merito di valutare la corretta applicazione delle sanzioni a carico della società Teleleasing che è risultata in buona fede ed estranea al procedimento penale. A seguito della riassunzione presso la Corte di Giustizia Tributaria di secondo grado, l'eventuale esito positivo del giudizio di merito potrebbe determinare la restituzione in tutto o in parte delle sanzioni già versate dalla società pari ad Euro 0,4 milioni.

Con riferimento invece agli svariati ricorsi per avvisi di accertamento IMU/TASI su contratti di leasing immobiliari Risolti ma ancora in possesso degli utilizzatori e che la società ritiene illegittimi stiamo esercitando le opportune azioni. Anche questa posta che vale 302 mila euro è interamente accantonata.

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

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

| Tipologia di servizi | Società che ha erogato il servizio | Compensi |
|----------------------|------------------------------------|----------|
| Revisione contabile* | EY S.p.A.                          | 264**    |
| Altri servizi        | EY S.p.A.                          | -        |
| Altri servizi        | EY Advisory S.p.A.                 | -        |

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

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

### 8.4 Direzione e coordinamento

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

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

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

I dati essenziali della controllante Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.a, esposti nel prospetto riepilogativo richiesto dall'articolo 2497 bis del Codice Civile sono stati estratti dal relativo bilancio per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2023.

Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.a. al 30 giugno 2023, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

BILANCIO MEDIOBANCA

(€ milioni)

| Dati patrimoniali                     | 30 giugno 2023  | 30 giugno 2022  |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Attivo</b>                         |                 |                 |
| Attività finanziarie di negoziazione  | 10.509,4        | 10.160,3        |
| Impieghi di tesoreria                 | 12.790,5        | 14.038,6        |
| Titoli di debito <i>banking book</i>  | 11.118,7        | 10.072,6        |
| Impieghi a clientela                  | 41.446,9        | 39.955,0        |
| Titoli d'investimento                 | 4.542,9         | 4.645,3         |
| Attività materiali e immateriali      | 169,3           | 169,4           |
| Altre attività                        | 690,2           | 624,4           |
| <b>Totale attivo</b>                  | <b>81.267,9</b> | <b>79.665,6</b> |
| <b>Passivo e netto</b>                |                 |                 |
| Raccolta                              | 55.893,0        | 55.408,6        |
| Raccolta di tesoreria                 | 6.585,1         | 6.994,1         |
| Passività finanziarie di negoziazione | 10.592,2        | 10.026,5        |
| Altre passività                       | 3.041,4         | 2.053,7         |
| Fondi del passivo                     | 102,8           | 119,9           |
| Mezzi propri                          | 4.446,9         | 4.549,7         |
| Utile/(Perdita) del periodo           | 606,5           | 513,1           |
| <b>Totale passivo e netto</b>         | <b>81.267,9</b> | <b>79.665,6</b> |

(€ milioni)

|  | 30 giugno 2023 | 30 giugno 2022 | Variazione (%) |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Dati economici</b>  |                |                |                |
| Margine di interesse   | 333,2          | 114,4          | 191,3%         |
| Proventi di tesoreria  | 207,5          | 154,2          | 34,6%          |
| Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti                        | 319,9          | 316,8          | 1,0%           |
| Dividendi su partecipazioni  | 527,3          | 488,0          | 8,1%           |
| <b>Margine di Intermediazione</b>                                  | <b>1.387,9</b> | <b>1.073,4</b> | <b>29,3%</b>   |
| Costi del personale  | (288,8)        | (263,9)        | 9,4%           |
| Spese amministrative   | (209,6)        | (187,0)        | 12,1%          |
| <b>Costi di struttura</b>  | <b>(498,4)</b> | <b>(450,9)</b> | <b>10,5%</b>   |
| (Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela    | (36,3)         | 48,3           | -175,2%        |
| (Rettifiche)/riprese di valore nette su altre attività finanziarie | (7,0)          | (31,7)         | -77,9          |
| <i>Impairment</i> partecipazioni                                   | (54,3)         | (0,9)          | n.s.           |
| Altri utili/(perdite)  | (50,4)         | (56,0)         | -10,0%         |
| <b>Risultato Lordo</b>   | <b>741,5</b>   | <b>582,2</b>   | <b>27,4%</b>   |
| Imposte sul reddito  | (135,0)        | (69,1)         | 95,4%          |
| <b>Utile/(Perdita) del periodo</b>                                 | <b>606,5</b>   | <b>513,1</b>   | <b>18,2%</b>   |

**SELMABIPIEMME LEASING S.P.A.**  
**BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2024**  
**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**  
**AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA SECONDO, DEL CODICE CIVILE**

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

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2024 ci siamo riuniti per svolgere gli adempimenti di cui all'art. 2403 cod. civ.. L'attività si è svolta in conformità al codice civile e si è ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e alle disposizioni di vigilanza emanate dalla Banca d'Italia.

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

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

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

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

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

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio della Società per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2024, approvato dal Consiglio di Amministrazione il 9 settembre 2024 e comunicatoci unitamente ai prospetti ed agli allegati esplicativi, redatto in conformità alle istruzioni per la redazione del bilancio degli intermediari finanziari IFRS diversi dagli intermediari bancari emanate dalla Banca d'Italia con Provvedimento del 17 novembre 2022.

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

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sul processo di predisposizione del medesimo, sull'impostazione generale data allo stesso e sulla sua generale conformità alla legge ed alle istruzioni della Banca d'Italia. Abbiamo anche vigilato sulla generale conformità del bilancio ai principi contabili per quel che riguarda la sua formazione e struttura, in applicazione della Norma 3.8 di comportamento del Collegio Sindacale delle società non quotate consistente in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza del bilancio ai dati contabili spetta al soggetto incaricato della revisione legale. A tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire.

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

Tenuto conto di tutto quanto precede, per i profili di nostra competenza non rileviamo motivi ostativi all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso il 30 giugno 2024 così come redatto dagli Amministratori, dal quale emerge un utile d'esercizio di Euro 6.857.247,62 che il Consiglio di Amministrazione propone di distribuire agli Azionisti quanto a Euro 4.800.073,33 e di riportare a nuovo quanto a Euro 2.057.174,29.

Milano, 24 settembre 2024

Eugenio Romita

Fabrizio Hugony

Roberto Moro



# **SelmaBipiemme Leasing S.p.A.**

**Bilancio d'esercizio al 30 giugno 2024**

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



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

Agli Azionisti della  
SelmaBipiemme Leasing S.p.A.

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

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della SelmaBipiemme Leasing S.p.A. ("Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2024, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa che include le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 30 giugno 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea e ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 43 del D. Lgs. 18 agosto 2015, n. 136.

#### Elementi alla base del giudizio

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

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

Gli amministratori della SelmaBipiemme Leasing S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della SelmaBipiemme Leasing S.p.A. al 30 giugno 2024, la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

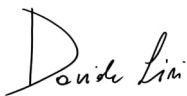
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della SelmaBipiemme Leasing S.p.A. al 30 giugno 2024 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della SelmaBipiemme Leasing S.p.A. al 30 giugno 2024 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Milano, 24 settembre 2024

EY S.p.A.



Davide Lisi  
(Revisore Legale)