



**UNI.CO.** Società Cooperativa

# Bilancio 2024

CREDITO E CONSULENZA ALLE IMPRESE



# Bilancio 2024

**UNI.CO. Società Cooperativa**

Sede legale e amministrativa:

Via Sandro Totti, 4 - 60131 ANCONA

C.F. e P.IVA 01422550424

Capitale Sociale € 58.496.471 (variabile)

Registro delle imprese di Ancona n. 01422550424 – R.E.A. n.130141

Iscritta all'Albo delle società cooperative il 20/12/2004 al n. A100233

Iscritta all'Albo degli Intermediari Finanziari ex art. 106 T.U.B. – N. 19523.0



## ORGANI DELLA SOCIETÀ

### Consiglio di Amministrazione

|                        |                      |
|------------------------|----------------------|
| <i>Presidente</i>      | Rolando Angeletti    |
| <i>Vice Presidente</i> | Maurizio Paradisi    |
| <i>Consiglieri:</i>    | Francesco Balloni    |
|                        | Gianpaolo Miceli     |
|                        | Gilberto Gasparoni   |
|                        | Giorgio Bernabei     |
|                        | Massimiliano Polacco |
|                        | Moreno Bordoni       |
|                        | Roberto Giannangeli  |

### Direttore Generale

Paolo Mariani

### *Vice Direttore Generale*

Cristiano Gianangeli

### Collegio Sindacale

|                           |                       |
|---------------------------|-----------------------|
| <i>Presidente</i>         | Marco Di Muzio        |
| <i>Sindaci:</i>           | Giuseppe Ripa         |
|                           | Gian Marco Scopertini |
| <i>Sindaci supplenti:</i> | Laura Sposito         |
|                           | Andrea Ramazzotti     |

### Società di revisione

Deloitte & Touche S.p.A.



## Indice

|                                                                     |            |
|---------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>ORGANI DELLA SOCIETÀ .....</b>                                   | <b>5</b>   |
| <b>Indice.....</b>                                                  | <b>7</b>   |
| <b>Relazione sulla gestione dell'esercizio 2024 .....</b>           | <b>9</b>   |
| <b>Prospetti di Bilancio al 31 dicembre 2024.....</b>               | <b>37</b>  |
| ▪ STATO PATRIMONIALE.....                                           | 39         |
| ▪ CONTO ECONOMICO .....                                             | 40         |
| ▪ PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA.....                      | 41         |
| ▪ PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (31-12-2024)..... | 41         |
| ▪ PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (31-12-2023)..... | 41         |
| ▪ RENDICONTO FINANZIARIO .....                                      | 42         |
| <b>Nota Integrativa.....</b>                                        | <b>43</b>  |
| ▪ Parte A: Politiche contabili .....                                | 45         |
| ▪ Parte B: Informazioni sullo Stato Patrimoniale .....              | 81         |
| ▪ Parte C: Informazioni sul Conto Economico .....                   | 107        |
| ▪ Parte D: Altre Informazioni.....                                  | 123        |
| <b>Relazione del Collegio Sindacale.....</b>                        | <b>196</b> |
| <b>Relazione della Società di revisione.....</b>                    | <b>205</b> |



## **Relazione sulla gestione dell'esercizio 2024**

---

## Relazione sulla gestione 2024

Signori Soci,

la Relazione sulla Gestione dell'esercizio 2024 pone in modo specifico l'accento sugli importanti accadimenti che hanno interessato la Vostra Società nel corso dell'anno.

Prima di fornire ai Signori Soci i principali elementi informativi riguardanti le vicende societarie e i fatti gestionali, è importante rimarcare che l'ultimo periodo è stato vissuto da UNI.CO. con particolare intensità.

Numerosi sono stati i fattori concomitanti e condizionanti l'operatività, tra i quali ci preme ricordare:

- Le fusioni per incorporazione di 9 Confidi negli ultimi 5 anni hanno progressivamente portato UNI.CO. verso una prospettiva multiregionale: l'ultima in ordine di tempo è stata quella con Unifidi Imprese Sicilia con effetto dal 01/08/2024;
- i mutamenti intervenuti nel mercato italiano delle garanzie, con il sempre maggiore accesso diretto al Fondo di Garanzia per le PMI da parte delle Banche, alla ricerca degli importanti effetti ponderativi;
- l'economia dopo le elezioni statunitensi, si muove oggi in un contesto di forte complessità dei mercati, con scenari futuri imprevedibili. Il PIL in Italia nel prossimo triennio si muoverà in un range dallo 0,5% allo 1,2% con una situazione meno favorevole per le PMI alle quali tradizionalmente UNI.CO. rivolge la propria azione di sostegno per l'accesso al credito.

All'interno del quadro sopra descritto, UNI.CO. ha continuato a sostenere le imprese, sviluppando un forte orientamento all'equilibrio gestionale, alla solidità patrimoniale e alla innovazione continua dei processi al fine di renderli più efficienti e reattivi ai cambiamenti.

Occorre dare atto che a tale importante determinazione organizzativa e di sviluppo la Società è potuta pervenire grazie alla lungimirante visione strategica delle Organizzazioni imprenditoriali di riferimento le quali, nel restare fedeli ai rispettivi mandati di rappresentanza associativa, hanno saputo cogliere l'importanza del disegno di unificazione di alcuni dei principali confidi del Centro e Sud Italia. Un disegno la cui finalità altro non è stata che quella di dotare il Vostro Confidi di requisiti organizzativi, patrimoniali e di efficienza idonei a rispondere alle esigenze delle imprese associate.

In questa importante fase il Confidi ha confermato la vocazione verso la propria attività core consistente nel rilascio della garanzia consortile dei fidi nella piena consapevolezza della necessità prioritaria di giungere ad un modello distributivo più efficiente e più aderente alle necessità del mercato.

Rimangono quindi valide e attuali le motivazioni iniziali delle varie fusioni che hanno tenuto conto del contesto congiunturale restrittivo e sfavorevole degli ultimi anni, con conseguente riduzione dei flussi creditizi nonché del mutamento in corso del rapporto tra imprese e settore del credito, mutamento che ha determinato una progressiva razionalizzazione del numero delle banche e degli intermediari finanziari operanti in ambito nazionale.

La realtà sopra tratteggiata ha fatto sì che il percorso intrapreso da UNI.CO. assumesse ancor più valore. Il Confidi ha puntato da un lato a confermare il suo ruolo di Confidi di riferimento nel territorio delle Marche, mentre dall'altro si è posto l'obiettivo di perimetrare uno spazio operativo più ampio attraverso un percorso di crescita per linee esterne in regioni molto simili e sinergiche per tessuto sociale ed economico.

Il punto di arrivo di tale processo è dunque quello di raggiungere un elevato grado di efficacia competitiva per contribuire nei prossimi anni al consolidamento del sistema della garanzia e di quello creditizio, massimizzando

al contempo sia l'utilizzo delle eventuali risorse pubbliche disponibili, sia l'efficacia dei meccanismi di trasmissione di tali risorse.

Per i suddetti motivi strategici, gli obiettivi perseguiti con l'operazione di fusione completata nel 2024 rimangono assolutamente validi.

Il processo di sviluppo per linee esterne ha visto lo scorso anno l'avvio di trattative con diversi intermediari finanziari, che permetteranno, ottenute le dovute autorizzazioni, nel corso del 2025, di consolidare ed allargare il raggio di azione di UNI.CO.

È importante ricordare che, in data 29 dicembre 2021, UNI.CO. ha adottato il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo previsto all'art. 6, comma 1, lettera a) del d.lgs. 231/2001 - costituito da una Parte Generale, Parti Speciali, Codice Etico e Procedura "Whistleblowing" ed ha nominato, fino alla data di predisposizione del progetto del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2024, un Organismo di Vigilanza collegiale, ritenuto idoneo per le caratteristiche e la dimensione dell'organizzazione, per l'entità dei rischi "reato presupposto" evidenziati nel Modello 231 ed in rapporto alle attività della Società. Tale organismo ha i seguenti compiti:

- verificare periodicamente le attività attuate nell'ambito dei processi sensibili individuati dal Modello;
- effettuare verifiche periodiche volte all'accertamento di quanto previsto dal Modello ed in particolare che le procedure e i controlli in esso contemplati siano posti in essere e documentati in modo conforme e che i principi del Codice Etico siano rispettati;
- verificare l'adeguatezza, l'efficacia e l'aggiornamento del Modello;
- predisporre annualmente una relazione scritta da presentare all'organo amministrativo, che evidenzi le problematiche riscontrate e individui le azioni correttive da intraprendere;
- promuovere iniziative per la formazione dei destinatari del Codice Etico e del Modello, per la loro comunicazione e diffusione;

In data 17 giugno 2024 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato l'adozione della versione aggiornata del Modello Organizzativo ex d.lgs. 231/01 e del Codice Etico. La nuova versione del Modello Organizzativo risulta così composta:

- parte generale (aggiornamento);
- parte speciale "A" – Reati contro la Pubblica Amministrazione (aggiornamento);
- parte speciale "B" – Delitti informatici (aggiornamento);
- parte speciale "C" – Reati societari (aggiornamento);
- parte speciale "D" – Reati contro la salute e sicurezza nei luoghi di lavoro (nuova parte speciale);
- parte speciale "E" – Reati in materia di ricettazione, riciclaggio e impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita, nonché autoriciclaggio (aggiornamento);
- parte speciale "F" – Reati tributari (nuova parte speciale).

L'OdV ha riscontrato che in tale versione del Modello Organizzativo sono correttamente individuate le attività sensibili, i responsabili dei processi a rischio-reato e i flussi informativi che gli stessi sono tenuti ad inviare all'Organismo di Vigilanza.

L'OdV, a seguito della lettura del nuovo Modello Organizzativo ritiene che lo stesso presenti le caratteristiche richieste dalla normativa, dalle linee guida delle associazioni di categoria nonché dalla giurisprudenza e dalla

prassi ormai consolidata e pertanto può essere considerato idoneo e si riserva, nell'espletamento dei propri compiti, di verificarne l'osservanza, il funzionamento e di curarne l'aggiornamento.

La Regione Marche per la Programmazione comunitaria 2021-2027 ha indetto, nel marzo 2023, una gara a procedura aperta finalizzata alla conclusione di un Accordo Quadro con un solo Operatore Economico al quale affidare il servizio di gestione degli strumenti finanziari necessari a sostenere le imprese marchigiane nell'accesso al credito e nell'innovazione finanziaria.

Lo strumento dell'Accordo Quadro consente alla Regione ampi margini di flessibilità nel coordinare gli strumenti finanziari apportando tra loro le necessarie sinergie e complementarità, permettendo nel contempo di fornire un'unica sede di confronto e di definizione delle strategie, dunque favorendo la partecipazione di tutti gli attori rilevanti coinvolti nell'attuazione degli strumenti.

Il bando di gara indetto dalla Regione Marche è stato aggiudicato dal RTI "Credito Futuro Marche", composto da UNI.CO., BNL SpA e Confidcoop Marche.

Il RTI "Credito Futuro Marche" sta garantendo l'efficace fornitura del servizio attraverso una Piattaforma Unica di accesso alle agevolazioni (operazioni finanziarie nella forma di "prestiti, garanzie, anche associati a contributi a fondo perduto). La stessa veicola in maniera unitaria tutte le informazioni relative ai singoli interventi agevolativi finanziari e gestisce la canalizzazione delle domande, delle richieste, delle istanze e di ogni altra comunicazione necessaria per le imprese richiedenti e per tutti i soggetti interessati.

Nel 2024 sono state attivate le misure relative al Fondo Nuovo Credito nelle varie sezioni ordinarie, regionali, start-up e internazionalizzazione: tali misure hanno permesso il finanziamento di oltre 2500 imprese per ca. 244 milioni di euro. Nel corso del primo semestre 2024 è stata anche perfezionata l'operatività FONDO "PICCOLO PRESTITO" per l'importo di € 4.493.931 nella Regione Abruzzo. L'operatività relativa al FONDO "PICCOLO PRESTITO" è caratterizzata dall'erogazione di finanziamenti a Tasso Zero, a valere sulle risorse ex Por FESR Abruzzo 2014-2020 Asse III 3.6.1 – FdF SAIM – Strumento Finanziario Legge 9/2021 Fondo "Piccolo Prestito", concesso alle Micro, Piccole e Media Imprese (MPMI), compresi i professionisti, aventi sede operativa nella Regione Abruzzo. Si precisa che tale operatività non ha costituito assunzione di rischio per il confidi in quanto UNI.CO. ha ricoperto il ruolo di "Banca Service" provvedendo esclusivamente alla sottoscrizione dei contratti di finanziamento con i beneficiari ed alla successiva fase di erogazione e monitoraggio. UNI.CO. ha erogato 308 finanziamenti per oltre 4,4 milioni di euro a favore di imprese localizzate nella Regione Abruzzo. Nelle settimane dal 16 gennaio all'8 febbraio 2024, UNI.CO. ha ricevuto un'ispezione da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze rispetto all'utilizzo dei fondi dedicati per la prevenzione del fenomeno dell'usura. Sono stati mossi alcuni rilievi a cui la Società ha formalmente proposto le proprie controdeduzioni; alcuni rilievi sono stati segnalati dall'Ufficio Ispettivo del Ministero alla Procura Regionale per le Marche presso la Corte dei conti: a distanza di oltre un anno, la Società non ha ricevuto alcuna informativa in merito a procedimenti aperti a suo carico. Nel periodo marzo-maggio 2024 la Società ha ospitato Banca d'Italia, attraverso i suoi ispettori, per una verifica a spettro esteso; l'ispezione ha rappresentato per UNI.CO. un momento di importante e profonda analisi, nonché di confronto e verifica con l'Organo di vigilanza.

L'accesso ispettivo ha richiesto un grande impegno per tutta la struttura e si è concluso con la consegna del rapporto in data 3 settembre 2024 senza l'avvio di nessun procedimento sanzionatorio a carico della società.

In data 30 ottobre 2024 il Confidi è stato sottoposto anche al controllo da parte della Guardia di Finanza Nucleo di Polizia Economico – Finanziaria Ancona. Il Confidi ha fornito tutta la documentazione richiesta inerente la restituzione delle cauzioni; ad oggi la Società non ha ricevuto alcuna informativa di procedimenti aperti in merito.

### *Lo scenario macroeconomico di riferimento*

#### *Il quadro internazionale<sup>1</sup>*

##### *Crescita stabile dell'economia mondiale in uno scenario caratterizzato da incertezza*

Nonostante gli shock avversi, di diversa natura e parzialmente sovrapposti succedutisi negli ultimi anni, nel 2024 l'economia globale ha evidenziato una buona resilienza. Lo scenario rimane caratterizzato da solide condizioni del mercato del lavoro e da un'inflazione in calo che nella maggior parte delle economie si sta avvicinando (o ha già raggiunto) agli obiettivi delle banche centrali. Al momento, inoltre, nonostante una certa volatilità e il perdurare di significative tensioni geopolitiche, i rischi di nuovi rialzi dei prezzi legati ai rincari delle quotazioni delle materie prime se pur presenti restano moderati.

Le principali banche centrali hanno intrapreso nel corso del 2024 un processo di allentamento delle condizioni monetarie. A giugno, settembre e ottobre la BCE ha ridotto i tassi di riferimento di 25 punti base, mentre la Federal Reserve ha tagliato i tassi sui Federal fund a settembre e a novembre, rispettivamente di 50 e 25 punti base. Nei prossimi mesi sono attese ulteriori riduzioni del costo del denaro, che per tempistica e ampiezza saranno guidate dall'evoluzione degli indicatori economici e in particolare di quelli relativi all'inflazione.

Le più recenti previsioni della Commissione Europea mostrano una dinamica del PIL globale moderata ma stabile nel 2024 e in marginale accelerazione nel 2025 (+3,2% e +3,3% rispettivamente), caratterizzata da performance ancora eterogenee tra paesi e regioni.

In prospettiva, inoltre, i possibili effetti economici degli esiti delle elezioni presidenziali negli Stati Uniti (i.e. introduzione di dazi e tariffe verso numerosi paesi/aree) rappresentano un notevole elemento di incertezza per gli scambi internazionali di merci e servizi. In tale contesto, nonostante i possibili rischi al ribasso legati a pressioni protezionistiche, il commercio mondiale di beni e servizi in volume (nel 2024 ha segnato un forte recupero rispetto all'anno precedente, con una espansione del +2,6%, dal +0,5% del 2023) è atteso dalla Commissione Europea accelerare al 3,1% nel 2025, trainato in buona parte dalle economie emergenti, da un maggiore dinamismo dell'area dell'euro e dagli effetti positivi sui redditi reali dovuti al calo generalizzato dell'inflazione.

Nel 2024, le principali economie hanno continuato a mostrare andamenti eterogenei. Il PIL cinese, tra luglio e settembre, ha evidenziato una accelerazione, aumentando dello 0,9% in termini congiunturali (+1,5% e +0,5% nel primo e secondo trimestre rispettivamente), con miglioramenti sul fronte dei consumi. Gli investimenti fissi hanno mostrato una moderata ripresa ma le condizioni del mercato immobiliare restano fragili. Gli stimoli fiscali e monetari implementati dal governo sono attesi supportare i governi locali, le famiglie, e la solidità patrimoniale delle banche. Pertanto, la crescita del PIL nel 2024 dovrebbe essere molto

---

<sup>1</sup> ISTAT, "Nota mensile sull'andamento dell'economia italiana novembre-dicembre 2023", reperibile al seguente link: [https://www.istat.it/it/files//2024/01/notamensile\\_dicembre\\_2023.pdf](https://www.istat.it/it/files//2024/01/notamensile_dicembre_2023.pdf)

vicina all'obiettivo del 5%; nel 2025 sarà invece probabilmente inferiore, poiché l'impatto degli stimoli si attenuerà. Qualunque sia la portata dello shock che potrebbe derivare dai dazi statunitensi, le autorità cinesi dispongono comunque di spazio di manovra e leve per stimolare ulteriormente l'economia. La Commissione Europea stima per quest'anno e il prossimo una crescita rispettivamente del 4,9% e del 4,6%.

Negli Stati Uniti, il PIL è aumentato dello 0,7% in termini congiunturali tra luglio e settembre del 2024 (+0,4% e +0,7% nel primo e secondo trimestre). Il calo dell'inflazione e i forti incrementi salariali hanno sostenuto i consumi privati: l'aumento di questi ultimi ha compensato la debolezza degli investimenti e il calo delle esportazioni nette. La Commissione Europea prevede un incremento del PIL del 2,7% nel 2024 e una decelerazione al 2,1% nel 2025.

L'economia dell'area euro ha mostrato segnali di ripresa dovuta principalmente al contributo positivo delle esportazioni nette. Il Pil è cresciuto nel terzo trimestre del 2024 dello 0,4% su base congiunturale, dallo 0,2% dei tre mesi precedenti. Tale andamento sottende un incremento in termini congiunturali inatteso in Germania (+0,2%, dopo il -0,3% nel primo e secondo trimestre), un'accelerazione in Francia (+0,4%, dal +0,2% nei due trimestri precedenti) e la conferma di un particolare dinamismo in Spagna (+0,8%, +0,8%, +0,9% del secondo e primo trimestre).

Secondo la Commissione europea, l'attività economica dell'Uem ha sperimentato una progressiva accelerazione nel 2024 (+0,8%) ed è prevista crescere nel 2025 (+1,3%), in controtendenza con Stati Uniti e Cina, le cui economie sono viste in rallentamento. Tra i principali paesi, la Spagna è cresciuta nel 2024 del 3,0% (+2,3% nel 2025), la Francia dell'1,1% (+0,8%) mentre la Germania ha segnato un marginale calo nel 2024 (-0,1%) a cui seguirebbe un recupero nel 2025 (+0,7%).

Relativamente alle variabili esogene internazionali, per l'esercizio di previsione si assume per il 2024 il valore medio dei primi 11 mesi dell'anno: il tasso di cambio si è attestato a 1,09 dollari per euro, mentre la quotazione del Brent è pari a 81,3 dollari al barile. Per il 2025 si adotta l'ipotesi tecnica di invarianza sui valori medi del mese di novembre 2024: ne consegue una decisa diminuzione del prezzo del Brent (74,4 dollari) e un deprezzamento dell'euro nei confronti del dollaro (1,06 dollari per euro).

### *La congiuntura italiana*

Il Pil italiano è atteso crescere dello 0,5% nel 2025.

Nel 2024 l'aumento del Pil è stato sostenuto dal contributo della domanda estera netta (+0,7 punti percentuali), mentre la domanda interna ha fornito un apporto negativo (-0,2 p.p.). Nel 2025 la crescita dell'economia italiana dovrebbe invece essere trainata dalla domanda interna (+0,8 p.p.).

I consumi privati delle famiglie continuano a essere sostenuti dal rafforzamento del mercato del lavoro e dall'incremento delle retribuzioni in termini reali; il perdurare di tali tendenze determinerebbe una leggera accelerazione del loro tasso di crescita nel 2025 (+1,1%, dopo il +0,6% nel 2024).

Gli investimenti fissi lordi sono risultati in debole crescita nel 2024 (+0,4% dal +8,7% del 2023), a causa del venire meno degli incentivi fiscali all'edilizia; l'effetto della fine degli stimoli fiscali sarebbe ancora più ampio nel 2025 quando, nonostante la spinta positiva derivante dall'attuazione delle misure previste dal PNRR e dalla riduzione dei tassi di interesse, il tasso di crescita degli investimenti risulterebbe pari a zero.

La vivace dinamica dell'occupazione osservata nel corso del 2024, misurata in termini di unità di lavoro (ULA), risulterebbe notevolmente superiore (+1,2%) a quella del Pil; tali differenti dinamiche si

riallineerebbero nel 2025 (+0,8% per Pil e unità di lavoro). I miglioramenti sul mercato del lavoro hanno favorito nel 2024 una forte riduzione del tasso di disoccupazione (6,5%, dal 7,5% del 2023), cui dovrebbe seguire una ulteriore, leggera riduzione per l'anno 2025 (6,2%).

Il rientro del tasso di inflazione, favorito dall'effetto di contrazione dei prezzi dei beni energetici osservato nel 2024, è alla base della forte decelerazione del deflatore della spesa delle famiglie residenti (+1,1%, dal +5,1% del 2023); per il 2025 la tenuta di redditi e dei consumi dovrebbe determinare una risalita del deflatore della spesa delle famiglie (+2,0%).

### *Gli scenari locali*

#### *Lo scenario locale: l'economia delle Marche*

Per il 2024 si stima una crescita del PIL delle Marche dello 0,3%, (Italia 0,5%). Si prospetta un lieve aumento dei consumi delle famiglie che dallo 0,5% del 2024 passa allo 0,7 % nell'anno corrente (0,8% Italia); gli investimenti fissi lordi scendono al -1,7% nel 2025 (-0,7% Italia). Nell'anno in corso ci si attende una crescita delle esportazioni rispetto al 2024 (-15,5%) del 2,2% per le Marche e dell'1,8% per l'Italia. Il tasso di disoccupazione dovrebbe attestarsi lievemente al di sotto della media italiana (5,9% Marche; 6,0% Italia).<sup>2</sup>

#### **Marche**

(var. % su valori concatenati)

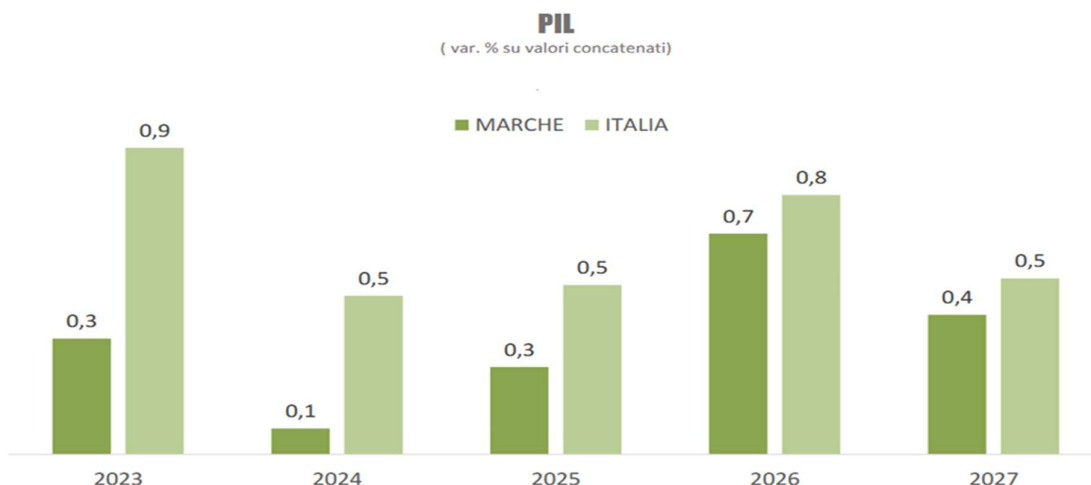
|                                   | 2023  | 2024  | 2025 | 2026 | 2027 |
|-----------------------------------|-------|-------|------|------|------|
| PIL                               | 0,3   | 0,1   | 0,3  | 0,7  | 0,4  |
| Spesa per consumi delle famiglie  | 1,5   | 0,5   | 0,7  | 0,9  | 0,9  |
| Esportazioni verso l'estero       | -14,2 | -15,5 | 2,2  | 2,1  | 2,2  |
| Importazioni dall'estero          | -14,4 | -16,3 | 0,7  | 0,3  | 0,2  |
| Unità di lavoro                   | 1,0   | 0,8   | 0,1  | 0,4  | 0,3  |
| Tasso disoccupazione (%)          | 5,1   | 6,2   | 5,9  | 5,9  | 5,8  |
| Reddito disponibile*              | 5,2   | 4,1   | 2,7  | 2,6  | 2,4  |
| Spesa per consumi finali delle AP | 1,2   | 0,0   | -0,1 | -0,2 | -0,4 |
| Investimenti fissi lordi          | 3,8   | -0,1  | -1,7 | -0,9 | -1,7 |

#### **Italia**

(var. % su valori concatenati)

|                                   | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
|-----------------------------------|------|------|------|------|------|
| PIL                               | 0,9  | 0,5  | 0,5  | 0,8  | 0,5  |
| Spesa per consumi delle famiglie  | 1,2  | 0,7  | 0,8  | 0,9  | 0,9  |
| Esportazioni verso l'estero       | -1,8 | -1,4 | 1,8  | 1,8  | 1,9  |
| Importazioni dall'estero          | -1,5 | -3,4 | 2,2  | 1,7  | 1,5  |
| Unità di lavoro                   | 2,2  | 1,5  | 0,3  | 0,5  | 0,4  |
| Tasso disoccupazione (%)          | 7,6  | 6,5  | 6,0  | 5,9  | 5,6  |
| Reddito disponibile *             | 4,7  | 4,2  | 2,8  | 2,8  | 2,5  |
| Spesa per consumi finali delle AP | 1,4  | 0,5  | 0,3  | 0,2  | -0,1 |
| Investimenti fissi lordi          | 4,7  | 0,1  | -0,7 | -1,1 | -1,9 |

<sup>2</sup> Regione Marche, "Le previsioni macroeconomiche per la Regione Marche - Scenario Gennaio 2025", report di sintesi con dati di previsione macroeconomica per Marche e Italia, reperibile al seguente link: [https://statistica.regione.marche.it/Portals/0/Settori/attivita\\_produttive\\_e\\_ict/c5d338e4-Previsioni%20econ%20Marche%200125.pdf](https://statistica.regione.marche.it/Portals/0/Settori/attivita_produttive_e_ict/c5d338e4-Previsioni%20econ%20Marche%200125.pdf)

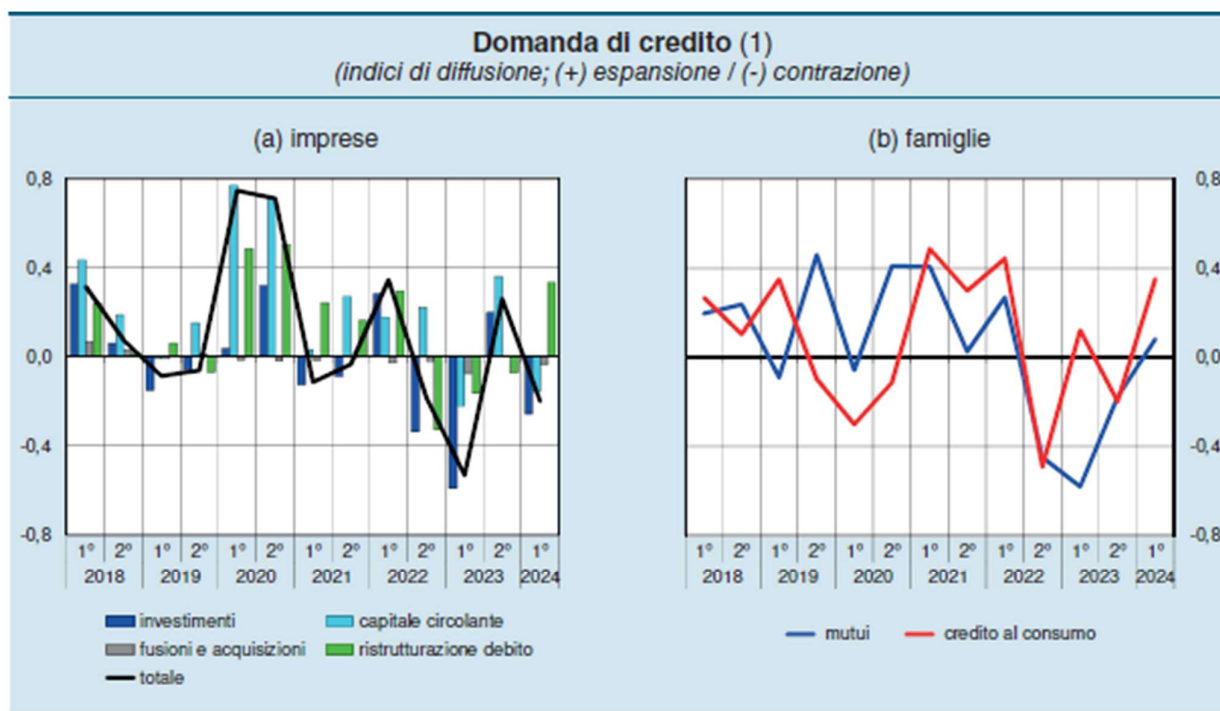


Con riferimento, invece, al comparto creditizio dagli ultimi dati disponibili di Banca d'Italia<sup>3</sup>, appare opportuno segnalare come le banche operanti nelle Marche intervistate a inizio settembre nell'ambito dell'indagine sull'andamento della domanda e dell'offerta di credito a livello territoriale (Regional Bank Lending Survey, RBLS), per il primo semestre del 2024 hanno segnalato un nuovo calo della domanda di prestiti da parte delle imprese, dopo la leggera ripresa della seconda parte del 2023. La riduzione delle richieste di prestiti ha risentito delle minori necessità di finanziamento per finalità di investimento e di copertura del capitale circolante; sono tornate moderatamente ad aumentare le richieste per ristrutturazione di posizioni debitorie pregresse. La debolezza della domanda di credito ha riguardato tutti i comparti produttivi, risultando più marcata per le aziende delle costruzioni e per quelle manifatturiere.

Nel primo semestre del 2024 le richieste di mutui da parte delle famiglie sono lievemente aumentate, pur rimanendo su livelli contenuti; la domanda di credito al consumo nello stesso periodo è cresciuta con maggiore intensità.

<sup>3</sup> Banca d'Italia, "Economie regionali - L'economia delle Marche", n. 33/2024.

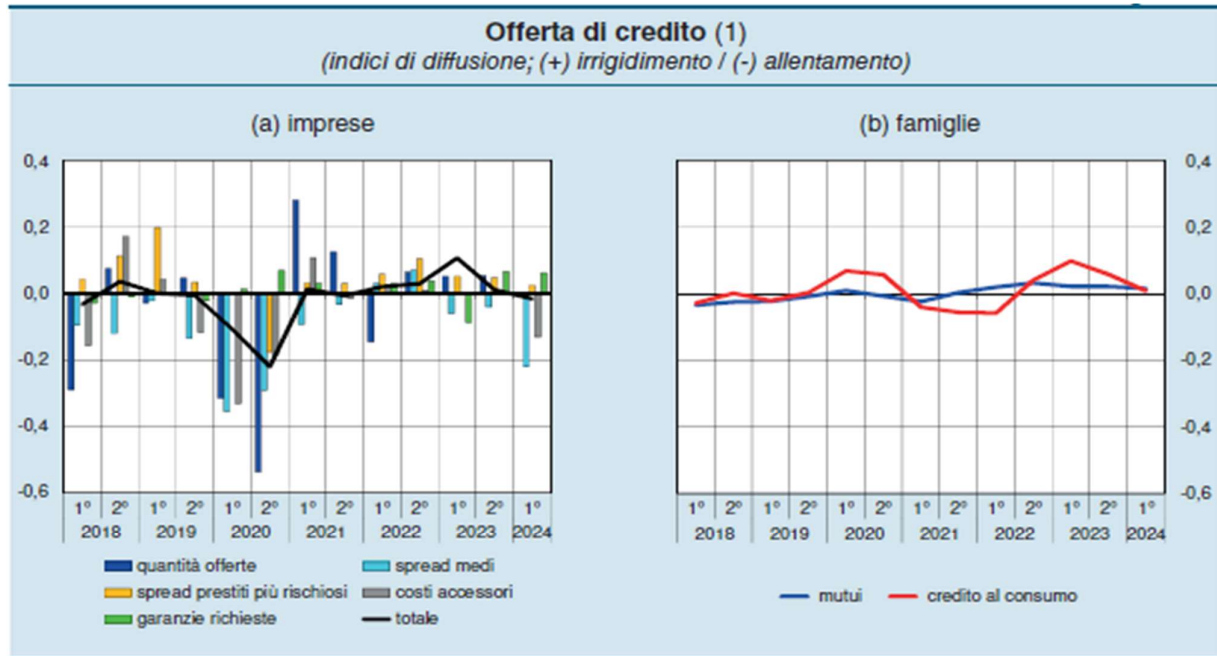
Dal lato dell'offerta, nella prima parte dell'anno i criteri applicati sui nuovi prestiti alle imprese sono rimasti sostanzialmente invariati.



Fonte: Indagine regionale sul credito bancario (*Regional Bank Lending Survey*).

(1) L'indice di diffusione sintetizza le informazioni sull'evoluzione della domanda di credito nei due semestri di ogni anno. L'indice è costruito aggregando le risposte qualitative fornite dalle banche partecipanti all'indagine. I dati sono ponderati per l'ammontare dei prestiti erogati alle imprese e alle famiglie residenti in regione. L'indice complessivo ha un campo di variazione tra -1 e 1. Per le determinanti della domanda di credito delle imprese (pannello a): valori positivi indicano un contributo all'espansione della domanda, valori negativi un contributo alla flessione della domanda.

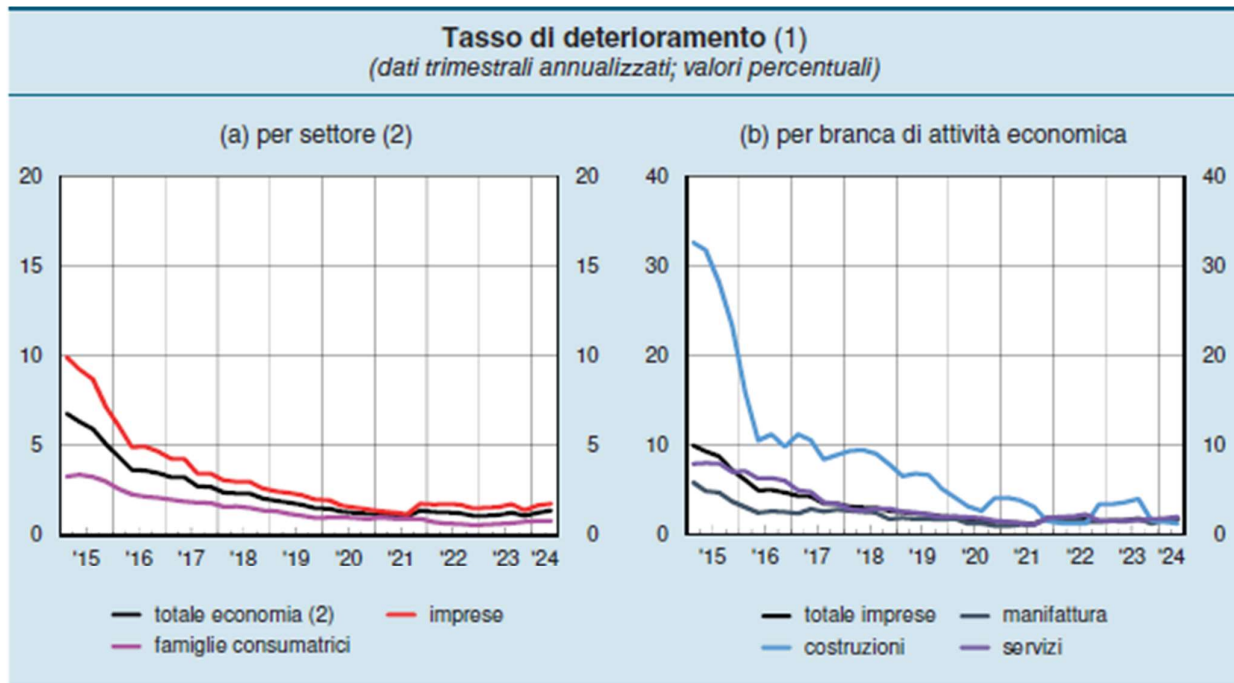
Relativamente ai prestiti alle famiglie, le condizioni offerte dalle banche sui mutui immobiliari nel 2024 sono rimaste nel complesso invariate: a fronte di un allentamento delle garanzie richieste, gli spread applicati sono aumentati. Anche per il credito al consumo nello stesso anno le banche hanno mantenuto condizioni di offerta complessivamente invariate



Fonte: Indagine regionale sul credito bancario (*Regional Bank Lending Survey*).

(1) L'indice di diffusione sintetizza le informazioni sull'evoluzione dell'offerta di credito nei due semestri di ogni anno. L'indice è costruito aggregando le risposte qualitative fornite dalle banche partecipanti all'indagine. I dati sono ponderati per l'ammontare dei prestiti erogati alle imprese e alle famiglie residenti in regione. L'indice complessivo ha un campo di variazione tra -1 e 1. Per le modalità di restrizione dell'offerta di credito delle imprese (pannello a): valori positivi indicano un irrigidimento dell'offerta con le modalità indicate, valori negativi un suo allentamento.

Nella prima parte dell'anno 2024 si sono colti alcuni segnali di un tenue peggioramento della rischiosità del credito rispetto alla fine del 2023. Con riferimento al complesso della clientela residente nelle Marche, nella media dei quattro trimestri terminanti a giugno 2024, il flusso di nuovi crediti deteriorati di banche e società finanziarie in rapporto alla consistenza di quelli in bonis (tasso di deterioramento) è leggermente aumentato, all'1,4 per cento (1,1 nel 2023), risultando pressoché in linea con il corrispondente dato medio nazionale, pure esso in crescita. L'indicatore è rimasto invariato, allo 0,8 per cento, per i finanziamenti alle famiglie, mentre è aumentato per quelli alle imprese (all'1,8 per cento, dall'1,4 del 2023). Tra i settori, l'indicatore è cresciuto per le imprese manifatturiere e dei servizi, è lievemente diminuito per quelle delle costruzioni.



Fonte: Centrale dei rischi.

(1) Dati riferiti alle segnalazioni di banche, società finanziarie e società veicolo di operazioni di cartolarizzazione. Flussi dei nuovi prestiti deteriorati (default rettificato) in rapporto alle consistenze dei prestiti non deteriorati in essere alla fine del periodo precedente. I dati sono calcolati come medie dei quattro trimestri terminanti in quello di riferimento. – (2) Il totale economia include, oltre alle famiglie consumatrici e imprese, anche le società finanziarie e assicurative, le Amministrazioni pubbliche, le istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie e le unità non classificabili o non classificate.

Nel primo semestre dell'anno 2024, l'incidenza dei prestiti alle imprese classificati dalle banche (secondo il principio contabile IFRS 9) in stadio 2 sul totale dei finanziamenti in bonis è ancora leggermente diminuita, al 10,6 per cento; tale quota è scesa sotto i livelli precedenti alla pandemia (10,9 nel 2019) e risulta migliore rispetto alla media italiana. L'indicatore si è ridotto per il comparto manifatturiero e per il terziario ma è tornato ad aumentare per le imprese delle costruzioni.

Nella prima parte del 2024 l'ammontare delle consistenze dei crediti bancari deteriorati è tornato a crescere riflettendo l'incremento del volume delle inadempienze probabili e la sostanziale stabilità delle esposizioni in sofferenza. Al 30 giugno 2024, anche per effetto della riduzione dei prestiti, il rapporto tra l'ammontare dei crediti bancari deteriorati, al lordo delle rettifiche di valore, e il totale dei crediti, è salito al 4,1 per cento (dal 3,8 della fine del 2023).

---

*Lo scenario locale: l'economia dell'Umbria<sup>4</sup>*

Nella prima parte del 2024 l'attività economica umbra si è confermata debole. L'indicatore trimestrale dell'economia regionale (ITER) evidenzia una crescita del prodotto dello 0,2 per cento rispetto al primo semestre dell'anno precedente, una dinamica leggermente più contenuta rispetto a quella osservata nel Paese. L'indicatore coincidente Regio-coin, che fornisce una stima dell'evoluzione delle componenti di fondo dell'economia regionale, è rimasto in territorio negativo, a conferma del peggioramento del quadro congiunturale in atto dalla primavera dello scorso anno. Le difficoltà del tessuto produttivo hanno cominciato a riflettersi anche sulla demografia di impresa: è tornato a crescere il numero delle cessazioni, che ha ampiamente superato quello delle iscrizioni.

Nell'industria il clima di fiducia delle imprese si è deteriorato. È proseguito il calo del fatturato in relazione al perdurante contributo negativo della domanda interna; le esportazioni sono invece tornate ad aumentare, nonostante il calo degli acquisti dalla Germania, principale mercato di sbocco delle merci umbre. La scarsa vivacità dell'attività economica e i tassi di interesse ancora elevati hanno raffreddato la spesa per investimenti; le incerte prospettive del quadro economico inducono a prudenza gli operatori anche nella formulazione dei piani per il prossimo anno.

L'attività edilizia è ulteriormente cresciuta; gli effetti del ridimensionamento degli incentivi all'edilizia privata sono stati ampiamente compensati dall'incremento degli investimenti degli enti pubblici territoriali, in particolare di quelli finanziati dal PNRR, e dagli interventi di ricostruzione post-terremoto. Anche nel terziario l'andamento è rimasto positivo; il settore ha continuato a beneficiare del supporto fornito dal turismo, i cui flussi hanno raggiunto nuovi massimi.

Per quel che attiene al mercato del credito, nel 2024 è proseguito il calo dei prestiti al comparto produttivo umbro avviatosi a febbraio dello scorso anno. L'intensità della flessione è andata attenuandosi per i finanziamenti alle imprese di maggiori dimensioni, mentre si è accentuata per quelli alle più piccole. Sull'andamento ha continuato a incidere una domanda di credito fiacca, associata a un costo del credito rimasto elevato e a criteri di erogazione da parte del sistema bancario che si sono ulteriormente irrigiditi. A livello settoriale la riduzione del credito è stata più intensa nell'edilizia e nella manifattura; in quest'ultimo comparto la dinamica ha scontato anche la riduzione della spesa per investimenti.

---

<sup>4</sup> Banca D'Italia "Economie Regionali – L'economia dell'Umbria – Aggiornamento congiunturale" n.32/2024.

---

*Lo scenario locale: l'economia dell'Abruzzo<sup>5</sup>*

Secondo l'indicatore ITER della Banca d'Italia, nella media del primo semestre del 2024 l'attività produttiva, sebbene in rallentamento rispetto all'anno precedente, è moderatamente cresciuta (0,3 per cento).

Nel corso dei mesi estivi si è accentuata la fase di debolezza dell'industria in senso stretto avviatasi nel 2022; il clima di fiducia delle imprese manifatturiere del Mezzogiorno ha fatto registrare nello stesso periodo un deciso peggioramento, collocandosi sui valori minimi raggiunti durante la crisi energetica.

Nell'automotive, il più rilevante comparto manifatturiero della regione, i ritmi di produzione sono tornati a ridursi a partire dal secondo trimestre; ne è seguito un nuovo rallentamento delle esportazioni, la cui dinamica è stata sostenuta dalle vendite di prodotti tessili e dell'abbigliamento e farmaceutici.

Nella prima parte dell'anno 2024 il mercato del lavoro ha mostrato segnali di rallentamento dopo la crescita significativa del 2023, in particolare nell'industria in senso stretto. Nei servizi si è registrato un aumento del numero di occupati, soprattutto in quelli legati al turismo e alla ristorazione. La partecipazione al mercato del lavoro è rimasta sostanzialmente invariata.

I prestiti alle imprese della regione nel 2024 hanno continuato a diminuire, riflettendo soprattutto la debolezza della domanda di finanziamenti, ancora frenata dal costo del credito e dalle minori esigenze di liquidità. Le condizioni di offerta praticate dalle banche sono rimaste nel complesso stabili. I prestiti alle famiglie hanno continuato a crescere nella componente del credito al consumo; le erogazioni di mutui, in flessione rispetto al 2023, hanno tuttavia fatto registrare una ripresa nel secondo trimestre del 2024, in corrispondenza con la diminuzione dei tassi di interesse.

Nel 2024 la qualità degli affidamenti è lievemente peggiorata per le imprese, in particolare nel comparto manifatturiero e nelle costruzioni; non emergerebbero indicazioni di ulteriori peggioramenti attesi nei prossimi mesi. I depositi bancari, soprattutto quelli delle imprese, hanno ripreso a crescere. Nel portafoglio finanziario delle famiglie è ulteriormente aumentata l'incidenza del valore dei titoli di Stato a scapito della componente dei depositi.

---

<sup>5</sup> Banca D'Italia "Economie Regionali – L'economia dell'Abruzzo – Aggiornamento congiunturale" n.35/2024.

---

*Lo scenario locale: l'economia del Molise<sup>6</sup>*

Nei primi mesi del 2024 la crescita dell'economia del Molise ha sensibilmente rallentato. Nel primo semestre l'attività economica regionale sarebbe cresciuta dello 0,3 per cento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, una dinamica simile a quella indicata dall'Istat per l'Italia (0,4). La frenata ha risentito del fiacco andamento della domanda interna, in particolare dei consumi e degli investimenti privati; è invece proseguita la crescita delle esportazioni, che incidono tuttavia in misura relativamente contenuta sul prodotto regionale. Le più recenti informazioni disponibili prospettano per il terzo trimestre un ulteriore indebolimento del quadro congiunturale.

Nel settore industriale l'attività dei primi nove mesi dell'anno 2024 si è nel complesso ridotta, risentendo soprattutto della flessione del comparto automobilistico, concentrata nel terzo trimestre; tra le aziende con sede in regione, il sondaggio autunnale (2024) della Banca d'Italia ha rilevato una sostanziale stabilizzazione delle ore lavorate e una lieve revisione al ribasso della spesa per investimenti rispetto a quanto programmato. L'attività delle costruzioni ha invece ripreso a crescere, grazie all'espansione della spesa per la realizzazione di opere pubbliche, connessa anche con l'avanzamento dei cantieri finanziati dal Piano nazionale di ripresa e resilienza (PNRR). Nel terziario le attività commerciali hanno risentito dell'ulteriore frenata dei consumi delle famiglie nel primo semestre dell'anno.

Le condizioni economiche e finanziarie delle imprese sono rimaste nel complesso ancora favorevoli, con risultati reddituali positivi e un netto incremento delle disponibilità liquide.

Il credito bancario al settore privato non finanziario è diminuito; nel 2024, sul calo ha pesato soprattutto la flessione dei prestiti alle imprese, in particolare nel settore manifatturiero. Gli indicatori della qualità del credito hanno mostrato un miglioramento, soprattutto per il settore produttivo, anche grazie al rafforzamento delle condizioni economiche e finanziarie delle imprese rilevato negli ultimi anni.

Nel primo semestre dell'anno 2024 i finanziamenti bancari alle imprese sono diminuiti, in un contesto di tassi di interesse ancora elevati e di debolezza della domanda.

---

<sup>6</sup> Banca D'Italia "Economie Regionali – L'economia del Molise – Aggiornamento congiunturale" n.36/2024.

---

*Lo scenario locale: l'economia della Sicilia<sup>7</sup>*

Nel primo semestre del 2024 l'attività economica in Sicilia ha continuato a espandersi: in base all'indicatore trimestrale dell'economia regionale (ITER) elaborato dalla Banca d'Italia, il prodotto è cresciuto di circa un punto percentuale rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente; la variazione è stata superiore a quella media nazionale e a quella del Mezzogiorno.

La congiuntura del settore industriale è stata debole; pur beneficiando dello stimolo del Piano nazionale di ripresa e resilienza (PNRR), la quota di imprese che hanno rivisto al ribasso i programmi di investimento ha prevalso su chi ha investito più del previsto.

L'attività delle imprese delle costruzioni è aumentata, sostenuta dalla realizzazione delle opere pubbliche bandite negli anni recenti. Nonostante il rallentamento dei consumi e delle presenze turistiche, l'andamento del terziario si è mantenuto positivo. Nel complesso le aziende con fatturato in aumento hanno prevalso su quelle che ne hanno subito una riduzione e la redditività è rimasta positiva per la maggior parte delle imprese. Un'attività di investimento ancora contenuta, tassi di interesse su livelli elevati e una maggiore cautela da parte degli intermediari finanziari si sono riflessi in un calo dei prestiti al settore produttivo, soprattutto per le imprese di minori dimensioni e per quelle delle costruzioni.

Le condizioni del mercato del lavoro siciliano hanno continuato a migliorare nel corso del 2024: l'occupazione è aumentata in misura superiore alla media nazionale; la crescita del numero degli occupati ha riguardato tutti i settori con l'eccezione dell'agricoltura e del comparto del commercio, alberghi e ristoranti. Il tasso di attività è salito e, in presenza di una riduzione del numero di persone in cerca di occupazione, il tasso di disoccupazione è diminuito.

L'espansione dell'occupazione si è riflessa in un incremento del reddito delle famiglie siciliane il cui potere d'acquisto, in una fase di inflazione contenuta, è tornato a salire. I consumi, valutati in termini reali, hanno registrato un'ulteriore decelerazione.

Nel 2024 la crescita dei finanziamenti alle famiglie ha lievemente rallentato. Come nel 2023, le erogazioni di nuovi mutui si sono ridotte, risentendo del calo delle compravendite immobiliari; il credito al consumo ha invece continuato a crescere a ritmi vivaci.

Dopo la contrazione dell'anno precedente, nel 2024 la variazione dei depositi bancari detenuti da famiglie e imprese è tornata positiva, sospinta dall'accumulo di liquidità del settore produttivo. Ha continuato a crescere il valore dei titoli detenuti presso il sistema bancario, soprattutto per effetto delle sottoscrizioni di nuove emissioni di titoli di Stato e altre obbligazioni.

Nel 2024 è emerso qualche segnale di aumento della rischiosità del credito bancario: il tasso di deterioramento è salito, seppure in misura contenuta; l'indicatore è rimasto invariato per le famiglie ed è cresciuto debolmente per le imprese, specie per i settori dei servizi e delle costruzioni.

---

<sup>7</sup> Banca D'Italia "Economie Regionali – L'economia della Sicilia – Aggiornamento congiunturale" n.41/2024.

---

*Il mercato dei confidi e i principali competitors*

In seguito alla circolare N. 20/2024 emanata dal Mediocredito Centrale relativa al Fondo di garanzia per le piccole e medie imprese di cui alla legge 662/96 art. 2, comma 100, lettera a) possiamo evidenziare le seguenti decisioni prese dal governo:

**“Proroga delle misure previste dall’art.15-bis del decreto-legge 18 ottobre 2023, n.145, recante “Misure urgenti in materia economica e fiscale, in favore degli enti territoriali, a tutela del lavoro e per esigenze indifferibili”, convertito, con modificazioni, dalla Legge 15 dicembre 2023, n.191, pubblicata nella G.U. n.293 del 16 dicembre 2023 (di seguito DL Anticipi) e applicazione delle modifiche introdotte dalla Legge 30 dicembre 2024, n.207, pubblicata nella G.U. n.305 del 31 dicembre 2024 (di seguito Legge di Bilancio 2025)**

Si comunica che, ai sensi di quanto previsto dall’articolo 1, comma 450 della Legge di Bilancio 2025, sono prorogate fino al 31/12/2025 le misure previste dall’articolo 15-bis del DL Anticipi e disciplinate dalla Circolare n.21/2023 di Mediocredito Centrale, con le seguenti modifiche:

**- Rimodulazione della percentuale di copertura massima al 50 per cento per le operazioni finanziarie concesse per il finanziamento di esigenze di liquidità.**

La disposizione normativa viene applicata alle richieste di ammissione alla garanzia del Fondo deliberate dal 1° gennaio 2025; tali percentuali verranno applicate anche a tutte le richieste di ammissione presentate prima di tale data e non ancora deliberate.

Si rammenta che, nel caso delle richieste di riassicurazione/controgaranzia, la percentuale rappresenta il valore massimo che può raggiungere il prodotto tra la garanzia concessa dal soggetto garante, che non potrà mai essere superiore all’80%, e la riassicurazione concessa dal Fondo, che non potrà mai essere superiore all’80%.

**- Innalzamento dell’importo massimo per le operazioni di importo ridotto fino a 100 mila euro nel caso di richieste presentate da soggetti garanti autorizzati.**

La disposizione normativa viene applicata alle richieste di ammissione alla garanzia del Fondo presentate dal 1° gennaio 2025.

**- Ammissibilità alla garanzia del Fondo delle imprese con numero di dipendenti fino a 499, tenuto conto delle relazioni di associazione e di collegamento con altre imprese (mid-cap).**

La disposizione è subordinata alla preventiva autorizzazione da parte della Commissione europea.

La nuova definizione di mid-cap si applica non solo in relazione alla garanzia del Fondo su singole operazioni finanziarie ma anche nell’ambito di garanzia del Fondo su portafogli di finanziamenti, di minibond e di obbligazioni, relativamente alle domande di garanzia su portafogli accolte a partire dal 1° gennaio 2025.”

Le decisioni sopra riportate vanno nella direzione di ridare centralità al sistema dei confidi, diminuirne la disintermediazione, aumentare le possibilità per questi operatori di raggiungere un break-even point adeguato. Per far fronte alle dinamiche decrescenti di redditività e puntando ad una più efficace gestione dei costi, negli ultimi anni, numerosi confidi hanno fatto ricorso a operazioni straordinarie di aggregazione,

che hanno di fatto portato, a fine 2024, da 50 a 32 i soggetti vigilati sul territorio nazionale.<sup>8</sup> Tale percorso aggregativo di sistema non sembra, tuttavia, essersi ancora concluso, stante la difficoltà di alcuni operatori di raggiungere l'equilibrio economico o di mantenere il proprio volume di attività finanziaria al di sopra della “soglia” stabilita per l'iscrizione all'Albo ex art. 106 TUB.<sup>9</sup>

Sono pertanto destinate a concretizzarsi nuove operazioni di aggregazione, che comporteranno una crescente razionalizzazione e un aumento dimensionale degli operatori della garanzia collettiva dei fidi.

La distribuzione geografica dei confidi vigilati sul territorio nazionale riflette il tessuto imprenditoriale del paese: 17 confidi vigilati sono insediati prevalentemente nelle regioni settentrionali (più del 50 per cento del totale), specie in Lombardia e Veneto; 11 sono insediati nel Centro Italia (di cui: 2 nel Lazio, 2 nelle Marche, 2 in Sardegna, 2 in Emilia-Romagna, 3 in Toscana) e 4 nel sud Italia (di cui: 2 in Sicilia, 1 in Campania e 1 in Puglia).

### Il posizionamento di UNI.CO. rispetto al mercato

UNI.CO. offre i propri prodotti e servizi principalmente nel Centro Italia. Con particolare riferimento all'attività di produzione globale, l'operatività si sviluppa in cinque regioni a partire dalla Regione Marche<sup>10</sup>, dove UNI.CO. risulta leader di mercato, per proseguire in Umbria, Abruzzo, Molise e Sicilia.

In termini di posizionamento rispetto ai competitors, considerando come variabile di valutazione lo stock di portafoglio garanzie al 31/12/2024, UNI.CO. risulta **secondo nel “ranking” a livello nazionale**.

---

<sup>8</sup> Banca d'Italia, Elenco degli Intermediari finanziari iscritti nell'albo UNI.CO. di cui all'articolo 106 del TUB - confidi al 31/12/2023. Consultabile al seguente link: <https://www.bancaditalia.it/compiti/vigilanza/intermediari/intermediari-finanziari/elenchi/index.html>

<sup>9</sup> Si definiscono ‘confidi maggiori’ o vigilati, gli operatori con volumi di attività pari o superiori a 150 milioni di euro. La Banca d'Italia, con proprio provvedimento, ha stabilito che concorrono a formare tale aggregato le seguenti voci contabili: cassa e disponibilità, crediti verso enti creditizi, crediti verso enti finanziari, crediti verso clientela, crediti impliciti nelle operazioni di locazione finanziaria, obbligazioni e altri titoli a reddito fisso, azioni, quote e altri titoli a reddito variabile, ratei attivi, garanzie rilasciate, altre poste dell'attivo e operazioni “fuori bilancio”.

<sup>10</sup> Dall'analisi dei dati della produzione al 30/11/2023 emerge che circa il 76.9% risulta nei confronti di debitori residenti nella Regione Marche in diminuzione rispetto al 82,1% dell'anno precedente, l'11,2% in Umbria, il 5,9% in Abruzzo e il 6% nel resto d'Italia.

### Composizione Portafoglio garanzie e crediti verso la clientela

Alla data del 31/12/2024 le garanzie di primo grado in essere totali del Confidi (con esclusione del portafoglio "Tranched" incorporato da Unifidi Imprese Sicilia pari a 17,2 Mln di euro) ammontano a circa 553 milioni di euro a cui si aggiungono oltre 31 milioni di credito diretto (con esclusione del portafoglio "Piccolo Credito").

| Tipo prodotto/classificazione e stage    | DATI 31-12-2024      |                         |               |
|------------------------------------------|----------------------|-------------------------|---------------|
|                                          | Esposizioni Lorde    | Fondo Rischi a bilancio | % coverage    |
| <b>Garanzie in essere</b>                | <b>552.830.161</b>   | <b>15.383.617</b>       | <b>2,78%</b>  |
| Bonis                                    | 502.118.388          | 2.693.882               | 0,54%         |
| di cui stage 1                           | 492.212.145          | 2.224.105               | 0,45%         |
| dii cui stage 2                          | 9.906.243            | 469.777                 | 4,74%         |
| Scaduto deteriorato                      | 2.023.358            | 129.675                 | 6,41%         |
| Inadempienze probabili                   | 18.071.225           | 2.741.236               | 15,17%        |
| Sofferenze non escusse                   | 30.617.189           | 9.818.824               | 32,07%        |
| <b>Crediti per interventi a garanzia</b> | <b>19.293.126</b>    | <b>16.756.720</b>       | <b>86,85%</b> |
| Sofferenze escusse                       | 19.293.126           | 16.756.720              |               |
| <b>Credito diretto</b>                   | <b>31.176.203,81</b> | <b>327.299,61</b>       | <b>1,05%</b>  |
| Bonis                                    | 30.153.556,68        | 149.341,14              | 0,50%         |
| di cui stage 1                           | 28.920.149,65        | 122.109,18              | 0,42%         |
| dii cui stage 2                          | 1.233.407,03         | 27.231,96               | 2,21%         |
| Scaduto deteriorato                      | 81.643,81            | 4.602,41                | 5,64%         |
| Inadempienze probabili                   | 467.845,64           | 80.372,25               | 17,18%        |
| Sofferenze                               | 473.157,68           | 92.983,81               | 19,65%        |

| Tipo prodotto/classificazione e stage    | DATI 31-12-2023      |                         |               |
|------------------------------------------|----------------------|-------------------------|---------------|
|                                          | Esposizioni Lorde    | Fondo Rischi a bilancio | % coverage    |
| <b>Garanzie in essere</b>                | <b>483.930.316</b>   | <b>15.479.844</b>       | <b>3,20%</b>  |
| Bonis                                    | 438.028.383          | 2.733.595               | 0,62%         |
| di cui stage 1                           | 425.950.531          | 2.239.718               | 0,53%         |
| dii cui stage 2                          | 12.077.851           | 493.877                 | 4,09%         |
| Scaduto deteriorato                      | 2.408.286            | 206.941                 | 8,59%         |
| Inadempienze probabili                   | 19.085.188           | 3.458.848               | 18,12%        |
| Sofferenze                               | 24.408.460           | 9.080.460               | 37,20%        |
| <b>Crediti per interventi a garanzia</b> | <b>13.744.124</b>    | <b>12.357.841</b>       | <b>89,91%</b> |
| <b>Credito diretto</b>                   | <b>31.795.955,58</b> | <b>225.327,07</b>       | <b>0,71%</b>  |
| Bonis                                    | 30.999.041,91        | 105.177,92              | 0,34%         |
| di cui stage 1                           | 29.359.643,69        | 94.136,01               | 0,32%         |
| dii cui stage 2                          | 1.639.398,22         | 11.041,91               | 0,67%         |
| Scaduto deteriorato                      | 117.893,45           | 2.344,76                | 1,99%         |
| Inadempienze probabili                   | 433.860,09           | 75.718,51               | 17,45%        |
| Sofferenze                               | 245.160,13           | 42.085,88               | 17,17%        |

Il maggior stock delle garanzie al 31/12/2024 è dovuto ai volumi erogati nell'anno e all'incorporazione del portafoglio del confidi siciliano; il credito diretto totale si attesta su valori sostanzialmente costanti evidenziando comunque uno sviluppo dell'operatività ordinaria bilanciata dal rientro di portafogli agevolati chiusi (L.R. 13 e MIMIT).

Si riporta la ripartizione delle garanzie (il confidi incorporato non poteva svolgere attività di credito diretto) in essere al 31/12/2024 con ripartizione dei valori derivanti dalla crescita per linee esterne.

|                                          | UNIFIDI SICILIA                | UNICO                           | Totale complessivo    |
|------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| <b>Garanzie in essere</b>                |                                |                                 | <b>552.830.160,81</b> |
| Bonis                                    | 29.607.910,10<br>5,90%         | 472.510.478,15<br>94,10%        | 502.118.388,25        |
| Default scaduto deteriorato              | 275.325,60<br>13,61%           | 1.748.032,75<br>86,39%          | 2.023.358,35          |
| Inadempienza probabile                   | 1.175.870,76<br>6,51%          | 16.895.354,32<br>93,49%         | 18.071.225,08         |
| Sofferenza non escussa                   | 7.908.779,46<br>25,83%         | 22.708.409,67<br>74,17%         | 30.617.189,13         |
| <b>Crediti per interventi a garanzia</b> | <b>5.712.716,18<br/>29,61%</b> | <b>13.580.409,73<br/>70,39%</b> | <b>19.293.125,91</b>  |

I Fondi Propri al 31/12/2024 ammontano a euro 100.974.38, mentre i Fondi Propri al 31/12/2023 si riferiscono ai valori riclassificati Post applicazione dello IAS8, come poi descritto nella Nota Integrativa relativa al Bilancio 2024, ed ammontano a euro 88.964.871.

|                                                                                   | Totale<br>31/12/2024 | Totale<br>31/12/2023 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>       | <b>97.016.577</b>    | <b>84.108.876</b>    |
| B. Filtri prudenziali del patrimonio di base                                      | - 9.079              | - 7.014              |
| B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)                                      |                      |                      |
| B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)                                      | - 9.079              | - 7.014              |
| <b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>             | <b>97.007.498</b>    | <b>84.101.862</b>    |
| D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base                                     | 479.957              | 8.106                |
| <b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)</b>                                | <b>96.527.542</b>    | <b>84.093.756</b>    |
| <b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b> | <b>96.527.542</b>    | <b>84.093.756</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>       |                      |                      |
| I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare                               |                      |                      |
| <b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)</b>                          | <b>4.446.839</b>     | <b>4.872.115</b>     |
| <b>M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare</b>       |                      |                      |
| <b>N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)</b>                                         | <b>100.974.381</b>   | <b>88.965.871</b>    |

Negli schemi di seguito riportati si riepilogano i coefficienti patrimoniali di UNI.CO. al 31/12/2024 rispetto a quelli al 31/12/2023.

Il Total Capital Ratio (TCR) è pari al 36,94% come da valori segnalati:

| Categorie / Valori                                                            | Importi non ponderati |             | Importi ponderati / requisiti |             |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|-------------------------------|-------------|
|                                                                               | 2024                  | 2023        | 2024                          | 2023        |
| <b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>                                                |                       |             |                               |             |
| A.1 Rischio di credito e di controparte                                       | 776.622.394           | 671.927.825 | 245.649.269                   | 177.694.963 |
| <b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>                                 |                       |             | 14.738.956                    | 10.661.698  |
| B.1 Rischio di credito e di controparte                                       |                       |             | 14.738.956                    | 10.661.698  |
| B.2 Requisito per la prestazione dei servizi di pagamento                     |                       |             |                               |             |
| B.3 Requisito a fronte dell'emissione di moneta elettronica                   |                       |             |                               |             |
| B.4 Requisiti prudenziali specifici                                           |                       |             | 1.662.430                     | 1.511.346   |
| B.5 Totale requisiti prudenziali                                              |                       |             | 16.401.386                    | 12.173.044  |
| <b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>                    |                       |             |                               |             |
| C.1 Attività di rischio ponderate                                             |                       |             | 273.356.497                   | 202.884.107 |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)   |                       |             | 35,31%                        | 42,25%      |
| C.3 Totale Fondi propri / Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) |                       |             | 36,94%                        | 44,65%      |

Mentre il Total Capital Ratio (TCR) è pari al 36,99% post applicazione IAS8 al Bilancio 2023:

| Categorie / Valori                                                            | Importi non ponderati |             | Importi ponderati / requisiti |                        |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|-------------------------------|------------------------|
|                                                                               | 2024                  | 2023        | 2024                          | 2023 POST APPLICAZIONE |
| <b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>                                                |                       |             |                               |                        |
| A.1 Rischio di credito e di controparte                                       | 776.622.394           | 671.927.825 | 245.649.269                   | 177.694.963            |
| <b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>                                 |                       |             | 14.738.956                    | 10.661.698             |
| B.1 Rischio di credito e di controparte                                       |                       |             | 14.738.956                    | 10.661.698             |
| B.2 Requisito per la prestazione dei servizi di pagamento                     |                       |             |                               |                        |
| B.3 Requisito a fronte dell'emissione di moneta elettronica                   |                       |             |                               |                        |
| B.4 Requisiti prudenziali specifici                                           |                       |             | 1.640.862                     | 1.489.778              |
| B.5 Totale requisiti prudenziali                                              |                       |             | 16.379.819                    | 12.151.476             |
| <b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>                    |                       |             |                               |                        |
| C.1 Attività di rischio ponderate                                             |                       |             | 272.997.030                   | 202.524.642            |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)   |                       |             | 35,36%                        | 41,52%                 |
| C.3 Totale Fondi propri / Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) |                       |             | 36,99%                        | 43,93%                 |

### Rischi ambientali e climatici

Facendo riferimento alla comunicazione della Banca d'Italia del 16-03-2023 prot. N. 0491128/23 il Consiglio di Amministrazione di UNI.CO. ha deliberato uno specifico Piano di azione in merito alle aspettative di vigilanza relativamente ai rischi climatici ed ambientali<sup>11</sup> nel quale sono state descritte le linee strategiche assunte e sono stati programmati interventi in merito al rischio di credito, operativo, di mercato e di liquidità. Per effettuare alcune delle attività previste nel piano il Confidi ha sottoscritto un contratto con il provider esterno CRIF.

Nell'anno 2023 sono state effettuate le seguenti attività:

L'attività di formazione è stata erogata sia agli Organi Sociali che ai ruoli apicali di UNI.CO.

Le attività principali effettuate durante l'esercizio sono state le seguenti:

- Formazione sia degli Organi Sociali che dei ruoli apicali di UNI.CO.
- Mappatura degli immobili
- Mappatura del portafoglio
- Elaborazione del questionario da sottoporre alle aziende affidate
- Confronti con le Banche partner sul tema ESG
- Reporting agli Organi Sociali

Nel corso dell'anno il Consiglio di Amministrazione ha aggiornato il piano di azione posticipando di almeno 12 mesi il punto relativo al rafforzamento dell'istruttoria ed all'aggiornamento del processo del credito nella consapevolezza della evoluzione normativa in corso e della limitata disponibilità di dati e di analisi specifiche. In merito alla mappatura del portafoglio l'Organo Strategico ha deciso di effettuare con cadenza annuale la mappatura dei nuovi rapporti in bonis e dei nuovi immobili rispetto alla mappatura effettuata all'anno T-1 e di analizzare l'intero portafoglio con cadenza triennale, salvo specifiche esigenze o eventi sopravvenuti tali da richiedere analisi ed approfondimenti.

Per quanto riguarda la discovery dei dati ricevuti, nell'anno 2023 è stata effettuata dal provider esterno CRIF mentre per l'esercizio 2024 è stata affidata alla funzione Risk Management.

Come deliberato la mappatura del portafoglio effettuata da CRIF è stata effettuata relativamente ai nuovi rapporti in bonis (nuove erogazioni e posizioni incorporate dal confidi Unifidi Sicilia ) ed ha fornito un importante supporto alla messa a terra del Piano di azione ESG relativamente all'Aspettativa 4 – Mappatura dei Rischi.

L'analisi effettuata è stata svolta secondo la seguente metodologia:

- 1) Score di rischio fisico (impatto economico derivante dall'aumento di eventi naturali)
- 2) Score di rischio di transizione (impatto economico derivante dall'adozione di normative atte a ridurre le emissioni sulla base di scenari NGFS nel 2050)
- 3) Score ESG (risultato sintetico delle prestazioni sulla base degli EBA factors)

Le analisi sono state condotte sia considerando il totale delle esposizioni e delle controparti che le distribuzioni settoriali delle classi di rischio con riferimento anche alla provenienza delle posizioni esaminate (UNICO - UNIFIDI SICILIA) al fine di evidenziare eventuali difformità territoriali.

---

<sup>11</sup> Trasmesso alla Banca d'Italia in data 31-03-2023

---

Per quanto riguarda il rischio fisico la distribuzione dello score di Rischio Fisico presenta una prevalenza di rischio Alto (classe 4) pari al 38% delle esposizioni e 41% delle controparti. Il rischio fisico prevalente è stato individuato nel terremoto. Il rischio di transizione risulta essere medio all'interno del perimetro esaminato.

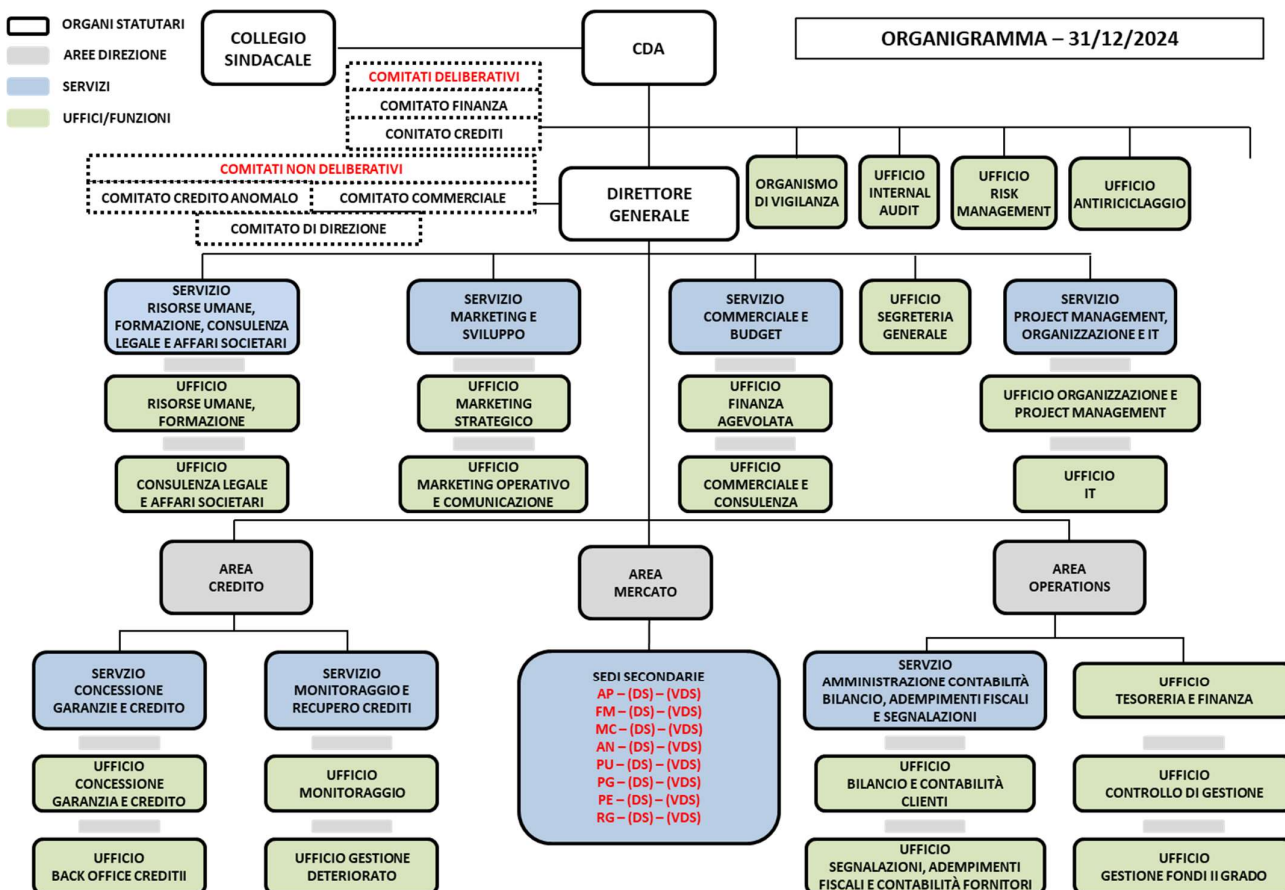
Per quanto riguarda lo Score ESG il 70% circa dell'esposizione delle controparti risulta associato ad un medio alto livello di adeguatezza, rientrando nelle fasce di rischio alto (classe 1-2 e 3)

Nel corso dell'anno 2024 la Risk Manager ha partecipato al "gruppo di lavoro ESG" di Fedart sia per l'elaborazione di un questionario da sottoporre alle aziende affidate utile alla raccolta di informazioni qualitative da integrare alle analisi quantitative (score ESG) ed alla costruzione di uno specifico data base sia per condividere le attività svolte da ciascun Confidi.

### Organizzazione della Società.

La Società si è data una struttura organizzativa basata su una adeguata copertura dei principali ruoli di gestione e di controllo.

Di seguito viene riportato l'organigramma aziendale alla data di chiusura dell'esercizio. La ripartizione delle funzioni si basa su alcuni principi di base: a) il riporto diretto al Consiglio di Amministrazione delle funzioni di controllo allo scopo di garantirne i requisiti di indipendenza e di professionalità; b) una adeguata separatezza tra ruoli creditizi rispetto a quelli di tipo prettamente commerciale; c) l'organizzazione della Rete territoriale; d) la chiara definizione dei ruoli di presidio gestionale (amministrazione, finanza, controllo di gestione, risorse umane, organizzazione, ecc.)



Il Responsabile interno per la funzione di Internal Audit sta svolgendo la funzione deputata.

Allo stesso tempo la Società ha dato avvio ad un vasto programma di innovazione dell'organizzazione aziendale mirato al miglioramento dell'efficienza operativa, avvalendosi della evoluzione informatica e tecnologica che il nostro partner informatico (la Società Sixtema facente parte del Gruppo Infocert) è in grado di porre a disposizione in tempi relativamente brevi.

Al 31/12/2024 il Personale della società è formato da n.142 dipendenti, di cui n. 2 Dirigenti, n.20 Quadri e n.120 impiegati. La società si avvale della collaborazione di n.20 agenti in attività finanziaria.

### Rapporti con gli stakeholders: Sistema Bancario, Regione Marche, Camera di Commercio delle Marche e Associazioni di Rappresentanza.

La Società ha un'organizzazione periferica basata sulle Sedi provinciali e su un modello di rete distribuita sul territorio in grado di essere vicina alle imprese associate con un concetto di prossimità territoriale, fornendo loro assistenza nell'accesso al credito bancario. Le facoltà di delibera affidate ai Direttori territoriali consentono di accelerare i tempi delle decisioni in sinergia con le Banche. È obiettivo principale del Confidi il consolidamento dei rapporti commerciali con le Banche convenzionate in base ai quali – pur nel rispetto delle rispettive prerogative decisionali e delle norme di Vigilanza – la reciproca collaborazione costituisce premessa necessaria per il miglior servizio alle imprese associate. La missione del Confidi è dunque quella di favorire l'accesso al credito alle imprese associate, in tutti i casi in cui la garanzia del Confidi si sostanzia in un valore aggiunto rispetto alle strategie finanziarie dell'impresa, alle sue decisioni di finanziamento nonché alle condizioni alle quali il credito bancario potrebbe essere erogato.

L'attività commerciale si avvale di strumenti di pianificazione commerciale, allo scopo di raggiungere in modo efficiente il più alto numero possibile di soci, segnalare loro le opportunità offerte dal Confidi, perseguire obiettivi di corretta ed efficiente tariffazione delle garanzie e dei servizi offerti alle imprese.

Si sottolinea la strategica vicinanza con le Istituzioni regionali, le Camere di Commercio e le Associazioni di Rappresentanza, che rappresentano interlocutori fondamentali per promuovere l'azione del Confidi. Quanto affermato si è ancora più verificato in questa fase drammatica per la vita delle aziende, grazie a tali interazioni si è riusciti a rispondere velocemente alle necessità delle imprese soddisfacendo le stesse.

### Operatività del Confidi

Nella tabella sottostante vengono riportati i volumi di attività del Confidi nel 2023 raffrontati con quelli dell'anno precedente.

| Prodotto                                            | Istruttorie<br>2023 | Istruttorie<br>2024 | Variazio<br>ni | rischio<br>erogato 2023 | rischio<br>erogato<br>2024 | Variazioni        | Variazioni<br>in % |
|-----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Credito Diretto</b>                              | 593                 | 560                 | -33            | 16.294.624              | 15.108.893                 | -1.185.731        | -7,3%              |
| <b>Fideiussioni Dirette</b>                         | 70                  | 96                  | 26             | 7.289.566               | 9.650.413                  | 2.360.847         | 32,4%              |
| <b>Garanzia su finanziamenti<br/>autoliquidanti</b> | 1.334               | 1.238               | -96            | 43.449.700              | 43.231.770                 | -217.930          | -0,5%              |
| <b>Garanzia su finanziamenti<br/>rateali</b>        | 2.165               | 2.967               | 802            | 101.640.654             | 162.808.888                | 61.168.234        | +60,2%             |
| <b>Totale complessivo</b>                           | <b>4.162</b>        | <b>4.861</b>        | <b>699</b>     | <b>168.674.544</b>      | <b>230.799.964</b>         | <b>62.071.420</b> | <b>+36,8%</b>      |

La produzione complessiva del 2024 rispetto al 2023 è superiore di oltre 62 milioni di euro; i volumi di credito diretto sono diminuiti di circa 1,2 milioni di euro mentre le fideiussioni dirette sono aumentate di 2,3 milioni di euro; le garanzie su finanziamenti autoliquidanti sono sostanzialmente stabili mentre quelle su finanziamenti rateali sono in crescita di oltre 61 milioni di euro rispetto all'anno precedente per i benefici ottenuti da alcune misure agevolative regionali.

### Risultato di periodo

In premessa, evidenziamo che i risultati economici e i dati patrimoniali del 2024, a far data da agosto 2024, includono quelli derivanti dal confidi incorporato.

Il Margine di interesse nel 2024 è pari a 3,84 milioni di euro mentre nel 2023 era pari a 2.98 milioni di euro in quanto l'incidenza del portafoglio gestito è andata sostanzialmente riducendosi rispetto al totale del portafoglio finanziario. Infatti, il Confidi ha ritenuto opportuno, sulla scia delle turbolenze profonde nel panorama economico, monetario e geopolitico globale, sottrarre la propria redditività alle oscillazioni del mercato, in favore di dossier amministrati di composizione prevalentemente obbligazionaria, con forte predominanza di "debito pubblico italiano" capaci di fornire il proprio contributo al Conto Economico attraverso l'apporto di un flusso cedolare fisso, regolare e periodico.

Le commissioni nette nel 2024 sono pari a 8,45 milioni di euro mentre nel 2023 erano pari a 5,63 milioni di euro. Il Margine di intermediazione nel 2024 è pari a 12,33 milioni di euro mentre nel 2023 era pari a 8,25 milioni di euro; il forte miglioramento del dato è conseguenza della crescita del margine di interesse e delle commissioni nette.

Le spese amministrative passano da 9,51 milioni di euro nel 2023 a 10,35 milioni di euro nel 2024 in correlazione soprattutto con la crescita per linee esterne.

Il saldo netto delle rettifiche e riprese di valore per rischio di credito è positivo nel 2024 per 3,38 milioni di euro rispetto a quello positivo per 6,62 milioni di euro nel 2023.

Nell'ultimo anno si sono avute importanti riprese di valore soprattutto per la chiusura di alcune transazioni massive straordinarie con banche e/o società veicolo che gestiscono NPL che hanno generato impatti economici positivi per circa 500mila euro e recuperi per attività straordinaria di estinzioni garanzie (liberatorie e disconoscimenti) per 3 milioni di euro circa.

Dal punto di vista patrimoniale, alla fine dell'esercizio 2024, il totale delle attività si attesta a euro 225.357.503, con un incremento di euro 21.517.611 (+10,55%) rispetto al volume degli attivi registrato alla fine dell'esercizio 2023. Il Capitale passa da euro 51.105.351 nel 2023 a euro 58.496.471 nel 2024. I mezzi propri vanno dai 94.828.101 euro nel 2023 a 105.821.986 euro nel 2024. Nel 2023 l'utile è stato pari 4.616.488 euro, mentre nel 2024 ammonta 5.541.216 euro.

### Servizi e prodotti finanziari del Confidi.

UNI.CO. ha continuato a dare impulso all'attività di innovazione della gamma dei servizi e prodotti oltre alla consueta garanzia sui finanziamenti. Di seguito ricordiamo quelli già sviluppati dalla Società ed operativi:

- a) rilascio di garanzie fideiussorie dirette da parte del Confidi in favore dei soci per ciò che riguarda in particolare le garanzie previste per la partecipazione ai bandi, la garanzia sulle anticipazioni erogate dagli Enti pubblici in attesa della rendicontazione delle agevolazioni, ecc.;
- b) crediti diretti sotto forma di finanziamenti chirografari di piccolo taglio direttamente erogati dal Confidi a fronte di determinate esigenze di cassa;
- c) consulenza e gestione delle agevolazioni pubbliche per la partecipazione ai bandi regionali;
- d) microcredito in sinergia con la Società partecipata "Fidipersona";

- e) Segnalazione di opportunità per insurance, leasing e factoring, credito al consumo e cessione del quinto.

La relazione con il socio è un aspetto relevantissimo per il Confidi, pertanto, l'informazione verso l'esterno risulta di fondamentale importanza per far conoscere il più possibile i servizi e i prodotti offerti da UNI.CO. È quindi evidente la necessità di migliorare e potenziare la possibilità di relazione attraverso strumenti informatici e telematici (web); a tal proposito il Confidi invia, con cadenza mensile, tramite WEB una "Newsletter" ai soci (gli ultimi invii hanno raggiunto oltre 28mila aziende) con contenuti specifici come, ad esempio, informazioni relative alle agevolazioni finanziarie (bandi) o prodotti/servizi offerti dal Confidi.

Tramite la Newsletter è possibile in casi specifici raggiungere target ben delineati di soci al fine di veicolare informazioni mirate e finalizzate alla richiesta di finanziamenti, fideiussioni, credito diretto, agevolazioni o altri servizi.

Lo strumento della Newsletter vuole essere dunque un servizio a favore dei soci che potranno in tal modo usufruire di informazioni molto dettagliate e costantemente aggiornate.

#### **Avvenimenti successivi alla chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione**

Successivamente alla chiusura dell'esercizio l'attività della Società è proseguita mostrando risultati molto soddisfacenti in termini di risposta alle esigenze dei nostri Soci.

Fino alla data odierna dell'esercizio in corso UNI.CO. ha deliberato n. 991 operazioni per un volume di credito concesso pari a 44,7 milioni di euro: n. 796 operazioni di rilascio garanzie di primo grado per un importo di circa 32,6 milioni di euro, n. 159 operazioni di credito diretto per un importo di circa 6,7 milioni di euro e n. 36 fideiussioni dirette per un importo complessivo di circa 5,3 milione di Euro denotando un trend di produzione in diminuzione, per volumi, rispetto allo stesso periodo del 2024 (1376 operazioni totali per un importo complessivo di circa 61,2 milioni di Euro) in larga misura spiegabile dall'impatto della misura agevolativa di FNC che era stata attivata proprio nel primo trimestre 2023.

In merito all'adeguatezza patrimoniale si prevede, anche per l'anno 2025, una situazione di pieno equilibrio del capitale complessivo rispetto ai rischi complessivamente assunti dal Confidi.

UNI.CO. ha un monitoraggio costante della liquidità attraverso le funzioni e gli strumenti societari dedicati (maturity ladder). Presenta inoltre disponibilità sufficienti per sopperire ad eventuali necessità straordinarie secondo quanto stabilito nel Contingency Funding Plan.

Il Consiglio di Amministrazione, considerato quanto sopra esposto, ha la ragionevole aspettativa che la società continuerà con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile ed ha predisposto il bilancio nel presupposto della continuità aziendale. I rischi di credito, tramite un'azione di monitoraggio proattiva e allineata ad una efficiente selezione sul mercato, appaiono adeguatamente presidiati non generando dubbi sulla continuità aziendale.

### Informazioni ulteriori

La Vostra Società anche quest'anno ha riconfermato il proprio ruolo volto al sostegno dell'accesso al credito per il sistema delle PMI, ruolo che è stato svolto attraverso l'attività di rilascio di garanzie mutualistiche, a favore prevalentemente dei propri Soci cooperatori, nei confronti delle Banche finanziatrici convenzionate. In relazione all'attività mutualistica nei confronti dei Soci, sulla quale corre l'obbligo di informare, ai sensi dell'art. 2545 c.c. e dell'art. 2 della legge 59/1992, la Società ha realizzato un totale di commissioni attive nel 2024 pari ad euro 9.419.968 che provengono per il 91,8% (euro 8.648.832) da servizi prestati ai Soci con i quali si è realizzato un UNI.CO. tipo di scambio mutualistico e precisamente quello previsto alla lettera a) dell'art. 2513 del Codice civile, mentre per l'8,2%% (€ 771.137) dai non soci; di conseguenza la Società mantiene la caratteristica di cooperativa a mutualità prevalente così come previsto dallo Statuto sociale ed ai sensi dell'art. 2513 c.c.

In base alle vigenti disposizioni di legge, si segnala che:

- non vi sono state rivalutazioni di beni di alcun genere;
- la Società possiede partecipazioni e azioni in altre imprese per € 3.679.282 e non è controllata da altre Società;
- la Società non possiede azioni proprie e non ne ha mai compravendute, né direttamente né indirettamente;
- nell'esercizio 2024 la Società non ha sostenuto spese qualificabili come oneri di ricerca e sviluppo relativamente al progetto di efficientamento dei processi core;
- la Società non detiene strumenti finanziari derivati;
- la Società non è soggetta alla direzione e coordinamento di alcun soggetto.

La Società svolge la propria attività di concessione di credito presso la sede principale del capoluogo marchigiano e presso le sedi secondarie di Pesaro, Macerata, Ancona, Ascoli Piceno, Fermo, Perugia, Pescara e Ragusa.

Il risultato d'esercizio è positivo per oltre cinque milioni di euro come già precedentemente precisato.

Infine, si rimanda alla Nota Integrativa per l'esame delle dinamiche registrate durante l'esercizio negli aggregati di Stato Patrimoniale e Conto Economico.

La Società UNI.CO. svolge le necessarie attività per rispondere ai requisiti normativi in tema di "Informativa al Pubblico" richiesti dalla Reg. UE 575/2013. Le previste tavole informative sono pubblicate sul sito internet della società: <http://www.uni-co.eu>

**Risultato d'esercizio e proposte all'Assemblea dei Soci**

Signori Soci,

riteniamo che questa Relazione ed il Bilancio della Società, redatto secondo la normativa in vigore, forniscano tutte le notizie necessarie per porVi in condizione di esprimere un sereno giudizio sulla sua approvazione.

Vi invitiamo a rivolgere un vivo ringraziamento a tutti i dipendenti e collaboratori della Società per l'impegno dimostrato nel corso dell'esercizio.

Il risultato dell'esercizio 2024 è positivo per € 5.541.216.

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone quindi di approvare il presente progetto di Bilancio e di destinare l'utile nel modo seguente:

|                                           |                       |
|-------------------------------------------|-----------------------|
| - <b>Il 30% a Riserva Legale</b>          | <b>Euro 1.662.365</b> |
| - <b>Integrazione delle Riserve</b>       |                       |
| <b>(Fondo di Garanzia di primo grado)</b> | <b>Euro 3.878.851</b> |
| <b>Utile d'esercizio</b>                  | <b>Euro 5.541.216</b> |

Vi rammentiamo che tutte le riserve esistenti sono da classificare fra quelle indivisibili che godono delle agevolazioni previste dalla legge n. 904/1977, dal D.L. 15/4/2002 n. 63 e dal D.L. n. 269/2003.

Infine, il Consiglio Vi ringrazia per la fiducia fin qui accordatagli e si augura che la Vostra approvazione al Bilancio e alla presente Relazione vorrà ripagare l'impegno profuso nella gestione della Società.

Ancona, 28 marzo 2025

Il Consiglio di Amministrazione

Rolando Angeletti

Maurizio Paradisi

Francesco Balloni

Giampaolo Miceli

Gilberto Gasparoni

Giorgio Bernabei

Massimiliano Polacco

Moreno Bordoni

Roberto Giannangeli

## **Prospetti di Bilancio al 31 dicembre 2024**



## STATO PATRIMONIALE

(importi in unità di euro)

| VOCI DELL'ATTIVO                                                                                   | 31/12/2024         | 31/12/2023         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>10. CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>                                                          | <b>12.770.399</b>  | <b>13.421.327</b>  |
| <b>20. ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO</b>              | <b>7.036.749</b>   | <b>4.773.969</b>   |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                                               |                    |                    |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                             | 7.036.749          | 4.773.969          |
| <b>30. ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA</b> | <b>2.042.556</b>   | <b>2.239.857</b>   |
| <b>40. ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO</b>                                    | <b>191.316.806</b> | <b>172.578.842</b> |
| a) crediti verso banche                                                                            | 94.559.997         | 68.713.094         |
| b) crediti verso società finanziarie                                                               | 6.583.813          | 6.500.925          |
| c) crediti verso clientela                                                                         | 90.172.996         | 97.364.823         |
| <b>70. PARTECIPAZIONI</b>                                                                          | <b>3.679.282</b>   | <b>3.679.282</b>   |
| <b>80. ATTIVITA' MATERIALI</b>                                                                     | <b>5.978.444</b>   | <b>4.789.430</b>   |
| <b>90. ATTIVITA' IMMATERIALI</b>                                                                   | <b>8.982</b>       | <b>8.106</b>       |
| <b>100. ATTIVITA' FISCALI:</b>                                                                     | <b>752.161</b>     | <b>625.634</b>     |
| a) correnti                                                                                        | 752.161            | 625.634            |
| <b>110. ATTIVITA' NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITA' IN VIA DI DISMISSIONE</b>                     | <b>849.386</b>     | <b>910.800</b>     |
| <b>120. ALTRE ATTIVITA'</b>                                                                        | <b>922.738</b>     | <b>812.545</b>     |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                                                                               | <b>225.357.503</b> | <b>203.839.792</b> |

| VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO                          | 31/12/2024         | 31/12/2023         |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>10. PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO</b> | <b>68.635.992</b>  | <b>60.918.866</b>  |
| a) debiti                                                        | 68.635.992         | 60.918.866         |
| <b>60. PASSIVITA' FISCALI:</b>                                   | <b>217.610</b>     | <b>195.210</b>     |
| a) correnti                                                      | 217.610            | 195.210            |
| <b>80. ALTRE PASSIVITA'</b>                                      | <b>16.580.096</b>  | <b>14.072.277</b>  |
| <b>90. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE</b>            | <b>3.305.372</b>   | <b>2.701.499</b>   |
| <b>100. FONDO PER RISCHI ED ONERI</b>                            | <b>30.796.446</b>  | <b>32.752.351</b>  |
| a) impegni e garanzie rilasciate                                 | 30.583.279         | 32.752.351         |
| c) altri fondi per rischi e oneri                                | 213.167            |                    |
| <b>110. CAPITALE</b>                                             | <b>58.496.471</b>  | <b>51.105.351</b>  |
| <b>130. STRUMENTI DI CAPITALE</b>                                | <b>5.588.260</b>   | <b>5.489.052</b>   |
| <b>150. RISERVE</b>                                              | <b>36.240.087</b>  | <b>31.973.133</b>  |
| <b>160. RISERVE DA VALUTAZIONE</b>                               | <b>-44.047</b>     | <b>15.565</b>      |
| <b>170. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO (+/-)</b>                 | <b>5.541.216</b>   | <b>4.616.488</b>   |
| <b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>                         | <b>225.357.503</b> | <b>203.839.792</b> |

La colonna relativa all'esercizio 2023 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti - Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) inclusa nella nota integrativa al presente bilancio.

## CONTO ECONOMICO

(importi in unità di euro)

| VOCI DI CONTO ECONOMICO |                                                                                                                                | 31/12/2024  | 31/12/2023 |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
| 10.                     | <b>Interessi attivi e proventi assimilati</b><br>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo     | 4.254.483   | 3.333.259  |
| 20.                     | <b>Interessi passivi e oneri assimilati</b>                                                                                    | -408.611    | -349.915   |
| 30                      | <b>MARGINE DI INTERESSE</b>                                                                                                    | 3.845.872   | 2.983.344  |
| 40.                     | <b>Commissioni attive</b>                                                                                                      | 9.794.561   | 6.808.511  |
| 50.                     | <b>Commissioni passive</b>                                                                                                     | -1.337.154  | -1.175.285 |
| 60.                     | <b>COMMISSIONI NETTE</b>                                                                                                       | 8.457.407   | 5.633.226  |
| 70.                     | <b>Dividendi e proventi simili</b>                                                                                             | 91.069      | 85.468     |
| 80.                     | <b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>                                                                           |             | 27.777     |
| 100.                    | <b>Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di:</b>                                                                            | -16.805     | 107        |
|                         | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                         | -14.218     | 21.881     |
|                         | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                       | -2.587      | -21.774    |
| 110.                    | <b>Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico</b> | -43.160     | -470.522   |
|                         | a) attività e passività finanziarie designate al fair value                                                                    |             |            |
|                         | b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                                                         | -43.160     | -470.522   |
| 120.                    | <b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>                                                                                              | 12.334.383  | 8.259.400  |
| 130.                    | <b>Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:</b>                                                           | -76.143     | -419.210   |
|                         | a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                         | -126.348    | -440.401   |
|                         | b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                       | 50.205      | 21.191     |
| 150.                    | <b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>                                                                              | 12.258.240  | 7.840.190  |
| 160.                    | <b>Spese amministrative:</b>                                                                                                   | -10.352.042 | -9.516.170 |
|                         | a) spese per il personale                                                                                                      | -6.899.396  | -6.351.673 |
|                         | b) altre spese amministrative                                                                                                  | -3.452.646  | -3.164.497 |
| 170.                    | <b>Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri</b>                                                                        | 3.383.039   | 6.622.365  |
|                         | a) impegni e garanzie rilasciate                                                                                               | 3.383.039   | 6.622.365  |
| 180.                    | <b>Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali</b>                                                                | -514.341    | -488.951   |
| 190.                    | <b>Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali</b>                                                              | -4.391      | -4.216     |
| 200.                    | <b>Altri proventi e oneri di gestione</b>                                                                                      | 987.721     | 358.765    |
| 210.                    | <b>COSTI OPERATIVI</b>                                                                                                         | -6.500.014  | -3.028.207 |
| 250.                    | <b>Utile (perdite) da cessione di investimenti</b>                                                                             | 600         | -334       |
| 260.                    | <b>UTILE(PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>                                                           | 5.758.826   | 4.811.649  |
| 270.                    | <b>Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente</b>                                                            | -217.610    | -195.161   |
| 300.                    | <b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>                                                                                             | 5.541.216   | 4.616.488  |

La colonna relativa all'esercizio 2023 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti - Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) inclusa nella nota integrativa al presente Bilancio.

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

| VOCI REDDITIVITA' COMPLESSIVA                                                                                               | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                                                                      | <b>5.541.216</b> | <b>4.616.488</b> |
| <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>                                    |                  |                  |
| 20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                    | -110.582         | -72.241          |
| 70. Piani a benefici definiti                                                                                               | 45.447           | -120.524         |
| <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>                                      |                  |                  |
| 140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 5.523            | 37.625           |
| <b>170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>                                                       | <b>-59.612</b>   | <b>-155.140</b>  |
| <b>180. Redditività complessiva (voce 10+170)</b>                                                                           | <b>5.481.604</b> | <b>4.461.348</b> |

La colonna relativa all'esercizio 2023 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti - Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) inclusa nella nota integrativa al presente Bilancio.

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (31-12-2024)

|                              | Esistenze al 31/12/2023 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 01/01/2024 | Allocazione risultato esercizio precedente |                                | Variazioni dell'esercizio |                        |                         |                                       |                                  |                  |                                    | Patrimonio netto al 31/12/2024 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|------------------|------------------------------------|--------------------------------|
|                              |                         |                         |                         | Riserve                                    | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve     | Emissioni nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Altre variazioni | Redditività complessiva 31/12/2024 |                                |
| Capitale                     | 51.105.351              |                         | 51.105.351              |                                            |                                |                           | 857.892                |                         |                                       |                                  | 6.533.228        |                                    | 58.496.471                     |
| Sovraprezzo emissioni        |                         |                         |                         |                                            |                                |                           |                        |                         |                                       |                                  |                  |                                    |                                |
| Riserve:                     |                         |                         |                         |                                            |                                |                           |                        |                         |                                       |                                  |                  |                                    |                                |
| a) di utili                  | 24.536.926              | -1.197.154              | 23.339.772              | 4.616.488                                  |                                | 58.970                    |                        |                         |                                       |                                  |                  |                                    | 28.015.230                     |
| b) altre                     | 8.633.360               |                         | 8.633.360               |                                            |                                | -408.504                  |                        |                         |                                       |                                  |                  |                                    | 8.224.856                      |
| Riserve da valutazione       | 15.566                  |                         | 15.566                  |                                            |                                |                           |                        |                         |                                       |                                  |                  | -59.612                            | -44.046                        |
| Strumenti di capitale        | 5.489.052               |                         | 5.489.052               |                                            |                                |                           |                        |                         |                                       |                                  | 99.208           |                                    | 5.588.260                      |
| Azioni proprie               |                         |                         |                         |                                            |                                |                           |                        |                         |                                       |                                  |                  |                                    |                                |
| Utile (Perdita) di esercizio | 5.047.847               | - 431.359               | 4.616.488               | - 4.616.488                                |                                |                           |                        |                         |                                       |                                  |                  | 5.541.216                          | 5.541.216                      |
| <b>Patrimonio netto</b>      | <b>94.828.102</b>       | <b>- 1.628.513</b>      | <b>93.199.589</b>       |                                            |                                | <b>-349.534</b>           | <b>857.892</b>         |                         |                                       |                                  | <b>6.632.436</b> | <b>5.481.604</b>                   | <b>105.821.987</b>             |

La colonna relativa all'esercizio 2023 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti - Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) inclusa nella nota integrativa al presente Bilancio.

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (31-12-2023)

|                              | Esistenze al 31/12/2022 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 01/01/2023 | Allocazione risultato esercizio precedente |                                | Variazioni dell'esercizio |                        |                         |                                       |                                  |                  |                                    | Patrimonio netto al 31/12/2023 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|------------------|------------------------------------|--------------------------------|
|                              |                         |                         |                         | Riserve                                    | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve     | Emissioni nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Altre variazioni | Redditività complessiva 31/12/2023 |                                |
| Capitale                     | 50.119.816              |                         | 50.119.816              |                                            |                                |                           | 909.368                |                         |                                       |                                  | 76.167           |                                    | 51.105.351                     |
| Sovraprezzo emissioni        |                         |                         |                         |                                            |                                |                           |                        |                         |                                       |                                  |                  |                                    |                                |
| Riserve:                     |                         |                         |                         |                                            |                                |                           |                        |                         |                                       |                                  |                  |                                    |                                |
| a) di utili                  | 21.154.863              | -1.197.154              | 19.957.709              | 3.693.025                                  |                                | - 310.962                 |                        |                         |                                       |                                  |                  |                                    | 23.339.772                     |
| b) altre                     | 5.163.845               |                         | 5.163.845               |                                            |                                | 3.004.729                 |                        |                         |                                       |                                  | 464.786          |                                    | 8.633.360                      |
| Riserve da valutazione       | 170.706                 |                         | 170.706                 |                                            |                                |                           |                        |                         |                                       |                                  |                  | -155.140                           | 15.566                         |
| Strumenti di capitale        | 5.401.869               |                         | 5.401.869               |                                            |                                |                           |                        |                         |                                       |                                  | 87.183           |                                    | 5.489.052                      |
| Azioni proprie               |                         |                         |                         |                                            |                                |                           |                        |                         |                                       |                                  |                  |                                    |                                |
| Utile (Perdita) di esercizio | 3.693.025               |                         | 3.693.025               | - 3.693.025                                |                                |                           |                        |                         |                                       |                                  |                  | 4.616.488                          | 4.616.488                      |
| <b>Patrimonio netto</b>      | <b>85.704.124</b>       |                         | <b>84.506.970</b>       |                                            |                                | <b>2.693.767</b>          | <b>909.368</b>         |                         |                                       |                                  | <b>628.136</b>   | <b>4.461.348</b>                   | <b>93.199.589</b>              |

La colonna relativa all'esercizio 2023 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti - Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) inclusa nella nota integrativa al presente Bilancio.

## RENDICONTO FINANZIARIO

### METODO INDIRETTO

| A. ATTIVITA' OPERATIVA                                                                                                              | Importo           |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                                                     | 31/12/2024        | 31/12/2023        |
| <b>1. Gestione</b>                                                                                                                  | <b>2.894.484</b>  | <b>385.190</b>    |
| - risultato d'esercizio (+/-)                                                                                                       | 5.541.216         | 4.616.488         |
| - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value | 54.141            | 486.067           |
| - rettifiche di valore nette per rischio di credito (+/-)                                                                           | 125.728           | 824.263           |
| - rettifiche di valore nette su immobilizzazioni materiali ed immateriali (-/+)                                                     | 518.732           | 493.167           |
| - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (-/+)                                                          | - 3.556.023       | - 6.222.987       |
| - imposte e tasse non liquidate (+/-)                                                                                               | 217.610           | 195.161           |
| - altri aggiustamenti (-/+)                                                                                                         | - 6.920           | - 6.968           |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>                                                                   | <b>-6.116.984</b> | <b>-1.112.880</b> |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione                                                                                 |                   | 1.206.127         |
| - attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                                                                     | 1.447.795         | 6.620.629         |
| - attività finanziarie designate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                            | 347.044           | 1.094.267         |
| - attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                               | -7.924.316        | - 9.578.230       |
| - altre attività                                                                                                                    | 12.493            | 455.673           |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>                                                                  | <b>4.046.519</b>  | <b>362.326</b>    |
| - passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                              | 5.467.797         | 1.955.494         |
| - passività fiscali                                                                                                                 | 194.495           | 264.103           |
| - TFR liquidato/acquisito                                                                                                           | 664.127           | -261.754          |
| - altre passività                                                                                                                   | -2.279.901        | -1.595.517        |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa (A)</b>                                                               | <b>824.019</b>    | <b>-365.364</b>   |
| <b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>                                                                                                 | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
| <b>1. Liquidità generata da</b>                                                                                                     | <b>200.414</b>    | <b>372.553</b>    |
| - vendite di attività finanziarie                                                                                                   |                   |                   |
| - vendita attività materiali                                                                                                        | 200.414           | 372.553           |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>                                                                                                    | <b>-299.147</b>   | <b>1.340.123</b>  |
| - acquisti attività finanziarie                                                                                                     |                   |                   |
| - acquisti attività materiali                                                                                                       | -368.426          | -37.678           |
| - acquisti attività immateriali                                                                                                     | -5.267            | -3.806            |
| - acquisti rami di azienda/impatto Fusioni                                                                                          | 74.546            | 1.381.607         |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento (B)</b>                                                         | <b>-98.733</b>    | <b>1.712.676</b>  |
| <b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>                                                                                                    | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
| - emissione/acquisti di azioni                                                                                                      | -911.428          | -579.520          |
| - emissione/acquisti di strumenti di capitale                                                                                       | -464.786          | 464.786           |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista (C)</b>                                                            | <b>-1.376.214</b> | <b>-114.734</b>   |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO (A+B+C)</b>                                                                   | <b>-650.928</b>   | <b>1.232.578</b>  |
| <b>RICONCILIAZIONE</b>                                                                                                              | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
| <b>Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>                                                                      | <b>13.421.327</b> | <b>12.188.749</b> |
| <b>Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio</b>                                                                     | <b>-650.928</b>   | <b>1.232.578</b>  |
| <b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>                                                                   | <b>12.770.399</b> | <b>13.421.327</b> |

La colonna relativa all'esercizio 2023 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti - Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) inclusa nella nota integrativa al presente Bilancio.

## Nota Integrativa



## Parte A: Politiche contabili



## Parte A1 – Parte generale

### Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai Principi Contabili Internazionali

Il Confidi "UNI.CO. – Società Cooperativa" dal 13/10/2016 è iscritta nell'albo unico di cui all'articolo 106 del decreto legislativo 1° settembre 1993, n.385 (TUB) con codice 19523.0.

Il Bilancio dell'esercizio 2024 è redatto in applicazione dei principi contabili internazionali - International Accounting Standards (IAS) e International Financial Reporting Standards (IFRS) - emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e delle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/15 e in conformità delle disposizioni relative a "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" emanate dalla Banca d'Italia e aggiornate in data 17 novembre 2022 e sulla base della Comunicazione di Banca d'Italia del 14 marzo 2023 "Aggiornamento delle disposizioni del Provvedimento "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" aventi ad oggetto gli impatti del COVID-19 e delle misure a sostegno dell'economia ed emendamenti agli IAS/IFRS"; che aggiorna le disposizioni di bilancio degli intermediari IFRS non bancari relativamente alle informazioni fornite al mercato sugli effetti che il COVID-19 e le misure di sostegno all'economia hanno prodotto sulle strategie, gli obiettivi e le politiche di gestione dei rischi, nonché sulla situazione economico-patrimoniale degli intermediari.

L'interpretazione e l'applicazione dei principi contabili internazionali si è fatto riferimento ai seguenti documenti, seppure non omologati dalla Commissione Europea:

- "The Conceptual Framework for Financial Reporting".
- "Implementation Guidance", "Basis for Conclusions" ed eventuali altri documenti predisposti dallo IASB o dall'IFRS "Interpretations Committee" a completamento dei principi emanati.

Sul piano interpretativo, si è tenuto conto dei documenti sull'applicazione in Italia degli IAS/IFRS predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

### Sezione 2 – Principi generali di redazione

Il Bilancio è stato redatto in ottemperanza agli schemi e alle regole di compilazione disciplinati dalle disposizioni relative a "Il bilancio degli intermediari IFRS e sulla base della Comunicazione di Banca d'Italia del 14 marzo 2023 "Aggiornamento delle integrazioni alle disposizioni del Provvedimento "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" aventi ad oggetto gli impatti del COVID-19 e delle misure a sostegno dell'economia ed emendamenti agli IAS/IFRS". Le disposizioni disciplinano gli schemi del bilancio nonché le principali informazioni da fornire in nota integrativa del bilancio. Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 ed è composto dai seguenti prospetti:

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Prospetto della redditività complessiva
- Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto
- Rendiconto Finanziario
- Nota Integrativa

Il Bilancio è corredato dalla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione economico patrimoniale della Società.

Nello stato patrimoniale, nel conto economico e nel prospetto della redditività complessiva non sono indicati i conti che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio né per quello precedente.

#### Stato Patrimoniale e Conto Economico

Sia lo Stato Patrimoniale che il Conto Economico sono strutturati con voci e sottovoci come previsto dalla normativa sopra descritta. In tali prospetti possono essere aggiunte nuove voci se vi sono valori di un certo rilievo non riconducibili alle voci esistenti, mentre possono essere raggruppati i valori relativi a sottovoci presenti negli schemi di Bilancio se gli importi di tali sottovoci sono irrilevanti e se il raggruppamento è utile ai fini della chiarezza del Bilancio stesso; l'eventuale distinzione verrà evidenziata in Nota Integrativa. Per ogni voce dei due prospetti in questione è indicato il valore dell'esercizio precedente in quanto comparabile o adattato.

#### Prospetto della Redditività complessiva

Il Prospetto della Redditività complessiva, introdotto dallo IAS 1, mostra la redditività totale prodotta nell'esercizio di riferimento, riportando insieme al risultato economico anche il risultato di valore prodotto dalle variazioni delle attività rilevate in contropartita alle riserve di valutazione.

#### Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto

Il Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto evidenzia le variazioni subite dal Patrimonio Netto nel corso dell'esercizio. La voce "Capitale sociale" è esposta al netto del capitale sottoscritto e non versato.

#### Rendiconto Finanziario

Il Rendiconto Finanziario dà informazioni sui flussi di liquidità della Società ed è stato redatto con il metodo indiretto (IAS7). Il cash flow statement mostra le variazioni verificatesi nell'esercizio di riferimento nei "cash and cash equivalents" (denaro, assegni e valori di cassa). I cash flow che determinano le variazioni di cash and cash equivalent sono relativi all'attività operativa, all'attività di investimento e all'attività di provvista e sono esposti al lordo, ovvero senza compensazioni, fatte salve le eccezioni previste dai principi contabili internazionali. Nella prima parte vengono esclusi gli incrementi e i decrementi dovuti dalle valutazioni e dagli accantonamenti in quanto non richiedono l'impiego di disponibilità liquide o mezzi equivalenti, poi vi sono sezioni appropriate per indicare la liquidità generata/assorbita nel corso dell'esercizio dalle attività e dalle passività finanziarie (attività operativa), la liquidità generata e assorbita dall'attività di investimento e i flussi assorbiti o generati dall'attività di provvista.

#### Nota Integrativa

La Nota Integrativa è redatta all'unità di euro ed è suddivisa nelle seguenti parti:

- Parte A – Politiche contabili
- Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale
- Parte C – Informazioni sul Conto Economico
- Parte D – Altre informazioni

Tutte le informazioni contenute nella Nota Integrativa sono sia di natura qualitativa che quantitativa, nello specifico quelle di natura quantitativa sono composte da voci e tabelle che rispettano gli schemi previsti dalle disposizioni di Banca d'Italia.

#### Relazione sulla gestione

Il Bilancio è correlato dalla Relazione degli Amministratori sulla situazione della Società e sull'andamento economico della gestione in generale e dei vari componenti che caratterizzano l'attività, nonché gli avvenimenti successivi alla chiusura dell'esercizio e le valutazioni in merito all'evoluzione prevedibile della gestione. Il Bilancio e i prospetti contabili sono redatti in euro e si basano sui seguenti principi generali di redazione:

**Competenza economica:** ad esclusione del Rendiconto Finanziario, i costi ed i ricavi sono stati rilevati nell'esercizio in cui sono maturati ed i sottostanti servizi ricevuti e forniti, indipendentemente dalla data del loro regolamento monetario e seguendo il criterio di correlazione.

**Significatività e rilevanza:** le varie classi di elementi simili, se significative, sono presentate separatamente e gli elementi differenti, se rilevanti, sono esposti distintamente tra loro.

**Affidabilità:** le informazioni che vengono fornite rappresentano in modo veritiero la situazione aziendale, rispecchiano l'essenza economico-finanziaria della operatività della Società; è stato esercitato un adeguato grado di cautela nelle stime valutative in condizioni di incertezza senza comunque creare riserve occulte.

**Comparabilità:** per tutti i dati contenuti nei prospetti di bilancio ivi inclusi quelli della nota integrativa, e a meno che non sia diversamente stabilito o permesso da un principio contabile internazionale o da una interpretazione, vengono riportati i corrispondenti dati riferiti all'esercizio precedente. Questi ultimi potrebbero essere stati adattati, ove necessario, al fine di garantire la comparabilità delle informazioni relative all'esercizio in corso. Sono inoltre fornite informazioni di natura descrittiva e qualitativa per entrambi gli esercizi, se ritenute utili per una migliore comprensione dei dati. Nel caso di operazioni di aggregazione aziendale, negli schemi di bilancio i dati comparativi riferiti all'esercizio precedente 2023 sono quelli dell'intermediario che, ai sensi dell'IFRS 3, risulta essere l'acquirente.

È possibile che possano essere commessi errori nella rilevazione, valutazione, presentazione o informativa di elementi del bilancio. La natura degli errori può variare da errori aritmetici, errori nell'applicazione di principi contabili, sviste o interpretazioni distorte di fatti e frodi; quindi in ottemperanza al principio contabile IAS 8 e per migliorare la significatività e l'attendibilità del bilancio al fine di garantirne la comparabilità con altri bilanci nel tempo e tra altre entità, vengono riclassificate le poste di Bilancio relative all'esercizio precedente.

**Compensazione:** le attività e le passività finanziarie devono essere presentate distintamente tra loro a meno che non vi sia un diritto legale a compensare gli importi contabilizzati (IAS 32); ugualmente per i costi e i ricavi essi non possono essere compensati a meno che un principio contabile internazionale lo preveda.

**Coerenza di presentazione:** i criteri di presentazione e di classificazione delle voci del bilancio vengono mantenuti costanti da un periodo all'altro, allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni, a meno che il loro mutamento non sia prescritto da un principio contabile internazionale o da una interpretazione oppure si renda necessario per accrescere la significatività e l'affidabilità della rappresentazione contabile. In caso di cambiamento di stima, il nuovo criterio viene adottato – nei limiti del possibile – retroattivamente e sono indicati la natura, la ragione e l'importo delle voci interessate dal mutamento. La presentazione e la classificazione delle voci è conforme alle disposizioni impartite dalla Banca d'Italia sui bilanci degli intermediari finanziari.

### Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del Bilancio

Nel periodo di tempo intercorrente tra la data di riferimento del presente bilancio e la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, avvenuta in data 28 marzo 2025, non sono intervenuti eventi che inducano a rettificare i risultati economici e la situazione patrimoniale e finanziaria della Società anno 2024 come previsto dallo IAS 10 par. 10.

Nell'apposito paragrafo della Relazione sulla gestione sono state fornite informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

## Sezione 4 – Altri aspetti

Il Bilancio della Società è sottoposto alla revisione legale della società Deloitte & Touche Spa, alla quale è stato conferito l'incarico per il novennio 2019/2027 in esecuzione della delibera assembleare del 24/05/2019.

### Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del Bilancio d'esercizio

La redazione del Bilancio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, nonché sulle parti informative della Nota Integrativa. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo; non può quindi escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in Bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate. Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte del Consiglio di Amministrazione sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la quantificazione del rischio di credito relativo alle garanzie finanziarie e alle fidejussioni rilasciate;
- la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di Bilancio;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri.

Secondo l'Aggiornamento di Banca d'Italia delle disposizioni del Provvedimento "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" aventi ad oggetto gli impatti del COVID-19 e delle misure a sostegno dell'economia vengono eliminate le informazioni di bilancio relative ai finanziamenti assistiti da moratoria, mentre rimangono quelle sui finanziamenti oggetto di garanzia pubblica. Tale Aggiornamento è dovuto al mutato scenario legato alla pandemia, che ha visto nel corso del 2022 una progressiva diminuzione dei volumi dei finanziamenti erogati oggetto di moratoria, mentre è rimasto rilevante il volume dei finanziamenti oggetto di garanzia pubblica Covid-19 per i quali, dopo un periodo di preammortamento, è stato avviato il periodo di rimborso da fine 2022.

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati di Bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del Bilancio d'esercizio. Per le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti alla composizione ed i relativi valori di iscrizione delle poste interessate dalle stime in argomento si fa rinvio alle specifiche sezioni di Nota Integrativa.

### Informativa sulle valutazioni in ordine al presupposto della continuità aziendale

In considerazione di quanto richiesto da Banca Italia, Consob e Isvap in materia di applicazione degli IAS/IFRS, con i documenti n. 2 del 6 febbraio 2009 circa le "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime" e n. 4 del 3 marzo 2010 in materia di "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulle verifiche per riduzione di valore delle attività (impairment test) e alle incertezze nell'utilizzo delle stime", sono state svolte accurate analisi in merito alle incertezze connesse alle problematiche inerenti i rischi di credito e di liquidità, alla redditività attuale ed attesa del Confidi, al rimborso degli impegni assunti, alla qualità delle garanzie rilasciate, alla possibilità di accesso a risorse finanziarie, tutti fattori determinanti sulla sussistenza del presupposto della continuità aziendale. Al riguardo, esaminati i rischi e l'attuale contesto macroeconomico, anche in considerazione della liquidità complessiva, si ritiene ragionevole l'aspettativa che il Confidi continuerà con la sua esistenza operativa in un futuro

prevedibile e, conseguentemente, il Bilancio d'esercizio 2024 è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

Le eventuali incertezze rilevate riguardanti il recupero della redditività, attraverso un'azione congiunta sia di aumento dei ricavi tramite potenziamento della rete vendita e dei prodotti commercializzati, sia di contenimento dei costi, soprattutto relativi al rischio di credito tramite un'azione di monitoraggio proattiva e più efficiente selezione sul mercato, appaiono adeguatamente analizzate e presidiate non risultano essere significative e non generano dubbi sulla continuità aziendale.

#### **Informativa relativa alle erogazioni pubbliche introdotto dalla legge n. 124/2017**

La Legge n. 124 del 4 agosto 2017 (Legge annuale per il mercato e la concorrenza) ha introdotto all'art. 1, commi da 125 a 129, alcune misure finalizzate ad assicurare la trasparenza nel sistema delle erogazioni pubbliche a decorrere dall'anno 2018. Tali misure hanno la finalità di aumentare la trasparenza dei contributi da parte delle amministrazioni e delle società pubbliche, anche quotate, a favore dei soggetti del terzo settore e delle imprese in generale. Nello svolgere la sua attività, la Società ha ricevuto, sia negli anni passati che nel corso del 2024, erogazioni pubbliche a copertura del rischio per il rilascio delle proprie garanzie. Le informazioni richieste dalla normativa succitata sono indicate nel bilancio alla sezione "F. Operatività con fondi di terzi", in particolar modo il paragrafo "F.3.2 Fondi di terzi" presente nella Nota Integrativa. Per quanto riguarda invece i vantaggi economici già oggetto di pubblicazione nel Registro Nazionale degli Aiuti di Stato, si rimanda al sito <https://www.rna.gov.it/RegistroNazionaleTrasparenza/faces/pages/TrasparenzaAiuto.jspx>. Si rammenta che i vantaggi economici indicati nel Registro sono comunque riportati nella succitata sezione della Nota Integrativa."

#### **Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni del principio contabile IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)**

La Società, all'esito di analisi condotte su alcuni aspetti recentemente emersi e relativi agli esercizi 2023 e precedenti, ha dato seguito all'approfondimento del tema relativo al termine prescrizione del diritto alla restituzione dei cosiddetti depositi cauzionali; in particolare, anche sulla base di quanto indicato da uno specifico parere legale, la Società ha provveduto ad applicare la dottrina maggioritaria, accompagnata da giurisprudenza conforme, secondo cui i rapporti giuridici stretti dalla società con i soci e/o terzi, costituenti strumento di attuazione dello scopo mutualistico (come la concessione di garanzie), sono altri e diversi rispetto al rapporto scaturente direttamente dal vincolo associativo. Tali rapporti sono assimilabili sostanzialmente a dei contratti che, in quanto riconducibili solo in via mediata al predetto vincolo associativo, postulano l'applicazione della disciplina loro propria anche in tema di prescrizione. Pertanto, mancando una relazione diretta e immediata con lo scopo sociale, manca il presupposto per l'applicazione del termine breve di prescrizione ex art. 2949 del Codice civile (5 anni) e si applica quello ordinario decennale quanto al diritto alla restituzione dei cosiddetti depositi cauzionali (pegno irregolare) una volta che il rapporto garantito si sia esaurito positivamente venendo meno la funzione della garanzia.

Esiste anche una dottrina che, quantunque autorevole e seguita dalla Società fino all'esercizio 2023, appare minoritaria secondo cui quei rapporti ulteriori (nella specie, le garanzie) avrebbero un legame diretto e non mediato col vincolo associativo; in tal caso potrebbe essere più agevole predicare l'applicabilità della prescrizione breve quinquennale trattandosi – per l'appunto – di rapporto che attua in via diretta lo scopo mutualistico. Quindi tenendo conto della dottrina maggioritaria e dell'orientamento della giurisprudenza stratificata e si è ritenuto di applicare il termine decennale di prescrizione del diritto alla restituzione delle cauzioni una volta che il rapporto si sia esaurito positivamente. Tale approccio ha condotto all'applicazione del principio contabile IAS 8 che ha determinato una

modifica dei saldi degli utili degli esercizi precedenti dal 31 dicembre 2020 al 31 dicembre 2023 a seguito della valutazioni effettuate dalla Società e precedentemente descritta; tale variazione negativa ammonta ad € 1.197.154 per gli esercizi fino al 31 dicembre 2022 e ad € 431.359 per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

In considerazione della rilevanza dell'importo, si è provveduto ad applicare il principio contabile IAS 8 rettificando quanto già iscritto nel corso degli esercizi precedenti per la quota di competenza degli esercizi antecedenti al 2023:

voce 150 SP Riserve (-) € 1.197.153

voce 170 SP Utile (perdita) dell'esercizio (-) € 431.359

voce 80 SP Altre Passività (+) 1.628.512

Tale rettifica ha comportato la rideterminazione del risultato d'esercizio e del patrimonio netto di chiusura del 2023.

In conformità a quanto previsto dal paragrafo 49 del principio contabile IAS 8, si espongono di seguito i prospetti dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico al 31 dicembre 2023 con indicazione delle rettifiche effettuate.

| VOCI DELL'ATTIVO                                                                            | 31/12/2023         | 31/12/2023 POST<br>APPLICAZIONE IAS 8 | VARIAZIONI |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|------------|
| 10. CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE                                                          | 13.421.327         | 13.421.327                            |            |
| 20. ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO              | 4.773.969          | 4.773.969                             |            |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                                        |                    |                                       |            |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                      | 4.773.969          | 4.773.969                             |            |
| 30. ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA | 2.239.857          | 2.239.857                             |            |
| 40. ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO                                    | 172.578.842        | 172.578.842                           |            |
| a) crediti verso banche                                                                     | 68.713.094         | 68.713.094                            |            |
| b) crediti verso società finanziarie                                                        | 6.500.925          | 6.500.925                             |            |
| c) crediti verso clientela                                                                  | 97.364.823         | 97.364.823                            |            |
| 70. PARTECIPAZIONI                                                                          | 3.679.282          | 3.679.282                             |            |
| 80. ATTIVITA' MATERIALI                                                                     | 4.789.430          | 4.789.430                             |            |
| 90. ATTIVITA' IMMATERIALI                                                                   | 8.106              | 8.106                                 |            |
| 100. ATTIVITA' FISCALI:                                                                     | 625.634            | 625.634                               |            |
| a) correnti                                                                                 | 625.634            | 625.634                               |            |
| 110. ATTIVITA' NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITA' IN VIA DI DISMISSIONE                     | 910.800            | 910.800                               |            |
| 120. ALTRE ATTIVITA'                                                                        | 812.545            | 812.545                               |            |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                                                                        | <b>203.839.792</b> | <b>203.839.792</b>                    |            |

| VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO                   | 31/12/2023         | 31/12/2023 POST<br>APPLICAZIONE IAS 8 | VARIAZIONI |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|------------|
| 10. PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO | 60.918.866         | 60.918.866                            |            |
| a) debiti                                                 | 60.918.866         | 60.918.866                            |            |
| 60. PASSIVITA' FISCALI:                                   | 195.210            | 195.210                               |            |
| a) correnti                                               | 195.210            | 195.210                               |            |
| 80. ALTRE PASSIVITA'                                      | 12.443.765         | 14.072.277                            | 1.628.512  |
| 90. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE            | 2.701.499          | 2.701.499                             |            |
| 100. FONDO PER RISCHI ED ONERI                            | 32.752.351         | 32.752.351                            |            |
| a) impegni e garanzie rilasciate                          | 32.752.351         | 32.752.351                            |            |
| 110. CAPITALE                                             | 51.105.351         | 51.105.351                            |            |
| 130. STRUMENTI DI CAPITALE                                | 5.489.052          | 5.489.052                             |            |
| 150. RISERVE                                              | 33.170.286         | 31.973.133                            | -1.197.153 |
| 160. RISERVE DA VALUTAZIONE                               | 15.565             | 15.565                                |            |
| 170. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO (+/-)                 | 5.047.847          | 4.616.488                             | -431.359   |
| <b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>                  | <b>203.839.792</b> | <b>203.839.792</b>                    | <b>0</b>   |

| VOCI DI CONTO ECONOMICO                                                                                                             | 31/12/2023 | 31/12/2023<br>POST<br>APPLICAZIONE<br>IAS 8 | VARIAZIONI |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------|------------|
| <b>10. Interessi attivi e proventi assimilati</b><br>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo      | 3.333.259  | 3.333.259                                   |            |
| <b>20. Interessi passivi e oneri assimilati</b>                                                                                     | -349.915   | -349.915                                    |            |
| <b>30. MARGINE DI INTERESSE</b>                                                                                                     | 2.983.344  | 2.983.344                                   |            |
| <b>40. Commissioni attive</b>                                                                                                       | 6.808.511  | 6.808.511                                   |            |
| <b>50. Commissioni passive</b>                                                                                                      | -1.175.285 | -1.175.285                                  |            |
| <b>60. COMMISSIONI NETTE</b>                                                                                                        | 5.633.226  | 5.633.226                                   |            |
| <b>70. Dividendi e proventi simili</b>                                                                                              | 85.468     | 85.468                                      |            |
| <b>80. Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>                                                                            | 27.777     | 27.777                                      |            |
| <b>100. Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di:</b>                                                                            | 107        | 107                                         |            |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                              | 21.881     | 21.881                                      |            |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                            | -21.774    | -21.774                                     |            |
| <b>110. Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico</b> | -470.522   | -470.522                                    |            |
| a) attività e passività finanziarie designate al fair value                                                                         |            |                                             |            |
| b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                                                              | -470.522   | -470.522                                    |            |
| <b>120. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>                                                                                              | 8.259.400  | 8.259.400                                   |            |
| <b>130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:</b>                                                           | -419.210   | -419.210                                    |            |
| a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                              | -440.401   | -440.401                                    |            |
| b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                            | 21.191     | 21.191                                      |            |
| <b>150. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>                                                                              | 7.840.190  | 7.840.190                                   |            |
| <b>160. Spese amministrative:</b>                                                                                                   | -9.516.170 | -9.516.170                                  |            |
| a) spese per il personale                                                                                                           | -6.351.673 | -6.351.673                                  |            |
| b) altre spese amministrative                                                                                                       | -3.164.497 | -3.164.497                                  |            |
| <b>170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri</b>                                                                        | 6.622.365  | 6.622.365                                   |            |
| a) impegni e garanzie rilasciate                                                                                                    | 6.622.365  | 6.622.365                                   |            |
| <b>180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali</b>                                                                | -488.951   | -488.951                                    |            |
| <b>190. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali</b>                                                              | -4.216     | -4.216                                      |            |
| <b>200. Altri proventi e oneri di gestione</b>                                                                                      | 790.124    | 358.765                                     | -431.359   |
| <b>210. COSTI OPERATIVI</b>                                                                                                         | -2.596.848 | -3.028.207                                  | -431.359   |
| <b>250. Utile (perdite) da cessione di investimenti</b>                                                                             | -334       | -334                                        |            |
| <b>260. UTILE(PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>                                                           | 5.243.008  | 4.811.649                                   | -431.359   |
| <b>270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente</b>                                                            | -195.161   | -195.161                                    |            |
| <b>300. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>                                                                                             | 5.047.847  | 4.616.488                                   | -431.359   |

| VOCI REDDITIVITA' COMPLESSIVA                                                                                               | 31/12/2023 | 31/12/2023<br>POST<br>APPLICAZIONE<br>IAS 8 | VARIAZIONI |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------|------------|
| <b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                                                                      | 5.047.847  | 4.616.488                                   | -431.359   |
| <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>                                    |            |                                             |            |
| 20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                    | -72.241    | -72.241                                     |            |
| 70. Piani a benefici definiti                                                                                               | -120.524   | -120.524                                    |            |
| <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>                                      |            |                                             |            |
| 140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 37.625     | 37.625                                      |            |
| <b>170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>                                                       | -155.140   | -155.140                                    |            |
| <b>180. Redditività complessiva (voce 10+170)</b>                                                                           | 4.892.707  | 4.461.348                                   | -431.359   |

| A. ATTIVITA' OPERATIVA                                                                                                              | Importo           |                                  |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
|                                                                                                                                     | 31/12/2023        | POST IAS 8<br>31/12/2023         | VARIAZIONI        |
| <b>1. Gestione</b>                                                                                                                  | <b>385.190</b>    | <b>385.190</b>                   |                   |
| - risultato d'esercizio (+/-)                                                                                                       | 5.047.847         | 4.616.488                        | - 431.359         |
| - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value | 486.067           | 486.067                          |                   |
| - rettifiche di valore nette per rischio di credito (+/-)                                                                           | 824.263           | 824.263                          |                   |
| - rettifiche di valore nette su immobilizzazioni materiali ed immateriali (-/+)                                                     | 493.167           | 493.167                          |                   |
| - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (-/+)                                                          | - 6.654.346       | - 6.222.987                      |                   |
| - imposte e tasse non liquidate (+/-)                                                                                               | 195.161           | 195.161                          |                   |
| - altri aggiustamenti (-/+)                                                                                                         | - 6.968           | - 6.968                          |                   |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>                                                                   | <b>-1.112.880</b> | <b>-1.112.880</b>                |                   |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione                                                                                 | 1.206.127         | 1.206.127                        |                   |
| - attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                                                                     | 6.620.629         | 6.620.629                        |                   |
| - attività finanziarie designate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                            | 1.094.267         | 1.094.267                        |                   |
| - attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                               | -9.578.230        | -9.578.230                       |                   |
| - altre attività                                                                                                                    | -455.673          | -455.673                         |                   |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>                                                                  | <b>362.326</b>    | <b>362.326</b>                   |                   |
| - passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                              | 1.955.494         | 1.955.494                        |                   |
| - passività fiscali                                                                                                                 | 264.103           | 264.103                          |                   |
| - TFR liquidato/acquisito                                                                                                           | -261.754          | -261.754                         |                   |
| - altre passività                                                                                                                   | -1.595.517        | -1.595.517                       |                   |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa (A)</b>                                                               | <b>-365.364</b>   | <b>-365.364</b>                  |                   |
| <b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>                                                                                                 | <b>31/12/2023</b> | <b>POST IAS 8<br/>31/12/2023</b> | <b>VARIAZIONI</b> |
| <b>1. Liquidità generata da</b>                                                                                                     | <b>372.553</b>    | <b>372.553</b>                   |                   |
| - vendite di attività finanziarie                                                                                                   |                   |                                  |                   |
| - vendita attività materiali                                                                                                        | 372.553           | 372.553                          |                   |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>                                                                                                    | <b>1.340.123</b>  | <b>1.340.123</b>                 |                   |
| - acquisti attività finanziarie                                                                                                     |                   |                                  |                   |
| - acquisti attività materiali                                                                                                       | -37.678           | -37.678                          |                   |
| - acquisti attività immateriali                                                                                                     | -3.806            | -3.806                           |                   |
| - acquisti rami di azienda/impatto Fusioni                                                                                          | 1.381.607         | 1.381.607                        |                   |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento (B)</b>                                                         | <b>1.712.676</b>  | <b>1.712.676</b>                 |                   |
| <b>C. ATTIVITA' DI PROVVISATA</b>                                                                                                   | <b>31/12/2023</b> | <b>POST IAS 8<br/>31/12/2023</b> | <b>VARIAZIONI</b> |
| - emissione/acquisti di azioni                                                                                                      | -579.520          | -579.520                         |                   |
| - emissione/acquisti di strumenti di capitale                                                                                       | 464.786           | 464.786                          |                   |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista (C)</b>                                                            | <b>-114.734</b>   | <b>-114.734</b>                  |                   |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO (A+B+C)</b>                                                                   | <b>1.232.578</b>  | <b>1.232.578</b>                 |                   |
| <b>RICONCILIAZIONE</b>                                                                                                              | <b>31/12/2023</b> | <b>POST IAS 8<br/>31/12/2023</b> | <b>VARIAZIONI</b> |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio                                                                             | 12.188.749        | 12.188.749                       |                   |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio                                                                            | 1.232.578         | 1.232.578                        |                   |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio                                                                          | 13.421.327        | 13.421.327                       |                   |

### Tematiche connesse al cambiamento climatico

In merito alle tematiche connesse al cambiamento climatico è emersa per il Confidi l'importanza di individuare presidi idonei che sviluppino adeguate prassi per identificare, misurare e monitorare i rischi climatici e ambientali nel proprio modello strategico ed operativo, evitando pratiche scorrette che potrebbero minare la reputazione degli stessi operatori. In quest'ottica, è inoltre necessario evidenziare che il portafoglio dei Confidi è in prevalenza caratterizzato da esposizioni verso piccole e microimprese, categoria di soggetti per la quale, ad esempio, un rating ESG ha maggiori difficoltà a definire esattamente una valutazione quantitativa.

Ciò premesso il Confidi, nel corso del 2024, ha avviato un'attività di mappatura degli eventi di rischio climatico e ambientale e l'analisi della relativa materialità per la Stessa e per i portafogli gestiti. Tale attività fa parte del Piano di attività relativo ai rischi climatici ed ambientali.

Le attività principali effettuate durante l'esercizio sono state le seguenti:

- Formazione sia degli Organi Sociali che dei ruoli apicali di UNI.CO.
- Mappatura degli immobili
- Mappatura del portafoglio

- Elaborazione del questionario da sottoporre alle aziende affidate
- Confronti con le Banche partner sul tema ESG
- Reporting agli Organi Sociali

Nel corso dell'anno il Consiglio di Amministrazione ha aggiornato il piano di azione posticipando di almeno 12 mesi il punto relativo al rafforzamento dell'istruttoria ed all'aggiornamento del processo del credito nella consapevolezza della evoluzione normativa in corso e della limitata disponibilità di dati e di analisi specifiche.

In merito alla mappatura del portafoglio l'Organo Strategico ha deciso di effettuare con cadenza annuale la mappatura dei nuovi rapporti in bonis e dei nuovi immobili rispetto alla mappatura effettuata all'anno T-1 e di analizzare l'intero portafoglio con cadenza triennale, salvo specifiche esigenze o eventi sopravvenuti tali da richiedere analisi ed approfondimenti.

#### Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni introdotti dal 1° gennaio 2024:

I seguenti principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS Accounting Standards sono stati applicati per la prima volta dalla Società a partire dal 1° gennaio 2024:

- In data 23 gennaio 2020 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current" ed in data 31 ottobre 2022 ha pubblicato un emendamento denominato "Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Non-Current Liabilities with Covenants". Tali modifiche hanno l'obiettivo di chiarire come classificare i debiti e le altre passività a breve o lungo termine. Inoltre, le modifiche migliorano altresì le informazioni che un'entità deve fornire quando il suo diritto di differire l'estinzione di una passività per almeno dodici mesi è soggetto al rispetto di determinati parametri (i.e. covenants). L'adozione di tali emendamenti non ha comportato effetti sul Bilancio d'esercizio della Società.
- In data 22 settembre 2022 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback". Il documento richiede al venditore-lessee di valutare la passività per il lease riveniente da una transazione di sale & leaseback in modo da non rilevare un provento o una perdita che si riferiscano al diritto d'uso trattenuto. L'adozione di tale emendamento non ha comportato effetti sul Bilancio d'esercizio della Società.
- In data 25 Maggio 2023 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements". Il documento richiede ad un'entità di fornire informazioni aggiuntive sugli accordi di reverse factoring che permettano agli utilizzatori del bilancio di valutare in che modo gli accordi finanziari con i fornitori possano influenzare le passività e i flussi finanziari dell'entità e di comprendere l'effetto di tali accordi sull'esposizione dell'entità al rischio di liquidità. L'adozione di tali emendamenti non ha comportato effetti sul Bilancio d'esercizio della Società.

Il documento prevede l'applicazione immediata dell'eccezione temporanea, mentre gli obblighi di informativa sono applicabili ai soli bilanci annuali iniziati al 1° gennaio 2024 (o in data successiva) ma non ai bilanci infrannuali aventi una data chiusura precedente al 31 dicembre 2024.

#### Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni IFRS e IFRIC omologati dall'Unione Europea non ancora obbligatoriamente applicabili e non adottati in via anticipata dal Confidi al 31 dicembre 2024

I seguenti principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS sono stati omologati dall'Unione Europea ma non sono ancora obbligatoriamente applicabili e non sono stati adottati in via anticipata dalla Società al 31 dicembre 2024:

- In data 15 Agosto 2023 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability". Il documento richiede ad un'entità di applicare una metodologia da applicare in maniera coerente al fine di verificare se una valuta può essere convertita in un'altra e, quando ciò non è possibile, come determinare il tasso di cambio da utilizzare e l'informativa da fornire in nota integrativa. La modifica si applicherà dal 1° gennaio 2025, ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo sul Bilancio d'esercizio della Società dall'adozione di tale emendamento

#### Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni IFRS non ancora omologati dall'Unione Europea al 31 dicembre 2024

Alla data di riferimento del presente documento, gli organi competenti dell'Unione Europea non hanno ancora concluso il processo di omologazione necessario per l'adozione degli emendamenti e dei principi sotto descritti.

- In data 30 Maggio 2024 lo IASB ha pubblicato il documento "Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments-Amendments to IFRS 9 and IFRS 7. Il documento chiarisce alcuni aspetti problematici emersi dalla post-implementation review dell'IFRS 9, tra cui il trattamento contabile delle attività finanziarie i cui rendimenti variano al raggiungimento di obiettivi ESG (i.e. green bonds). In particolare, le modifiche hanno l'obiettivo di:
  - Chiarire la classificazione delle attività finanziarie con rendimenti variabili e legati ad obiettivi ambientali, sociali e di governance aziendale (ESG) ed i criteri da utilizzare per l'assessment del SPPI test;
  - determinare che la data di regolamento delle passività tramite sistemi di pagamento elettronici è quella in cui la passività risulta estinta. Tuttavia, è consentito ad un'entità di adottare una politica contabile per consentire di eliminare contabilmente una passività finanziaria prima di consegnare liquidità alla data di regolamento in presenza di determinate condizioni specifiche.

Con queste modifiche, lo IASB ha inoltre introdotto ulteriori requisiti di informativa riguardo in particolare ad investimenti in strumenti di capitale designati a FVOCI. Le modifiche si applicheranno a partire dai bilanci degli esercizi che hanno inizio dal 1° gennaio 2026. Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di questi emendamenti sul Bilancio d'esercizio della Società.

- In data 18 luglio 2024 lo IASB ha pubblicato un documento denominato "Annual Improvements Volume 11". Il documento include chiarimenti, semplificazioni, correzioni e cambiamenti volti a migliorare la coerenza di diversi IFRS Accounting Standards. I principi modificati sono:
  - IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards;
  - IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures e le relative linee guida sull'implementazione dell'IFRS 7;
  - IFRS 9 Financial Instruments;
  - IFRS 10 Consolidated Financial Statements; e
  - IAS 7 Statement of Cash Flows.

Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2026, ma è consentita un'applicazione anticipata. Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di questi emendamenti sul Bilancio d'esercizio della Società.

- In data 18 dicembre 2024 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "Contracts Referencing Nature-dependent Electricity - Amendment to IFRS 9 and IFRS 7". Il documento ha l'obiettivo di supportare le entità nel rendicontare gli effetti finanziari dei contratti di acquisto di elettricità prodotta da fonti rinnovabili (spesso strutturati come Power Purchase Agreements). Sulla base di tali contratti, la quantità di elettricità generata ed acquistata può variare in base a fattori incontrollabili quali le condizioni meteorologiche. Lo IASB ha apportato emendamenti mirati ai principi IFRS 9 e IFRS 7. Gli emendamenti includono:
  - un chiarimento riguardo all'applicazione dei requisiti di "own use" a questa tipologia di contratti;
  - dei criteri per consentire la contabilizzazione di tali contratti come strumenti di copertura; e,
  - dei nuovi requisiti di informativa per consentire agli utilizzatori del bilancio di comprendere l'effetto di questi contratti sulle performance finanziarie e sui flussi di cassa di un'entità.

La modifica si applicherà dal 1° gennaio 2026, ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo sul Bilancio d'esercizio della Società dall'adozione di tale principio.

- In data 9 aprile 2024 lo IASB ha pubblicato un nuovo principio IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements che sostituirà il principio IAS 1 Presentation of Financial Statements. Il nuovo principio si pone l'obiettivo di migliorare la presentazione degli schemi di bilancio, con particolare riferimento allo schema del conto economico. In particolare, il nuovo principio richiede di:
  - classificare i ricavi e i costi in tre nuove categorie (sezione operativa, sezione investimento e sezione finanziaria), oltre alle categorie imposte e attività cessate già presenti nello schema di conto economico;
  - presentare due nuovi sub-totali, il risultato operativo e il risultato prima degli interessi e tasse (i.e. EBIT).

Il nuovo principio inoltre:

- richiede maggiori informazioni sugli indicatori di performance definiti dal management;
- introduce nuovi criteri per l'aggregazione e la disaggregazione delle informazioni; e,
- introduce alcune modifiche allo schema del rendiconto finanziario, tra cui la richiesta di utilizzare il risultato operativo come punto di partenza per la presentazione del rendiconto finanziario predisposto con il metodo indiretto e l'eliminazione di alcune opzioni di classificazione di alcune voci attualmente esistenti (come ad esempio interessi pagati, interessi incassati, dividendi pagati e dividendi incassati).

Il nuovo principio entrerà in vigore dal 1° gennaio 2027, ma è consentita un'applicazione anticipata. Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di questo nuovo principio sul Bilancio d'esercizio della Società.

- In data 9 maggio 2024 lo IASB ha pubblicato un nuovo principio IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures. Il nuovo principio introduce alcune semplificazioni con riferimento all'informativa richiesta dagli IFRS Accounting Standard nel bilancio di esercizio di una società controllata, che rispetta i seguenti requisiti:
  - non ha emesso strumenti di capitale o di debito quotati su un mercato regolamentato e non è in procinto di emetterli;
  - la propria società controllante predispone un bilancio consolidato in conformità con i principi IFRS.

Il nuovo principio entrerà in vigore dal 1° gennaio 2027, ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo sul Bilancio d'esercizio della Società dall'adozione di tale emendamento.

- In data 30 gennaio 2014 lo IASB ha pubblicato il principio IFRS 14 – Regulatory Deferral Accounts che consente solo a coloro che adottano gli IFRS per la prima volta di continuare a rilevare gli importi relativi alle attività soggette a tariffe regolamentate (“Rate Regulation Activities”) secondo i precedenti principi contabili adottati. Non essendo la Società un first-time adopter, tale principio non risulta applicabile.

## Parte A2 – Parte relativa alle principali voci di Bilancio

### Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico

#### Criteri di classificazione

Le “Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico” rappresentano una categoria residuale ai sensi del principio contabile IFRS 9 e, in quanto tale, raccolgono tutte le attività finanziarie diverse da quelle iscritte tra le ‘Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva’ e tra le ‘Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato’.

In particolare, tra le attività valutate al *fair value* con impatto a conto economico sono iscritte:

- le attività finanziarie che, secondo il Business Model Test, sono detenute nell’ambito di un modello di business con finalità di negoziazione, essenzialmente rappresentate da titoli di debito e di capitale, dalle gestioni patrimoniali e dal valore positivo dei contratti derivati stipulati per finalità speculative o che non hanno i requisiti per essere considerati derivati di copertura;
- indipendentemente dalla tipologia di modello di business, le attività finanziarie che non superano il cosiddetto SPPI Test (attività finanziarie i cui termini contrattuali non prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell’interesse sull’importo del capitale da restituire) o che, in ogni caso, sono obbligatoriamente valutate al *fair value*, in quanto non soddisfano i requisiti per la valutazione al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva;
- le attività finanziarie designate irrevocabilmente al *fair value* al momento della rilevazione iniziale, laddove ne sussistano i presupposti, quali eliminazione o riduzione significativa di un’incoerenza valutativa (*fair value option*).

All’interno del portafoglio delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico, tra le “Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*”, sono allocati strumenti finanziari non derivati che non sono stati acquisiti per finalità di trading. Sono classificati in tale portafoglio i titoli di debito, titoli di capitale, polizze assicurative e certificati di partecipazione in OICR, che configurano le seguenti tipologie di investimenti:

- investimenti temporanei delle disponibilità aziendali, destinati generalmente a fungere da riserve di liquidità per fronteggiare le eventuali insolvenze delle imprese socie che comportino l’escussione delle garanzie rilasciate dalla Società a favore delle banche e degli intermediari finanziari che hanno finanziato tali imprese;
- quote di partecipazioni in fondi comuni di investimento immobiliari e titoli di capitale rappresentativi di partecipazioni di minoranza nel capitale di altre società, costituenti investimenti durevoli.

#### Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (settlement date) se regolate con modalità e tempistiche previste dalla prassi di mercato (regular way) o, in alternativa, alla data di negoziazione (trade date). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento (settlement date), gli utili e le perdite rilevati tra la data di negoziazione e quella di regolamento sono imputati a Conto Economico.

All'atto della rilevazione iniziale, le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico vengono rilevate al *fair value*, rappresentato dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione. I costi di transazione sono rilevati nel conto economico tradizionale.

#### Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico sono valutate al *fair value*, con imputazione a Conto Economico delle relative variazioni.

Per la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo, vengono utilizzate quotazioni di mercato. In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi comunemente adottati, che tengono conto dei fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato quali: valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, calcoli di flussi di cassa scontati. Per maggiori informazioni sui criteri di determinazione del *fair value*, si rinvia alla Sezione "A.4 Informativa sul Fair Value".

#### Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

Quando non è possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio se non è stato mantenuto il controllo sulle stesse. Se, al contrario, sia stato mantenuto il controllo, anche solo parziale, risulta necessario mantenere in bilancio le attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

#### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi sui titoli e relativi proventi assimilati, nonché dai differenziali e dai margini maturati sino alla data di riferimento, relativi ai contratti derivati gestionalmente collegati ad attività o passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico, sono iscritte per competenza nelle voci di Conto Economico relative agli interessi.

Gli utili e le perdite realizzate dalla cessione o dal rimborso degli strumenti e gli utili e le perdite non realizzate derivanti dalle variazioni del *fair value* del portafoglio di negoziazione sono classificati nel Conto Economico, nella voce "Risultato netto dell'attività di negoziazione" per gli strumenti detenuti con finalità di negoziazione e nella voce "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico" per gli altri strumenti obbligatoriamente valutati al *fair value* e per gli strumenti designati al *fair value*.

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

### Criteri di classificazione

Secondo quanto previsto dal principio contabile IFRS 9, sono iscritte tra le “Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva” le attività finanziarie che soddisfano congiuntamente le seguenti condizioni:

- modello di business che prevede l'obiettivo sia di incassare i flussi finanziari disposti contrattualmente sia di incassare i flussi derivanti dalla vendita (Business Model Hold to Collect and Sell);
- superamento del cosiddetto SPPI Test, che prevede i rimborsi del capitale e i pagamenti degli interessi sull'importo del capitale da restituire.

Inoltre, nel portafoglio delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva sono allocate le quote di partecipazioni non qualificabili come di controllo, collegamento e controllo congiunto, che non sono detenute per finalità di negoziazione, per cui sia stata esercitata, in sede di rilevazione iniziale in maniera irrevocabile, l'opzione per la designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (OCI option).

### Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva avviene alla data di regolamento (settlement date), se regolate con modalità e tempistiche previste dalla prassi di mercato (regular way), o, in alternativa, alla data di negoziazione (trade date). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento (settlement date), gli utili e le perdite rilevati tra la data di negoziazione e quella di regolamento sono imputati a Conto Economico.

All'atto della rilevazione iniziale, le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva vengono rilevate al *fair value*, rappresentato dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivi dei costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso.

### Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, diverse dai titoli di capitale, continuano ad essere valutate al *fair value*, con imputazione in un'apposita riserva di patrimonio netto degli utili o perdite derivanti da una variazione di *fair value*, al netto del relativo effetto fiscale. I titoli di capitale per i quali sia stata effettuata la scelta irrevocabile per la classificazione nella presente categoria sono valutati al *fair value* in contropartita di un'apposita riserva di patrimonio netto e gli importi rilevati (al netto dell'effetto fiscale) in tale riserva non devono essere successivamente trasferiti a conto economico, neanche in caso di cessione.

Nel caso in cui i titoli di debito non siano quotati in mercati attivi è fatto ricorso alle quotazioni direttamente fornite dalle banche depositarie. Il *fair value* viene determinato sulla base dei criteri precedentemente illustrati per le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico. Per i titoli di capitale inclusi in questa categoria, non quotati in un mercato attivo, per i quali non risultino applicabili modelli valutativi generalmente accettati nelle prassi di settore, l'importo corrispondente alla frazione del patrimonio netto contabile della società partecipata, determinata in base alla quota percentuale di partecipazione al capitale sociale della stessa detenuta dalla Banca, viene utilizzato come approssimazione del *fair value*.

Ad ogni data di reporting, le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (ad esclusione dei titoli di capitale) sono sottoposte alla verifica del significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di origination, ai fini dell'attribuzione del corretto stage di rischio, ed al calcolo dell'impairment, sulla base delle nuove metodologie introdotte dall'IFRS 9. Più nel dettaglio, per le attività finanziarie classificate nello stage 1

(ossia le attività finanziarie per le quali non si è registrato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale) viene calcolata una perdita attesa riferita all'orizzonte temporale di dodici mesi. Diversamente, per le attività finanziarie classificate nello stage 2 (esposizioni non deteriorate per le quali si è registrato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale) e nello stage 3 (attività impaired) la perdita attesa viene determinata avendo a riferimento l'intera vita residua dello strumento finanziario (cd. orizzonte "lifetime"). Gli utili o le perdite derivanti dalle variazioni, in diminuzione o in aumento, delle rettifiche di valore da impairment sulle Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva vengono imputati a conto economico, in contropartita della specifica riserva patrimoniale da valutazione. I titoli di capitale non sono sottoposti al processo di impairment.

#### Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali dei flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici ad essa connessi. Quando non è possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio se non è stato mantenuto il controllo sulle stesse. Se, al contrario, sia stato mantenuto il controllo, anche solo parziale, risulta necessario mantenere in bilancio le attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

#### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

La rilevazione a Conto Economico tra gli interessi attivi del rendimento dello strumento calcolato in base alla metodologia del tasso effettivo di rendimento viene effettuata per competenza. A Conto Economico vengono rilevati i rigiri della porzione di riserva da valutazione disponibile per effetto della cessione/svalutazione delle attività finanziarie, gli effetti dell'impairment e dell'eventuale effetto cambio, mentre gli altri utili o perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto. Gli strumenti di capitale per cui è stata effettuata la scelta per la classificazione nella presente categoria sono valutati al *fair value* e gli importi rilevati in contropartita del patrimonio netto ('Prospetto della redditività complessiva') non devono essere successivamente trasferiti a conto economico. La sola componente riferibile ai titoli di capitale in questione che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi, mentre gli utili o le perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto, sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita durevole di valore.

## Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

### Criteri di classificazione

Secondo quanto previsto dal principio contabile IFRS 9, sono iscritte tra le “attività finanziarie valutate al costo ammortizzato” le poste che soddisfano congiuntamente le seguenti condizioni:

- Modello di business che prevede l'obiettivo di incassare i flussi finanziari previsti contrattualmente (Business Model Hold to Collect);
- Superamento del SPPI Test, che prevede esclusivamente i rimborsi della quota capitale e i pagamenti degli interessi sull'importo del capitale da restituire.

Pertanto, in questa voce sono classificati i crediti con banche e clientela nelle diverse forme tecniche e gli investimenti in titoli di debito.

Essi includono gli impieghi con clientela e con banche, erogati direttamente e che non sono stati classificati all'origine tra le Attività finanziarie valutate al *fair value*. L'iscrizione in questa categoria può derivare anche da riclassificazione dal comparto “Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva” oppure, solo e soltanto in rare circostanze, qualora l'attività non sia più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve, dalle “Attività finanziarie detenute per la negoziazione”. Qualora l'iscrizione derivi da riclassificazione, il *fair value* dell'attività rilevato al momento del trasferimento è assunto quale nuova misura del costo ammortizzato dell'attività stessa.

### Criteri di iscrizione

Un credito viene inizialmente iscritto nel momento in cui il Confidi acquisisce il diritto al pagamento delle somme contrattualmente pattuite e sulla base del suo *fair value*. Esso è pari all'ammontare pattuito, comprensivo dei proventi e degli oneri direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo. Nel caso di titoli di debito l'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di sottoscrizione. Per le operazioni creditizie, eventualmente concluse a condizioni non di mercato, la rilevazione iniziale è effettuata per un importo pari ai futuri flussi di cassa scontati ad un tasso di mercato. L'eventuale differenza tra la rilevazione iniziale e l'ammontare erogato è attribuita nel Conto Economico al momento dell'iscrizione iniziale.

### Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, i crediti sono rilevati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione, diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento calcolato con il metodo del tasso di interesse effettivo. Il costo ammortizzato è diminuito/aumentato anche per la differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente a oneri/proventi imputati direttamente al singolo credito. Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interessi, all'ammontare erogato comprensivo di oneri/proventi ricondotti al credito. L'effetto economico degli oneri e dei proventi viene così distribuito lungo la vita residua attesa del credito. Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al valore nominale erogato. I proventi e gli oneri agli stessi riferibili sono attribuiti direttamente a Conto Economico. Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca. Ad ogni data di Bilancio viene accertata l'eventuale obiettiva evidenza che un'attività finanziaria abbia subito una riduzione di valore.

Ad ogni data di reporting, le Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono sottoposte alla verifica del significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di origination, ai fini dell'attribuzione dello stage di rischio ed al calcolo dell'impairment, sulla base delle nuove metodologie introdotte dall'IFRS 9. In particolare, per le attività finanziarie classificate nello stage 1 (ossia le attività finanziarie per le quali non si è registrato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di prima iscrizione) viene calcolata una perdita attesa riferita all'orizzonte di un anno. Diversamente, per le attività finanziarie classificate nello stage 2 (esposizioni non deteriorate per le quali si è registrato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di origination) e nello stage 3 (attività impaired) la perdita attesa viene determinata su un orizzonte pari all'intera vita residua dello strumento finanziario. Le attività finanziarie in esame, ove risultino classificate tra le esposizioni in bonis (stage 1 e stage 2), sono sottoposte ad una valutazione volta a definire le rettifiche di valore a livello di singolo rapporto creditizio o "tranche" di titolo di debito, in funzione dei parametri di rischio rappresentati da: Probability of default (PD), Loss given default (LGD) ed Exposure at default (EAD), elaborati dal modello di impairment implementato internamente dalla Società sulla base dei nuovi criteri introdotti dall'IFRS 9. Laddove, oltre all'incremento significativo del rischio di credito, emergano obiettive evidenze di una perdita di valore, le attività interessate vengono classificate nello stage 3 di rischio (attività impaired); tale categoria coincide con la definizione di "Esposizioni creditizie deteriorate" contenuta nella normativa di Vigilanza emanata dalla Banca d'Italia e comprende le posizioni classificate come sofferenze, inadempienze probabili ed esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate. La Società si è dotata di una specifica Policy di valutazione, aggiornata a seguito dell'entrata in vigore del principio contabile IFRS 9, al fine di fissare criteri oggettivi che guidino nella valutazione dei crediti verso clientela – e delle altre attività finanziarie – e conseguentemente nella determinazione delle rettifiche di valore ad ogni data di reporting. Le rettifiche e le riprese di valore derivanti dalle variazioni del rischio di credito vengono iscritte a conto economico in contropartita del valore contabile delle attività finanziarie, tramite l'utilizzo di specifici fondi rettificativi.

#### Criteri di cancellazione

I crediti vengono cancellati dalle attività in Bilancio allorché il diritto a ricevere i flussi di cassa è estinto, quando la cessione ha comportato il trasferimento in maniera sostanziale di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi o nel caso in cui il credito è considerato definitivamente irrecuperabile, dopo che tutte le necessarie procedure di recupero sono state completate. Qualora invece siano stati mantenuti i rischi e i benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del Bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita, registrando una passività a fronte del corrispettivo ricevuto dall'acquirente.

#### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi derivanti da "Crediti verso banche e clientela" sono iscritti tra gli "Interessi attivi e proventi assimilati" voce 10) del Conto Economico in virtù del principio della competenza temporale sulla base del tasso di interesse effettivo. Le perdite di valore riscontrate sono iscritte a Conto Economico nella voce 130) "Rettifiche/riprese di valore nette su rischio di credito di a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato così come i recuperi di parte o tutti gli importi oggetto di precedenti svalutazioni. Le riprese di valore sono iscritte sia a fronte di una migliorata qualità del credito, tale da far insorgere la ragionevole certezza del recupero tempestivo del capitale secondo i termini contrattuali originari del credito, sia a fronte del progressivo venir meno dell'attualizzazione calcolata al momento dell'iscrizione della rettifica di valore. Gli utili e perdite risultanti dalla cessione di crediti sono iscritti alla voce 90 a) del Conto Economico "Utile (perdita) da cessione o riacquisto di attività finanziarie".

## Partecipazioni

### Criteri di classificazione

Possono essere comprese nella voce 70) dell'attivo dello Stato Patrimoniale le partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto e sottoposte ad influenza notevole, diverse da quelle ricondotte nelle voci "Attività finanziarie obbligatoriamente valutate a fair value" e "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" ai sensi degli IAS 28 § 18 e IAS 31.

Relativamente alle partecipazioni assunte dalla Società, tale voce comprende solo partecipazioni di collegamento.

### Criteri di iscrizione

Le partecipazioni sono iscritte alla data di regolamento. All'atto della rilevazione iniziale, le partecipazioni inserite in questa voce sono iscritte al costo di acquisto integrato dei costi direttamente attribuibili.

### Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le partecipazioni classificate nella voce in questione sono valutate con il metodo del patrimonio netto.

Il suddetto metodo è applicato al fine di valutare eventuali perdite di valore sulle partecipazioni presenti in questa voce.

### Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi, rilevati a Conto Economico quando sorge il diritto dell'entità a ricevere il pagamento (IAS 18, sono appostati alla voce 70 "Dividendi e proventi assimilati".

Eventuali rettifiche e/o riprese di valore connesse con il deterioramento delle partecipazioni, nonché utili o perdite derivanti dalla cessione delle partecipazioni medesime, sono rilevati nella voce 220 "Utili (Perdite) delle partecipazioni.

## Attività Materiali

### Criteri di classificazione

Nella voce 80) dell'attivo dello Stato Patrimoniale sono classificate le attività materiali (fabbricati, terreni, impianti, macchinari, attrezzature, arredi ecc.) che per la Società sono esclusivamente ad uso funzionale. Si definiscono "immobili ad uso funzionale" quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi. Tra le attività materiali sono inclusi anche i costi per migliorie su beni di terzi, purché relative ad attività materiali identificabili e separabili. Qualora i suddetti costi non presentino autonoma funzionalità ed utilizzabilità, ma dagli stessi si attendano benefici futuri, sono iscritti tra le "altre attività" e vengono ammortizzati nel più breve periodo tra quello di prevedibile capacità di utilizzo delle migliorie stesse e quello di durata residua della locazione. I contratti di leasing (in qualità di locatario) sono contabilizzati (in applicazione dell'IFRS 16) sulla base del modello del diritto d'uso. Alla data rilevazione iniziale, il valore del diritto d'uso è determinato pari al valore di iscrizione iniziale della passività per leasing (si veda paragrafo Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato), corretto per le seguenti componenti:

- i pagamenti dovuti per il leasing effettuati alla data o prima della data di decorrenza al netto degli incentivi al leasing ricevuti;
- i costi iniziali diretti sostenuti dal locatario;
- la stima dei costi che il locatario dovrà sostenere per lo smantellamento e la rimozione dell'attività sottostante e per il ripristino del sito in cui è ubicata o per il ripristino dell'attività sottostante nelle condizioni previste dai termini e dalle condizioni del leasing.

Nel momento in cui l'attività è resa disponibile al Confidi per il relativo utilizzo (data di rilevazione iniziale), viene rilevato il diritto d'uso relativo.

Nell'identificazione dei diritti d'uso, il Confidi applica le "semplificazioni" consentite dall'IFRS 16 e quindi non sono considerati i contratti aventi caratteristiche:

- "short-term", ovvero aventi una vita residua inferiore ai 12 mesi;
- "low-value", ovvero aventi un valore stimato dell'asset inferiore a euro 5.000.

Rispetto alle altre scelte applicative adottate, si evidenzia con riferimento alla durata dei leasing "Immobiliari", che il Confidi considera come "ragionevolmente certo" solo il primo periodo di rinnovo, salvo clausole contrattuali e circostanze specifiche che conducano a durate contrattuali differenti.

#### Criteri d'iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo di tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene. Le spese di manutenzione straordinaria ed i costi aventi natura incrementativa che comportano un accrescimento dei benefici futuri generati dal bene sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi. Le spese per riparazioni, manutenzioni o altri interventi per garantire l'ordinario funzionamento dei beni sono invece imputate al Conto Economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

#### Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività materiali, inclusi gli immobili non strumentali, salvo quanto di seguito precisato, sono iscritte in Bilancio al costo al netto degli ammortamenti cumulati e di eventuali perdite di valore accumulate. Le attività materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base della loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti. Non sono soggetti ad ammortamento i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto considerati a vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene riconoscendo al terreno un'incidenza del 20% sul costo di acquisto del fabbricato, senza tener conto di successive migliorie ed addizioni. Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso. Le attività soggette ad ammortamento sono rettificate per possibili perdite di valore ogni qualvolta eventi o cambiamenti di situazioni indicano che il valore contabile potrebbe non essere recuperabile. Il valore recuperabile di un'attività è pari al maggiore tra il *fair value*, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono imputate a Conto Economico alla voce 170) "Rettifiche/ripresе di valore nette su attività materiali". Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, viene rilevata una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

#### Criteri di cancellazione

Le attività materiali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione o quando sono ritirate permanentemente dall'uso e, di conseguenza, non sono attesi benefici economici futuri che derivino dalla loro cessione o dal loro utilizzo.

#### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'ammortamento sistematico è contabilizzato al Conto Economico alla voce 180) Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali. L'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità all'uso del bene. Per i beni ceduti e/o dismessi nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è calcolato su base giornaliera fino alla data di cessione e/o dismissione. Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel Conto Economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità.

Nella voce di Conto Economico 250) "Utili (Perdite) da cessione di investimenti" sono oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti materiali.

### Attività Immateriali

#### Criteri di classificazione

Nella voce 90) dell'attivo dello Stato Patrimoniale sono classificate quelle attività non monetarie prive di consistenza fisica, possedute per essere utilizzate per un periodo pluriennale o indefinito (brevetti, licenze, marchi, software, avviamento ecc.).

Tali attività soddisfano le seguenti caratteristiche:

- l'identificabilità;
- il controllo è detenuto dalla Società;
- la probabilità che i benefici economici futuri attesi, attribuibili all'attività, affluiranno alla Società;
- il costo dell'attività può essere valutato in modo attendibile.

In assenza di una delle suddette peculiarità, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta.

Le attività immateriali includono, in particolare, il software applicativo ad utilizzazione pluriennale.

#### Criteri di iscrizione

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori, sostenuti per predisporre l'utilizzo dell'attività.

#### Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali a vita "definita" sono iscritte al costo, al netto dell'ammontare complessivo degli ammortamenti e delle perdite di valore cumulate. Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso, ovvero quando si trova nel luogo e nelle condizioni adatte per poter operare nel modo stabilito e cessa nel momento in cui l'attività è eliminata contabilmente. L'ammortamento è effettuato a quote costanti, in modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata. Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità del bene. Per le attività cedute e/o dismesse nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è calcolato su base giornaliera fino alla data di cessione e/o dismissione. Ad ogni chiusura di Bilancio, in presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività. L'ammontare della perdita, rilevato a Conto Economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile.

#### Criteri di cancellazione

Le attività immateriali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale dal momento della dismissione o quando non siano attesi benefici economici futuri.

#### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Sia gli ammortamenti che eventuali rettifiche/riprese di valore per deterioramento di attività immateriali diverse dagli avviamenti vengono rilevati a Conto Economico nella voce 190) Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali. Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un'attività immateriale sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene ed iscritte al Conto Economico. Nella voce del Conto Economico 250) Utili (Perdite) da cessione di investimenti, forma oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti.

### Attività Fiscali – Passività Fiscali

#### Criteri di classificazione

Nella voce 100) dell'attivo dello Stato Patrimoniale e nella voce 60) del passivo dello Stato Patrimoniale figurano le Attività (correnti e anticipate) e le Passività fiscali (correnti e differite).

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente e di quello anticipato. Le Attività fiscali correnti sono relative ai crediti d'imposta recuperabili (compresi gli acconti versati), mentre le Passività fiscali correnti sono relative alle imposte correnti non ancora pagate alla data del Bilancio.

#### Criteri di valutazione

Gli effetti relativi alle imposte correnti e differite, calcolate nel rispetto della legislazione fiscale in base al criterio della competenza economica, sono rilevati coerentemente con le modalità di imputazione in Bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate, applicando le aliquote di imposta vigenti.

Le imposte anticipate, quelle correnti e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale, a saldi aperti e senza compensazioni, nella voce "Attività fiscali b) anticipate" e nella voce "Passività fiscali b) differite" ; esse non vengono attualizzate.

#### Criteri di rilevazione delle componenti economiche

Qualora le attività e le passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il Conto Economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito. Nei casi in cui le imposte anticipate o differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il Patrimonio netto senza influenzare il Conto Economico, quali ad esempio le valutazioni degli strumenti finanziari disponibili per la vendita, le stesse vengono iscritte in contropartita al Patrimonio netto, interessando la specifica riserva.

### Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione

#### Criteri di classificazione

Nella voce 110) dell'attivo dello Stato Patrimoniale sono iscritte le attività non correnti o gruppi di attività in via di dismissione nel caso in cui il valore contabile verrà recuperato principalmente con un'operazione di vendita e non con l'uso continuativo secondo quanto previsto dall'IFRS 5.

#### Criteri di iscrizione, valutazione e cancellazione

Secondo l'IFRS 5 le attività che soddisfano i criteri per essere classificate come possedute per la vendita devono essere valutate al minore tra il valore contabile e il *fair value* al netto dei costi di vendita. Un'attività non corrente o un gruppo in dismissione classificati come posseduti per la vendita non sono ammortizzati.

### Altre Attività

#### Criteri di classificazione

Nella voce 120) dell'attivo dello Stato Patrimoniale sono iscritte tutte le attività non riconducibili alle altre voci dell'attivo dello Stato Patrimoniale. Sono inclusi i crediti connessi con la prestazione di attività e servizi diversi dalle attività e servizi finanziari come definiti dal T.U.B. e dal T.U.F. nonché le partite fiscali diverse da quelle rilevate nella voce "Attività fiscali".

#### Criteri di iscrizione, valutazione e cancellazione

Le attività sono state iscritte al *fair value* e successivamente valutate al costo ammortizzato, sono tutte attività non fruttifere.

### Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

#### Criteri di classificazione

Nei debiti sono allocate le passività finanziarie della Società (diverse dai titoli e dalle passività di negoziazione o valutate al "*fair value*"), qualunque sia la loro forma contrattuale, verso banche, intermediari finanziari e clientela. Vi rientrano anche:

- i Fondi forniti dallo Stato o da altri enti pubblici destinati a particolari operazioni di impiego previste e disciplinate dalle specifiche normative di riferimento e utilizzati, secondo le modalità previste da tali normative, a copertura dei rischi e delle perdite rivenienti sia dalle garanzie rilasciate dalla Società nell'ambito delle predette operazioni sia su operazioni di erogazione di credito;
- i debiti di funzionamento connessi con la fornitura di servizi finanziari come definiti nel Testo Unico Bancario e nel Testo Unico della Finanza.

#### Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o dell'emissione dei titoli di debito. Il valore a cui sono iscritte corrisponde al relativo *fair value*, normalmente pari all'ammontare incassato o al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Non sono inclusi nel valore di iscrizione iniziale tutti gli oneri che sono oggetto di rimborso da parte della controparte creditrice o che sono riconducibili a costi di carattere amministrativo. Il *fair value* delle passività finanziarie, eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle di mercato, è oggetto di apposita stima e la differenza rispetto al corrispettivo incassato è imputata direttamente a Conto Economico. Il ricollocamento di titoli propri riacquistati, oggetto di precedente annullamento contabile, è considerato come nuova emissione con iscrizione del nuovo prezzo di collocamento, senza effetti a Conto Economico. In relazione ai debiti per leasing, alla data di decorrenza il locatario deve valutare il debito per leasing al valore attuale dei pagamenti dovuti per il leasing non già versati a tale data. I pagamenti dovuti per il leasing sono attualizzati utilizzando il tasso di interesse implicito del leasing, se è possibile determinarlo.

facilmente, altrimenti al tasso di finanziamento marginale, identificato come il tasso dei BTP della stessa durata del contratto di leasing. I pagamenti futuri da considerare nella determinazione del debito per leasing sono:

- i pagamenti fissi, al netto di eventuali incentivi al leasing da ricevere;
- i pagamenti variabili dovuti per il leasing che dipendono da un indice o un tasso;
- gli importi che si prevede il locatario dovrà pagare a titolo di garanzie del valore residuo;
- il prezzo di esercizio dell'opzione di acquisto, se il locatario ha la ragionevole certezza di esercitare l'opzione;
- i pagamenti di penalità di risoluzione del leasing, se la durata del leasing tiene conto dell'esercizio da parte del locatario dell'opzione di risoluzione del leasing.

#### Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo. Fanno eccezione le passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato, e i cui costi e proventi direttamente attribuibili all'operazione sono iscritti a Conto Economico nelle pertinenti voci.

#### Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal Bilancio quando estinte o scadute. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi.

### Passività fiscali

Tale voce 60) del passivo dello Stato Patrimoniale ha lo stesso contenuto di quanto riportato alla precedente voce "Attività fiscali – Passività fiscali".

### Passività associate ad attività in via di dismissione

Alla data di Bilancio la Società non ha passività associate ad attività in via di dismissione.

### Altre Passività

#### Criteri di classificazione

Tale voce 80) del passivo dello Stato Patrimoniale ha le stesse caratteristiche descritte alla precedente voce "Altre Attività".

### Trattamento di fine rapporto del personale

#### Criteri di classificazione

Il trattamento di fine rapporto, dovuto in base all'articolo 2120 del Codice Civile, si configura come prestazione (successiva al rapporto di lavoro) a benefici definiti, per il quale, secondo il principio contabile internazionale IAS 19, l'iscrizione in bilancio richiede la stima del suo valore mediante metodologie attuariali.

#### Criteri di iscrizione, di cancellazione e valutazione

Le passività coperte da tale fondo vengono computate a valori attualizzati, conformemente allo IAS 19, secondo il "projected unit credit method" e sulla scorta delle pertinenti stime effettuate da attuari indipendenti. Gli utili e le perdite attuariali, definiti quali variazioni del valore attuale degli impegni a fine periodo dipendenti dalle differenze tra le precedenti ipotesi attuariali e quanto si è effettivamente verificato nonché da modifiche nelle sottostanti ipotesi attuariali, sono imputati direttamente al patrimonio netto nella voce "riserve da valutazione".

#### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Il costo maturato del Trattamento di fine rapporto o gli importi liquidati nell'esercizio sono iscritti a Conto Economico, nella voce 160) Spese amministrative, a) spese per il personale.

### Fondi per rischi ed oneri

#### Criteri di iscrizione e di valutazione

Tale voce 100) del passivo dello Stato Patrimoniale comprende: Fondi per il Rischio di credito relativo ad impegni e garanzie finanziarie rilasciate ovvero il totale del valore degli accantonamenti complessivi per rischio di credito a fronte di impegni a erogare fondi e di garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS9 comprese le garanzie finanziarie rilasciate e gli impegni ad erogare fondi che sono valutati al valore di prima iscrizione; Fondi a disposizione per la copertura della quota di rischio relativo a garanzie e al credito diretto agevolato che sono correlati alle specifiche misure e per i quali la copertura del rischio non è soggetta alle regole di svalutazione dell'IFRS9 e Altri Fondi per far fronte a Passività Potenziali in ottemperanza dello IAS37 (esistenza di un'obbligazione attuale legata ad eventi passati e per la quale il Confidi dovrà sostenere degli impieghi di risorse finanziarie future).

#### Garanzie finanziarie rilasciate:

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

Il valore di prima iscrizione delle garanzie rilasciate è pari al loro *fair value* iniziale che per la Società corrisponde al valore delle commissioni di garanzia rimosse in anticipo ("up-front") e viene capitalizzato ed iscritto nella voce in questione (IFRS 9). Tale valore va progressivamente trasferito nel Conto Economico, nella voce 40) "Commissioni attive", secondo i meccanismi dello IAS 18, governati dal principio della ripartizione dei ricavi da servizi in base alla "fase di completamento" della loro prestazione (assunzione di rischio) correlata al relativo "profilo temporale". Ma considerato che tali commissioni di garanzia coprono sia il rischio sia i costi operativi, si è tenuto conto anche del principio di "competenza economica" e di correlazione tra costi e ricavi. La Società ha individuato la quota parte di ricavi commissionali che copre i costi operativi del processo di produzione delle garanzie (fase di istruttoria) nella misura del 40% del totale della commissione attiva e rilevata direttamente in Conto Economico, in quanto i costi vengono sostenuti negli esercizi di stipula dei contratti di garanzia. La parte di commissione di garanzia attiva che copre il rischio di credito assunto, il restante 60%, al quale la Società resta esposta per tutta la durata dei contratti di garanzia, verrà distribuita nei conti economici relativi al medesimo arco temporale. Per l'anno 2024 è rimasta invariata la percentuale di imputazione rispetto all'anno 2023, ovvero il 66,67% della commissione scontata viene imputata a conto economico mentre la restante parte viene correlata al rischio assunto. La suddivisione delle commissioni in queste due componenti (costo e rischio) è stata realizzata stimando con procedimenti analitici l'ammontare dei costi operativi sostenuti nel processo di produzione delle garanzie e quantificando nella stessa misura la quota parte di commissioni che permette di recuperarli; la parte residua è stata poi attribuita alla copertura del rischio di credito. L'imputazione di tali commissioni attive a Conto Economico avviene proporzionalmente sia alla loro durata (pro-rata temporis) sia al loro valore residuo (a quote decrescenti).

#### Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di una garanzia concessa avviene alla data di erogazione, quando la garanzia manifesta i suoi effetti nei confronti del creditore. Le garanzie sono rilevate inizialmente al *fair value* per la parte di finanziamento garantito e la parte di effettivo rischio a carico della Cooperativa (percentuale di garanzia).

#### Criteri di classificazione

La voce non è presente nello schema di bilancio e trova specifica evidenza nella nota integrativa. Comprende gli impegni assunti nei confronti delle imprese e delle banche per garanzie sussidiarie ed a prima richiesta.

#### Criteri di valutazione

I criteri di valutazione e contabilizzazione che verranno di seguito indicati tengono conto anche di quanto attualmente previsto dalle convenzioni in essere con le banche in merito alla documentazione ed alle comunicazioni che le stesse devono fornire ad UNI.CO. Tenendo conto di quanto sopra esposto, nonché del fatto che le banche garantite sono molteplici, ognuna delle quali con diversi metodi operativi, si è proceduto alla contabilizzazione del debito residuo attraverso l'acquisizione dell'informazione fornita dalla banca garantita.

Le garanzie in sofferenza, inadempienza probabile, in past due e in bonis sono state censite secondo i criteri definiti dalla normativa sulla vigilanza prudenziale. Le garanzie deteriorate corrispondono alla somma delle garanzie in sofferenza, inadempienza probabile e past due.

In ottemperanza del principio contabile IFRS9 le posizioni sono state classificate in Stage 1, Stage 2 e Stage 3 secondo un modello interno approvato dal Consiglio di Amministrazione del confidi UNI.CO.

Nello specifico Regolamento interno "Classificazione del rischio e modello di accantonamento" il confidi, in ottemperanza a quanto previsto dal principio internazionale, ha determinato il modello di classificazione del portafoglio delle garanzie rilasciate e delle posizioni di credito diretto in tre diversi stadi. Il modello utilizzato per valutare il significativo aumento di rischio tra gli stadi 1 e 2 si basa sull'analisi di una serie di variabili diverse per posizioni garantite e posizioni di credito diretto al verificarsi di almeno una delle quali la posizione in bonis viene classificata in stage 2. Le variabili analizzate fanno riferimento ad eventi quali ad esempio la presenza di scaduti non deteriorati, ristrutturazioni, precedenti status di deteriorato. Il modello stabilisce anche la durata del mantenimento delle posizioni nello stage 2. Per quanto riguarda la classificazione in stage 3 (posizioni deteriorate) il modello prevede l'analisi di tre diversi set informativi a seconda che la posizione oggetto di rilevazione sia garanzia, credito diretto o fidejussioni dirette. Il Confidi ha deciso di sottoscrivere un contratto triennale con CRIF per la fornitura di PD a 12 mesi e la PD life time IFRS9 compliant per ogni singola transazione. Per quanto invece riguarda la misurazione della variabile LGD il confidi utilizza un modello interno di valutazione qualora non siano disponibili specifiche informazioni. Per le modalità di determinazione delle perdite attese sul portafoglio delle garanzie in essere, si rimanda alla Parte D – Sezione 3 – 3.1 Rischio di credito.

#### Criteri di cancellazione

Le garanzie rilasciate vengono cancellate da questa voce quando giungono a scadenza oppure se sono escusse, ovvero si è ricevuta la comunicazione da parte dell'Istituto di credito con conseguente liquidazione definitiva della garanzia.

### Patrimonio Netto

Il Patrimonio netto nei principi contabili internazionali è una componente residuale e deriva dalla differenza tra attività e passività.

### Capitale

Nella voce 110) del Patrimonio netto nello Stato Patrimoniale è iscritto il capitale sociale sottoscritto e versato dai soci cooperatori e dai soci sovventori.

### Strumenti di capitale

Nella voce 140) del Patrimonio Netto confluiscono gli strumenti rappresentativi del Patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve, ovvero essa comprende la sottoscrizione di strumenti partecipativi e la sottoscrizione di capitale da parte di enti sovventori entrambi totalmente versati. Sono valutati al *fair value* ovvero al prezzo di sottoscrizione, sono componenti di Patrimonio netto e non sono strumenti quotati nel mercato sono valutati al costo iniziale. Gli strumenti di capitale non sono fruttiferi di interesse quindi non si ha nessun impatto a Conto Economico ad eccezione dello strumento ibrido di partecipazione sottoscritto dalla Regione Marche, il cui rendimento è definito dalla normativa regionale di riferimento

### Riserve

Tale voce 150) del Patrimonio Netto comprende: la Riserva legale, derivante da utili accantonati in esercizi precedenti e le Altre Riserve statutarie, generate da contributi ricevuti in passato da parte della Regione Marche ed ora di completa proprietà e disponibilità della Società, ad eccezione della Riserva Indennità Calamità naturali che devono essere utilizzate dalla Società con delle restrizioni specifiche.

### Riserve da valutazione

Tale voce 160) del patrimonio netto nello Stato Patrimoniale è relativa ai risultati dell'attualizzazione del Fondo Trattamento Fine Rapporto del Personale (voce 90 del Passivo dello Stato Patrimoniale), nonché agli effetti della valutazione al valore di mercato delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (Voce 30 dell'Attivo dello Stato Patrimoniale).

### Conto Economico

I ricavi sono valutati al *fair value* del corrispettivo ricevuto o spettante e sono riconosciuti, quando ricevuti, i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile. I costi sono iscritti contabilmente nel momento in cui sono sostenuti. I costi ed i ricavi, direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall'origine indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono a Conto Economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo. Gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a Conto Economico solo al momento del loro effettivo incasso.

Le commissioni sono generalmente contabilizzate per competenza sulla base dell'autorizzazione o erogazione del servizio (al netto di sconti e abbuoni). Le perdite di valore sono iscritte a Conto Economico nell'esercizio in cui sono rilevate.

### Criteri di determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari

Il *fair value* è definito dal principio IFRS 13 come il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una transazione regolare tra operatori di mercato alla data di valutazione.

Per i criteri di determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari si rimanda a quanto descritto nella "Parte A4 – Informativa sul *fair value* – Informativa di natura qualitativa".

Per le poste finanziarie (attive e passive), aventi durate residue uguali o inferiori a 18 mesi, il *fair value* si assume ragionevolmente approssimato dal loro valore contabile.

Per gli impieghi e la raccolta a vista/a revoca si è assunta una scadenza immediata delle obbligazioni contrattuali e coincidente con la data di Bilancio e pertanto il loro fair value è approssimato al valore contabile. Analogamente per gli impieghi a breve il fair value è approssimato al valore contabile. Per gli impieghi a clientela a medio lungo termine, il fair value è ottenuto attraverso tecniche di valutazione attualizzando i residui flussi contrattuali ai tassi di interesse correnti, opportunamente adeguati a tener conto del merito creditizio dei singoli prenditori (rappresentato dalla probabilità di default e dalla perdita stimata in caso di default). Per le attività deteriorate il valore di Bilancio è ritenuto un'approssimazione del fair value.

## Parte A3 – Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie

L'IFRS 9 dispone che le riclassificazioni degli strumenti finanziari tra portafogli riguardano solamente le attività finanziarie. In particolare, il trasferimento avviene esclusivamente nella circostanza in cui cambia il business model di riferimento per la gestione delle stesse attività finanziarie.

Nel corso del presente esercizio e negli esercizi passati la Società non ha proceduto ad alcuna riclassifica di portafogli.

## Parte A4 – Informativa sul *fair value*

### Informativa di natura qualitativa

L'IFRS 13 definisce il fair value come: "il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione". Si tratta di una definizione di fair value che per gli strumenti finanziari sostituisce la precedente versione nello IAS 39 "Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione". Il fair value degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio. Nel caso di strumenti finanziari quotati su mercati attivi, la determinazione del fair value è basata sulle quotazioni del mercato attivo di riferimento (ossia quello su cui si verifica il maggior volume delle contrattazioni) desumibili anche da provider internazionali e rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio. Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato. Qualora il medesimo strumento finanziario risulti quotato su più mercati, la quotazione da considerare è quella presente nel mercato più vantaggioso a cui l'impresa ha accesso.

Nel caso di strumenti finanziari non quotati il fair value è determinato applicando tecniche di valutazione finalizzate alla determinazione del prezzo che lo strumento avrebbe avuto sul mercato alla data di valutazione in un libero scambio motivato da normali considerazioni commerciali. La determinazione del fair value è ottenuta attraverso le seguenti tecniche: utilizzo di recenti transazioni di mercato; riferimento al prezzo di strumenti finanziari aventi le medesime caratteristiche di quello oggetto di valutazione.

In presenza di fondi comuni di investimento, non negoziati in mercati attivi, il fair value è determinato in ragione del Net Asset Value pubblicato, eventualmente corretto per tenere conto di possibili variazioni di valore intercorrenti fra la data di richiesta di rimborso e la data di rimborso effettiva.

Con alla valutazione del fondo d'investimento alternativo sottoscritto dal Confidi (con sottostante rappresentato da portafogli crediti deteriorati), si rimanda a quanto riportato nell'informativa del successivo paragrafo *"A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati"*.

I titoli di capitale non scambiati in un mercato attivo, per i quali il fair value non sia determinabile in misura attendibile sono valutati al costo, rettificato per tener conto delle eventuali diminuzioni significative di valore. Per le attività deteriorate il valore di bilancio è ritenuto un'approssimazione del fair value.

La gerarchia del fair value, in base a quanto stabilito dall'IFRS 13, deve essere applicata a tutti gli strumenti finanziari per i quali la valutazione al fair value è rilevata nello stato patrimoniale. A tal riguardo per tali strumenti viene attribuita massima priorità ai prezzi ufficiali disponibili su mercati attivi e priorità più bassa all'utilizzo di input non osservabili, in quanto maggiormente discrezionali.

I livelli utilizzati per le classificazioni riportate nel seguito delle presenti note illustrative sono i seguenti:

- "Livello 1": il fair value degli strumenti finanziari è determinato in base a prezzi di quotazione osservabili su mercati attivi (non rettificati) ai quali si può accedere alla data di valutazione;
- "Livello 2": il fair value degli strumenti finanziari è determinato in base a input quotati osservabili direttamente o indirettamente per l'attività o per la passività, utilizzando anche di tecniche di valutazione;
- "Livello 3": il fair value degli strumenti finanziari è determinato in base a input non osservabili per l'attività o per la passività, utilizzando anche di tecniche di valutazione.

Un prezzo quotato in un mercato attivo fornisce la prova più attendibile del fair value e, quando disponibile, deve essere utilizzato senza alcuna rettifica per valutare il fair value. In assenza di prezzi quotati in mercati attivi gli strumenti finanziari devono essere classificati nei livelli 2 o 3. La classificazione nel Livello 2 piuttosto che nel Livello 3 è determinata in base all'osservabilità sui mercati degli input significativi utilizzati ai fini della determinazione del fair value. Tra le principali regole applicate per la determinazione dei Livelli di fair value si segnala che sono ritenuti di "Livello 1" i titoli di debito governativi, i titoli di debito corporate, i titoli di capitale, i fondi aperti, gli strumenti finanziari derivati e le passività finanziarie emesse il cui fair value corrisponde, alla data di valutazione, al prezzo quotato in un mercato attivo.

Sono considerati di "Livello 2":

- i titoli di debito governativi, i titoli di debito corporate, i titoli di capitale emessi da emittenti di valenza nazionale e internazionale, non quotati su di un mercato attivo e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato;
- fondi il cui fair value corrisponda al relativo NAV pubblicato con frequenza settimanale e/o mensile, in quanto considerato la stima più attendibile del fair value dello strumento trattandosi del "valore di uscita" (exit value) in caso di dismissione dell'investimento.

Infine, sono classificati di "Livello 3":

- i titoli di capitale e le attività finanziarie per le quali non esistono, alla data di valutazione, prezzi quotati sui mercati attivi e che sono valutati in via prevalente secondo una tecnica basata su dati non osservabili di mercato;
- le partecipazioni non quotate o per le quali non è stato possibile determinare un fair value sulla base di transazioni recenti, i fondi di investimento alternativi (FIA)

#### A.4.1 Livelli di *fair value* 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

Secondo quanto previsto dalle istruzioni di vigilanza, le valutazioni al FV sono classificate sulla base di una gerarchia di livelli che riflette la significatività degli input utilizzati nelle valutazioni. Si distinguono i seguenti livelli:

- quotazioni (senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo, secondo la definizione fornita dall'IFRS 13, per le attività e passività oggetto di valutazione (livello 1);
- inputs diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente, che sono osservabili direttamente o indirettamente sul mercato (livello 2);
- inputs che non sono basati su dati di mercato osservabili (livello 3).

Con riferimento alle polizze assicurative tradizionali, il valore del capitale assicurato corrisponde al capitale consolidato alla data di ricorrenza, incrementato del rendimento netto. Il Confidi, al fine della valorizzazione del *fair value* delle polizze, utilizza i valori comunicati dalle Compagnie Assicurative nella rendicontazione periodica.

Con riferimento alle operazioni di vendita pro-soluto di crediti classificati a sofferenza in cambio di quote di fondi di investimento, recependo le indicazioni del Documento Consob/Banca d'Italia/Ivass n. 8 "Tavolo di coordinamento fra Consob, Banca d'Italia ed Ivass in materia di applicazione degli IAS/IFRS", il Confidi ha adottato un modello interno per la valutazione dei FIA (con sottostante rappresentato da portafogli crediti deteriorati) detenuti nel proprio portafoglio che si basa sull'attualizzazione dei relativi flussi finanziari mediante l'approccio del Capital Asset Pricing Model (CAPM). Nel modello, il rendimento atteso di una attività rischiosa ( $K_e$ ) viene espresso dalla somma tra il tasso di rendimento di una attività priva di rischio ( $R_f$ ) e il prodotto tra il premio per il rischio riferito al mercato nel quale l'attività viene trattata ( $\beta$ ) e il rendimento addizionale richiesto da un investitore avverso al rischio rispetto al rendimento delle attività prive di rischio (ERP). Il tasso di rendimento atteso ottenuto mediante il modello CAPM viene utilizzato ai fini dell'attualizzazione dei flussi di cassa sottostanti i FIA in portafoglio per determinarne il loro valore attuale netto. Il *fair value* di ciascun fondo viene quindi determinato applicando al valore attuale netto una componente di rettifica che riflette il rischio di liquidità derivante da vincoli di uscita dall'investimento. I flussi finanziari utilizzati in seno al modello per il calcolo del *fair value* dei FIA sono stati forniti dalle relative SGR, sulla base degli ultimi aggiornamenti disponibili.

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

Alla data di riferimento del presente bilancio, sono classificati convenzionalmente a livello 3 della gerarchia di FV le attività finanziarie riferite a titoli di capitale che hanno impatto sulla redditività complessiva e i prestiti obbligazionari Minibond, per i quali è stata mantenuta la valutazione al costo, al netto delle eventuali svalutazioni intervenute nel corso degli esercizi precedenti, in quanto il FV di tali attività non risulta determinabile in modo attendibile o verificabile. Gli strumenti finanziari valutati al *fair value* e classificati nel Livello 3 della gerarchia prevista dall'IFRS 13 sono quasi integralmente valutati in base a tecniche "passive" basate prevalentemente su informazioni, non rettifiche, desunte da terzi o comunque disponibili al mercato. Ogni analisi di sensitività risulterebbe quindi scarsamente significativa.

#### A.4.3 Gerarchia del *fair value*

Il *fair value* utilizzato ai fini della valutazione degli strumenti finanziari, secondo l'IFRS 13, si articola sui seguenti livelli in funzione delle caratteristiche e della significatività degli input utilizzati nel processo di valutazione:

**Livello 1:** prezzi quotati in mercati attivi per attività e passività identiche a cui l'impresa può accedere alla data di valutazione. Un mercato è attivo se le transazioni hanno luogo con sufficiente frequenza ed in volumi sufficienti per fornire informazioni continue ed aggiornate sui prezzi. Se esiste un prezzo di Livello 1, quel prezzo deve essere utilizzato senza rettifiche nella valutazione.

**Livello 2:** prezzi quotati per attività o passività simili in mercati attivi, prezzi quotati per attività o passività identiche o simili in mercati non attivi; input diversi dai prezzi quotati osservabili per attività o passività, ad esempio, tassi di interesse e curve di rendimento, volatilità, spread creditizi e probabilità di default; input confermati dal mercato attraverso elaborazione di correlazioni o altri mezzi. Una rettifica di input di Livello 2 che si basa su input non osservabili e che risulta significativa per l'intera valutazione fa risultare la valutazione del *fair value* nel Livello 3.

**Livello 3:** l'obiettivo della valutazione al *fair value* non cambia quando il *fair value* è valutato usando input non osservabili. Gli input non osservabili devono riflettere le assunzioni che un partecipante al mercato farebbe nel cercare di attribuire un prezzo ad una attività o passività, ivi incluse le assunzioni circa il rischio. Per elaborare gli input non osservabili la Società dovrebbe utilizzare le migliori informazioni disponibili nelle circostanze specifiche, che potrebbero anche includere i dati propri della società stessa, ma deve rettificarli se le informazioni ragionevolmente disponibili indicano che altri operatori di mercato utilizzerebbero dati diversi o se sono presenti elementi specifici non disponibili ad altri operatori di mercato.

I suddetti approcci valutativi devono essere applicati in ordine gerarchico. Le tecniche valutative adottate devono massimizzare l'utilizzo di fattori osservabili sul mercato e, di conseguenza, affidarsi il meno possibile a parametri di tipo soggettivo.

#### A.4.4 Altre informazioni

Alla data di riferimento del presente bilancio non si hanno informazioni da riportare ai sensi dell'IFRS 13 paragrafi 51, 93 lettera i) e 96, in quanto non esistono attività valutate al *fair value* in base al "Highest and Best Use" e non ci si è avvalsi della possibilità di misurare il *fair value* a livello di esposizione complessiva di portafoglio, al fine di tenere conto della compensazione del rischio di credito e del rischio di mercato di un determinato gruppo di attività o passività finanziarie.

## Informativa di natura quantitativa

### A.4.5 Gerarchia del *fair value*

#### A.4.5.1 Attività e passività valutate al *fair value* su base ricorrente: ripartizione per livelli del *fair value*

|                                                                                                 | Fair value 31/12/2024 |                |                  | Fair value 31/12/2023 |                |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|------------------|-----------------------|----------------|------------------|
|                                                                                                 | L1                    | L2             | L3               | L1                    | L2             | L3               |
| <b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico</b>             | <b>2.957.975</b>      |                | <b>4.078.774</b> | <b>706.070</b>        |                | <b>4.067.899</b> |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                                            |                       |                |                  |                       |                |                  |
| b) attività finanziarie designate al fair value                                                 |                       |                |                  |                       |                |                  |
| c) attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                                | 2.957.975             |                | 4.078.774        | 706.070               |                | 4.067.899        |
| <b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> | <b>38.703</b>         | <b>357.503</b> | <b>1.646.350</b> | <b>25.079</b>         | <b>542.894</b> | <b>1.671.883</b> |
| <b>3. Derivati di copertura</b>                                                                 |                       |                |                  |                       |                |                  |
| <b>4. Attività materiali</b>                                                                    |                       |                |                  |                       |                |                  |
| <b>5. Attività immateriali</b>                                                                  |                       |                |                  |                       |                |                  |
| <b>Totale</b>                                                                                   | <b>2.996.678</b>      | <b>357.503</b> | <b>5.725.124</b> | <b>731.149</b>        | <b>542.894</b> | <b>5.739.782</b> |
| <b>1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione</b>                                    |                       |                |                  |                       |                |                  |
| <b>2. Passività finanziarie designate al fair value</b>                                         |                       |                |                  |                       |                |                  |
| <b>3. Derivati di copertura</b>                                                                 |                       |                |                  |                       |                |                  |
| <b>Totale</b>                                                                                   |                       |                |                  |                       |                |                  |

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

#### A.4.5.2 Variazioni annue delle attività al *fair value* su base ricorrente (livello 3)

I profitti imputati a conto economico derivano dal *fair value* relativo alle Polizze assicurative possedute da UNI.CO. S.c. nel corso dell'anno, mentre le perdite riguardano principalmente l'adeguamento del *fair value* del Fondo VALUE ITALY CREDIT 2 con codice ISIN: IT0005389348 che in data 16 dicembre 2024 è confluito nel FONDO CLESSIDRA CREDIT RECOVERY FUND con un nuovo codice ISIN IT0005628224 in quanto è avvenuta la Fusione per incorporazione dei Fondi VIC 1, VIC2, VIC3, VIC4, VIR1 e VIC-Past Due nel Fondo "Clessidra Credit Recovery Fund". Il progetto di fusione del Fondo Value Italy nel Fondo Clessidra Credit Recovery Fund è avvenuto con un rapporto di concambio specificamente previsto pari al valore del Value Italy al 30/06/2024.

Con riferimento alla valutazione di tale fondo si rimanda a quanto dettagliatamente riportato nel precedente paragrafo "A.4.1 Livelli di *fair value* 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati".

|                                           | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico |                                                             |                                                        |                                                                               | Attività finanziarie obbligatoriamente e valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | Derivati di copertura | Attività materiali | Attività immateriali |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|
|                                           | Totale                                                                    | di cui a) attività finanziarie detenute per la negoziazione | di cui b) attività finanziarie designate al fair value | di cui c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value |                                                                                                           |                       |                    |                      |
| <b>1. Esistenze iniziali</b>              | <b>4.067.899</b>                                                          |                                                             |                                                        | <b>4.067.899</b>                                                              |                                                                                                           |                       |                    |                      |
| <b>2. Aumenti</b>                         | <b>427.713</b>                                                            |                                                             |                                                        | <b>427.713</b>                                                                |                                                                                                           |                       |                    |                      |
| 2.1 Acquisti                              |                                                                           |                                                             |                                                        |                                                                               |                                                                                                           |                       |                    |                      |
| 2.2 Profitti imputati a:                  |                                                                           |                                                             |                                                        |                                                                               |                                                                                                           |                       |                    |                      |
| 2.2.1 Conto economico di cui plusvalenze  | 17.449                                                                    |                                                             |                                                        | 17.449                                                                        |                                                                                                           |                       |                    |                      |
| 2.2.2 Patrimonio netto                    |                                                                           |                                                             |                                                        |                                                                               |                                                                                                           |                       |                    |                      |
| 2.3 Trasferimenti da altri livelli        |                                                                           |                                                             |                                                        |                                                                               |                                                                                                           |                       |                    |                      |
| 2.4 Altre variazioni in aumento           | 410.264                                                                   |                                                             |                                                        |                                                                               |                                                                                                           |                       |                    |                      |
| <b>3. Diminuzioni</b>                     | <b>416.837</b>                                                            |                                                             |                                                        | <b>416.837</b>                                                                |                                                                                                           |                       |                    |                      |
| 3.1 Vendite                               | 98.602                                                                    |                                                             |                                                        |                                                                               |                                                                                                           |                       |                    |                      |
| 3.2 Rimborsi                              | 136.026                                                                   |                                                             |                                                        | 136.026                                                                       |                                                                                                           |                       |                    |                      |
| 3.3 Perdite imputate a:                   |                                                                           |                                                             |                                                        |                                                                               |                                                                                                           |                       |                    |                      |
| 3.2.1 Conto economico di cui minusvalenze | 182.209                                                                   |                                                             |                                                        | 182.209                                                                       |                                                                                                           |                       |                    |                      |
| 3.2.2 Patrimonio netto                    |                                                                           |                                                             |                                                        |                                                                               |                                                                                                           |                       |                    |                      |
| 3.4 Trasferimenti ad altri livelli        |                                                                           |                                                             |                                                        |                                                                               |                                                                                                           |                       |                    |                      |
| 3.5 Altre variazioni in diminuzione       |                                                                           |                                                             |                                                        |                                                                               |                                                                                                           |                       |                    |                      |
| <b>4. Rimanenze finali</b>                | <b>4.078.774</b>                                                          |                                                             |                                                        | <b>4.078.774</b>                                                              |                                                                                                           |                       |                    |                      |

#### A.4.5.3 Variazioni annue delle passività al fair value su base ricorrente (livello 3)

La Società non possiede passività valutate al *fair value* su base ricorrente.

#### 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 | Fair value 31/12/2024 |          |          |                | Fair value 31/12/2023 |    |    |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------|----------|----------------|-----------------------|----|----|----------------|
|                                                                                               | VB                    | L1       | L2       | L3             | VB                    | L1 | L2 | L3             |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                        |                       |          |          |                |                       |    |    |                |
| 2. Attività materiali detenute a scopo di investimento                                        |                       |          |          |                |                       |    |    |                |
| 3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                           | 849.386               |          |          | 849.386        | 910.800               |    |    | 910.800        |
| <b>Totale</b>                                                                                 | <b>849.386</b>        | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>849.386</b> | <b>910.800</b>        |    |    | <b>910.800</b> |
| 1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                       |                       |          |          |                |                       |    |    |                |
| 2. Passività associate ad attività in via di dismissione                                      |                       |          |          |                |                       |    |    |                |
| <b>Totale</b>                                                                                 |                       |          |          |                |                       |    |    |                |

---

## Parte A5 – Informativa sul c.d. “Day one Profit/Loss”

Nel caso di operazioni di Livello 3, il fair value da modello può differire dal prezzo della transazione: nel caso di differenza positiva (day one profit), questa è ammortizzata lungo la vita residua dello strumento; mentre in caso di differenza negativa (day one loss), questa è iscritta a Conto economico in via prudenziale.

Al 31 dicembre 2024 non sono state evidenziate differenze tra i valori della transazione e i corrispondenti fair value.



## **Parte B: Informazioni sullo Stato Patrimoniale**



## ATTIVO

### Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide (voce 10)

#### 1.1 Composizione della voce 10)

| Dettaglio                         | 31/12/2024        | 31/12/2023        |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Denaro contante e assegni bancari | 2.010             | 1.969             |
| Conti correnti                    | 12.763.919        | 13.413.899        |
| Carte prepagate                   | 4.470             | 5.459             |
| <b>Totale</b>                     | <b>12.770.399</b> | <b>13.421.327</b> |

### Sezione 2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (voce 20)

#### 2.1 “Attività finanziarie detenute per la negoziazione”: composizione merceologica

Nel corso del 2024 UNI.CO. S.c. non ha effettuato investimenti nelle Gestioni Patrimoniali in quanto non ha voluto correre il rischio di avere perduranti perdite da Fair Value dei portafogli gestiti nel proprio Conto Economico.

#### 2.2 “Strumenti finanziari derivati”

Il Confidi non possiede strumenti finanziari derivati.

#### 2.4 “Attività finanziarie designate al fair value”: composizione merceologica

Il Confidi non detiene Attività finanziarie designate al *fair value*.

#### 2.5 “Attività finanziarie designate al fair value”: composizione per debitori/emittenti

Il Confidi non detiene Attività finanziarie designate al *fair value*.

#### 2.6 Altre Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica

| Voci/Valori                  | Totale 31/12/2024 |                |                  | Totale 31/12/2023 |                |                  |
|------------------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|
|                              | L 1               | L 2            | L 3              | L 1               | L 2            | L 3              |
| <b>1. Titoli di debito</b>   |                   | <b>312.387</b> |                  |                   | <b>317.314</b> |                  |
| 1.1 Titoli strutturati       |                   |                |                  |                   |                |                  |
| 1.2 Altri titoli di debito   |                   | 312.387        |                  |                   | 317.314        |                  |
| <b>2. Titoli di capitale</b> |                   |                |                  |                   |                |                  |
| <b>3. Quote di OICR</b>      | <b>2.645.588</b>  |                | <b>3.381.288</b> | <b>388.756</b>    |                | <b>3.467.689</b> |
| <b>4. Finanziamenti</b>      |                   |                | <b>697.486</b>   |                   |                | <b>600.210</b>   |
| 4.1 Pronti contro termine    |                   |                |                  |                   |                |                  |
| 4.2 Altri                    |                   |                | 697.486          |                   |                | 600.210          |
| <b>Totale</b>                | <b>2.645.588</b>  | <b>312.387</b> | <b>4.078.774</b> | <b>388.756</b>    | <b>317.314</b> | <b>4.067.899</b> |

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

La sottovoce 3. Quote di OICR pari complessivamente a € 6.026.876, si riferisce al valore di mercato delle quote di Fondi OICR posseduti dalla Società, aumentati nel corso del 2024 per la fusione per incorporazione di UNIFIDI SICILIA S.c. di cui ancora in essere al 31/12/2024 pari a € 2.289.120 (apporto iniziale pari a € 3.410.626). Di seguito si riporta il dettaglio della composizione delle quote di Fondi OICR con un Livello 3 di fair value pari a € 3.381.288, in quanto non quotati nel mercato attivo, principalmente costituiti da Fondi alternativi di investimento:

| <b>cod_isin</b> | <b>descriz_titolo</b>                      | <b>Valore al 31/12/2024</b> | <b>Categoria Fondo</b> |
|-----------------|--------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|
| IT0005628224    | Fondo CLESSIDRA CREDIT RECOVERY FUND       | 2.186.182                   | FIA                    |
| LU2213079333    | AZ ELTIF CAPITAL SOLUTION CLASSE A         | 104.980                     | EL TIF                 |
| LU2262796100    | AZ ELTIF DIGITAL LENDING Classe A          | 261.060                     | EL TIF                 |
| IT0005427221    | AZ PRIVATE DEBT MULTISTRATEGY 1 CL.B       | 733.259                     | FIA                    |
| LU2385217778    | Fondo PICTET REAL ESTATE CAPITAL ELEVATION | 95.808                      | FIA                    |
| <b>totale</b>   |                                            | <b>3.381.288</b>            |                        |

Considerata la natura degli asset under management (esposizioni di credito a sofferenza) la loro valorizzazione è effettuata utilizzando il NAV fornito dal gestore ad eccezione del Fondo Clessidra Recovery Fund per il quale è stato sviluppato un modello che prevede l'attualizzazione dei relativi flussi finanziari mediante l'approccio del Capital Asset Pricing Model e poi andando anche ad applicare un ulteriore sconto di liquidità sulle quote detenute, in linea con le indicazioni contenute nella Comunicazione Congiunta della Banca d'Italia/Consob/Isvap del 23 dicembre 2019.

La valorizzazione degli altri fondi è effettuata utilizzando il NAV più aggiornato considerata le caratteristiche dei fondi e degli attivi sottostanti.

La sottovoce 4.2 Finanziamenti – Altri, pari ad € 697.486, si riferisce al valore delle Polizze assicurative a capitale garantito detenute dalla Società a scopo di investimento: tale voce è aumentata in quanto, anche se alcune Polizze sono state dismesse nel corso del 2024, abbiamo avuto un apporto da fusione per incorporazione di ex UNFIDI SICILIA pari a € 314.456.

## 2.7 Altre Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

| <b>Voci/Valori</b>                | <b>Totale 31/12/2024</b> | <b>Totale 31/12/2023</b> |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>1 Titoli di capitale</b>       |                          |                          |
| di cui Banche                     |                          |                          |
| di cui: altre società finanziarie |                          |                          |
| di cui: società non finanziarie   |                          |                          |
| <b>2 Titoli di debito</b>         | <b>312.387</b>           | <b>317.314</b>           |
| a) Amministrazioni pubbliche      |                          |                          |
| b) Banche                         |                          |                          |
| c) Altre società finanziarie      | 312.387                  | 317.314                  |
| di cui: imprese di assicurazione  | 312.387                  | 317.314                  |
| d) Società non finanziarie        |                          |                          |
| <b>3 Quote OICR</b>               | <b>6.026.876</b>         | <b>3.856.445</b>         |
| <b>4 Finanziamenti</b>            | <b>697.486</b>           | <b>600.210</b>           |
| a) Amministrazioni pubbliche      |                          |                          |
| b) Banche                         |                          |                          |
| c) Altre società finanziarie      | 697.486                  | 600.210                  |
| di cui: imprese di assicurazione  | 697.486                  | 600.210                  |
| d) Società non finanziarie        |                          |                          |
| e) Famiglie                       |                          |                          |
| <b>Totale</b>                     | <b>7.036.749</b>         | <b>4.773.969</b>         |

### Sezione 3 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (voce 30)

#### *3.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione merceologica*

| Voci/Valori                  | Totale 31/12/2024 |                |                  | Totale 31/12/2023 |                |                  |
|------------------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|
|                              | L 1               | L 2            | L 3              | L 1               | L 2            | L 3              |
| <b>1. Titoli di debito</b>   | <b>204.805</b>    | <b>152.698</b> |                  |                   | <b>542.894</b> |                  |
| 1.1 Titoli strutturati       |                   |                |                  |                   |                |                  |
| 1.2 Altri titoli di debito   | 204.805           | 152.698        |                  |                   | 542.894        |                  |
| <b>2. Titoli di capitale</b> | <b>38.703</b>     |                | <b>1.646.350</b> | <b>25.054</b>     |                | <b>1.671.909</b> |
| <b>3. Finanziamenti</b>      |                   |                |                  |                   |                |                  |
| <b>Totale</b>                | <b>243.508</b>    | <b>152.698</b> | <b>1.646.350</b> | <b>25.054</b>     | <b>542.894</b> | <b>1.671.909</b> |

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

La voce 1) Titoli di debito livello 1 e livello 2 si riferisce a titoli obbligazionari corporate; la voce 2) Titoli di capitale livello 1 pari ad € 38.703 si riferisce ad azioni in Istituti creditizi, mentre i titoli classificati a livello 3 pari ad € 1.646.350 si riferiscono a quote di partecipazioni in Istituti Bancarie altri Enti o Società non finanziari dove la parte più rilevante pari a € 626.886 si riferisce alla partecipazione in Banca Macerata Spa.

#### *3.2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione per debitori/emittenti*

| Voci/Valori                                                      | Totale<br>31/12/2024 | Totale<br>31/12/2023 |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1 Titoli di debito</b>                                        | <b>357.503</b>       | <b>542.894</b>       |
| a) Amministrazioni pubbliche                                     |                      |                      |
| b) Banche                                                        |                      |                      |
| c) Altre società finanziarie<br>di cui: imprese di assicurazioni |                      |                      |
| d) Società non finanziarie                                       | 357.503              | 542.894              |
| <b>2 Titoli di capitale</b>                                      | <b>1.685.053</b>     | <b>1.696.963</b>     |
| a) Amministrazioni pubbliche                                     |                      |                      |
| b) Banche                                                        | 977.846              | 925.942              |
| c) Altre società finanziarie<br>di cui: imprese di assicurazioni | 508.835              | 597.760              |
| d) Società non finanziarie                                       | 198.372              | 173.261              |
| <b>3 Finanziamenti</b>                                           |                      |                      |
| a) Amministrazioni pubbliche                                     |                      |                      |
| b) Banche                                                        |                      |                      |
| c) Altre società finanziarie<br>di cui: imprese di assicurazioni |                      |                      |
| d) Società non finanziarie                                       |                      |                      |
| e) Famiglie                                                      |                      |                      |
| <b>Totale</b>                                                    | <b>2.042.556</b>     | <b>2.239.857</b>     |

### 3.3 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: valore lordo e rettifiche di valore complessive

|                                | Valore lordo   |                                               |                |              |                                | Rettifiche di valore complessive |                |              |                                |                                     |
|--------------------------------|----------------|-----------------------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------|-------------------------------------|
|                                | Primo stadio   | di cui Strumenti con basso rischio di credito | Secondo stadio | Terzo stadio | impaired acquisite o originate | Primo stadio                     | Secondo stadio | Terzo stadio | impaired acquisite o originate | Write - off parziali e complessivi* |
| Titoli di debito Finanziamenti | 204.891        |                                               | 162.519        |              |                                | 87                               | 9.821          |              |                                |                                     |
| <b>Totale 31/12/2024</b>       | <b>204.891</b> |                                               | <b>162.519</b> |              |                                | <b>87</b>                        | <b>9.821</b>   |              |                                |                                     |
| <b>Totale 31/12/2023</b>       | <b>201.846</b> |                                               | <b>406.095</b> |              |                                | <b>230</b>                       | <b>64.817</b>  |              |                                |                                     |

\*Valori da esporre a fini informativi e si precisa che in tale tabella sono esclusi i titoli di capitale

## 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 31/12/2024      |              |                                |                   |    |                   | Totale 31/12/2023      |              |                                |                  |    |                   |
|-------------------------------|------------------------|--------------|--------------------------------|-------------------|----|-------------------|------------------------|--------------|--------------------------------|------------------|----|-------------------|
|                               | 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                |
| 1. Depositi a scadenza        | 21.577.443             |              |                                |                   |    | 21.577.443        | 8.027.193              |              |                                |                  |    | 8.027.193         |
| 2. Conti correnti             | 55.116.618             |              |                                |                   |    | 55.116.618        | 47.263.890             |              |                                |                  |    | 47.263.890        |
| 3. Finanziamenti              | 4.530.420              |              |                                |                   |    | 4.530.420         | 4.745.830              |              |                                |                  |    | 4.745.830         |
| 3.1 Pronti contro termine     |                        |              |                                |                   |    |                   | 94.750                 |              |                                |                  |    | 94.750            |
| 3.2 Finanziamenti per leasing |                        |              |                                |                   |    |                   |                        |              |                                |                  |    |                   |
| 3.3 Factoring                 |                        |              |                                |                   |    |                   |                        |              |                                |                  |    |                   |
| - Pro solvendo                |                        |              |                                |                   |    |                   |                        |              |                                |                  |    |                   |
| - Pro soluto                  |                        |              |                                |                   |    |                   |                        |              |                                |                  |    |                   |
| 3.4 Altri finanziamenti       | 4.530.420              |              |                                |                   |    | 4.530.420         | 4.651.080              |              |                                |                  |    | 4.651.080         |
| 4. Titoli di debito           | 13.209.015             |              |                                | 13.209.015        |    |                   | 8.676.181              |              |                                | 8.676.181        |    |                   |
| 4.1 titoli strutturati        |                        |              |                                |                   |    |                   |                        |              |                                |                  |    |                   |
| 4.2 altri titoli di debito    | 13.209.015             |              |                                | 13.209.015        |    |                   | 8.676.181              |              |                                | 8.676.181        |    |                   |
| 5. Altre attività             | 126.501                |              |                                |                   |    | 126.501           |                        |              |                                |                  |    |                   |
| <b>Totale</b>                 | <b>94.559.997</b>      |              |                                | <b>13.209.015</b> |    | <b>81.350.982</b> | <b>68.713.094</b>      |              |                                | <b>8.676.181</b> |    | <b>60.036.913</b> |

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 31/12/2024      |              |                                |                  |    |                  | Totale 31/12/2023      |              |                                |                  |    |                  |
|-------------------------------|------------------------|--------------|--------------------------------|------------------|----|------------------|------------------------|--------------|--------------------------------|------------------|----|------------------|
|                               | 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               |
| 1. Finanziamenti              | 1.395.194              |              |                                |                  |    | 1.395.194        | 1.228.007              |              |                                |                  |    | 1.228.007        |
| 1.1 Pronti contro termine     |                        |              |                                |                  |    |                  |                        |              |                                |                  |    |                  |
| 1.2 Finanziamenti per leasing |                        |              |                                |                  |    |                  |                        |              |                                |                  |    |                  |
| 1.3 Factoring                 |                        |              |                                |                  |    |                  |                        |              |                                |                  |    |                  |
| - pro solvendo                |                        |              |                                |                  |    |                  |                        |              |                                |                  |    |                  |
| - pro soluto                  |                        |              |                                |                  |    |                  |                        |              |                                |                  |    |                  |
| 1.4 Altri finanziamenti       | 1.395.194              |              |                                |                  |    |                  | 1.228.007              |              |                                |                  |    | 1.228.007        |
| 2. Titoli di debito           | 4.980.557              |              |                                | 4.980.557        |    |                  | 5.012.231              |              |                                | 5.012.231        |    |                  |
| 2.1 titoli strutturati        |                        |              |                                |                  |    |                  |                        |              |                                |                  |    |                  |
| 2.2 altri titoli di debito    | 4.980.557              |              |                                | 4.980.557        |    |                  | 5.012.231              |              |                                | 5.012.231        |    |                  |
| 3. Altre attività             | 208.062                |              |                                |                  |    | 208.062          | 260.687                |              |                                |                  |    | 260.687          |
| <b>Totale</b>                 | <b>6.583.813</b>       |              |                                | <b>4.980.557</b> |    | <b>1.603.256</b> | <b>6.500.925</b>       |              |                                | <b>5.012.231</b> |    | <b>1.488.694</b> |

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

*Dettaglio della sottovoce 1.4 Altri Finanziamenti:*

| Dettaglio                       | 31/12/2024       |
|---------------------------------|------------------|
| Credito diretto ordinario       | 1.343.289        |
| Credito diretto agevolato LR 13 | 26.699           |
| Credito diretto agevolato MIMIT | 25.206           |
| <b>Totale</b>                   | <b>1.395.194</b> |

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

| Composizione                                                             | Totale 31/12/2024      |                  |                                |                   |                |                   | Totale 31/12/2023      |                  |                                |                   |    |                   |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|----|-------------------|
|                                                                          | 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>28.609.021</b>      | <b>1.138.902</b> | <b>2.140.604</b>               |                   |                | <b>31.888.527</b> | <b>29.665.858</b>      | <b>1.467.656</b> | <b>558.273</b>                 |                   |    | <b>31.691.787</b> |
| 1.1 Finanziamenti per Leasing di cui: senza opzione finale d'acquisto    |                        |                  |                                |                   |                |                   |                        |                  |                                |                   |    |                   |
| 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: escussione di garanzie e impegni         | 28.609.021             | 1.138.902        | 2.140.604                      |                   |                | 31.888.527        | 29.665.858             | 1.467.656        | 558.273                        |                   |    | 31.691.787        |
|                                                                          |                        | 294.213          | 2.140.604                      |                   |                | 2.434.818         |                        | 790.892          | 558.273                        |                   |    | 1.349.165         |
| <b>2. Titoli di debito</b>                                               | <b>55.994.846</b>      | <b>45.748</b>    |                                | <b>55.482.528</b> | <b>558.066</b> |                   | <b>53.198.623</b>      |                  |                                | <b>53.198.623</b> |    |                   |
| 2.1 titoli strutturati                                                   |                        |                  |                                |                   |                |                   |                        |                  |                                |                   |    |                   |
| 2.2 altri titoli di debito                                               | 55.994.846             | 45.748           |                                |                   |                |                   | 63.679.851             | 41.612           |                                | 63.558.052        |    | 163.411           |
| <b>3. Altre attività</b>                                                 | <b>2.243.875</b>       |                  |                                |                   |                |                   | <b>1.951.573</b>       |                  |                                |                   |    | <b>1.951.573</b>  |
| <b>Totale</b>                                                            | <b>86.847.742</b>      | <b>1.184.650</b> | <b>2.140.604</b>               | <b>55.482.528</b> | <b>558.066</b> | <b>31.888.527</b> | <b>95.297.282</b>      | <b>1.509.268</b> | <b>558.273</b>                 | <b>63.558.052</b> |    | <b>33.806.771</b> |

*Dettaglio dei crediti generati dalle escussioni di garanzie e impegni e dei crediti diretti classificati a sofferenze*

| Crediti verso clientela deteriorati | Valore nominale al 31/12/2024 | Fondo svalutazione al 31/12/2024 | Fondo attualizzazione al 31/12/2024 | Valore netto al 31/12/2024 | Valore nominale al 31/12/2023 | Fondo svalutazione al 31/12/2023 | Fondo attualizzazione al 31/12/2023 | Valore netto al 31/12/2023 |
|-------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| a) Garanzie                         | 19.281.126                    | 16.744.721                       | 101.588                             | 2.434.817                  | 13.611.454                    | 12.334.423                       | 37.117                              | 1.239.914                  |
| b) Fideiussioni                     | 12.000                        | 12.000                           |                                     | -                          | 132.670                       | 23.418                           |                                     | 109.252                    |
| c) Credito diretto                  | 473.158                       | 92.984                           |                                     | 380.174                    | 245.160                       | 42.086                           |                                     | 203.074                    |
| <b>Totale crediti deteriorati</b>   | <b>19.766.284</b>             | <b>16.849.705</b>                | <b>101.588</b>                      | <b>2.814.991</b>           | <b>13.989.284</b>             | <b>12.399.927</b>                | <b>37.117</b>                       | <b>1.442.988</b>           |

*Dettaglio dei crediti generati dalle escussioni di garanzie e impegni e dei crediti diretti classificati a sofferenze (valore lordo)*

| Crediti verso clientela deteriorati lordi | Valore nominale al 01/01/2024 | Incrementi 2024 per escussioni/insolvenze | Incrementi 2024 per fusioni | decrementi per recuperi | decrementi per passaggi a perdita | Valore nominale al 31/12/2024 |
|-------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| a) Garanzie                               | 13.611.454                    | 2.251.775                                 | 5.649.323                   | 696.348                 | 1.535.078                         | 19.281.126                    |
| b) Fideiussioni                           | 132.670                       |                                           |                             | 120.670                 |                                   | 12.000                        |
| c) Credito diretto                        | 245.160                       | 251.256                                   |                             | 16.034                  | 7.224                             | 473.158                       |
| <b>Totale crediti deteriorati</b>         | <b>13.989.284</b>             | <b>2.503.031</b>                          | <b>5.649.323</b>            | <b>833.052</b>          | <b>1.542.302</b>                  | <b>19.766.284</b>             |

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

| Tipologia operazioni/Valori    | Totale 31/12/2024      |                  |                                | Totale 31/12/2023      |                  |                                |
|--------------------------------|------------------------|------------------|--------------------------------|------------------------|------------------|--------------------------------|
|                                | 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>     | <b>55.994.846</b>      | 45.748           |                                | <b>63.679.851</b>      | 41.612           |                                |
| a) Amministrazioni pubbliche   | 54.258.826             |                  |                                | 61.628.342             |                  |                                |
| b) società non finanziarie     | 1.736.020              | 45.748           |                                | 2.051.509              | 41.612           |                                |
| <b>2. Finanziamenti verso:</b> | <b>28.609.021</b>      | <b>1.138.902</b> | <b>2.140.604</b>               | <b>29.665.858</b>      | <b>1.467.656</b> | <b>558.273</b>                 |
| a) Amministrazioni pubbliche   |                        |                  |                                |                        |                  |                                |
| b) società non finanziarie     | 28.609.021             | 1.138.902        | 2.140.604                      | 29.665.858             | 1.467.656        | 558.273                        |
| c) Famiglie                    |                        |                  |                                |                        |                  |                                |
| <b>3. Altre attività</b>       | <b>2.243.875</b>       |                  |                                | <b>1.951.573</b>       |                  |                                |
| <b>Totale</b>                  | <b>86.847.742</b>      | <b>1.184.650</b> | <b>2.140.604</b>               | <b>95.297.282</b>      | <b>1.509.268</b> | <b>558.273</b>                 |

##### Dettaglio della sottovoce 2. Finanziamenti verso società non finanziarie:

| Dettaglio                                   | 31/12/2024        | 31/12/2023        |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Credito diretto con provvista CDP           | 12.232.374        | 10.569.056        |
| Credito diretto MIMIT                       | 5.113.863         | 7.180.508         |
| Credito diretto agevolato LR 13             | 4.300.817         | 6.484.164         |
| Credito diretto ordinario                   | 6.865.431         | 5.360.729         |
| Credito diretto Antiusura                   | 941.226           | 748.165           |
| Crediti per garanzie e fidejussioni escusse | 2.434.817         | 1.349.166         |
| <b>Totale</b>                               | <b>31.888.527</b> | <b>31.691.787</b> |

##### Dettaglio della sottovoce 3. Altre attività

| Dettaglio                                                         | 31/12/2024       |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|
| Crediti verso clientela                                           | 1.236.278        |
| Credito verso FEI                                                 | 69.892           |
| Crediti verso Regione Marche                                      | 2.444            |
| Credito verso FCG                                                 | 76.894           |
| Crediti verso Fondo di Garanzia Marche/Fondo Solid.POR Rete       | 307.972          |
| Crediti verso UMBRIA_INNOVA                                       | 10.314           |
| Crediti verso Confcommercio Holdin e Confcommercio Imprese Umbria | 436.330          |
| Crediti verso CNA IMMOBILIARE ex UNIFI DI SICILIA                 | 38.500           |
| Credito verso RTI CENTRO MEDITERRANEO ex unifidi sicilia          | 65.250           |
| <b>Totale</b>                                                     | <b>2.243.875</b> |

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

|                   | Valore lordo |                                                            |                   |              |                                      | Rettifiche di valore complessive |                   |              |                                      |                                       |
|-------------------|--------------|------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------|--------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
|                   | Primo stadio | di cui:<br>Strumenti<br>con basso<br>rischio di<br>credito | Secondo<br>stadio | Terzo stadio | Impaired<br>acquisite o<br>originate | Primo stadio                     | Secondo<br>stadio | Terzo stadio | Impaired<br>acquisite o<br>originate | Write-off<br>parziali<br>complessivi* |
| Titoli di debito  | 73.708.347   | 54.272.221                                                 | 530.682           | 50.748       |                                      | 36.247                           | 18.365            | 5.000        |                                      |                                       |
| Finanziamenti     | 33.451.173   |                                                            | 1.233.407         | 9.708.687    | 10.607.086                           | 122.712                          | 27.232            | 8.569.785    | 8.466.482                            | 1.542.302                             |
| Altre attività    | 79.624.344   |                                                            |                   |              |                                      | 351.845                          |                   |              |                                      |                                       |
| Totale 31/12/2024 | 186.783.863  | 54.272.221                                                 | 1.764.089         | 9.759.435    | 10.607.086                           | 510.804                          | 45.597            | 8.574.785    | 8.466.482                            | 1.542.302                             |
| Totale 31/12/2023 | 168.768.154  | 58.985.248                                                 | 1.930.378         | 9.461.004    | 5.130.033                            | 163.310                          | 23.922            | 7.951.735    | 4.571.761                            | 3.434.359                             |

Nel corso dell'anno 2024 non sono stati erogati finanziamenti assistiti da garanzie pubbliche connesse al Covid-19 in quanto le misure governative si sono concluse nell'anno 2022.

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

|                                                  | Totale 31/12/2024    |    |                                   |        |                         |            | Totale 31/12/2023    |    |                                   |        |                         |            |
|--------------------------------------------------|----------------------|----|-----------------------------------|--------|-------------------------|------------|----------------------|----|-----------------------------------|--------|-------------------------|------------|
|                                                  | Crediti verso banche |    | Crediti verso società finanziarie |        | Crediti verso clientela |            | Crediti verso banche |    | Crediti verso società finanziarie |        | Crediti verso clientela |            |
|                                                  | VE                   | VG | VE                                | VG     | VE                      | VG         | VE                   | VG | VE                                | VG     | VE                      | VG         |
| <b>1. Attività non deteriorate garantite da:</b> |                      |    | 1.395.194                         | 34.204 | 28.609.021              | 24.948.713 |                      |    | 1.228.007                         | 47.465 | 29.665.857              | 26.027.218 |
| - Beni in leasing finanziario                    |                      |    |                                   |        |                         |            |                      |    |                                   |        |                         |            |
| - Crediti per factoring                          |                      |    |                                   |        |                         |            |                      |    |                                   |        |                         |            |
| - Ipoteche                                       |                      |    |                                   |        | 1.006.232               | 839.384    |                      |    |                                   |        | 915.132                 | 731.087    |
| - Pegni                                          |                      |    |                                   |        |                         |            |                      |    |                                   |        |                         |            |
| - Garanzie personali                             |                      |    | 1.395.194                         | 34.204 | 27.602.790              | 24.109.329 |                      |    | 1.228.007                         | 47.465 | 28.750.726              | 25.296.131 |
| - Derivati su crediti                            |                      |    |                                   |        |                         |            |                      |    |                                   |        |                         |            |
| <b>2. Attività deteriorate garantite da:</b>     |                      |    |                                   |        | 3.279.506               | 885.262    |                      |    |                                   |        | 2.025.931               | 538.503    |
| - Beni in leasing finanziario                    |                      |    |                                   |        |                         |            |                      |    |                                   |        |                         |            |
| - Crediti per factoring                          |                      |    |                                   |        |                         |            |                      |    |                                   |        |                         |            |
| - Ipoteche                                       |                      |    |                                   |        |                         |            |                      |    |                                   |        |                         |            |
| - Pegni                                          |                      |    |                                   |        |                         |            |                      |    |                                   |        |                         |            |
| - Garanzie personali                             |                      |    |                                   |        | 3.279.506               | 885.262    |                      |    |                                   |        | 2.025.931               | 538.503    |
| - Derivati su crediti                            |                      |    |                                   |        |                         |            |                      |    |                                   |        |                         |            |
| <b>Totale</b>                                    |                      |    | 1.395.194                         | 34.204 | 31.888.527              | 25.833.975 |                      |    |                                   |        | 31.691.788              | 26.565.721 |

## Sezione 7 – Partecipazioni (voce 70)

### 7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

| Denominazioni                              | Sede legale | Sede operativa | Quote di partecipazione % | Disponibilità di voti % | Valore di Bilancio | Fair value |
|--------------------------------------------|-------------|----------------|---------------------------|-------------------------|--------------------|------------|
| A. Imprese controllate in via esclusiva    |             |                |                           |                         |                    |            |
| B. Imprese controllate in modo congiunto   |             |                |                           |                         |                    |            |
| C. Imprese sottoposte a influenza notevole |             |                |                           |                         |                    |            |
| 1. Nuova Immobiliare Macerata Spa          | Macerata    | Macerata       | 48,74%                    | 48,74%                  | 3.679.282          |            |
| <b>Totale</b>                              |             |                |                           |                         | <b>3.679.282</b>   |            |

### 7.2 Variazioni annue delle partecipazioni

|                              | Partecipazioni<br>di gruppo | Partecipazioni<br>non di gruppo | Totale           |
|------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b> |                             | <b>3.679.282</b>                | <b>3.679.282</b> |
| <b>B. Aumenti:</b>           |                             |                                 |                  |
| B.1 Acquisti                 |                             |                                 |                  |
| B.2 Riprese di valore        |                             |                                 |                  |
| B.3 Rivalutazioni            |                             |                                 |                  |
| B.4 Altre variazioni         |                             |                                 |                  |
| <b>C. Diminuzioni</b>        |                             |                                 |                  |
| C.1 Vendite                  |                             |                                 |                  |
| C.2 Rettifiche di valore     |                             |                                 |                  |
| C.3 Svalutazioni             |                             |                                 |                  |
| C.4 Altre variazioni         |                             |                                 |                  |
| <b>D. Rimanenze finali</b>   |                             | <b>3.679.282</b>                | <b>3.679.282</b> |

### 7.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

La partecipazione nella Nuova Immobiliare Macerata Spa è valutata con il metodo del patrimonio netto di seguito le informazioni contabili relative:

|                                                               |            |
|---------------------------------------------------------------|------------|
| Valore della partecipazione                                   | 3.679.282  |
| Totale attivo al 31/12/2024 Nuova Immobiliare Macerata Spa    | 12.229.433 |
| Totale passivo al 31/12/2024 Nuova Immobiliare Macerata Spa   | 4.178.054  |
| Patrimonio netto al 31/12/2024 Nuova Immobiliare Macerata Spa | 8.051.379  |
| Ricavi totali al 31/12/2024                                   | 649.302    |
| Costi totali al 31/12/2024                                    | 618.483    |
| Utile (Perdita) dell'esercizio 2024                           | 30.819     |

Il Confidi, in considerazione della non significativa differenza tra il valore di iscrizione e la quota di propria competenza del patrimonio netto della partecipata, ha ritenuto prudenzialmente di non procedere all'adeguamento di valore della stessa.

## Sezione 8 – Attività materiali (voce 80)

Le attività materiali (fabbricati, terreni, impianti, macchinari, attrezzature, arredi ecc.) di proprietà per UNI.CO. sono esclusivamente ad uso funzionale e vengono esposte al netto dei corrispondenti Fondi di ammortamento. Inoltre per tali attività materiali non è stata fatta nessuna rivalutazione.

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

| Attività/Valori                                                      | Totale<br>31/12/2024 | Totale<br>31/12/2023 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Attività di proprietà</b>                                      | <b>5.501.889</b>     | <b>4.314.114</b>     |
| a) terreni                                                           | 889.903              | 394.503              |
| b) fabbricati                                                        | 4.390.841            | 3.788.894            |
| c) mobili                                                            | 30.146               | 38.916               |
| d) impianti elettronici                                              | 65.135               | 15.327               |
| e) altre                                                             | 125.865              | 76.474               |
| <b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>                     | <b>476.555</b>       | <b>475.316</b>       |
| a) terreni                                                           |                      |                      |
| b) fabbricati                                                        | 278.525              | 270.920              |
| c) mobili                                                            |                      |                      |
| d) impianti elettronici                                              |                      |                      |
| e) altre                                                             | 198.030              | 204.396              |
| <b>Totale</b>                                                        | <b>5.978.444</b>     | <b>4.789.430</b>     |
| <b>di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute</b> |                      |                      |

### 8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

|                                                                     | Terreni | Fabbricati | Mobili | Impianti elettronici | Altre   | Totale    |
|---------------------------------------------------------------------|---------|------------|--------|----------------------|---------|-----------|
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                                  | 394.503 | 3.788.894  | 38.916 | 15.327               | 76.474  | 4.314.114 |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                                |         |            |        |                      |         |           |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                                 | 394.503 | 3.788.894  | 38.916 | 15.327               | 76.474  | 4.314.114 |
| <b>B. Aumenti:</b>                                                  | 495.400 | 829.958    | 2.681  | 70.088               | 85.443  | 1.483.570 |
| B.1 Acquisti                                                        |         | 252.357    | 2.681  | 55.530               | 57.858  | 368.426   |
| 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      |         |            |        |                      |         |           |
| B.7 Altre variazioni                                                | 495.400 | 577.601    |        | 14.558               | 27.585  | 1.115.144 |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                               |         | 228.011    | 11.451 | 20.280               | 36.052  | 295.794   |
| C.1 Vendite                                                         |         |            |        |                      |         |           |
| C.2 Ammortamenti                                                    |         | 228.011    | 11.451 | 20.280               | 36.052  | 295.794   |
| 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              |         |            |        |                      |         |           |
| b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione |         |            |        |                      |         |           |
| C.7 Altre variazioni                                                |         |            |        |                      |         |           |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                                    | 889.903 | 4.390.841  | 30.146 | 65.135               | 125.865 | 5.501.889 |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette                                |         |            |        |                      |         |           |
| D.2 Rimanenze finali lorde                                          | 889.903 | 4.390.841  | 30.146 | 65.135               | 125.865 | 5.501.889 |
| <b>E. Valutazione al costo</b>                                      | 889.903 | 4.390.841  | 30.146 | 65.135               | 125.865 | 5.501.889 |

| Aliquote di deterioramento delle attività materiali ad uso funzionale |                       |          |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------|
| Voci                                                                  | Dettaglio             | Aliquota |
| Terreni                                                               | Terreni               | 0,00%    |
| Fabbricati                                                            | Fabbricati            | 3,00%    |
| Mobili                                                                | Mobili d'ufficio      | 12,00%   |
| Strumentali                                                           | Macchine elettroniche | 20,00%   |
|                                                                       | Attrezzature          | 15,00%   |
| Altri                                                                 | Impianto di allarme   | 30,00%   |
|                                                                       | Impianti telefonici   | 20,00%   |
|                                                                       | Insegne               | 10,00%   |
|                                                                       | Impianti generici     | 15,00%   |
|                                                                       | Beni < 516,45         | 100,00%  |

### 8.9 Impegni per acquisto di attività materiali

Nel corso dell'anno 2024 non sono state effettuate offerte di acquisto di ulteriori immobili.

## **Sezione 9 – Attività immateriali (voce 90)**

Le immobilizzazioni immateriali sono esposte al netto dei corrispondenti fondi di ammortamento.

### *9.1 Attività immateriali: composizione*

| Voci/Valutazioni                                      | Totale 31/12/2024          |                                 | Totale 31/12/2022          |                                 |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------|
|                                                       | Attività valutate al costo | Attività valutate al fair value | Attività valutate al costo | Attività valutate al fair value |
| <b>1. Avviamento</b>                                  |                            |                                 |                            |                                 |
| <b>Totale 1</b>                                       |                            |                                 |                            |                                 |
| <b>2. Altre attività immateriali:</b>                 |                            |                                 |                            |                                 |
| di cui: software                                      |                            |                                 |                            |                                 |
| 2.1 di proprietà                                      | 8.982                      |                                 | 8.106                      |                                 |
| - generate internamente                               |                            |                                 |                            |                                 |
| - altre                                               | 8.982                      |                                 | 8.106                      |                                 |
| 2.2 diritti d'uso acquisiti con il leasing            |                            |                                 |                            |                                 |
| <b>Totale 2</b>                                       | <b>8.982</b>               |                                 | <b>8.106</b>               |                                 |
| <b>3. Attività riferibili al leasing finanziario:</b> |                            |                                 |                            |                                 |
| 3.1 beni inoptati                                     |                            |                                 |                            |                                 |
| 3.2 beni ritirati a seguito di risoluzioni            |                            |                                 |                            |                                 |
| 3.3 altri beni                                        |                            |                                 |                            |                                 |
| <b>Totale 3</b>                                       |                            |                                 |                            |                                 |
| <b>Totale (1+2+3)</b>                                 | <b>8.982</b>               |                                 | <b>8.106</b>               |                                 |
| <b>Totale anno precedente</b>                         | <b>8.106</b>               |                                 | <b>8.516</b>               |                                 |

## 9.2 Attività immateriali: variazioni annue

|                                              | Totale       |
|----------------------------------------------|--------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                 | <b>8.106</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                            | <b>5.267</b> |
| B.1 Acquisti                                 | 5.267        |
| B.2 Riprese di valore                        |              |
| B.3 Variazioni positive di <i>fair value</i> |              |
| - a patrimonio netto                         |              |
| - a conto economico                          |              |
| B.4 Altre variazioni                         |              |
| <b>C. Diminuzioni</b>                        | <b>4.391</b> |
| C.1 Vendite                                  |              |
| C.2 Ammortamenti                             | 4.391        |
| C.3 Rettifiche di valore                     |              |
| - a patrimonio netto                         |              |
| - a conto economico                          |              |
| C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> |              |
| - a patrimonio netto                         |              |
| - a conto economico                          |              |
| C.5 Altre variazioni                         |              |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                   | <b>8.982</b> |

| Aliquote di deterioramento delle attività immateriali |                                     |          |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------|
| Voci                                                  | Dettaglio                           | Aliquota |
| Attività immateriali                                  | Software di proprietà               | 33,33%   |
|                                                       | Software licenza d'uso              | 20,00%   |
|                                                       | Altri costi ad utilizzo pluriennale | 20,00%   |

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

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

| Dettaglio                                                    | 31/12/2024     | 31/12/2023     |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Credito IRAP                                                 | 224.814        | 180.762        |
| Credito verso Erario per ritenute subite su c/c e Fondi OICR | 225.032        | 213.343        |
| Credito per ritenute d'acconto                               | 3.352          | 3.513          |
| Credito d'imposta R&S                                        | 155.001        | 155.001        |
| Altri crediti da fusione                                     | 115.732        | 60.178         |
| Altri crediti                                                | 28.230         | 12.837         |
| <b>Totale</b>                                                | <b>752.161</b> | <b>625.634</b> |

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

| Dettaglio                         | 31/12/2024     | 31/12/2023     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Debito IRAP (Irap dell'esercizio) | 217.610        | 195.210        |
| <b>Totale</b>                     | <b>217.610</b> | <b>195.210</b> |

## **Sezione 11 – Attività non correnti, gruppi di attività in via di dismissione e passività associate (Voce 110 dell'attivo e Voce 70 del passivo)**

### *11.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione*

| <b>Attività/Valori</b>                                | <b>Totale<br/>31/12/2024</b> | <b>Totale<br/>31/12/2023</b> |
|-------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>1. Attività di proprietà in via di dismissione</b> | <b>849.386</b>               | <b>910.800</b>               |
| Fabbricato Via della Loggia 5 Ancona                  | 570.000                      | 581.700                      |
| Fabbricato Campobasso                                 | 279.386                      | 329.100                      |
| <b>Totale</b>                                         | <b>849.386</b>               | <b>910.800</b>               |

## **Sezione 12– Altre Attività (voce 120)**

### *12.1 Altre attività: composizione*

| <b>Dettaglio</b>    | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Depositi cauzionali | 5.719             | 8.011             |
| Altri crediti       | 456.565           | 443.252           |
| Risconti attivi     | 429.966           | 340.920           |
| Ratei attivi altri  |                   |                   |
| Fatture da emettere | 30.488            | 20.362            |
| <b>Totale</b>       | <b>922.738</b>    | <b>812.545</b>    |

## 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 31/12/2024 |                           |                   | Totale 31/12/2023 |                           |                   |
|-------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
|                               | verso banche      | verso società finanziarie | verso clientela   | verso banche      | verso società finanziarie | verso clientela   |
| <b>1. Finanziamenti</b>       | <b>74.095</b>     | <b>12.938.222</b>         |                   | <b>875.194</b>    | <b>11.439.909</b>         |                   |
| 1.1 pronti contro termine     |                   |                           |                   |                   |                           |                   |
| 1.2 altri finanziamenti       | 74.095            | 12.938.222                |                   | 875.194           | 11.439.909                |                   |
| <b>2. Debiti per leasing</b>  |                   |                           | <b>476.555</b>    |                   |                           | <b>475.316</b>    |
| <b>3. Altri debiti</b>        |                   |                           | <b>55.147.121</b> |                   |                           | <b>48.128.447</b> |
| <b>Totale</b>                 | <b>74.095</b>     | <b>12.938.222</b>         | <b>55.623.675</b> | <b>875.194</b>    | <b>11.439.909</b>         | <b>48.603.763</b> |
| <b>Fair value - livello 1</b> |                   |                           |                   |                   |                           |                   |
| <b>Fair value - livello 2</b> |                   |                           |                   |                   |                           |                   |
| <b>Fair value - livello 3</b> | <b>74.095</b>     | <b>12.938.222</b>         | <b>55.623.675</b> | <b>875.194</b>    | <b>11.439.909</b>         | <b>48.603.763</b> |
| <b>Totale Fair value</b>      | <b>74.095</b>     | <b>12.938.222</b>         | <b>55.623.675</b> | <b>875.194</b>    | <b>11.439.909</b>         | <b>48.603.763</b> |

Nella presente voce sono inclusi i fondi ricevuti dallo Stato o da altri enti pubblici per essere utilizzati in particolari operazioni di impiego, previste e disciplinate da apposite leggi - che trovano di regola attuazione tramite regolamenti e/o convenzioni per realizzare le finalità delle leggi stesse.

La voce “Altri debiti verso clientela” pari a € 55.147.121 comprende il Fondo Antiusura per € 17.919.462, Fondo Mise per € 12.051.238, il Fondo POR MARCHE FESR 2014-2020 per € 18.804.325, il Fondo L.R.13/2020 non impegnato per € 977.151, i Fondi relativi alle misure Regione Abruzzo per un totale di € 4.996.208 e il Fondo POR MARCHE FERS 2023 per 398.736 le relative descrizioni sono dettagliate nella parte D della Nota Integrativa Sezione F ‘Operatività con Fondi di terzi’. Tali Fondi ricevuti non riguardano contributi o sovvenzioni dalla pubblica amministrazione le cui caratteristiche rientrano nell’informativa così come previsto dalla Legge 124/2017.

La voce “Debiti per leasing” pari ad € 476.555 si riferisce all'applicazione del principio IFRS 16 e riguarda i canoni residui per Noleggi auto e Affitti locali relativi alle unità locali del Confidi.

La voce “Altri debiti verso banche” si riferisce al mutuo acceso dalla ex Fidimpresa Marche per l'acquisto della sede della Direzione Generale di Ancona (su cui grava ipoteca per euro 4.000.000) con un debito residuo pari a € 673.484, al mutuo acceso per l'acquisto della sede provinciale di Pesaro (su cui grava ipoteca per euro 420.000) con un debito residuo pari a € 42.942, e un ulteriore mutuo che la ex Fidimpresa Marche si è accollato contestualmente all'acquisto avvenuto nell'anno 2015 della porzione di immobile attigua alla sede di Pesaro (su cui grava ipoteca per euro 240.000) per un debito residuo pari ad € 24.538; dalla fusione per incorporazione di UNIFIDI SICILIA abbiamo anche un Finanziamento Hyundai Capital Bank Europe GMBH pari a € 26.136 e per la restante parte, pari ad € 12.245.216 riguarda Finanziamenti concessi da C.D.P. Spa., che costituiscono il funding utilizzato per l'emissione del credito diretto.

#### 1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione

La Società al 31/12/2024 non ha emesso titoli in circolazione

## Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione (voce 20)

La Società al 31/12/2024 non possiede Passività finanziarie di negoziazione

## Sezione 3 – Passività finanziarie valutate al fair value (voce 30)

La Società al 31/12/2024 non possiede passività valutate al *fair value*.

## Sezione 4 – Derivati di copertura (voce 40)

La Società al 31/12/2024 non possiede derivati di copertura.

## Sezione 5 – Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (voce 50)

La Società al 31/12/2024 non possiede tali passività.

## Sezione 6 – Passività fiscali (voce 60)

Si rinvia alla sezione 10 dell'Attivo "Attività fiscali e passività fiscali".

## Sezione 8 – Altre passività (voce 80)

### *8.1 Altre passività: composizione*

| Dettaglio                               | 31/12/2024        | 31/12/2023        |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Depositi cauzionali garanzie rilasciate | 7.376.704         | 8.053.035         |
| Debiti verso istituti previdenziali     | 336.870           | 267.501           |
| Debiti verso fornitori                  | 590.876           | 499.498           |
| Debiti verso Collegio Sindacale         | 32.460            | 42.378            |
| Debiti verso Erario                     | 291.874           | 233.989           |
| Debiti verso lavoratori dipendenti      | 257.434           | 272.199           |
| Debiti verso Regione Marche             | 130.690           | 130.690           |
| Debiti verso soci esclusi e recessi     | 4.367.337         | 2.713.168         |
| Altri debiti                            | 3.195.850         | 1.859.819         |
| <b>Totale</b>                           | <b>16.580.096</b> | <b>14.072.277</b> |

Come indicato in precedenza nella sezione 4 - Altri Aspetti - Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori), la colonna relativa all'esercizio 2023 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Di seguito si riporta in dettaglio della riclassifica effettuata.

| Dettaglio                               | 31/12/2023        | 31/12/2023 POST<br>APPLICAZIONE<br>IAS 8 |
|-----------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|
| Depositi cauzionali garanzie rilasciate | 6.424.523         | 8.053.035                                |
| Debiti verso istituti previdenziali     | 267.501           | 267.501                                  |
| Debiti verso fornitori                  | 499.498           | 499.498                                  |
| Debiti verso Collegio Sindacale         | 42.378            | 42.378                                   |
| Debiti verso Erario                     | 233.989           | 233.989                                  |
| Debiti verso lavoratori dipendenti      | 272.199           | 272.199                                  |
| Debiti verso Regione Marche             | 130.690           | 130.690                                  |
| Debiti verso soci esclusi e recessi     | 2.713.168         | 2.713.168                                |
| Altri debiti                            | 1.859.819         | 1.859.819                                |
| <b>Totale</b>                           | <b>12.443.765</b> | <b>14.072.277</b>                        |

## Sezione 9 – Trattamento di fine rapporto del personale (voce 90)

### 9.1 “Trattamento di fine rapporto del personale”: variazioni annue

|                                     | Totale 31/12/2024 | Totale 31/12/2023 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>        | <b>2.701.499</b>  | <b>2.430.715</b>  |
| <b>B. Aumenti</b>                   | <b>835.231</b>    | <b>533.493</b>    |
| B1. Accantonamento dell'esercizio   | 308.877           | 255.399           |
| B2. Altre variazioni in aumento     | 526.354           | 278.095           |
| <b>C. Diminuzioni</b>               | <b>231.358</b>    | <b>262.709</b>    |
| C1. Liquidazioni effettuate         | 128.482           | 261.754           |
| C2. Altre variazioni in diminuzione | 102.876           | 955               |
| <b>D. Rimanenze finali</b>          | <b>3.305.372</b>  | <b>2.701.499</b>  |

### 9.2 Altre informazioni

La Società conta un numero di dipendenti maggiore a cinquanta, ha mantenuto parte della gestione del Fondo di trattamento di fine rapporto dei propri dipendenti in conseguenza della volontà espressa dagli stessi di conservare in azienda il T.F.R. maturato dall' 01/01/2007 ad eccezione di n.34 dipendenti che hanno scelto il trasferimento presso un Fondo privato. Si è provveduto ad effettuare l'attualizzazione del Fondo in base allo IAS 19, come descritto nella Parte A2 (parte relativa ai principali aggregati di Bilancio) del presente documento. Il Fondo è aumentato oltre che per l'Accantonamento dell'esercizio pari a € 308.877 anche per effetto della fusione per incorporazione di UNIFIDI SICILIA pari € 526.354 (voce B2 Altre variazioni in aumento). I principi contabili internazionali e in particolare lo IAS 19 considerano il TFR un fondo a prestazione definita. Come puntualizzato dalla Banca d'Italia, l'accantonamento dell'esercizio non comprende le quote che per effetto della riforma introdotta dal Decreto Legislativo 5 dicembre 2005, n.252 sono versate direttamente, in funzione delle opzioni dei dipendenti, a forme di previdenza complementare oppure al Fondo di Tesoreria gestito direttamente dall'INPS. Tali componenti economiche sono rilevate nelle spese per il personale “versamenti ai fondi di previdenza complementare: a contribuzione definita”. Ai fini della determinazione della passività da iscrivere in bilancio viene utilizzato il metodo della Proiezione unitaria del credito, che prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi:

- tecniche e demografiche, quali: morte, invalidità totale e/o parziale, pensionamento per vecchiaia e per anzianità;
- finanziarie ed economiche.

Nella tabella successiva si fornisce lo schema sintetico per la scomposizione dei valori contabili secondo lo IAS 19:

|                                                                               | 31/12/2024       |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Valore attuale dell'obbligazione (Past Service Liability) al 1° gennaio 2024  | 2.701.499        |
| Interessi passivi (oneri finanziari - Interest Cost)                          | 92.049           |
| Costo relativo alle prestazioni correnti - costo previdenziale (Service Cost) | 196.850          |
| Benefits paid                                                                 | - 101.271        |
| Transfers in/out                                                              | 505.805          |
| (Utile) o perdita attuariale (Actuarial (Gain) or Loss)                       | - 15.456         |
| Actuarial (Gains)/Losses da esperienza 3                                      | - 74.104         |
| <b>Valore del TFR iscritto in bilancio al 31 dicembre 2024</b>                | <b>3.305.372</b> |

Il metodo attuariale di riferimento per la valutazione del Trattamento di Fine Rapporto poggia su ipotesi di tipo demografico ed economico. In particolare:

- il tasso annuo di attualizzazione (3,38%) utilizzato per la determinazione del valore attuale dell'obbligazione è stato desunto, coerentemente con il par. 83 dello IAS 19, dall'indice Iboxx Corporate AA con duration 10+ rilevato alla data della valutazione. A tal fine si è scelto il rendimento avente durata comparabile alla duration del collettivo di lavoratori oggetto della valutazione;
- il tasso annuo di incremento TFR (3,00 %), come previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, è pari al 75% dell'inflazione più 1,5 punto percentuali;
- tasso annuo di incremento salariale (0,00 %), applicato esclusivamente per le società con in media meno di 50 dipendenti nel corso dell'anno 2006.

## **Sezione 10 – Fondi per rischi ed oneri (voce 100)**

### *10.1 Fondi per rischi ed oneri composizione*

| Voci/Valori                                                                                 | Totale al<br>31/12/2024 | Totale al<br>31/12/2023 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate</b> | <b>15.383.617</b>       | <b>15.479.844</b>       |
| <b>2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate</b>                                | <b>15.199.663</b>       | <b>17.272.507</b>       |
| <b>3. Fondi di quiescenza aziendali</b>                                                     |                         |                         |
| <b>4. Altri fondi per rischi ed oneri</b>                                                   | <b>213.167</b>          |                         |
| 4.1 controversie legali e fiscali                                                           |                         |                         |
| 4.2 oneri per il personale                                                                  |                         |                         |
| 4.3 altri                                                                                   | 213.167                 |                         |
| <b>Totale</b>                                                                               | <b>30.796.447</b>       | <b>32.752.351</b>       |

Nella voce 1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate pari ad € 15.383.617 sono comprese tutte le rettifiche di valore corrispondenti alle garanzie in essere del Confidi al 31/12/2024 così dettagliate:

| <b>1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate</b> | <b>Totale al<br/>31/12/2024</b> | <b>Totale al<br/>31/12/2023</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| - Fondo past due su garanzie rilasciate 1° grado                                            | 129.675                         | 206.941                         |
| - Fondo inademp. probabili su garanzie rilasciate 1° grado                                  | 2.741.236                       | 3.458.848                       |
| - Fondo sofferenze su garanzie rilasciate 1° grado                                          | 9.818.824                       | 9.080.460                       |
| - Fondo Stage 2 su garanzie rilasciate 1° grado                                             | 469.777                         | 493.877                         |
| - Fondo Stage 1 su garanzie rilasciate 1° grado                                             | 2.224.105                       | 2.239.718                       |
| <b>Totale</b>                                                                               | <b>15.383.617</b>               | <b>15.479.844</b>               |

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

|                                                       | <b>Fondi su altri<br/>impegni e altre<br/>garanzie rilasciate</b> | <b>Fondi di<br/>quiescenza</b> | <b>Altri fondi per<br/>rischi ed<br/>oneri</b> | <b>Totale</b>     |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                          | <b>17.272.507</b>                                                 |                                |                                                | <b>17.272.507</b> |
| <b>B. Aumenti:</b>                                    | <b>2.107.540</b>                                                  |                                | <b>213.167</b>                                 | <b>2.320.707</b>  |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio                     |                                                                   |                                |                                                |                   |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo            |                                                                   |                                |                                                |                   |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto |                                                                   |                                |                                                |                   |
| B.4 Altre variazioni                                  | 2.107.540                                                         |                                | 213.167                                        | 2.320.707         |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | <b>4.180.384</b>                                                  |                                |                                                | <b>4.180.384</b>  |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio                           | 1.296.338                                                         |                                |                                                | 1.296.338         |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto |                                                                   |                                |                                                |                   |
| C.3 Altre variazioni                                  | 2.884.046                                                         |                                |                                                | 2.884.046         |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                            | <b>15.199.663</b>                                                 |                                | <b>213.167</b>                                 | <b>15.412.830</b> |

In tale tabella sono esposte le variazioni dei Fondi rischi e oneri che non riguardano il rischio di credito relativo agli impegni e alle garanzie rilasciate in quanto tali informazioni sono illustrate nella tabella 4 della Sezione 3.1 Rischio di credito della Parte D.

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

|                                       | <b>Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate</b> |                       |                     |                               |                   |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|
|                                       | <b>Primo stadio</b>                                                                      | <b>Secondo stadio</b> | <b>Terzo stadio</b> | <b>Impaired acquisiti/e o</b> | <b>Totale</b>     |
| Impegni a erogare fondi               |                                                                                          |                       |                     |                               |                   |
| Garanzie grado finanziarie rilasciate | 2.224.105                                                                                | 463.555               | 6.056.602           | 6.639.356                     | <b>15.383.617</b> |
| <b>Totale</b>                         | <b>2.224.105</b>                                                                         | <b>463.555</b>        | <b>6.056.602</b>    | <b>6.639.356</b>              | <b>15.383.617</b> |

Valutazione delle garanzie: le Banche sono tenute per convenzione a comunicare mensilmente lo stato dei rapporti finanziari in essere sostenuti da garanzie rilasciate dalla UNI.CO. S.C.; tali informazioni analitiche, unite a quelle acquisite dalla Centrale Rischi come anche da pubblici registri, permettono di effettuare un accurato monitoraggio dei rischi che la Società detiene in portafoglio, calcolando gli opportuni accantonamenti. Secondo il principio IFRS9 il modello adottato nell'attività *core* del confidi (garanzie e credito diretto) sulle posizioni in bonis (stage 1 e 2) prevede l'acquisizione del parametro PD dalla società Crif spa. La PD (ad un anno o life time a seconda dello stage e costruita secondo logiche forward-looking) viene abbinata all'esposizione a bilancio (EAD) e alla LGD internamente individuata sulla base dei dati storici del confidi. I vari modelli di classificazione e di accantonamento sono stati

esposti al Consiglio di Amministrazione e da questi approvati in seno al Regolamento "Classificazione del rischio e modello di accantonamento".

Per l'anno 2024 non sono state rilasciate garanzie su nuovi finanziamenti in essere concessi mediante meccanismi di garanzia pubblica rilasciata a fronte del contesto COVID-19. inoltre, non sono stati erogati nuovi finanziamenti correlati a questa misura.

#### 10.4 Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate

| Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate                            | Totale al<br>31/12/2024 | Totale al<br>31/12/2023 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| - Fondo Avversità Atmosferiche aggregato                                      | 850.015                 | 850.431                 |
| - Fondi rischi port. A-B-C-D-FEI                                              | 1.042.143               | 1.119.040               |
| - Fondo linea straordinaria disponibile                                       | 930.639                 | 861.836                 |
| - Fondo L.R. 13/2020 impegnato                                                | 2.164.181               | 3.245.300               |
| - Fondo Antiusura impegnato                                                   | 792.175                 | 571.860                 |
| - Fondo MISE impegnato                                                        | 3.613.075               | 5.045.479               |
| - Altri Fondi                                                                 | 1.147.411               | 1.403.510               |
| - Altri Fondi provenienti da Fusione con Fidimpresa Umbria e AscomFidi Marche | 2.351.405               | 2.351.405               |
| - Altri Fondi provenienti da Fusione con Fidimpresa Abruzzo                   | 93.038                  | 93.038                  |
| - Altri Fondi provenienti da Fusione con ConfartFidi Orientale                | 1.157.279               | 1.157.279               |
| - Altri Fondi provenienti da Fusione con Umbria Confidi in liquidazione       | 573.328                 | 573.328                 |
| - Altri Fondi provenienti da Fusione con Unifidi Sicilia                      | 484.974                 |                         |
| <b>Totale</b>                                                                 | <b>15.199.663</b>       | <b>17.272.507</b>       |

La voce Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate pari ad € 15.199.653 è relativa principalmente alle coperture a disposizione della Società per rischi futuri sia su garanzie rilasciate sia su credito diretto agevolato secondo la L.R. 13/2020, MISE e Antiusura (l'importo complessivo al 31 dicembre 2024 è pari a euro 6.569.431). Tali fondi sono a disposizione per la copertura della quota di rischio relativo a garanzie e al credito diretto agevolato e sono correlati alle specifiche misure, inoltre per la quota ad essi corrispondente la copertura del rischio non è soggetta alle regole di svalutazione dell'IFRS9. Nell'ambito della valutazione delle suddette attività tali Fondi sono stati esclusivamente considerati, per la loro natura, come strumenti di mitigazione del rischio di credito, pertanto, gli stessi non sono stati utilizzati nella voce 1) voce Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate. Tali fondi, pertanto, sono correlati a fondi ricevuti dallo Stato o da altri enti pubblici per essere utilizzati in particolari operazioni di impiego, previste e disciplinate da apposite leggi - che trovano di regola attuazione tramite regolamenti e/o convenzioni per realizzare le finalità delle leggi stesse. Con riferimento agli altri fondi presenti nella voce sono riconducibili a fondi che sono state assegnate ad UNICO S.c. e sono nella piena disponibilità economico-finanziaria dell'intermediario.

#### 10.6 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

Tale voce di Bilancio pari a € 213.167 si riferisce ad una passività potenziale riconducibile alla società incorporata UNIFIDI SICILIA e rilevata in bilancio sulla base di quanto previsto dall'IFRS 3 in caso di aggregazioni aziendali.

## Sezione 11 – Patrimonio (voci 110, 130, 150, 160 e 170)

### 11.1 Capitale: composizione

| Tipologie                          | Importo    |
|------------------------------------|------------|
| 1. Capitale                        |            |
| 1.1 Azioni ordinarie               | 55.664.957 |
| 1.2 Altre azioni (Azioni speciali) | 920.343    |

Il Capitale Sociale al 31/12/2024 sottoscritto e versato:

| Dettaglio                                  | 31/12/2024        | 31/12/2023        |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capitale Soci Sovventori (n°14)            | 1.911.171         | 2.375.956         |
| Capitale Soci Cooperatori (n° 82.613)      | 55.724.010        | 47.770.368        |
| Capitale sottoscritto e non versato (n.92) | -59.053           | -4.343            |
| Altre azioni (Azioni speciali)             | 920.343           | 963.370           |
| <b>Totale</b>                              | <b>58.496.471</b> | <b>51.105.351</b> |

Il Capitale Sociale è aumentato di € 7.391.120

| Variazioni capitale sociale anno 2024                |                  |
|------------------------------------------------------|------------------|
| Emissioni nuove azioni                               | 857.892          |
| Diminuzione per recessi ed esclusioni                | -1.676.845       |
| Diminuzioni per trasferimenti ai non soci (cauzioni) | -49.448          |
| Aumenti da fusioni                                   | 8.357.257        |
| Variazione capitale sottoscritto e non versato       | -54.709          |
| Diminuzioni azioni speciali                          | -43.027          |
| <b>Totale</b>                                        | <b>7.391.120</b> |

### 11.3 Strumenti di capitale: composizione

| Dettaglio                              | Totale<br>31/12/2024 | Totale<br>31/12/2023 |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Strumenti partecipativi enti creditizi | 3.250.000            | 3.250.000            |
| Strumenti partecipativi enti pubblici  | 2.338.260            | 2.239.052            |
| <b>Totale</b>                          | <b>5.588.260</b>     | <b>5.489.052</b>     |

| Descrizione                                  | 2024             |
|----------------------------------------------|------------------|
| Consistenze 01/01/2024                       | 2.239.052        |
| Versamenti e integrazioni                    |                  |
| Interessi a capitalizzazione dello strumento | 99.208           |
| Utilizzo dello strumento a copertura perdite |                  |
| <b>Consistenze al 31/12/2024</b>             | <b>2.338.260</b> |

Lo strumento partecipativo enti pubblici è stato sottoscritto dalla Regione Marche e si è costituito dall'originaria erogazione di euro 2.004.200 avvenuta nell'anno 2011 a favore di Fidimpresa Marche in virtù del bando conseguente alla DGR 2157/2009 per il sostegno ai processi di fusione dei Confidi. L'importo risulta incrementato a seguito della capitalizzazione degli interessi passivi maturati, secondo la revisione del tasso di interesse stabilito dal Decreto della Regione Marche n.54 del 14/02/2024, che per l'esercizio 2024 ammontano ad € 99.208. Lo strumento ha

un'attribuzione in favore del Confidi per la durata di 15 anni ed è computabile nei Fondi Propri limitatamente all'importo calcolato in ottemperanza al disposto della CRR.

Gli strumenti partecipativi enti creditizi, pari a € 3.250.000, si riferiscono invece alla sottoscrizione di strumenti da parte di Intesa SanPaolo Spa, di Unipol Banca spa e Banca di Macerata S.p.A. Tali strumenti non hanno scadenza predefinita, sono infruttiferi e sono anch'essi computabili nei Fondi Propri.

### 11.5 Altre informazioni

#### Composizione della voce 150 "Riserve"

| Dettaglio                                               | 31/12/2024        | 31/12/2023        |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Riserva Legale</b>                                   | <b>11.920.340</b> | <b>10.123.488</b> |
| <b>Riserve Statutarie</b>                               | <b>17.767.657</b> | <b>14.536.115</b> |
| Fondo di garanzia                                       | 15.325.423        | 12.093.881        |
| Riserva statutaria ex AscomFidi Rete Marche             | 873.678           | 873.678           |
| Riserva statutaria ex Fidimpresa Umbria                 | 1.568.556         | 1.568.556         |
| <b>Altre Riserve:</b>                                   | <b>6.552.090</b>  | <b>7.313.529</b>  |
| Riserva FTA                                             | - 656.541         | - 656.541         |
| Riserva NTA                                             | 540.734           | 540.734           |
| Riserva IAS 19                                          | 27.703            | 27.703            |
| Riserva ex Consorzio Fidi del Fermano                   | 44.785            | 44.785            |
| Riserva ex Coop. Art. di Garanzia P.Rabini S.c.         | 898.633           | 898.633           |
| Riserva ex Coop. Pierucci                               | 258.073           | 258.073           |
| Riserva ex Fidimpresa Marche                            | 688.321           | 688.321           |
| Riserva tassa di ammissione                             | 400.110           | 400.110           |
| Riserve ex Fidimpresa Umbria                            | 3.184.780         | 3.184.780         |
| Altre Riserve ex CNA Molise                             | 31.612            | 31.612            |
| Riserva IFRS 3 Ex Fidimpresa Marche e ex Coop. Pierucci | - 778.978         | - 778.978         |
| Riserva IFRS 3 Ex AscomFidi                             | 512.771           | 512.771           |
| Riserva IFRS 3 Ex Fidimpresa Abruzzo                    | - 403.589         | - 403.589         |
| Altre Riserve ex Fidimpresa Abruzzo                     | - 263.389         | - 263.389         |
| Riserva IFRS3 ex CNA Molise                             | - 34.481          | - 34.481          |
| Altre riserva da utile                                  | - 1.319.830       | - 1.319.830       |
| Riserva IFRS3 ex UmbriaConfidi in liquidazione          | 1.454.746         | 1.426.210         |
| Altre Riserve ex UmbriaConfidi in liquidazione          | 24                | 24                |
| Riserva IFRS3 ex CONFART TERNI                          | - 46.648          | - 44.602          |
| Altre Riserve ex ConfartFidi Terni                      | 1.720.504         | 1.720.504         |
| Altre Riserve ex UNIFIDI SICILIA                        | - 44.755          | -                 |
| Riserva IFRS3 ex UNIFIDI SICILIA                        | 74.546            | -                 |
| Riserva di utili/perdite da FUSIONI 2024                | - 352.935         | -                 |
| Riserva Enti Sovventori                                 | 615.862           | 1.080.648         |
| Altre                                                   | 31                | 31                |
| <b>Totale</b>                                           | <b>36.240.087</b> | <b>31.973.133</b> |

Come indicato in precedenza nella sezione 4 - Altri Aspetti - Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori), la colonna relativa all'esercizio 2023 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Di seguito si riporta in dettaglio della riclassifica effettuata.

| Dettaglio                                               | 31/12/2023        | 31/12/2023 POST<br>APPLICAZIONE<br>IAS 8 |
|---------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|
| <b>Riserva Legale</b>                                   | <b>10.482.634</b> | <b>10.123.488</b>                        |
| <b>Riserve Statutarie</b>                               | <b>15.374.123</b> | <b>14.536.115</b>                        |
| Fondo di garanzia                                       | 12.931.888        | 12.093.881                               |
| Riserva statutaria ex AscomFidi Rete Marche             | 873.678           | 873.678                                  |
| Riserva statutaria ex Fidimpresa Umbria                 | 1.568.556         | 1.568.556                                |
| <b>Altre Riserve:</b>                                   | <b>7.313.529</b>  | <b>7.313.529</b>                         |
| Riserva FTA                                             | - 656.541         | - 656.541                                |
| Riserva NTA                                             | 540.734           | 540.734                                  |
| Riserva IAS 19                                          | 27.703            | 27.703                                   |
| Riserva ex Consorzio Fidi del Fermano                   | 44.785            | 44.785                                   |
| Riserva ex Coop. Art. di Garanzia P.Rabini S.c.         | 898.633           | 898.633                                  |
| Riserva ex Coop. Pierucci                               | 258.073           | 258.073                                  |
| Riserva ex Fidimpresa Marche                            | 688.321           | 688.321                                  |
| Riserva tassa di ammissione                             | 400.110           | 400.110                                  |
| Riserve ex Fidimpresa Umbria                            | 3.184.780         | 3.184.780                                |
| Altre Riserve ex CNA Molise                             | 31.612            | 31.612                                   |
| Riserva IFRS 3 Ex Fidimpresa Marche e ex Coop. Pierucci | - 778.978         | - 778.978                                |
| Riserva IFRS 3 Ex AscomFidi                             | 512.771           | 512.771                                  |
| Riserva IFRS 3 Ex Fidimpresa Abruzzo                    | - 403.589         | - 403.589                                |
| Altre Riserve ex Fidimpresa Abruzzo                     | - 263.389         | - 263.389                                |
| Riserva IFRS3 ex CNA Molise                             | - 34.481          | - 34.481                                 |
| Altre riserva da utile                                  | - 1.319.830       | - 1.319.830                              |
| Riserva IFRS3 ex UmbriaConfidi in liquidazione          | 1.426.210         | 1.426.210                                |
| Altre Riserve ex UmbriaConfidi in liquidazione          | 24                | 24                                       |
| Riserva IFRS3 ex CONFART TERNI                          | - 44.602          | - 44.602                                 |
| Altre Riserve ex ConfartFidi Terni                      | 1.720.504         | 1.720.504                                |
| Riserva Enti Sovventori                                 | 1.080.648         | 1.080.648                                |
| Altre                                                   | 31                | 31                                       |
| <b>Totale</b>                                           | <b>33.170.286</b> | <b>31.973.133</b>                        |

La Riserva Legale è una riserva indivisibile derivante da utili accantonati in esenzione di imposta ai sensi dell'art.12 della L.16/12/1977 n.904 e del D.L. 269/2003. Tale Riserva è stata soggetta di applicazione dello IAS8 per - € 359.146 ma è comunque aumentata per € 1.796.852 del 30% dell'Utile dell'esercizio anno 2023 e per € 418.440 dalla Riserva legale di ex UNIFIDI SICILIA. Il Fondo di garanzia di primo grado è stato soggetto di applicazione dello IAS8 per - € 838.007 ma è comunque aumentato nel corso del 2024 per € 3.231.542 per il resto della destinazione dell'Utile dell'esercizio anno 2023. Mentre le Altre Riserve sono complessivamente diminuite per € 761.440, una

parte, pari a € 323.144, è diminuita per effetto della fusione per incorporazione avvenuta il corso dell'anno 2024, l'altra parte diminuita per la restituzione alla Banca Macerata Spa del contributo infruttifero per € 464.786.

### *Riserve da valutazione*

Tale riserva si riferisce all'applicazione dello IAS 19 ovvero all'attualizzazione della voce 100) del passivo Trattamento di fine rapporto del personale ed è assimilabile ad un "beneficio successivo al rapporto di lavoro" (*post employment benefit*) del tipo "Prestazioni definite" (*defined benefit plan*).

| Dettaglio                        | 31/12/2024     | 31/12/2023    |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| Riserva attualizzazione TFR      | 170.043        | 124.596       |
| Riserva valutazione titoli FVOCI | -214.090       | -109.031      |
| <b>Totale</b>                    | <b>-44.047</b> | <b>15.565</b> |

## **Altre informazioni**

### *1 Impegni e garanzie finanziarie rilasciate (diversi da quelli designati al fair value)*

|                                           | Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate |                  |                   |                                     |                    |                    |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                           | Primo stadio                                                 | Secondo stadio   | Terzo stadio      | Impaired acquisiti/e o orgiognati/e | Totale 31/12/2024  | Totale 31/12/2023  |
| <b>1. Impegni a erogare fondi</b>         | <b>1.254.369</b>                                             |                  |                   |                                     | <b>1.254.369</b>   | <b>482.500</b>     |
| a) Amministrazioni pubbliche              |                                                              |                  |                   |                                     |                    |                    |
| b) Banche                                 |                                                              |                  |                   |                                     |                    |                    |
| c) Altre società finanziarie              |                                                              |                  |                   |                                     | 0                  | 425000             |
| d) Società non finanziarie                | 976.869                                                      |                  |                   |                                     | 976.869            | 57.500             |
| e) Famiglie                               | 277.500                                                      |                  |                   |                                     | 277.500            |                    |
| <b>2. Garanzie finanziarie rilasciate</b> | <b>482.151.537</b>                                           | <b>9.843.218</b> | <b>35.314.018</b> | <b>25.120.785</b>                   | <b>552.429.558</b> | <b>468.149.294</b> |
| a) Amministrazioni pubbliche              | 45.240                                                       |                  |                   |                                     | 45.240             | 52.150             |
| b) Banche                                 |                                                              |                  |                   |                                     |                    |                    |
| c) Altre società finanziarie              | 2.578.222                                                    | 9.494            | 182.957           | 14.545                              | 2.785.219          | 2.774.272          |
| d) Società non finanziarie                | 371.614.448                                                  | 6.788.175        | 23.687.701        | 14.729.538                          | 416.819.862        | 343.261.391        |
| e) Famiglie                               | 107.913.627                                                  | 3.045.549        | 11.443.359        | 10.376.702                          | 132.779.237        | 122.113.631        |
| <b>Totale</b>                             | <b>483.405.906</b>                                           | <b>9.843.218</b> | <b>35.314.018</b> | <b>25.120.785</b>                   | <b>553.683.927</b> | <b>468.631.794</b> |

Per l'anno 2024 non sono state rilasciate garanzie oggetto di misure di sostegno COVID – 19 né sono stati rilasciati nuovi finanziamenti a sostegno delle imprese per effetto della crisi pandemica.

---

## *2. Altri impegni e garanzie finanziarie rilasciate*

La Società non ha in essere altri impegni e delle altre garanzie rilasciate che rientrano rispettivamente nell'ambito di applicazione dello IAS 37 e dell'IFRS 17 e non sono, pertanto, soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9

## 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 31/12/2024 | Totale 31/12/2023 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</b>            |                  |                  |                  |                   | <b>19.118</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                        |                  |                  |                  |                   | 19.118            |
| <b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> | <b>25.028</b>    |                  |                  | <b>25.028</b>     | <b>47.990</b>     |
| <b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>                                  | <b>2.426.980</b> | <b>1.000.103</b> | <b>802.372</b>   | <b>4.229.455</b>  | <b>3.266.151</b>  |
| 3.1 Crediti verso banche                                                                        | 365.181          |                  | 802.372          | 1.167.553         | 827.448           |
| 3.2 Crediti verso società finanziarie                                                           | 151.297          | 35.940           |                  | 187.237           | 93.385            |
| 3.3 Crediti verso clientela                                                                     | 1.910.502        | 964.163          |                  | 2.874.665         | 2.345.318         |
| <b>4. Derivati di copertura</b>                                                                 |                  |                  |                  |                   |                   |
| <b>5. Altre attività</b>                                                                        |                  |                  |                  |                   |                   |
| <b>6. Passività finanziarie</b>                                                                 |                  |                  |                  |                   |                   |
| <b>Totale</b>                                                                                   | <b>2.452.008</b> | <b>1.000.103</b> | <b>802.372</b>   | <b>4.254.483</b>  | <b>3.333.259</b>  |
| <b>ssi su attività finanziarie impaired</b>                                                     |                  |                  |                  |                   |                   |
| <b>di cui: interessi attivi su leasing</b>                                                      |                  |                  |                  |                   |                   |

### 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

Nella voce in questione sono compresi i ricavi di natura finanziaria così dettagliati:

| Dettaglio                                                                                           | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Interessi su c/c presso Enti Creditizi                                                              | 802.372          | 504.122          |
| Interessi su titoli in portafoglio valutate al costo ammortizzato                                   | 2.426.980        | 1.951.135        |
| Interessi su titoli in portafoglio valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 25.028           | 47.990           |
| Interessi su titoli in portafoglio valutati al fair value con impatto a conto economico             |                  | 19.118           |
| Interessi su erogazione di credito diretto                                                          | 1.000.103        | 810.894          |
| <b>Totale</b>                                                                                       | <b>4.254.483</b> | <b>3.333.259</b> |

### 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

| Voci/forme tecniche                                             | Debiti         | Titoli | Altre operazioni | Totale 31/12/2024 | Totale 31/12/2023 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|--------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b> | <b>309.403</b> |        |                  | <b>309.403</b>    | <b>262.732</b>    |
| 1.1 Debiti verso banche                                         | 309.403        |        |                  | 309.403           | 262.732           |
| 1.2 Debiti verso società finanziarie                            |                |        |                  |                   |                   |
| 1.3 Debiti verso clientela                                      |                |        |                  |                   |                   |
| 1.4 Titoli in circolazione                                      |                |        |                  |                   |                   |
| <b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>                 |                |        |                  |                   |                   |
| <b>3. Passività finanziarie designate al fair value</b>         |                |        |                  |                   |                   |
| <b>4. Altre passività</b>                                       |                |        |                  |                   |                   |
| <b>5. Derivati di copertura</b>                                 |                |        |                  |                   |                   |
| <b>6. Attività finanziarie</b>                                  |                |        |                  |                   |                   |
| <b>Totale</b>                                                   | <b>309.403</b> |        |                  | <b>309.403</b>    | <b>262.732</b>    |
| <b>di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing</b> |                |        |                  |                   |                   |

Nella tabella vengono esposti solo gli interessi passivi relativi ai Mutui passivi, mentre la differenza con la voce di Bilancio, pari a € 99.208, si riferisce agli interessi passivi maturati nel corso del 2024 sullo strumento partecipativo sottoscritto dalla Regione Marche.

## Sezione 2 – Commissioni voci 40 e 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

Le commissioni attive relative al rilascio di garanzie sono di seguito dettagliate:

| Dettaglio                                               | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) Operazioni di leasing                                |                  |                  |
| b) Operazioni di <i>factoring</i>                       |                  |                  |
| c) Credito al consumo                                   |                  |                  |
| d) Garanzie rilasciate                                  | 9.292.136        | 6.413.563        |
| e) Servizi di:                                          |                  |                  |
| - gestione fondi per conto terzi                        | 75.074           | 17.040           |
| - intermediazione in cambi                              |                  |                  |
| - distribuzione prodotti                                | 24.725           | 20.201           |
| - altri                                                 |                  |                  |
| f) Servizi di incasso e pagamento                       |                  |                  |
| g) <i>Servicing</i> in operazioni di cartolarizzazione  |                  |                  |
| h) Altre commissioni sull'erogazione di credito diretto | 402.626          | 357.707          |
| <b>Totale</b>                                           | <b>9.794.561</b> | <b>6.808.511</b> |

Le commissioni attive sulle garanzie rilasciate sono di seguito dettagliate:

| Dettaglio                                                            | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Commissioni per concessione di garanzie 1° grado (ias)               | 4.964.314        | 3.488.171        |
| Diritti di segreteria per spese sostenute sulla garanzia             | 42.660           | 47.084           |
| Diritti di segreteria per concessione di garanzia                    | 3.778.748        | 2.394.114        |
| Commissioni di sospensione garanzia                                  | 59.137           | 51.444           |
| Spese linea Fondo MCC per garanzia rilasciata                        | 223.439          | 255.854          |
| Commissioni su tranché cover                                         |                  | 800              |
| Commissioni sulle fidejussioni dirette (ias)                         | 167.066          | 143.048          |
| Diritti di segreteria per spese sostenute sulle fidejussioni dirette | 3.100            | 200              |
| Diritti di segreteria sulle fidejussioni dirette                     | 33.972           | 30.853           |
| Spese linea Fondo MCC per fideiussione rilasciata                    | 19.700           | 1.995            |
| <b>Totale</b>                                                        | <b>9.292.136</b> | <b>6.413.563</b> |

Le commissioni attive sull'erogazione di credito diretto sono di seguito dettagliate:

| Dettaglio                                                                  | 31/12/2024     | 31/12/2023     |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Commissioni di erogazione di credito diretto                               | 229.857        | 181.306        |
| Diritti di segreteria per spese sostenute su erogazione di credito diretto | 3.400          | 1.650          |
| Diritti di segreteria per richiesta di credito diretto                     | 125.285        | 137.406        |
| Recupero spese varie                                                       | 17.615         | 14.353         |
| Spese linea Fondo MCC per credito diretto                                  | 26.469         | 22.993         |
| <b>Totale</b>                                                              | <b>402.626</b> | <b>357.707</b> |

Le commissioni per servizi di gestione di fondi di terzi e altri sono così composte:

| Dettaglio                                                    | 31/12/2024    | 31/12/2022    |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Corrispettivo per gestione Fondo Antiusura                   | 17.400        | 17.040        |
| Corrispettivo gestione Fondi RETE CREDITO FUTURO MARCHE 2023 | 47.674        |               |
| Corrispettivo gestione FONDO FIRA                            | 10.000        |               |
| Servizi per attività di segnalazione                         | 24.725        | 20.201        |
| <b>Totale</b>                                                | <b>99.799</b> | <b>37.241</b> |

## 2.2 Commissioni passive: composizione

In questa voce compaiono gli oneri per i servizi bancari e le commissioni per le garanzie ricevute.

Nel punto a) Commissioni per garanzie ricevute l'importo pari ad € 172.581 è principalmente rappresentato da commissioni che vengono riconosciute al Fondo Centrale di Garanzia (L.662/96) affinché la Società possa usufruire della Controgaranzia del Fondo stesso.

| Dettaglio/Settori                    | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| a) Garanzie ricevute                 | 172.581          | 357.590          |
| b) Distribuzione di servizi da terzi |                  |                  |
| c) Servizi di incasso e pagamento    | 44.639           | 38.495           |
| d) Altre commissioni:                | 1.119.934        | 779.200          |
| - provvigioni agenti e mediatori     | 1.101.948        | 721.304          |
| - oneri per gestione titoli          | 9.309            | 12.393           |
| - varie                              | 8.677            | 45.503           |
| <b>Totale</b>                        | <b>1.337.154</b> | <b>1.175.285</b> |

### Sezione 3 – Dividendi e Proventi simili – Voce 70

#### *3.1 Dividendi e proventi simili: composizione*

I proventi simili pari ad € 72.776 si riferiscono ai proventi da quote di Fondi OICR. Mentre i dividendi pari ad € 18.293 si riferiscono ai dividendi maturati sulle azioni possedute da UNI.CO.

| Voci/Proventi                                                                                   | 31/12/2024    |                 | 31/12/2023    |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
|                                                                                                 | Dividendi     | Proventi simili | Dividendi     | Proventi simili |
| A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                            |               |                 |               |                 |
| B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>                   |               | 72.776          |               | 60.921          |
| C. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva | 18.293        |                 | 24.547        |                 |
| D. Partecipazioni                                                                               |               |                 |               |                 |
| <b>Totale</b>                                                                                   | <b>18.293</b> | <b>72.776</b>   | <b>24.547</b> | <b>60.921</b>   |

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

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

Nel corso del 2024 il Confidi non ha effettuato attività di negoziazione.

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

Al 31/12/2024 la Società non possiede derivati di copertura.

## Sezione 6 – Utile (perdita) da cessione e riacquisto - Voce 100

### 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

| Voci/Componenti reddituali                                                               | 31/12/2024    |               |                 | 31/12/2023    |               |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|
|                                                                                          | Utili         | Perdite       | Risultato netto | Utili         | Perdite       | Risultato netto |
| <b>A. Attività finanziarie</b>                                                           | <b>38.734</b> | <b>55.539</b> | <b>-16.805</b>  | <b>42.801</b> | <b>42.694</b> | <b>107</b>      |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 38.689        | 52.907        | -14.218         | 26.232        | 4.351         | 21.881          |
| 1.1 Crediti verso banche                                                                 | 2.281         | 167           | 2.114           | 3.764         | 9             |                 |
| 1.2 Crediti verso società finanziarie                                                    |               | 24.991        | -24.991         |               | 1.265         | -1.265          |
| 1.3 Crediti verso clientela                                                              | 36.408        | 27.749        | 8.659           | 22.468        | 3.077         | 19.391          |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 45            | 2.632         | -2.587          | 16.569        | 38.343        | -21.774         |
| 2.1 Titoli di debito                                                                     | 45            | 2.632         | -2.587          | 16.569        | 38.343        | -21.774         |
| 2.2 Finanziamenti                                                                        |               |               |                 |               |               |                 |
| <b>Totale attività (A)</b>                                                               | <b>38.734</b> | <b>55.539</b> | <b>-16.805</b>  | <b>42.801</b> | <b>42.694</b> | <b>107</b>      |
| <b>B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                           |               |               |                 |               |               |                 |
| 1. Debiti verso banche                                                                   |               |               |                 |               |               |                 |
| 2. Debiti verso società finanziarie                                                      |               |               |                 |               |               |                 |
| 3. Debiti verso clientela                                                                |               |               |                 |               |               |                 |
| 4. Titoli in circolazione                                                                |               |               |                 |               |               |                 |
| <b>Totale passività (B)</b>                                                              |               |               |                 |               |               |                 |

## Sezione 7 – Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - Voce 110

### 7.1 Variazioni netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle attività e passività finanziarie designate al fair value

Al 31/12/2024 la Società non possiede attività e passività finanziarie designate al *fair value*.

### 7.2 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle attività e passività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value.

| Operazioni/Componenti reddituali                               | Plusvalenze (A) | Utili da realizzo (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da realizzo (D) | Risultato netto (A+B) - (C+D) |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|------------------|-------------------------|-------------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie</b>                                 | <b>219.699</b>  | <b>15.541</b>         | <b>272.338</b>   | <b>6.062</b>            | <b>-43.160</b>                |
| 1.1 Titoli di debito                                           |                 |                       |                  |                         |                               |
| 1.2 Titoli di capitale                                         |                 |                       |                  |                         |                               |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.                                          | 178.650         | 15.541                | 272.338          | 4.560                   | -82.707                       |
| 1.4 Finanziamenti                                              | 41.049          |                       |                  | 1.502                   | 39.547                        |
| <b>2. Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio</b> |                 |                       |                  |                         |                               |
| <b>Totale</b>                                                  | <b>219.699</b>  |                       | <b>272.338</b>   |                         | <b>-43.160</b>                |

## 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 |                   |                |         |                                      |       | Riprese di valore |                    |                 |                                                  | Totale<br>31/12/2024 | Totale<br>31/12/2023 |
|--------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------|---------|--------------------------------------|-------|-------------------|--------------------|-----------------|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                      | Primo<br>stadio      | Secondo<br>stadio | Terzo stadio   |         | Impaired<br>acquisite o<br>originate |       | Primo<br>stadio   | Second<br>o stadio | Terzo<br>stadio | Impaire<br>d<br>acquisit<br>e o<br>originat<br>e |                      |                      |
|                                      |                      |                   | Write -<br>off | Altre   | Write -<br>off                       | Altre |                   |                    |                 |                                                  |                      |                      |
| 1. Crediti verso banche              | 5.280                |                   |                |         |                                      |       | 17.410            |                    |                 |                                                  | 12.130               | 9.507                |
| - per leasing                        |                      |                   |                |         |                                      |       |                   |                    |                 |                                                  |                      |                      |
| - per factoring                      |                      |                   |                |         |                                      |       |                   |                    |                 |                                                  |                      |                      |
| - altri crediti                      | 5.280                |                   |                |         |                                      |       | 17.410            |                    |                 |                                                  | 12.130               | 9.507                |
| 2. Crediti verso società finanziarie | 988                  |                   |                |         |                                      |       | 2.611             |                    |                 |                                                  | 1.622                | 26.312               |
| - per leasing                        |                      |                   |                |         |                                      |       |                   |                    |                 |                                                  |                      |                      |
| - per factoring                      |                      |                   |                |         |                                      |       |                   |                    |                 |                                                  |                      |                      |
| - altri crediti                      | 988                  |                   |                |         |                                      |       | 2.611             |                    |                 |                                                  | 1.622                | 26.312               |
| 3. Crediti verso clientela           | 57.315               | 16.190            |                | 627.403 |                                      |       | 26.738            |                    | 534.070         |                                                  | -140.100             | -476.220             |
| - per leasing                        |                      |                   |                |         |                                      |       |                   |                    |                 |                                                  |                      |                      |
| - per factoring                      |                      |                   |                |         |                                      |       |                   |                    |                 |                                                  |                      |                      |
| - per credito al consumo             |                      |                   |                |         |                                      |       |                   |                    |                 |                                                  |                      |                      |
| - prestiti su pegno                  |                      |                   |                |         |                                      |       |                   |                    |                 |                                                  |                      |                      |
| - altri crediti                      | 57.315               | 16.190            |                | 627.403 |                                      |       | 26.738            |                    | 534.070         |                                                  | -140.100             | -476.220             |
| Totale                               | 63.583               | 16.190            |                | 627.403 |                                      |       | 46.758            |                    | 534.070         |                                                  | -126.348             | -440.401             |

Le Rettifiche di valore pari ad € 707.176 sono relative:

- per euro 627.403 per il terzo stadio (ovvero euro 16.342 all'attualizzazione dei crediti per cassa, euro 520.767 alle perdite su crediti escussi, per euro 90.294 alle rettifiche di valore su pratiche di credito diretto Stage3)
- per euro 16.190 per il secondo stadio si riferiscono alle valutazioni IFRS9 delle pratiche in essere di Credito diretto;
- per euro 63.583 per il primo stadio (si riferiscono per euro 38.949 alle valutazioni IFRS9 delle pratiche in essere di Credito diretto e per euro 24.634 sono relativi all'applicazione dell'impairment secondo il principio IFRS 9 sui titoli e conti correnti classificati a costo ammortizzato)

Le riprese di valore pari ad € 580.828 si riferiscono:

- per il terzo stadio euro 534.070 si riferiscono per euro 472.767 a recuperi avvenuti nel corso dell'esercizio relativi a pratiche escusse, per euro 27.845 a proventi sull'attualizzazione dei crediti per cassa e per euro 33.458 a riprese di valore su pratiche di credito diretto;
- per il primo stadio euro 46.758 si riferiscono per euro 26.738 riprese di valore sullo stage 1 delle pratiche di credito diretto e per euro 20.020 all'impairment secondo il principio IFRS 9 sui titoli e conti correnti classificati a costo ammortizzato.

**8.2 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione**

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore |                   |                |       |                                   |       | Riprese di valore |                   |                 |                                       | Totale<br>31/12/2024 | Totale<br>31/12/2023 |
|----------------------------------|----------------------|-------------------|----------------|-------|-----------------------------------|-------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                  | Primo<br>stadio      | Secondo<br>stadio | Terzo stadio   |       | Impaired acquisite o<br>originate |       | Primo o<br>stadio | Secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio | Impaired<br>acquisi te o<br>originate |                      |                      |
|                                  |                      |                   | Write -<br>off | Altre | Write -<br>off                    | Altre |                   |                   |                 |                                       |                      |                      |
| A Titoli di debito               | 6.305                |                   |                |       |                                   |       | 56.510            |                   |                 |                                       | 50.205               | 21.191               |
| B. Finanziamenti                 |                      |                   |                |       |                                   |       |                   |                   |                 |                                       |                      |                      |
| - verso clientela                |                      |                   |                |       |                                   |       |                   |                   |                 |                                       |                      |                      |
| - verso società finanziarie      |                      |                   |                |       |                                   |       |                   |                   |                 |                                       |                      |                      |
| - verso banche                   |                      |                   |                |       |                                   |       |                   |                   |                 |                                       |                      |                      |
| Totale                           | 6.305                |                   |                |       |                                   |       | 56.510            |                   |                 |                                       | 50.205               | 21.191               |

Le rettifiche di valore e le riprese di valore sopra esposte si riferiscono a all'applicazione dell'impairment secondo il principio IFRS 9 sui titoli classificati al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva.

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

Nel 2024 la Società non ha effettuato modifiche contrattuali.

**Sezione 10 – Spese amministrative - Voce 160**

La voce 160) comprende: le Spese per il personale per € 6.899.396 e le Altre spese amministrative per € 3.452.646

**10.1 Composizione della voce 160 a) Spese per il personale**

| Tipologia di spese/Valori                                                  | Totale<br>31/12/2024 | Totale<br>31/12/2023 |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Personale dipendente</b>                                             | <b>6.776.311</b>     | <b>6.150.700</b>     |
| a) salari e stipendi                                                       | 4.854.111            | 4.405.005            |
| b) oneri sociali                                                           | 1.335.550            | 1.206.164            |
| c) indennità di fine rapporto                                              |                      |                      |
| d) spese previdenziali                                                     | 51.064               | 62.395               |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale            | 308.877              | 292.432              |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:    |                      |                      |
| - a contribuzione definita                                                 |                      |                      |
| - a benefici definiti                                                      |                      |                      |
| g) versamento ai fondi di previdenza complementare esterni:                | 117.909              | 91.104               |
| - a contribuzione definita                                                 | 117.909              | 91.104               |
| - a benefici definiti                                                      |                      |                      |
| h) altri benefici a favore dei dipendenti                                  | 108.800              | 93.600               |
| <b>2. Altro personale in attività</b>                                      | <b>2.100</b>         |                      |
| <b>3. Amministratori e sindaci</b>                                         | <b>145.671</b>       | <b>126.896</b>       |
| <b>4. Personale collocato a riposo</b>                                     |                      |                      |
| <b>5. Recupero di spesa per dipendenti distaccati presso altre aziende</b> | <b>-53.049</b>       | <b>-71.007</b>       |
| <b>6. Rimborsi di spesa per dipendenti distaccati presso la società</b>    | <b>28.363</b>        | <b>145.084</b>       |
| <b>Totale</b>                                                              | <b>6.899.396</b>     | <b>6.351.673</b>     |

### 10.2 Numero medio dei dipendenti ripartiti per categoria

Numero dei dipendenti nel corso del 2024:

|                             | Consistenza al<br>31/12/2024 | n° medio<br>dipendenti al<br>31/12/2024 | Consistenza al<br>31/12/2023 |
|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------|
| <b>Personale dipendente</b> | <b>141</b>                   | <b>134</b>                              | <b>127</b>                   |
| a) Dirigenti                | 2                            | 2                                       | 2                            |
| b) Quadri                   | 21                           | 21                                      | 20                           |
| c) Impiegati                | 118                          | 111,5                                   | 105                          |
| <b>Altro personale</b>      | <b>1</b>                     |                                         |                              |
| <b>Totale</b>               | <b>142</b>                   | <b>134</b>                              | <b>127</b>                   |

La Voce altro personale si riferisce ad un contratto di stage.

### 10.3 Altre spese amministrative: composizione

| Dettaglio                                                         | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Prestazioni di servizi amministrativi e utilizzo banche dati      | 444.624          | 473.846          |
| Spese condominiali                                                | 52.458           | 99.469           |
| Utenze e servizi vari                                             | 237.152          | 212.096          |
| Altre spese amministrative e generali                             | 374.245          | 338.600          |
| Vers. F.do Gar. Interconsortile                                   | 103.020          | 72.330           |
| Manutenzione software                                             | 465.404          | 336.504          |
| Sponsorizzazioni varie                                            | 1.067.426        | 959.236          |
| Spese di rappresentanza istituzionale delle Associazioni          | 85.400           | 85.400           |
| Imposte e tasse varie                                             | 104.132          | 104.790          |
| Spese varie agenti                                                | 42.580           | 48.740           |
| Servizi vari presso sedi associazioni                             | 194.799          | 213.942          |
| Consulenze specifiche attinenti all'essere intermediario vigilato | 99.718           | 87.808           |
| Costi per auto aziendali, rimborsi spesa dipendenti e benefit     | 189.387          | 148.443          |
| Spese varie COVID 19                                              |                  | 48               |
| Recupero costi amministrativi vari                                | -7.699           | -16.755          |
| <b>Totale</b>                                                     | <b>3.452.646</b> | <b>3.164.497</b> |

Le spese per le "Prestazioni di servizi amministrativi e utilizzo banche dati" sono riferite in parte alle consulenze amministrative e legali per € 165.358, all'utilizzo di banche dati per € 205.264 e alle prestazioni della società di revisione comprensive di rimborsi spese per € 74.002 come meglio specificato nel paragrafo Sezione 8 – Altri dettagli informativi 8.1 Revisione legale.

Le "Altre spese amministrative e generali" sono riferite alle spese generali come: cancelleria, quote associative, pulizie degli uffici, spese postali, assicurazioni, manutenzioni e riparazioni vari, spese per servizi web, spese per assemblea e marketing, rimborsi spese viaggio dipendenti ed il contributo obbligatorio ai Fondi di garanzia Interconsortili previsto dal comma 22 dell'art. 13 del D.L. n. 269/2003 applicando il coefficiente dello 0,5 per mille all'importo delle garanzie erogate nel 2024 ed il versamento sarà effettuato entro trenta giorni dall'approvazione, da parte dell'Assemblea dei Soci, del Bilancio 2024. Le spese contenute nella voce "Consulenze specifiche attinenti all'essere intermediario vigilato" si riferiscono principalmente alla consulenza per le Segnalazioni di vigilanza e per la Rendicontazione ICAAP.

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

### 11.1 Accontamenti netti per rischio di credito relativo a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

Gli accantonamenti netti per rischio di credito su garanzie rilasciate pari ad € 3.383.039 sono così suddivisi:

|                                            | Rettifiche di valore         |                  | Riprese di valore            |                  | Totale<br>31/12/2024 | Totale<br>31/12/2023 |
|--------------------------------------------|------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|----------------------|----------------------|
|                                            | Primo e<br>secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio  | Primo e<br>secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio  |                      |                      |
| <b>1. Garanzie finanziarie rilasciate:</b> | <b>76.454</b>                | <b>2.118.060</b> | <b>87.094</b>                | <b>5.490.459</b> | <b>3.383.039</b>     | <b>6.622.365</b>     |
| - Stage 1                                  |                              |                  |                              |                  | 0                    | 5.225                |
| - Stage 2                                  | 76.454                       |                  | 87.094                       |                  | 10.640               | -172.616             |
| - Scaduti deteriorati                      |                              | 379.826          |                              | 275.279          | -104.547             | -480.282             |
| - Inadempienze probabili                   |                              | 912.843          |                              | 907.731          | -5.112               | 510.848              |
| - Sofferenze non escusse                   |                              | 825.391          |                              | 4.307.449        | 3.482.058            | 6.678.939            |
| - Recupero da Linea straordinaria          |                              |                  |                              |                  |                      | 80.251               |
| <b>Totale</b>                              | <b>76.454</b>                | <b>2.118.060</b> | <b>87.094</b>                | <b>5.490.459</b> | <b>3.383.039</b>     | <b>6.622.365</b>     |

Nel corso del 2024 si sono avute importanti riprese di valore soprattutto per la chiusura di alcune transazioni massive con banche e/o società veicolo che gestiscono NPL che hanno generato impatti economici positivi per circa 2,1 milioni di Euro, per recuperi su singoli accordi transattivi con banche.

### 11.2 Accontamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate: composizione

Non sono effettuati accantonamenti per altri impegni e altre garanzie rilasciate.

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

Non sono effettuati accantonamenti ad altri fondi rischi ed oneri.

## 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 (c) | Risultato netto<br>(a+b-c) |
|------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>A. Attività materiali</b>             | <b>452.927</b>      | <b>61.414</b>                                        |                          | <b>514.341</b>             |
| A.1 Ad uso funzionale                    | 452.927             |                                                      |                          | 452.927                    |
| - Di proprietà                           | 295.794             | 61.414                                               |                          | 357.208                    |
| - Diritti d'uso acquisiti con il leasing | 157.133             |                                                      |                          | 157.133                    |
| A.2 Detenute a scopo di investimento     |                     |                                                      |                          |                            |
| - Di proprietà                           |                     |                                                      |                          |                            |
| - Diritti d'uso acquisiti con il leasing |                     |                                                      |                          |                            |
| A.3 Rimanenze                            |                     |                                                      |                          |                            |
| <b>Totale</b>                            | <b>452.927</b>      | <b>61.414</b>                                        |                          | <b>514.341</b>             |

## Sezione 13 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 190

### 13.1 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali: composizione

| Attività/Componente reddituale                         | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a+b-c) |
|--------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>1. Attività immateriali diverse dall'avviamento</b> | <b>4.391</b>     |                                             |                       | <b>4.391</b>            |
| 1.1 di proprietà                                       | 4.391            |                                             |                       | 4.391                   |
| 1.2 diritti d'uso acquisiti con il leasing             |                  |                                             |                       |                         |
| <b>2. Attività riferibili al leasing finanziario</b>   |                  |                                             |                       |                         |
| <b>3. Attività concesse in leasing operativo</b>       |                  |                                             |                       |                         |
| <b>Totale</b>                                          | <b>4.391</b>     |                                             |                       | <b>4.391</b>            |

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

### 14.1 Altri oneri di gestione: composizione

In questa voce confluiscono ricavi e costi di gestione non imputabili ad altre voci del conto economico.

| Dettaglio                            | 31/12/2024     | 31/12/2023     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Sopravvenienze passive               | 277.825        | 326.912        |
| Oneri vari per fusioni               | 6.901          | 37.799         |
| Svalutazione crediti fiscali         |                | 87.054         |
| Costi gestione RTI 2023              | 60.336         | 26.640         |
| Oneri per organizzazione eventi      | 63.881         | 51.271         |
| Altri oneri straordinari di gestione | 41.412         | 22.490         |
| <b>Totale</b>                        | <b>450.355</b> | <b>552.166</b> |

La parte più rilevante di questa voce di Bilancio è relativa alle sopravvenienze passive per costi imputabili ad esercizi precedenti ma giunti a conoscenza del Confidi nel corso dell'anno 2024.

### 14.2 Altri proventi di gestione: composizione

Con riferimento alla voce Sopravvenienze attive gli importi più rilevanti sono relativi per € 326.903 a quote sociali non più restituibile di aziende non attive e per € 232.089 a recupero di cauzioni, come da applicazione del relativo Regolamento (con periodo di prescrizione 10 anni).

| Dettaglio                            | 31/12/2024       | 31/12/2023     |
|--------------------------------------|------------------|----------------|
| Sopravvenienze attive                | 985.387          | 464.174        |
| Fitti attivi                         | 50.506           | 54.535         |
| Proventi da consulenze e mediazione  | 374.038          | 355.444        |
| Altri proventi di gestione           | 1.030            | 12.779         |
| Indennizzo assicurazione             | 6.017            |                |
| Proventi per sponsorizzazione eventi | 21.098           | 24.000         |
| <b>Totale</b>                        | <b>1.438.076</b> | <b>910.932</b> |

Come indicato in precedenza nella sezione 4 - Altri Aspetti - Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori), la colonna relativa all'esercizio 2023 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Di seguito si riporta in dettaglio della riclassifica effettuata.

| Dettaglio                            | 31/12/2023       | 31/12/2023<br>POST<br>APPLICAZIONE<br>IAS 8 |
|--------------------------------------|------------------|---------------------------------------------|
| Sopravvenienze attive                | 895.533          | 464.174                                     |
| Fitti attivi                         | 54.535           | 54.535                                      |
| Proventi da consulenze e mediazione  | 355.444          | 355.444                                     |
| Altri proventi di gestione           | 12.779           | 12.779                                      |
| Proventi per sponsorizzazione eventi | 24.000           | 24.000                                      |
| <b>Totale</b>                        | <b>1.342.291</b> | <b>910.932</b>                              |

### Sezione 15 – Utili (Perdite) delle partecipazioni - Voce 220

Al 31.12.2024 il saldo della voce risulta pari a zero.

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

Nel 2024 la Società non ha avuto impatto di *fair value* delle attività materiali ed immateriali.

### Sezione 17 – Rettifiche di valore dell'avviamento – Voce 240

Nel 2024 la Società non ha effettuato rettifiche di valore relative all'avviamento.

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

| Componente reddituale/valori | Totale al<br>31/12/2024 | Totale al<br>31/12/2023 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>A. Immobili</b>           |                         |                         |
| - Utili da cessione          |                         |                         |
| - Perdite da cessione        |                         |                         |
| <b>B. Altre attività</b>     | <b>600</b>              | <b>-334</b>             |
| - Utili da cessione          | 600                     | 5                       |
| - Perdite da cessione        |                         | -339                    |
| <b>Risultato netto</b>       | <b>600</b>              | <b>-334</b>             |

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

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

Le imposte correnti si riferiscono per € 206.265 all'IRAP e per € 11.345 all'IRES.

## Sezione 20 – Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte -

### Voce 290

Nel 2024 la Società non presenta utili o perdite delle attività operative cessate al netto delle imposte.

| Dettaglio                                                                                                     | 31/12/2024     | 31/12/2023     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. Imposte correnti (-)                                                                                       | 217.610        | 195.161        |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)                                            |                |                |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)                                                        |                |                |
| 3bis . Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla legge n.214/2011 (+) |                |                |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)                                                                  |                |                |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-)                                                                   |                |                |
| <b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3 bis +/-4+/-5)</b>                                  | <b>217.610</b> | <b>195.161</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<br>31/12/2024 | Totale<br>31/12/2023 |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------------|-----------|--------------------|------------------------|------------------|----------------------|----------------------|
|                                                           | Banche           | Società<br>finanziarie | Clientela | Banche             | Società<br>finanziarie | Clientela        |                      |                      |
| <b>1. Leasing finanziario</b>                             |                  |                        |           |                    |                        |                  |                      |                      |
| - beni immobili                                           |                  |                        |           |                    |                        |                  |                      |                      |
| - beni mobili                                             |                  |                        |           |                    |                        |                  |                      |                      |
| - beni strumentali                                        |                  |                        |           |                    |                        |                  |                      |                      |
| - 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>9.292.136</b> | <b>9.292.136</b>     | <b>6.413.563</b>     |
| - di natura commerciale                                   |                  |                        |           |                    |                        | 9.068.298        | 9.068.298            | 6.237.467            |
| - di natura finanziaria                                   |                  |                        |           |                    |                        | 223.838          | 223.838              | 176.096              |
| <b>Totale</b>                                             |                  |                        |           |                    |                        | <b>9.292.136</b> | <b>9.292.136</b>     | <b>6.413.563</b>     |

### 21.2 Dati sulla mutualità prevalente

Dalla tabella sottostante si evince che la Società conferma l'esercizio prevalente dell'attività mutualistica in quanto il 91,81% delle commissioni attive di competenza del 2024 per un totale lordo pari ad € 9.419.968 provengono da servizi prestati ai soci come previsto dalla lettera a) comma 1, dell'art.2513 del codice civile.

| Tipo ricavo                                           | Servizi resi a Soci | Servizi resi ad Altri |
|-------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Commissioni attive di competenza di tutto il 2024     | 8.648.832           | 671.338               |
| Provvigioni attive                                    |                     | 24.725                |
| Commissioni per servizi di gestione di fondi di terzi |                     | 75.074                |
| <b>Totale</b>                                         | <b>8.648.832</b>    | <b>771.137</b>        |



## **Parte D: Altre Informazioni**

## Sezione 1 – Riferimenti specifici sull'operatività svolta

### D. Garanzie rilasciate e impegni

In questo prospetto vengono indicate tutte le garanzie rilasciate dalla società così contraddistinte: punto 1 c) (garanzie finanziarie) – 2 c) (garanzie finanziarie sussidiarie) – 3 c) (fidejussioni commerciali) tutte le erogate in essere, nel punto 4 c) il credito diretto deliberato non erogato e nel punto 7a) tutte le garanzie deliberate non ancora erogate, oggetto anche di Segnalazioni di Vigilanza a Banca d'Italia.

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

| Operazioni                                                                  | Importo 2024       | Importo 2023       |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria a prima richiesta</b>       | <b>507.849.757</b> | <b>462.498.914</b> |
| a) Banche                                                                   |                    |                    |
| b) Società finanziarie                                                      | 2.651.361          | 2.774.272          |
| c) Clientela                                                                | 505.198.396        | 459.724.642        |
| <b>2) Altre garanzie rilasciate di natura finanziaria</b>                   | <b>27.887.363</b>  | <b>5.702.530</b>   |
| a) Banche                                                                   |                    |                    |
| b) Società finanziarie                                                      | 34.510             |                    |
| c) Clientela                                                                | 27.852.853         | 5.702.530          |
| <b>3) Garanzie rilasciate di natura commerciale</b>                         | <b>17.564.003</b>  | <b>15.728.872</b>  |
| a) Banche                                                                   |                    |                    |
| b) Enti finanziari                                                          | 6.786              |                    |
| c) Clientela                                                                | 17.557.216         | 15.728.872         |
| <b>4) Impegni irrevocabili a erogare fondi</b>                              | <b>1.254.369</b>   | <b>482.500</b>     |
| a) Banche                                                                   |                    |                    |
| i) a utilizzo certo                                                         |                    |                    |
| ii) a utilizzo incerto                                                      |                    |                    |
| b) Enti finanziari                                                          |                    |                    |
| i) a utilizzo certo                                                         |                    |                    |
| ii) a utilizzo incerto                                                      |                    |                    |
| c) Clientela                                                                | 1.254.369          | 482.500            |
| i) a utilizzo certo                                                         | 1.254.369          | 482.500            |
| ii) a utilizzo incerto                                                      |                    |                    |
| <b>5) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione</b> |                    |                    |
| <b>6) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi</b>          |                    |                    |
| <b>7) Altri impegni irrevocabili</b>                                        | <b>19.100.578</b>  | <b>8.350.176</b>   |
| a) a rilasciare garanzie                                                    | 19.100.578         | 8.350.176          |
| b) altri                                                                    |                    |                    |
| <b>Totale</b>                                                               | <b>573.656.070</b> | <b>492.762.992</b> |

I valori esposti delle Garanzie rilasciate, inclusive degli impegni, sono al lordo delle relative rettifiche di valore, che ammontano complessivamente a € 15.383.617; il valore sopra indicato include le garanzie a prima perdita per la sola quota del fondo ad esse correlato, pari a € 470.962, e non per l'importo lordo pari a € 17.163.400.

Pertanto, il valore delle garanzie in essere totali lorde ammonta a 569.993.561.

### D.2 Finanziamenti (garanzie) iscritti in bilancio per intervenuta escussione

Di seguito vengono evidenziate le garanzie escusse e le rettifiche di valore operate sulle medesime esposizioni.

| Voce                      | Totale 31/12/2024 |                      |                  | Totale 31/12/2023 |                      |                  |
|---------------------------|-------------------|----------------------|------------------|-------------------|----------------------|------------------|
|                           | Valore lordo      | Rettifiche di valore | Valore netto     | Valore lordo      | Rettifiche di valore | Valore netto     |
| <b>1. Non deteriorate</b> |                   |                      |                  |                   |                      |                  |
| - da garanzie             |                   |                      |                  |                   |                      |                  |
| - di natura commerciale   |                   |                      |                  |                   |                      |                  |
| - di natura finanziaria   |                   |                      |                  |                   |                      |                  |
| <b>2. Deteriorate</b>     | <b>19.293.126</b> | <b>16.756.721</b>    | <b>2.536.405</b> | <b>13.744.124</b> | <b>12.357.841</b>    | <b>1.386.283</b> |
| - da garanzie             |                   |                      |                  |                   |                      |                  |
| - di natura commerciale   | 12.000            | 12.000               | 0                | 132.670           | 23.418               | 109.252          |
| - di natura finanziaria   | 19.281.126        | 16.744.721           | 2.536.405        | 13.611.454        | 12.334.423           | 1.277.031        |
| <b>Totale</b>             | <b>19.293.126</b> | <b>16.756.721</b>    | <b>2.536.405</b> | <b>13.744.124</b> | <b>12.357.841</b>    | <b>1.386.283</b> |

Le rettifiche di valore non tengono conto dell'effetto attualizzazione che ammonta ad € 101.588 per l'esercizio 2024 ed a € 37.117 per l'esercizio 2023.

### D.3 Garanzie (reali e personali) rilasciate: rango di rischio assunto e qualità

#### Garanzie grado e Fideiussioni dirette

| Tipologia di rischio assunto                                           | Garanzie rilasciate non deteriorate |                       |                    |                       | Garanzie rilasciate deteriorate: sofferenze |                       |                   |                       | Altre Garanzie rilasciate deteriorate |                       |                  |                       |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
|                                                                        | Contro garantite                    |                       | Altre              |                       | Contro garantite                            |                       | Altre             |                       | Contro garantite                      |                       | Altre            |                       |
|                                                                        | Valore lordo                        | Accantonamenti totali | Valore lordo       | Accantonamenti totali | Valore lordo                                | Accantonamenti totali | Valore lordo      | Accantonamenti totali | Valore lordo                          | Accantonamenti totali | Valore lordo     | Accantonamenti totali |
| <b>Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita</b>  | <b>40.092</b>                       |                       | <b>168.142</b>     |                       | <b>1.426</b>                                |                       | <b>243.188</b>    |                       | <b>1.609</b>                          |                       | <b>16.505</b>    |                       |
| - garanzie finanziarie a prima richiesta                               | 40.092                              |                       | 168.142            |                       | 1.426                                       |                       | 243.188           |                       | 1.609                                 |                       | 16.505           |                       |
| - altre garanzie finanziarie                                           |                                     |                       |                    |                       |                                             |                       |                   |                       |                                       |                       |                  |                       |
| - garanzie di natura commerciale                                       |                                     |                       |                    |                       |                                             |                       |                   |                       |                                       |                       |                  |                       |
| <b>Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine</b> |                                     |                       |                    |                       |                                             |                       |                   |                       |                                       |                       |                  |                       |
| - garanzie finanziarie a prima richiesta                               |                                     |                       |                    |                       |                                             |                       |                   |                       |                                       |                       |                  |                       |
| - altre garanzie finanziarie                                           |                                     |                       |                    |                       |                                             |                       |                   |                       |                                       |                       |                  |                       |
| - garanzie di natura commerciale                                       |                                     |                       |                    |                       |                                             |                       |                   |                       |                                       |                       |                  |                       |
| <b>Garanzie rilasciate pro quota</b>                                   | <b>352.539.138</b>                  | <b>1.577.007</b>      | <b>149.579.250</b> | <b>1.116.875</b>      | <b>16.030.093</b>                           | <b>2.382.695</b>      | <b>14.587.096</b> | <b>7.436.129</b>      | <b>13.205.673</b>                     | <b>1.044.404</b>      | <b>6.888.910</b> | <b>1.826.507</b>      |
| - garanzie finanziarie a prima richiesta                               | 324.587.231                         | 1.389.241             | 140.042.616        | 1.010.508             | 14.419.854                                  | 2.228.593             | 9.527.467         | 4.301.106             | 12.676.936                            | 1.001.880             | 6.124.690        | 1.559.510             |
| - altre garanzie finanziarie                                           | 15.109.916                          | 149.964               | 4.854.950          | 67.513                | 1.610.239                                   | 154.102               | 5.041.381         | 3.119.350             | 506.657                               | 40.997                | 764.220          | 266.997               |
| - garanzie di natura commerciale                                       | 12.841.991                          | 37.801                | 4.681.683          | 38.855                |                                             |                       | 18.249            | 15.674                | 22.080                                | 1.527                 |                  |                       |
| <b>Totale</b>                                                          | <b>352.579.230</b>                  | <b>1.577.007</b>      | <b>149.747.392</b> | <b>1.116.875</b>      | <b>16.031.519</b>                           | <b>2.382.695</b>      | <b>14.830.284</b> | <b>7.436.129</b>      | <b>13.207.282</b>                     | <b>1.044.404</b>      | <b>6.905.416</b> | <b>1.826.507</b>      |

**D.4 Garanzie (reali o personali) rilasciate: importo delle controgaranzie**

| Tipo garanzie ricevute                                              | Valore lordo       | Controgaranzie a fronte di                                     |                                                                 |                               |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------|
|                                                                     |                    | Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita | Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine | Garanzie rilasciate pro quota |
| - <i>garanzie finanziarie a prima richiesta controgarantite da:</i> | 351.727.149        | 43.127                                                         |                                                                 | 297.244.098                   |
| - Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)                           | 307.702.793        | 43.127                                                         |                                                                 | 263.515.931                   |
| - Altre garanzie pubbliche                                          | 44.024.356         |                                                                |                                                                 | 33.728.166                    |
| - Intermediari vigilati                                             |                    |                                                                |                                                                 |                               |
| - Altre garanzie ricevute                                           |                    |                                                                |                                                                 |                               |
| - <i>altre garanzie finanziarie controgarantite da:</i>             | 17.226.812         |                                                                |                                                                 | 14.586.342                    |
| - Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)                           | 16.965.686         |                                                                |                                                                 | 14.370.227                    |
| - Altre garanzie pubbliche                                          | 261.127            |                                                                |                                                                 | 216.115                       |
| - Intermediari vigilati                                             |                    |                                                                |                                                                 |                               |
| - Altre garanzie ricevute                                           |                    |                                                                |                                                                 |                               |
| - <i>garanzie di natura commerciale controgarantite da:</i>         | 12.864.071         |                                                                |                                                                 | 8.450.771                     |
| - Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)                           | 7.580.400          |                                                                |                                                                 | 4.756.330                     |
| - Altre garanzie pubbliche                                          | 5.283.671          |                                                                |                                                                 | 3.694.440                     |
| - Intermediari vigilati                                             |                    |                                                                |                                                                 |                               |
| - Altre garanzie ricevute                                           |                    |                                                                |                                                                 |                               |
| <b>Totale</b>                                                       | <b>381.818.032</b> | <b>43.127</b>                                                  |                                                                 | <b>320.281.210</b>            |

Nel corso dell'anno 2024 non sono state rilasciate da Unico nuovi crediti di firma assistiti da garanzie pubbliche connesse al Covid-19 in quanto le misure governative si sono concluse nell'anno 2022.

**D.5 Numero delle garanzie (reali o personali) rilasciate: rango di rischio assunto**

| Tipologia di rischio assunto                                     | Garanzie in essere a fine esercizio |                 | Garanzie rilasciate nell'esercizio |                 |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|------------------------------------|-----------------|
|                                                                  | su singoli debitori                 | su più debitori | su singoli debitori                | su più debitori |
| Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita:  | 1.162                               |                 | 5                                  |                 |
| - garanzie finanziarie a prima richiesta                         | 1.162                               |                 | 5                                  |                 |
| - altre garanzie finanziarie                                     |                                     |                 |                                    |                 |
| - garanzie di natura commerciale                                 |                                     |                 |                                    |                 |
| Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine: |                                     |                 |                                    |                 |
| - garanzie finanziarie a prima richiesta                         |                                     |                 |                                    |                 |
| - altre garanzie finanziarie                                     |                                     |                 |                                    |                 |
| - garanzie di natura commerciale                                 |                                     |                 |                                    |                 |
| Garanzie rilasciate pro quota:                                   | 21.264                              | 81              | 4.513                              |                 |
| - garanzie finanziarie a prima richiesta                         | 19.493                              | 81              | 4.255                              |                 |
| - altre garanzie finanziarie                                     | 1593                                |                 | 166                                |                 |
| - garanzie di natura commerciale                                 | 178                                 |                 | 92                                 |                 |
| <b>Totale</b>                                                    | <b>22.426</b>                       | <b>81</b>       | <b>4.518</b>                       |                 |

*D.6 Garanzie (reali o personali) rilasciate con assunzione di rischio sulle prime perdite e di tipo mezzanine: importo delle attività sottostanti*

| Importo delle attività sottostanti alle garanzie rilasciate | Garanzie rilasciate non deteriorate |                  | Garanzie rilasciate deteriorate: sofferenze |                  | Altre garanzie deteriorate |                |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------|---------------------------------------------|------------------|----------------------------|----------------|
|                                                             | Controgarantite                     | Altre            | Controgarantite                             | Altre            | Controgarantite            | Altre          |
| - Crediti per cassa                                         |                                     |                  |                                             |                  |                            |                |
| - Garanzie                                                  | 1.303.657                           | 6.380.387        | 55.803                                      | 8.733.418        | 44.140                     | 645.994        |
| <b>Totale</b>                                               | <b>1.303.657</b>                    | <b>6.380.387</b> | <b>55.803</b>                               | <b>8.733.418</b> | <b>44.140</b>              | <b>645.994</b> |

*D.7 Garanzie rilasciate (reali e personali) in corso di escussione: dati di stock*

| Tipo garanzie                                 | Valore nominale  | Importo delle controgaranzie | Fondi accantonati |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Garanzie finanziarie a prima richiesta</b> | <b>8.060.372</b> | <b>5.048.441</b>             | <b>1.582.522</b>  |
| A. Controgarantite                            | 6.325.292        | 5.048.441                    | 1.007.347         |
| - Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)     | 5.004.413        | 4.146.722                    | 715.697           |
| - Altre garanzie pubbliche                    | 1.320.879        | 901.719                      | 291.650           |
| - Intermediari vigilati                       |                  |                              |                   |
| - Altre garanzie ricevute                     |                  |                              |                   |
| B. Altre                                      | 1.735.081        |                              | 575.175           |
| <b>Altre garanzie finanziarie:</b>            | <b>985.366</b>   | <b>854.355</b>               | <b>95.995</b>     |
| A. Controgarantite                            | 952.029          | 854.355                      | 81.257            |
| - Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)     | 952.029          | 854.355                      | 81.257            |
| - Altre garanzie pubbliche                    |                  |                              |                   |
| - Intermediari vigilati                       |                  |                              |                   |
| - Altre garanzie ricevute                     |                  |                              |                   |
| B. Altre                                      | 33.337           |                              | 14.737            |
| <b>Garanzie di natura commerciale:</b>        | <b>18.000</b>    | <b>12.600</b>                | <b>2.486</b>      |
| A. Controgarantite                            | 18.000           | 12.600                       | 2.486             |
| - Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)     |                  |                              |                   |
| - Altre garanzie pubbliche                    | 18.000           | 12.600                       | 2.486             |
| - Intermediari vigilati                       |                  |                              |                   |
| - Altre garanzie ricevute                     |                  |                              |                   |
| B. Altre                                      |                  |                              |                   |
| <b>Totale</b>                                 | <b>9.063.738</b> | <b>5.915.396</b>             | <b>1.681.002</b>  |

Il valore nominale esposto in tabella corrisponde al valore delle garanzie al lordo delle rettifiche di valore. Il valore in bilancio corrisponde alle perdite attese per le corrispondenti garanzie in essere.

**D.8 Garanzie rilasciate (reali e personali) in corso di escussione: dati di flusso**

| Tipo garanzie                                 | Valore nominale  | Importo delle controgaranzie | Fondi accantonati |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Garanzie finanziarie a prima richiesta</b> | <b>4.257.713</b> | <b>2.761.753</b>             | <b>779.722</b>    |
| A. Controgarantite                            | 3.328.563        | 2.761.753                    | 441.790           |
| - Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)     | 2.749.632        | 2.349.439                    | 343.225           |
| - Altre garanzie pubbliche                    | 578.931          | 412.314                      | 98.566            |
| - Intermediari vigilati                       |                  |                              |                   |
| - Altre garanzie ricevute                     |                  |                              |                   |
| B. Altre                                      | 929.150          |                              | 337.932           |
| <b>Altre garanzie finanziarie</b>             | <b>925.658</b>   | <b>824.388</b>               | <b>77.137</b>     |
| A. Controgarantite                            | 914.571          | 824.388                      | 74.993            |
| - Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)     | 914.571          | 824.388                      | 74.993            |
| - Altre garanzie pubbliche                    |                  |                              |                   |
| - Intermediari vigilati                       |                  |                              |                   |
| - Altre garanzie ricevute                     |                  |                              |                   |
| B. Altre                                      | 11.088           |                              | 2.145             |
| <b>Garanzie di natura commerciale:</b>        | <b>18.000</b>    | <b>12.600</b>                | <b>2.486</b>      |
| A. Controgarantite                            | 18.000           | 12.600                       | 2.486             |
| - Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)     |                  |                              |                   |
| - Altre garanzie pubbliche                    | 18.000           | 12.600                       | 2.486             |
| - Intermediari vigilati                       |                  |                              |                   |
| - Altre garanzie ricevute                     |                  |                              |                   |
| B. Altre                                      |                  |                              |                   |
| <b>Totale</b>                                 | <b>5.201.372</b> | <b>3.586.141</b>             | <b>856.860</b>    |

Il valore nominale esposto in tabella corrisponde al valore delle garanzie al lordo delle rettifiche di valore per le quali sono state ricevute le richieste di escussioni nel corso del 2024, ma non ancora pagate. Il valore in Bilancio corrisponde alle perdite attese per le corrispondenti garanzie in essere.

#### *D.9 Variazioni delle garanzie (reali e personali) rilasciate deteriorate: in sofferenza*

##### *Garanzie rilasciate*

Nella presente tabella i dati relativi al valore lordo iniziale sono stati aggiornati in considerazione delle variazioni registrate nel corso dell'esercizio 2024 sulle coperture dei fondi di secondo grado.

| Ammontare delle variazioni                         | Garanzie di natura finanziaria a prima richiesta |                   | Altre garanzie di natura finanziaria |                  | Garanzie di natura commerciale |               |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------|---------------|
|                                                    | Contro garantite                                 | Altre             | Contro garantite                     | Altre            | Contro garantite               | Altre         |
| <b>(A) Valore lordo iniziale</b>                   | <b>10.325.005</b>                                | <b>12.035.453</b> | <b>160.026</b>                       | <b>1.839.727</b> |                                | <b>18.249</b> |
| <i>(B) Variazioni in aumento:</i>                  | 6.934.893                                        | 3.792.534         | 1.534.771                            | 4.030.248        |                                | 18.249        |
| - (b1) trasferimenti da garanzie non deteriorate   | 3.712.123                                        | 2.347.063         | 1.534.771                            | 3.984.398        |                                | 18.249        |
| - (b2) trasferimenti da altre garanzie deteriorate | 3.222.770                                        | 1.445.472         |                                      | 45.850           |                                |               |
| - (b3) altre variazioni in aumento                 |                                                  |                   |                                      |                  |                                |               |
| <i>(C) Variazioni in diminuzione</i>               | 2.838.618                                        | 6.057.333         | 84.558                               | 828.594          |                                |               |
| - (c1) uscite verso garanzie non deteriorate       |                                                  | 47.098            |                                      |                  |                                |               |
| - (c2) uscite verso altre garanzie deteriorate     |                                                  |                   |                                      |                  |                                |               |
| - (c3) escussioni                                  | 1.003.470                                        | 1.793.028         | 24.513                               | 52.950           | 30.000                         |               |
| - (c4) altre variazioni in diminuzione             | 1.835.148                                        | 4.217.207         | 60.045                               | 775.644          |                                |               |
| <b>(D) Valore lordo finale</b>                     | <b>14.421.280</b>                                | <b>9.770.654</b>  | <b>1.610.239</b>                     | <b>5.041.381</b> |                                | <b>18.249</b> |

#### *D.10 Variazioni delle garanzie (reali e personali) rilasciate deteriorate: altre*

##### *Garanzie rilasciate*

Nella presente tabella i dati relativi al valore lordo iniziale sono stati aggiornati in considerazione delle variazioni registrate nel corso dell'esercizio 2024 sulle coperture dei fondi di secondo grado.

| Ammontare delle variazioni                           | Garanzie di natura finanziaria a prima richiesta |                  | Altre garanzie di natura finanziaria |                | Garanzie di natura commerciale |       |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------|----------------|--------------------------------|-------|
|                                                      | Contro garantite                                 | Altre            | Contro garantite                     | Altre          | Contro garantite               | Altre |
| <b>(A) Valore lordo iniziale</b>                     | <b>12.512.696</b>                                | <b>8.488.734</b> | <b>47.473</b>                        | <b>422.491</b> | <b>22.080</b>                  |       |
| <i>(B) Variazioni in aumento:</i>                    | 5.148.274                                        | 1.357.931        | 459.184                              | 427.487        |                                |       |
| - (b1) trasferimenti da garanzie non deteriorate     | 4.352.945                                        | 1.108.097        |                                      | 62.950         |                                |       |
| - (b2) trasferimenti da altre garanzie in sofferenza |                                                  |                  |                                      |                |                                |       |
| - (b3) altre variazioni in aumento                   | 795.329                                          | 249.833          | 459.184                              | 364.536        |                                |       |
| <i>(C) Variazioni in diminuzione</i>                 | 4.982.424                                        | 3.705.469        |                                      | 85.758         |                                |       |
| - (c1) uscite verso garanzie non deteriorate         | 530.913                                          | 1.350.598        |                                      | 13.478         |                                |       |
| - (c2) uscite verso altre garanzie in sofferenza     | 3.176.968                                        | 1.477.752        |                                      | 42.176         |                                |       |
| - (c3) escussioni                                    | 60.074                                           | 223.398          |                                      | 12.729         |                                |       |
| - (c4) altre variazioni in diminuzione               | 1.214.470                                        | 653.720          |                                      | 17.374         |                                |       |
| <b>(D) Valore lordo finale</b>                       | <b>12.678.545</b>                                | <b>6.141.196</b> | <b>506.657</b>                       | <b>764.220</b> | <b>22.080</b>                  |       |

#### D.11 Variazioni delle garanzie (reali e personali) rilasciate non deteriorate

##### Garanzie rilasciate

Nella presente tabella i dati relativi al valore lordo iniziale sono stati aggiornati in considerazione delle variazioni registrate nel corso dell'esercizio 2024 sulle coperture dei fondi di secondo grado.

| Ammontare delle variazioni                  | Garanzie di natura finanziaria a prima richiesta |                    | Altre garanzie di natura finanziaria |                  | Garanzie di natura commerciale |                  |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
|                                             | Contro garantite                                 | Altre              | Contro garantite                     | Altre            | Contro garantite               | Altre            |
| <b>(A) Valore lordo iniziale</b>            | <b>318.776.174</b>                               | <b>100.561.489</b> | <b>200.720</b>                       | <b>2.831.457</b> | <b>6.285.367</b>               | <b>9.373.176</b> |
| <b>(B) Variazioni in aumento:</b>           | <b>94.739.108</b>                                | <b>100.755.258</b> | <b>14.997.311</b>                    | <b>2.983.738</b> | <b>6.595.624</b>               | <b>2.958.484</b> |
| - (b1) garanzie rilasciate                  | 94.348.254                                       | 100.062.284        | 14.997.311                           | 2.983.738        | 6.595.624                      | 2.958.484        |
| - (b2) altre variazioni in aumento          | 390.854                                          | 692.973            |                                      |                  |                                |                  |
| <b>(C) Variazioni in diminuzione</b>        | <b>88.887.959</b>                                | <b>61.105.987</b>  | <b>88.115</b>                        | <b>960.245</b>   | <b>39.000</b>                  | <b>7.649.977</b> |
| - (c1) garanzie non escusse                 | 79.402.238                                       | 57.752.193         | 88.115                               | 799.678          | 39.000                         | 7.649.977        |
| - (c2) trasferimenti a garanzie deteriorate | 8.350.983                                        | 1.966.303          |                                      | 75.226           |                                |                  |
| - (c3) altre variazioni in diminuzione      | 1.134.738                                        | 1.387.492          |                                      | 85.341           |                                |                  |
| <b>(D) Valore lordo finale</b>              | <b>324.627.323</b>                               | <b>140.210.759</b> | <b>15.109.916</b>                    | <b>4.854.950</b> | <b>12.841.991</b>              | <b>4.681.683</b> |

#### D.12 - Dinamica delle rettifiche di valore/accantonamenti complessivi

| Causali/Categorie                                                               | Importo           |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>A. Rettifiche di valore/accantonamenti complessivi iniziali</b>              | <b>27.837.686</b> |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                                 | <b>15.322.872</b> |
| B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate | 512.152           |
| B.2 altre rettifiche di valore/accantonamenti                                   | 2.194.514         |
| B.3 perdite da cessione                                                         |                   |
| B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                  |                   |
| B.5 altre variazioni in aumento                                                 | 12.616.207        |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                                             | <b>11.020.220</b> |
| C.1 riprese di valore da valutazione                                            | 6.042.125         |
| C.2 riprese di valore da incasso                                                | 4.040             |
| C.3 utile da cessione                                                           |                   |
| C.4 write-off                                                                   | 1.535.078         |
| C.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                  |                   |
| C.6 altre variazioni in diminuzione                                             | 3.438.977         |
| <b>D. Rettifiche di valore/accantonamenti complessivi finali</b>                | <b>32.140.338</b> |

#### D.13 - Attività costituite a garanzie di proprie passività e impegni

| Portafogli                                                                               | Importo 2024      | Importo 2023      |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Attività finanziarie valutate a fair value con impatto a conto economico              |                   |                   |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                   |                   |
| 3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 11.217.141        | 11.577.263        |
| 4. Attività materiali                                                                    | 2.163.396         | 2.272.211         |
| di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze                                   |                   |                   |
| <b>Totale</b>                                                                            | <b>13.380.536</b> | <b>13.849.474</b> |

*D.14 - Commissioni attive e passive a fronte di garanzie (reali e personali) rilasciate nell'esercizio: valore complessivo*

| Tipologia di rischio assunto                                    | Commissioni attive |                  | Commissioni passive per controgaranzie ricevute |                 |                                            | Commissioni passive per collocamento di garanzie |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                 | Contro garante     | Altre            | Contro garanzie                                 | Riassicurazioni | Altri strumenti di mitigazione del rischio |                                                  |
| Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita: |                    |                  |                                                 |                 |                                            |                                                  |
| - garanzie finanziarie a prima richiesta                        |                    |                  |                                                 |                 |                                            |                                                  |
| - altre garanzie finanziarie                                    |                    |                  |                                                 |                 |                                            |                                                  |
| - garanzie di natura commerciale                                |                    |                  |                                                 |                 |                                            |                                                  |
| Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine |                    |                  |                                                 |                 |                                            |                                                  |
| - garanzie finanziarie a prima richiesta                        |                    |                  |                                                 |                 |                                            |                                                  |
| - altre garanzie finanziarie                                    |                    |                  |                                                 |                 |                                            |                                                  |
| - garanzie di natura commerciale                                |                    |                  |                                                 |                 |                                            |                                                  |
| Garanzie rilasciate pro quota                                   | 6.260.532          | 3.031.604        | 172.581                                         |                 |                                            | 1.101.948                                        |
| - garanzie finanziarie a prima richiesta                        | 6.091.319          | 2.976.979        | 172.581                                         |                 |                                            | 1.066.968                                        |
| - altre garanzie finanziarie                                    |                    |                  |                                                 |                 |                                            |                                                  |
| - garanzie di natura commerciale                                | 169.213            | 54.625           |                                                 |                 |                                            | 34.980                                           |
| <b>Totale</b>                                                   | <b>6.260.532</b>   | <b>3.031.604</b> | <b>172.581</b>                                  |                 |                                            | <b>1.101.948</b>                                 |

*D.15 - Distribuzione delle garanzie (reali e personali) rilasciate per settore di attività economica dei debitori garantiti (importo garantito e attività sottostanti)*

| Tipologia di rischio assunto                                                         | Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita |                                | Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine |                                | Garanzie rilasciate pro quota |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                      | Importo garantito                                              | Ammontare attività sottostanti | Importo garantito                                               | Ammontare attività sottostanti | Importo garantito             |
| A-AGRICOLTURA, SILVICOLTURA E PESCA                                                  | 499705,03                                                      | 14.258                         |                                                                 |                                | 20.265.943                    |
| B-ESTRAZIONE DI MINERALI DA CAVE E MINIERE                                           |                                                                |                                |                                                                 |                                | 1.588.406                     |
| C-ATTIVITA' MANIFATTURIERE                                                           | 3794458,24                                                     | 103.334                        |                                                                 |                                | 144.303.212                   |
| D-FORNITURA DI ENERGIA ELETTRICA, GAS, VAPORE E ARIA CONDIZIONATA                    | 7500                                                           | 192                            |                                                                 |                                | 4.639.042                     |
| E-FORNITURA DI ACQUA; RETI FOGNARIE, ATTIVITA' DI GESTIONE DEI RIFIUTI E RISANAMENTO | 64216,77                                                       | 1.641                          |                                                                 |                                | 2.632.495                     |
| F-COSTRUZIONI                                                                        | 4.141.154                                                      | 109.227                        |                                                                 |                                | 101.580.375                   |
| G-COMMERCIO ALL'INGROSSO E AL DETTAGLIO; RIPARAZIONE DI AUTOVEICOLI E MOTOCICLI      | 4.236.547                                                      | 116.681                        |                                                                 |                                | 104.604.668                   |
| H-TRASPORTO E MAGAZZINAGGIO                                                          | 1.117.259                                                      | 31.181                         |                                                                 |                                | 35.190.698                    |
| I-ATTIVITA' DEI SERVIZI DI ALLOGGIO E DI RISTORAZIONE                                | 1004080,89                                                     | 29.073                         |                                                                 |                                | 46.327.863                    |
| J-SERVIZI DI INFORMAZIONE E COMUNICAZIONE                                            | 94926,8                                                        | 2.500                          |                                                                 |                                | 5.348.077                     |
| K-ATTIVITA' FINANZIARIE E ASSICURATIVE                                               | 120255,03                                                      | 1.284                          |                                                                 |                                | 2.712.595                     |
| L-ATTIVITA' IMMOBILIARI                                                              | 301808,2                                                       | 7.924                          |                                                                 |                                | 10.371.536                    |
| M-ATTIVITA' PROFESSIONALI, SCIENTIFICHE E TECNICHE                                   | 281027,01                                                      | 7.861                          |                                                                 |                                | 13.828.219                    |
| N-NOLEGGIO, AGENZIE DI VIAGGIO, SERVIZI DI SUPPORTO ALLE IMPRESE                     | 191088,52                                                      | 5.858                          |                                                                 |                                | 9.573.437                     |
| P-ISTRUZIONE                                                                         | 51844,67                                                       | 1.137                          |                                                                 |                                | 3.377.975                     |
| Q-SANITA' E ASSISTENZA SOCIALE                                                       | 747663,72                                                      | 25.179                         |                                                                 |                                | 6.005.504                     |
| R-ATTIVITA' ARTISTICHE, SPORTIVE, DI INTRATTENIMENTO E DIVERTIMENTO                  | 26361,17                                                       | 674                            |                                                                 |                                | 6.366.233                     |
| S-ALTRE ATTIVITA' DI SERVIZI                                                         | 468503,33                                                      | 12.575                         |                                                                 |                                | 18.433.470                    |
| PERSONE FISICHE                                                                      | 15000                                                          | 383                            |                                                                 |                                | 296.796                       |
| <b>Totale</b>                                                                        | <b>17.163.400</b>                                              | <b>470.962</b>                 |                                                                 |                                | <b>537.446.544</b>            |

Nella presente tabella vengono rappresentate le garanzie rilasciate ripartite per settore di attività economica dei debitori garantiti. Ai fini della presente tabella per l'individuazione dei settori si rimanda alla classificazione delle attività economiche ATECO 2007 pubblicata dall'ISTAT. Nel caso di garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita viene indicato sia l'importo garantito al netto degli accantonamenti totali (colonna importo garantito) sia l'ammontare delle attività sottostanti (Fondo monetario); mentre per le garanzie rilasciate pro-quota va indicato il solo importo garantito al netto degli accantonamenti totali.

*D.16 - Distribuzione territoriale delle garanzie (reali e personali) rilasciate per regione di residenza dei debitori garantiti (importo garantito e attività sottostanti)*

| Tipologia di rischio assunto | Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita |                                | Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanina |                                | Garanzie rilasciate pro quota |
|------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
|                              | Importo garantito                                              | Ammontare attività sottostanti | Importo garantito                                               | Ammontare attività sottostanti | Importo garantito             |
| Abruzzo                      |                                                                |                                |                                                                 |                                | 32.534.400                    |
| Basilicata                   |                                                                |                                |                                                                 |                                | 10.230                        |
| Calabria                     |                                                                |                                |                                                                 |                                | 12.591                        |
| Campania                     |                                                                |                                |                                                                 |                                | 301.728                       |
| Emilia Romagna               |                                                                |                                |                                                                 |                                | 8.283.992                     |
| Friuli Venezia Giulia        |                                                                |                                |                                                                 |                                | 22.884                        |
| Lazio                        |                                                                |                                |                                                                 |                                | 4.213.750                     |
| Lombardia                    |                                                                |                                |                                                                 |                                | 1.353.977                     |
| Marche                       |                                                                |                                |                                                                 |                                | 410.357.652                   |
| Molise                       |                                                                |                                |                                                                 |                                | 1.979.959                     |
| Piemonte                     |                                                                |                                |                                                                 |                                | 78.712                        |
| Puglia                       |                                                                |                                |                                                                 |                                | 137.688                       |
| Sicilia                      | 17.148.963                                                     | 470.381                        |                                                                 |                                | 41.202.920                    |
| Toscana                      |                                                                |                                |                                                                 |                                | 466.160                       |
| Trentino Alto Adige          |                                                                |                                |                                                                 |                                | 1.612.535                     |
| Umbria                       |                                                                |                                |                                                                 |                                | 49.887.180                    |
| Veneto                       | 14.437                                                         | 582                            |                                                                 |                                | 373.804                       |
| <b>Totale</b>                | <b>17.163.400</b>                                              | <b>470.962</b>                 |                                                                 |                                | <b>552.830.161</b>            |

Nelle tabelle sono esposte le garanzie rilasciate ripartite per regione di residenza dei debitori garantiti. Nel caso delle garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita è stato indicato sia l'importo garantito al netto degli accantonamenti totali e l'ammontare delle attività sottostanti (Fondo Monetario); mentre per le garanzie rilasciate pro-quota è stato indicato il solo importo garantito a lordo dei relativi accantonamenti.

*D.17 - Distribuzione delle garanzie (reali e personali) rilasciate per settore di attività economica dei debitori garantiti  
(numero di istruttorie relative a soggetti garantiti)*

| Tipologia di rischio assunto                                                        | Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita | Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine | Garanzie rilasciate pro quota |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| A-AGRICOLTURA, SILVICOLTURA E PESCA                                                 | 35                                                             |                                                                 | 684                           |
| B-ESTRAZIONE DI MINERALI DA CAVE E MINIERE                                          | 0                                                              |                                                                 | 18                            |
| C-ATTIVITÀ MANIFATTURIERE                                                           | 231                                                            |                                                                 | 4.869                         |
| D-FORNITURA DI ENERGIA ELETTRICA, GAS, VAPORE E ARIA CONDIZIONATA                   | 1                                                              |                                                                 | 45                            |
| E-FORNITURA DI ACQUA; RETI FOGNARIE, ATTIVITÀ DI GESTIONE DEI RIFIUTI E RISANAMENTO | 6                                                              |                                                                 | 71                            |
| F-COSTRUZIONI                                                                       | 300                                                            |                                                                 | 4.007                         |
| G-COMMERCIO ALL'INGROSSO E AL DETTAGLIO; RIPARAZIONE DI AUTOVEICOLI E MOTOCICLI     | 282                                                            |                                                                 | 4.398                         |
| H-TRASPORTO E MAGAZZINAGGIO                                                         | 66                                                             |                                                                 | 1.411                         |
| I-ATTIVITÀ DEI SERVIZI DI ALLOGGIO E DI RISTORAZIONE                                | 83                                                             |                                                                 | 2.258                         |
| J-SERVIZI DI INFORMAZIONE E COMUNICAZIONE                                           | 14                                                             |                                                                 | 214                           |
| K-ATTIVITÀ FINANZIARIE E ASSICURATIVE                                               | 5                                                              |                                                                 | 78                            |
| L-ATTIVITÀ IMMOBILIARI                                                              | 9                                                              |                                                                 | 311                           |
| M-ATTIVITÀ PROFESSIONALI, SCIENTIFICHE E TECNICHE                                   | 24                                                             |                                                                 | 548                           |
| N-NOLEGGIO, AGENZIE DI VIAGGIO, SERVIZI DI SUPPORTO ALLE IMPRESE                    | 23                                                             |                                                                 | 463                           |
| P-ISTRUZIONE                                                                        | 5                                                              |                                                                 | 90                            |
| Q-SANITÀ E ASSISTENZA SOCIALE                                                       | 11                                                             |                                                                 | 194                           |
| R-ATTIVITÀ ARTISTICHE, SPORTIVE, DI INTRATTENIMENTO E DIVERTIMENTO                  | 6                                                              |                                                                 | 256                           |
| S-ALTRE ATTIVITÀ DI SERVIZI                                                         | 60                                                             |                                                                 | 1.406                         |
| PERSONE FISICHE                                                                     | 1                                                              |                                                                 | 24                            |
| <b>Totale</b>                                                                       | <b>1.162</b>                                                   |                                                                 | <b>21.345</b>                 |

Nella presente tabella abbiamo indicato il numero delle garanzie rilasciate ripartito per settore di attività economica dei debitori garantiti. La ripartizione per settori e per tipologia di rischio assunto è quella prevista nella tabella D.15. Nel caso di garanzie a favore di un portafoglio di debitori, per ciascuna delle garanzie prestate va indicato il numero totale dei debitori rientrante nel portafoglio garantito.

*D.18 - Distribuzione territoriale delle garanzie (reali e personali) rilasciate per regione di residenza dei debitori garantiti (numero di istruttorie relative a soggetti garantiti)*

| Tipologia di rischio assunto | Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita | Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine | Garanzie rilasciate pro quota |
|------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Abruzzo                      |                                                                |                                                                 | 1.801                         |
| Basilicata                   |                                                                |                                                                 | 1                             |
| Calabria                     |                                                                |                                                                 | 1                             |
| Campania                     |                                                                |                                                                 | 7                             |
| Emilia Romagna               |                                                                |                                                                 | 144                           |
| Friuli Venezia Giulia        |                                                                |                                                                 | 2                             |
| Lazio                        |                                                                |                                                                 | 96                            |
| Lombardia                    |                                                                |                                                                 | 29                            |
| Marche                       |                                                                |                                                                 | 14.924                        |
| Molise                       |                                                                |                                                                 | 105                           |
| Piemonte                     |                                                                |                                                                 | 2                             |
| Puglia                       |                                                                |                                                                 | 5                             |
| Sicilia                      | 1.161                                                          |                                                                 | 1.896                         |
| Toscana                      |                                                                |                                                                 | 12                            |
| Trentino Alto Adige          |                                                                |                                                                 | 12                            |
| Umbria                       |                                                                |                                                                 | 2.304                         |
| Veneto                       | 1                                                              |                                                                 | 4                             |
| <b>Totale</b>                | <b>1.162</b>                                                   |                                                                 | <b>21.345</b>                 |

*D.19 Stock e dinamica del numero di associati*

| ASSOCIATI             | ATTIVI | NON ATTIVI |
|-----------------------|--------|------------|
| A. Esistenze iniziali | 61.849 | 7.850      |
| B. Nuovi associati    | 13.812 | 22         |
| C. Associati cessati  | -1.699 | 793        |
| D. Esistenze finali   | 73.962 | 8.665      |

Per "Non attivi" si intendono i soci che risultano cessati alla CCIAA.

Il totale dei soci di UNICO è pari a 82.627 di cui n. 92 soci con capitale sottoscritto non versato, mentre n.387 senza quote di capitale (provenienti dalle varie fusioni).

## F. Operatività con fondi di terzi

### F.1 Natura dei fondi e forme di impiego

Nel prospetto viene illustrata l'operatività della Società a valere su fondi di terzi iscritti in Bilancio che al 31/12/2024 sono Fondo Antiusura, Fondo POR Marche ATI e Fondo MISE. Le garanzie in essere a valere sul Fondo Antiusura al netto delle rettifiche di valore ammontano ad € 4.753.826 (copertura Fondo), mentre il loro valore nominale lordo è pari ad € 5.002.800. Le garanzie in essere a valere sul Fondo POR ATI al netto delle rettifiche di valore ammontano ad € 17.001.812, mentre il loro valore nominale lordo è pari ad € 17.241.345. Le garanzie in essere a valere sul Fondo MISE al netto delle rettifiche di valore ammontano ad € 12.016.370, mentre il loro valore nominale lordo è pari ad € 12.083.421.

La voce "altri finanziamenti" per un totale pari a € 14.948.978 si riferisce al credito diretto agevolato L.R. 13/2020, al credito diretto Fondo prevenzione fenomeno usura L.108/96 e L.178/20, al credito diretto con copertura Fondo MISE e al credito diretto Fondo "Strumento finanziario Legge 9/2021- Fondo Piccolo Prestito", oltre le garanzie escusse con copertura dei Fondi sopra descritti.

| Voci/fondi                                          | Totale 2024       |                          | Totale 2023       |                          |
|-----------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
|                                                     | Fondi pubblici    | di cui a rischio proprio | Fondi pubblici    | di cui a rischio proprio |
| <b>1. Non deteriorate</b>                           | <b>44.153.496</b> | <b>9.135.123</b>         | <b>40.333.080</b> | <b>5.725.919</b>         |
| - finanziamenti per leasing                         |                   |                          |                   |                          |
| - factoring                                         |                   |                          |                   |                          |
| - altri finanziamenti                               | 14.743.359        | 3.844.405                | 14.469.428        | 5.570.862                |
| <i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i> |                   |                          |                   |                          |
| - partecipazioni                                    |                   |                          |                   |                          |
| - garanzie e impegni                                | 29.410.137        | 5.290.717                | 25.863.652        | 155.057                  |
| <b>2. Deteriorate</b>                               | <b>5.123.048</b>  | <b>353.108</b>           | <b>3.722.411</b>  | <b>626.937</b>           |
| <b>2.1 Sofferenze</b>                               | <b>3.061.553</b>  | <b>173.444</b>           | <b>2.398.068</b>  | <b>437.915</b>           |
| - finanziamenti per leasing                         |                   |                          |                   |                          |
| - factoring                                         |                   |                          |                   |                          |
| - altri finanziamenti                               | 45.121            | 15.134                   | 1.002.461         | 127.979                  |
| <i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i> | 24.756            | 4.951                    | 971.872           | 112.685                  |
| - garanzie e impegni                                | 3.016.432         | 158.311                  | 1.395.607         | 309.936                  |
| <b>2.2 Inadempienze probabili</b>                   | <b>1.703.100</b>  | <b>157.022</b>           | <b>1.244.214</b>  | <b>180.288</b>           |
| - finanziamenti per leasing                         |                   |                          |                   |                          |
| - factoring                                         |                   |                          |                   |                          |
| - altri finanziamenti                               | 134.814           | 35.502                   | 34.187            | 17.094                   |
| <i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i> |                   |                          |                   |                          |
| - garanzie e impegni                                | 1.568.287         | 121.520                  | 1.210.026         | 163.194                  |
| <b>2.3 Esposizioni scadute deteriorate</b>          | <b>358.395</b>    | <b>22.642</b>            | <b>80.129</b>     | <b>8.734</b>             |
| - finanziamenti per leasing                         |                   |                          |                   |                          |
| - factoring                                         |                   |                          |                   |                          |
| - altri finanziamenti                               | 25.684            | 8.099                    | 23.837            | 9.267                    |
| <i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i> |                   |                          |                   |                          |
| - garanzie e impegni                                | 332.710           | 14.543                   | 80.129            | 8.734                    |
| <b>Totale</b>                                       | <b>49.276.544</b> | <b>9.488.231</b>         | <b>44.055.491</b> | <b>6.352.856</b>         |

**F.2 Valori lordi e netti delle attività a rischio proprio**

| Voci                                                | Fondi Pubblici   |                      |                  |
|-----------------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|
|                                                     | Valore lordo     | Rettifiche di valore | Valore netto     |
| <b>1. Non deteriorate</b>                           | <b>9.135.123</b> | <b>370.062</b>       | <b>8.765.061</b> |
| - finanziamenti per leasing                         |                  |                      |                  |
| - factoring                                         |                  |                      |                  |
| - altri finanziamenti                               | 3.844.405        | 50.714               | 3.793.692        |
| <i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i> |                  |                      |                  |
| - partecipazioni                                    |                  |                      |                  |
| <i>di cui: per merchant banking</i>                 |                  |                      |                  |
| - garanzie e impegni                                | 5.290.717        | 319.348              | 4.971.369        |
| <b>2. Deteriorate</b>                               | <b>582.694</b>   | <b>487.112</b>       | <b>116.710</b>   |
| <b>2.1 Sofferenze</b>                               | <b>403.030</b>   | <b>386.671</b>       | <b>16.360</b>    |
| - finanziamenti per leasing                         |                  |                      |                  |
| - factoring                                         |                  |                      |                  |
| - altri finanziamenti                               | 244.720          | 232.641              | 12.079           |
| <i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i> | 234.537          | 229.586              | 4.951            |
| - garanzie e impegni                                | 158.311          | 154.030              | 4.281            |
| <b>2.2 Inadempienze probabili</b>                   | <b>157.022</b>   | <b>96.048</b>        | <b>60.974</b>    |
| - finanziamenti per leasing                         |                  |                      |                  |
| - factoring                                         |                  |                      |                  |
| - altri finanziamenti                               | 35.502           | 18.262               | 17.240           |
| <i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i> |                  |                      |                  |
| - garanzie e impegni                                | 121.520          | 77.786               | 43.734           |
| <b>2.3 Esposizioni scadute deteriorate</b>          | <b>22.642</b>    | <b>4.393</b>         | <b>18.249</b>    |
| - finanziamenti per leasing                         |                  |                      |                  |
| - factoring                                         |                  |                      |                  |
| - altri finanziamenti                               | 8.099            | 2.356                | 5.743            |
| <i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i> |                  |                      |                  |
| - garanzie e impegni                                | 14.543           | 4.393                | 10.149           |
| <b>Totale</b>                                       | <b>9.717.817</b> | <b>857.174</b>       | <b>8.860.643</b> |

### F.3 Altre informazioni

#### F.3.1. Attività a valere su fondi di terzi

| Fondi di terzi                                                     | 31/12/2024        |                   | 31/12/2023        |                |                   |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                                                    | C/c dedicati      | Totale fondi      | C/c dedicati      | Titoli         | Totale fondi      |
| <b>Fondi iscritti in bilancio:</b>                                 |                   |                   |                   |                |                   |
| Fondo Antiusura                                                    | 17.919.462        | 17.919.462        | 16.727.950        | 921.665        | 17.649.616        |
| Fondo Mise 2018                                                    | 12.051.238        | 12.051.238        | 7.645.566         |                | 7.645.566         |
| Fondo Por Marche Fers 2014-2020                                    | 19.203.062        | 19.203.062        | 16.194.939        |                | 16.194.939        |
| Fondo L.R.13/2020 (quota privata+quota pubblica)                   | 977.151           | 977.151           | 1.628.699         |                | 1.628.699         |
| Fondo PAR FAS Abruzzo                                              | 482.126           | 482.126           | 498.693           |                | 498.693           |
| Fondo L.R. n.10/17 Abruzzo                                         | 2.373.561         | 2.373.561         | 2.176.766         |                | 2.176.766         |
| Fondo POR-FERS Abruzzo                                             | 74.819            | 74.819            | 253.612           |                | 253.612           |
| Fondo Linea 1.2.2.A PAR FSC                                        | 826.593           | 826.593           | 841.540           |                | 841.540           |
| Fondo Restart                                                      | 1.239.109         | 1.239.109         | 1.239.017         |                | 1.239.017         |
| <b>Totale</b>                                                      | <b>55.147.121</b> | <b>55.147.121</b> | <b>47.206.782</b> | <b>921.665</b> | <b>48.128.447</b> |
| <b>Fondi non iscritti in bilancio:</b>                             |                   |                   |                   |                |                   |
| Fondo di Solidarietà                                               | 405.614           | 405.614           | 1.228.225         |                | 1.228.225         |
| Fondo di Garanzia Marche                                           | 3.694.727         | 3.694.727         | 9.383.936         |                | 9.383.936         |
| Fondo L.R. 20                                                      | 463.437           | 463.437           | 465.712           |                | 465.712           |
| Fondo L.R. 13/2020 linea B e Fondo DGR 225/2020                    | 215.909           | 215.909           | 729.225           |                | 729.225           |
| Fondo Regione Emilia Romagna 1425/2021                             | 11.420            | 11.420            | 20                |                | 20                |
| Fondo Rete Por 2007-2013                                           | 395.494           | 395.494           | 399.726           |                | 399.726           |
| Fondo per patrimonializzazione e capitalizzazione pmi DDS 850/2021 |                   |                   | 9.641             |                | 9.641             |
| PR FESR 21/27- Fondo Nuovo Credito FNC-ORD                         | 90                | 90                |                   |                |                   |
| Fondo Nuovo Credito Sezione Internazionalizzazione_Start up        | 244               | 244               |                   |                |                   |
| FONDO FIRA Piccolo Prestito FONDO                                  | 675.916           | 675.916           |                   |                |                   |
| <b>Totale</b>                                                      | <b>5.862.851</b>  | <b>5.862.851</b>  | <b>12.216.486</b> |                | <b>12.216.486</b> |

#### F.3.2. Fondi di terzi

| Fondi di terzi                                                     | 01/01/2024 | Incrementi      |                                 |                                |                               |                            | Decrementi                                     |                           |            | Fondo al 31/12/2024 | Corrispettivo 2024 |
|--------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|---------------------------|------------|---------------------|--------------------|
|                                                                    |            | Interessi netti | fusioni per incorporazione 2024 | rientri/ anticipi Fondi propri | Reintegro/ Restituzioni Fondo | Contributi/ recuperi/ Vari | Corrispettivo/ spostamento/ restituzione fondi | erogazioni/ addebiti vari | Escussioni |                     |                    |
| Fondo Antiusura                                                    | 17.649.616 | 140.308         | 217.975                         | 203.685                        | 158.839                       | 110.782                    | 17.040                                         | 424.000                   | 120.703    | 17.919.462          | 17.400             |
| Fondo Mise 2018                                                    | 7.645.566  | 58.145          | 2.004.178                       | 1.442.904                      |                               | 1.000.000                  |                                                | 10.500                    | 89.054     | 12.051.238          |                    |
| Fondo Por Marche Fers 2014-2020                                    | 16.194.939 | 1.344           |                                 |                                | 3.013.823                     | 1.008                      |                                                |                           | 8.051      | 19.203.062          |                    |
| Fondo L.R.13/2020 Linea A                                          | 1.628.699  | 29              |                                 | 1.122.065                      |                               |                            | 1.773.642                                      |                           |            | 977.151             |                    |
| Fondo PAR FAS Abruzzo                                              | 498.693    | 438             |                                 |                                |                               | 10.031                     |                                                |                           | 27.035     | 482.126             |                    |
| Fondo L.R. n.10/17 Abruzzo                                         | 2.176.766  | 142             |                                 |                                | 180.000                       | 44.068                     |                                                |                           | 27.415     | 2.373.561           |                    |
| Fondo POR-FERS Abruzzo                                             | 253.612    | 7               |                                 |                                |                               | 1.200                      | 180.000                                        |                           |            | 74.819              |                    |
| Fondo Linea 1.2.2.A PAR FSC                                        | 841.540    | 89              |                                 |                                |                               |                            |                                                |                           | 15.036     | 826.593             |                    |
| Fondo Restart                                                      | 1.239.017  | 92              |                                 |                                |                               |                            |                                                |                           |            | 1.239.109           |                    |
| Fondo L.R.13/2020 2° Linea B                                       | 729.225    | -               | 977                             |                                |                               | 4.541.275                  |                                                | 5.053.615                 |            | 215.909             |                    |
| Fondo Solidarietà                                                  | 1.228.225  | -               | 71                              |                                |                               |                            | 552.933                                        |                           | 269.607    | 405.614             |                    |
| Fondo Garanzia Marche                                              | 9.383.936  | 13.048          |                                 |                                | 72.883                        |                            | 5.210.760                                      |                           | 564.380    | 3.694.727           |                    |
| Fondo L.R. 20                                                      | 465.712    | -               | 340                             |                                | 432                           |                            | 2.367                                          |                           |            | 463.437             |                    |
| Fondo Regione Emilia Romagna 1425/2021                             | 20         | -61             |                                 |                                |                               | 11.461                     |                                                |                           |            | 11.420              |                    |
| Fondo RETE POR 2007-2013                                           | 399.726    | -252            |                                 |                                |                               |                            | 3.980                                          |                           |            | 395.494             |                    |
| Fondo per patrimonializzazione e capitalizzazione pmi DDS 850/2021 | 9.641      |                 |                                 |                                |                               |                            | 9.641                                          |                           | -          | 0                   |                    |
| PR FESR 21/27- Fondo Nuovo Credito FNC-ORD                         |            | -310            |                                 | 400                            |                               | 10.479.894                 |                                                | 10.479.894                |            | 90                  |                    |
| Fondo Nuovo Credito Sezione Internazionalizzazione_Start up        |            | 244             |                                 |                                |                               |                            |                                                |                           |            | 244                 |                    |
| FONDO FIRA Piccolo Prestito FONDO                                  |            | 759             |                                 |                                |                               | 5.169.087                  |                                                | 4.493.931                 |            | 675.916             | 10.000             |

#### FONDO ANTIUSURA

Per quanto riguarda gli interessi attivi netti maturati sul Fondo Antiusura, essi non rientrano nella competenza economica della Società, ma incrementano l'ammontare del Fondo stesso. Inoltre viene previsto un corrispettivo pari all'1% dell'ammontare delle garanzie e dei crediti diretti deliberati nei limiti degli interessi netti maturati nell'anno.

*Tabella riepilogativa Fondo Antiusura*

| <b>Esercizio</b>  | <b>Consistenza<br/>Fondo</b> | <b>Garanzie in essere</b> |
|-------------------|------------------------------|---------------------------|
| <b>31/12/2022</b> | 15.438.287                   | 7.271.964                 |
| <b>31/12/2023</b> | 17.649.616                   | 5.894.020                 |
| <b>31/12/2024</b> | 17.919.462                   | 5.002.800                 |

#### **FONDO RISCHI MISE - MISURE PER LA CRESCITA DIMENSIONALE E PER IL RAFFORZAMENTO PATRIMONIALE DEI CONFIDI**

Ai sensi dell'art. 1, comma 54, della legge n. 147/2013 (Legge di stabilità 2014) e del Decreto interministeriale 3 gennaio 2017 (MISE e MEF), in merito alle "Misure per la crescita dimensionale e per il rafforzamento patrimoniale dei confidi", la nostra Società è risultata aggiudicataria dell'assegnazione di tranches, così suddivise:

- Quota derivante dalla domanda presentata da UNI.CO. S.c. ante processo di fusione: € 3.390.303 (decreto di concessione e conseguente erogazione nel corso del 2018).
- Quota derivante dalla domanda presentata dal Confidi incorporato "Fidimpresa Marche" ante processo di fusione: € 4.820.353 (decreto di concessione e conseguente erogazione nel corso del 2019).
- Quota derivante dalla domanda presentata dal Confidi incorporato "Coop. Art. M. Pierucci" ante processo di fusione: € 1.707.076 (decreto di concessione e conseguente erogazione nel corso del 2019).
- Quota derivante dalla fusione al primo di luglio 2021 da Ascomfidi Rete Credito Marche: € 216.264 (decreto di concessione e conseguente erogazione nel corso del 2019).
- Quota derivante dalla fusione al primo di luglio 2021 da Fidimpresa Umbria: € 795.634 (decreto di concessione e conseguente erogazione nel corso del 2019).
- Quota derivante dalla fusione al primo di luglio 2022 da Fidimpresa Abruzzo: € 1.409.176 (decreto di concessione e conseguente erogazione nel corso del 2019).
- Quota derivante dalla fusione al primo di luglio 2022 da Confidi CNA Molise: € 20.514 (decreto di concessione e conseguente erogazione nel corso del 2019).
- Quota derivante dalla fusione al primo di luglio 2023 da Confidi Confartigiano Fidi Umbria Orientale: € 123.076 (decreto di concessione e conseguente erogazione nel corso del 2019).
- Quota derivante dalla fusione al primo agosto 2024 da Unifidi Imprese Sicilia Società Cooperativa: € 2.004.178 (decreto di concessione e conseguente erogazione nel corso del 2019).

I Fondi sono collocati nel passivo di Bilancio alla voce 10) Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato e sono utilizzati esclusivamente per la concessione di nuove garanzie in favore delle piccole e medie imprese associate, con gestione contabile separata del fondo e con un obiettivo minimo in termini di volumi di finanziamenti pari ad almeno 4 volte la consistenza del fondo (obiettivo da raggiungere entro il 31 dicembre del 7° anno successivo all'anno del Decreto di concessione). La nostra Società ha utilizzato tale misura nel corso del 2024 mediante la concessione di garanzie pari a € 6.079.500, perfezionando n. 140 operazioni per un totale di finanziamenti concessi dagli Istituti convenzionati pari a € 9.444.000. Al 31/12/2024 il totale dei finanziamenti assistiti da tale Fondo è pari a € 51.871.154 ed è quindi stata raggiunta la leva prevista di 4.

Con Decreto del 9 dicembre 2022 del Ministero delle imprese e del Made in Italy è stata concessa la possibilità di concedere finanziamenti agevolati a piccole e medie imprese operanti in tutti i settori economici a valere in parte sulle medesime risorse previste all'art. 1, comma 54, della legge n. 147/2013. Nel corso del 2023, UNI.CO. ha erogato n. 386 finanziamenti agevolati per un importo di € 8.139.900. Nel 2024, non sono stati erogati nuovi crediti diretti a valere sui fondi in oggetto.

### FONDO POR-MARCHE FESR 2014/2020

La nostra Società ricopre il ruolo di capofila dell'ATI che nel corso del 2018 è risultata aggiudicataria delle risorse messe a disposizione dal Decreto del Dirigente della P.F. Programmazione Integrata, Commercio, Cooperazione e Internazionalizzazione n. 293 del 26/06/2018, finalizzate al "Sostegno ai processi di fusione dei Confidi" mediante la costituzione di un apposito fondo rischi, che copre il 70% dell'esposizione del Confidi. La somma aggiudicata di complessivi € 24 milioni è così ripartita:

- Asse 3 Intervento 10.1.1 (a valere sull'intero territorio regionale): € 15 milioni, di cui € 9.703.425 di competenza di UNI.CO. S.c.;
- Asse 8 Intervento 24.1.1 (a valere nell'area colpita dagli eventi sismici del 2016/2017): € 9 milioni, di cui € 5.822.055 di competenza di UNI.CO. S.C.
- In base all'articolo 11.1 dell'allegato A del suddetto Decreto, la Regione Marche ha provveduto a erogare tutte le risorse, quindi complessivi 24 milioni di Euro.

La Società ha avviato tale operatività con la massima tempestività già nell'ultima parte del 2018.

I rischi in essere residui al 31/12/2024 a carico del Fondo sono pari a:

- Asse 3 – Intervento 10.1.1 € 9.385.852,92
- Asse 8 – Intervento 24.1.1 € 6.192.884,96

**La misura è terminata il 31/10/2023, non potranno essere accolte nuove operazioni.**

| Fondo                      | Tipologia operazioni                              | Numero operazioni | Finanziamenti | Esposizione ATI | Garanzia Fondo Rischi |
|----------------------------|---------------------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------------|
| Asse 3 - Intervento 10.1.1 | Operazioni di finanziamento garantite dal Confidi | 3.435             | 157.697.461   | 81.754.266      | 57.227.986            |
| Asse 3 - Intervento 10.1.1 | Crediti diretti del Confidi alla PMI              | 601               | 20.623.375    | 14.891.625      | 9.995.422             |
| Asse 8 - Intervento 24.1.1 | Operazioni di finanziamento garantite dal Confidi | 1.520             | 58364201      | 30.323.197      | 21.226.238            |
| Asse 8 - Intervento 24.1.1 | Crediti diretti del Confidi alla PMI              | 296               | 15.243.836    | 13.488.836      | 8.719.779             |

### FONDO L.R. 13/2020

Nel corso dell'anno 2020 la Regione Marche ha emanato la L.R. n. 13/2020 e UNI.CO. nel corso del 2022 ha proseguito l'attività a valere su tale legge, la quale ha prodotto i propri effetti fino al 21 Dicembre 2023 a seguito della modifica apportata dalla L.R. n. 31/2022 (salvo ulteriori proroghe), con lo scopo di sostenere le PMI marchigiane nell'affrontare la crisi di liquidità determinata dall'attuale emergenza pandemica.

Tale misura si suddivide in due interventi, per i quali UNI.CO. è risultato aggiudicatario della somma complessiva di € 27.867.045,27 (di cui € 7.294.658,34 con il primo stanziamento, € 1.874.923,82 DDS 385/2020, € 11.298.449,04 DDS 447/2020, € 2.416.643,94 assegnati nel 2022 con Decreto n° 47 del 16/02/2022, € 379.807,46 con Decreto n°697 del 19/12/2022 e € 514.303,03 assegnati con Decreto n° 733 del 29/12/2022 della Regione Marche, € 2.812.191,17 con Decreto n° 722 del 21/12/2023, € 700.00,00 con Decreto n.568 del 02/12/2024):

- Linea A: credito diretto concesso per metà con risorse regionali (tasso di remunerazione nullo) e per metà con risorse private del Confidi (tasso di remunerazione 2%)
- Linea B: contributo in conto interessi e commissioni in relazione a finanziamenti bancari garantiti da Confidi

La misura si è chiusa a seguito di comunicazione della Regione Marche che ha interrotto la possibilità per i Confidi di acquisire nuove domande a partire dal 02/10/2023.

In base alla normativa, inoltre, il termine ultimo per la delibera del Confidi è stato il 21/12/2023.

Inoltre, a seguito di autorizzazione da parte della Regione Marche, è stato possibile utilizzare la quota parte dei rientri della Linea A finanziata con risorse pubbliche di natura regionale come dotazione della Linea B.

In merito ai dati relativi all'operatività, UNI.CO. S.C. sulla base delle risorse effettivamente liquidate dalla Regione Marche e i rientri della Linea A come descritto sopra, alla data del 31/12/2024 UNI.CO. ha concesso le seguenti risorse alle PMI assistite:

| Tipologia Intervento | Finanziamenti residui in essere | Quota Fondo Pubblico concessa alle imprese |
|----------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
| Linea A              | 6.222.144                       | 6.222.144                                  |
| Linea B              |                                 | 22.239.923                                 |

#### FONDI: PAR FARS, L.R.10/2017, POR FERS 2007/2013, LINEA I.2.2.A e RESTART

| FONDI REGIONE ABRUZZO       | Garanzie escusse | Garanzie in essere | Residuo Fondo |
|-----------------------------|------------------|--------------------|---------------|
| Fondo PAR FAS Abruzzo       | 237.834          | 719.113            | 482.126       |
| Fondo L.R. n.10/17 Abruzzo  | 100.820          | 4.154.889          | 2.373.561     |
| Fondo POR-FERS Abruzzo      | 83.030           | 58.307             | 253.612       |
| Fondo Linea I.2.2.A PAR FSC | 18.795           | 2.323.175          | 826.593       |
| Fondo Restart               |                  | 1.472.781          | 1.239.109     |

#### Fondi LR 10/2017 e Linea I.2.2.A POR FESR Abruzzo 2007/2013

UNI.CO. da Luglio 2022, a seguito della fusione per incorporazione di "Fidimpresa Abruzzo S.C.R.L." e di "Confidi CNA Molise soc. coop.", ha attivato l'operatività dei Fondi LR 10/2017 e Linea I.2.2.A POR FESR Abruzzo 2007/2013, gestiti e amministrati dalla Regione Abruzzo.

Tali fondi presentano caratteristiche simili e possono essere utilizzati esclusivamente per la concessione di nuove garanzie a favore di Micro, Piccole e Medie imprese (MPMI) e dei liberi professionisti con sede legale e/o unità operativa nella regione Abruzzo ed operanti nei seguenti settori: Industria, Commercio, Artigianato e Turismo.

Le garanzie potranno essere concesse dai confidi fino al 31/12/2026 e la scadenza e la durata dei finanziamenti oggetto di garanzia a breve e medio termine potrà avere durata fino al 31/12/2030.

In particolare, l'intervento di garanzia può essere richiesto sui nuovi finanziamenti finalizzati alla realizzazione dei progetti volti:

- alla realizzazione di investimenti produttivi per la creazione di nuovi impianti o l'ampliamento /ammodernamento di impianti esistenti;
- ad attività di ricerca industriale e sviluppo sperimentale;

- all'innovazione di prodotto, processo e organizzativa (inclusa la formazione di figure professionali ovvero realizzazione di investimenti nella green economy);
- al sostegno allo start up di imprese innovative e ad alto potenziale di crescita
- per finanziamenti relativi al reintegro del capitale circolante per l'attività di impresa
- al riequilibrio finanziario dell'impresa ovvero l'attivazione di finanziamenti a breve e medio termine finalizzati ad eliminare passività aziendali e/o ristrutturazione delle esposizioni bancarie purché inseriti nell'ambito di un più complessivo progetto di sviluppo innovativo dell'impresa. Le operazioni di consolidamento o di rinegoziazione di linee di credito sono consentite a condizione che il nuovo finanziamento preveda l'erogazione di credito aggiuntivo in misura pari ad almeno il 10% dell'importo del debito residuo in essere del finanziamento oggetto di consolidamento e di rinegoziazione;
- alla capitalizzazione dell'impresa ovvero finanziamenti attivati per il perseguimento degli scopi di cui alle lettere a) e d) dai soci MPMI che abbiano assunto le deliberazioni previste dal codice civile e finalizzati a sostenere processi di capitalizzazione aziendale mediante aumento del capitale sociale della società o sottoscrizione di versamenti soci in conto aumento di capitale
- ad affrontare la crisi economico-finanziaria causata dalla pandemia COVID-2019

### **Restart Fare Impresa**

A Novembre 2022, con la finalità di fornire alle imprese ubicate nel territorio del Cratere Sismico Aquilano 2009 uno strumento d'aiuto combinato per il sostegno all'accesso al credito attraverso il rilascio di una garanzia su un finanziamento bancario e al rafforzamento patrimoniale delle imprese attraverso la concessione di una sovvenzione diretta a fondo perduto, UNI.CO. ha dato avvio all'operatività del Fondo "Restart Fare Impresa", gestito dalla finanziaria regionale abruzzese F.I.R.A. SpA e che vede coinvolti i Confidi nell'attuazione di una delle due linee di intervento in cui si declina l'operatività del Fondo in oggetto.

Le risorse finanziarie pubbliche dedicate a questo fondo, pari a € 9.500.000, sono distinte in due linee di intervento:

- 1) Linea di intervento per il rilascio della garanzia;
- 2) Linea di intervento per la concessione di una sovvenzione diretta a fondo perduto.

Gli aiuti sotto forma di garanzia possono riguardare uno o più dei seguenti finanziamenti:

- Finanziamento per investimenti destinati all'acquisto di beni materiali e immateriali.
- Finanziamento per il fabbisogno di capitale circolante.
- Finanziamento per il consolidamento delle passività bancarie e rinegoziazione di prestiti bancari o leasing esistenti, purché inseriti in un complessivo progetto di sviluppo che comprenda i punti a) e b), non saranno ritenuti ammissibili i finanziamenti per la sola finalità di cui al punto c).

Tali aiuti sotto forma di garanzie, riconosciute fino ad un massimo dell'80% dell'importo del prestito sotteso, dovranno riferirsi ad operazioni:

- di importo complessivo non superiore a 100.000€ per impresa richiedente
- di durata non superiore a 4 anni, da rimborsare secondo un piano di ammortamento di durata non superiore a 12 mesi.

Le garanzie sono riconosciute da Confidi selezionati esclusivamente per nuovi finanziamenti non ancora erogati e comunque successivi alla data di pubblicazione dell'Avviso (06/07/2022). Le operazioni finanziarie garantite non potranno essere assistite da ulteriori garanzie di tipo reale, assicurativo o bancario, se non per la parte non coperta

dall'aiuto. Il Confidi dovrà deliberare la concessione della garanzia entro 30 giorni dalla presa in carico della domanda. Entro 45 giorni dalla concessione della garanzia:

- a) la Banca convenzionata dovrà deliberare la concessione del finanziamento;
  - b) F.I.R.A. S.p.a. dovrà concludere la valutazione di merito per la concessione della sovvenzione a fondo perduto.
- Al 31/12/2024 sono stati erogati n. 48 finanziamenti per complessivi € 3.110.163.

### FONDO SOLIDARIETA'

La gestione del Fondo di Solidarietà è stata affidata dalla Regione Marche alla nostra Società al momento della sua costituzione (dicembre 2008), per il rilascio di garanzie di secondo grado ai Confidi operanti in misura prevalente sul territorio delle Marche, a fronte di operazioni di finanziamento, da questi garantite per almeno il 50%, a favore delle PMI della Regione Marche. La Società è risultata aggiudicataria di entrambi i bandi emanati dalla Regione Marche. Conclusa nel corso del 2010 la fase operativa di tale Fondo, la Società sta gestendo le richieste di rimborso che tempo per tempo vengono inviate dai Confidi di primo grado aderenti.

In data 12/04/2024, su richiesta della Regione Marche, sono stati restituiti € 552.933.

Ad oggi l'esposizione residua relativa alle sole posizioni a contenzioso è pari a € 317.157.

#### Tabella riepilogativa Fondo Solidarietà

| Dettaglio               | Totale Fondo Stanziato | Regione - Province | Regione - Province % | Finanziamenti autorizzati | Valore nominale Garanzie |
|-------------------------|------------------------|--------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|
| Regione - aree di crisi | 1.800.000              | 11.799.996         | 73%                  | 34.692.392                | 12.312.577               |
| Regione                 | 9.999.996              |                    |                      | 192.612.250               | 68.438.121               |
| Ancona Prov.            | 900.000                | 1.111.543          | 7%                   | 21.591.547                | 7.558.441                |
| Ancona CCIAA            | 850.000                |                    |                      |                           |                          |
| Spostamento fondi       | -638.457               |                    |                      |                           |                          |
| Ascoli Piceno Prov.     | 100.000                | 465.000            | 3%                   | 8.341.600                 | 3.172.092                |
| Ascoli Piceno CCIAA     | 365.000                |                    |                      |                           |                          |
| Fermo Prov.             | -                      | 201.999            | 1%                   | 3.914.000                 | 1.404.900                |
| Fermo CCIAA             | 201.999                |                    |                      |                           |                          |
| Macerata Prov.          | 800.000                | 1.999.984          | 12%                  | 38.870.258                | 13.653.625               |
| Macerata CCIAA          | 1.199.984              |                    |                      |                           |                          |
| Pesaro - Urbino Prov.   | 499.998                | 599.998            | 4%                   | 11.558.672                | 4.045.535                |
| Pesaro - Urbino CCIAA   | 100.000                |                    |                      |                           |                          |
| <b>Totale</b>           | <b>16.178.520</b>      | <b>16.178.520</b>  | <b>100%</b>          | <b>311.580.719</b>        | <b>110.585.291</b>       |

### FONDO DI GARANZIA MARCHE

La gestione del Fondo di Garanzia Marche è stata affidata dalla Regione Marche a UNI.CO. S.c. nel mese di luglio 2011, in continuità con il Fondo di Solidarietà. Le risorse conferite fino al 31/12/2017 sono state pari a 13,7 milioni di euro da parte della Regione Marche e circa 7,2 milioni di Euro da parte degli altri Enti partecipanti (Province, CCIAA e Comuni partecipanti). La Società, quale ente gestore, ha rispettato i tempi di avvio dell'operatività concordati con la Regione e con i Confidi interessati. L'attività del Fondo di Garanzia Marche, in continuità con il Fondo di Solidarietà, ha ottenuto un notevole riscontro perché le PMI, attraverso la filiera della garanzia, hanno trovato uno strumento valido per facilitare l'accesso al credito. L'attività è stata ritenuta significativa anche dai Confidi di primo livello delle Marche. Ad oggi, attraverso i due Fondi Regionali, è stato possibile garantire oltre 26 mila operazioni per € 1,1 miliardo di finanziamenti garantiti, a sostegno del sistema produttivo delle Marche.

Inoltre, in data 12/04/2024, su richiesta della Regione Marche, sono stati restituiti € 5.210.760.

Ad oggi l'esposizione residua relativa alle posizioni in essere è pari a 2.427 milioni di Euro

#### *Tabella riepilogativa Fondo di Garanzia Marche*

| Ente                    | 2011             | 2012             | 2013             | 2014             | 2015             | 2016           | 2017           | Totale Fondo stanziato | Reg Pro. %  | Finanziamenti autorizzati | Valore nominale Garanzie |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------------|-------------|---------------------------|--------------------------|
| Regione Marche          | 3.000.000        | 5.000.000        | 3.000.000        | 900.000          | 1.800.000        |                |                | 13.700.000             | 65%         |                           |                          |
| Provincia Ancona        |                  |                  | 80.000           | 40.000           |                  |                |                |                        |             |                           |                          |
| CCIAA Ancona            | 638.457          | 200.000          | 325.000          | 200.000          | 150.000          |                |                | 1.835.337              | 9%          | 212.745.151               | 64.182.323               |
| Comuni prov. AN         |                  | 35.000           | 63.256           | 12.146           | 82.486           | 6.994          | 1.994          |                        |             |                           |                          |
| Provincia Ascoli P.     |                  | 150.000          |                  |                  |                  |                |                |                        |             |                           |                          |
| CCIAA Ascoli P.         | 100.000          | 200.000          | 100.000          |                  | 70.000           | 75.000         |                | 704.994                | 3%          | 92.602.323                | 27.959.147               |
| Comuni prov. AP         |                  | 9.994            |                  |                  |                  |                |                |                        |             |                           |                          |
| Provincia Fermo         | 49.998           | 59.992           |                  |                  |                  |                |                |                        |             |                           |                          |
| CCIAA Fermo             |                  | 400.000          | 300.000          | 29.998           | 150.000          | 320.000        | 100.000        | 1.509.988              | 7%          | 119.603.858               | 36.247.512               |
| Comuni prov. FM         |                  | -                |                  | 100.000          |                  |                |                |                        |             |                           |                          |
| Provincia Macerata      |                  | 200.000          | 350.000          |                  |                  |                |                |                        |             |                           |                          |
| CCIAA Macerata          | 399.996          | 449.992          | 179.996          | 751.280          |                  |                |                | 2.370.260              | 11%         | 221.062.594               | 66.976.033               |
| Comuni prov. MC         |                  |                  |                  | 38.996           |                  |                |                |                        |             |                           |                          |
| Provincia Pesaro Urbino |                  |                  | 60.000           |                  |                  |                |                |                        |             |                           |                          |
| CCIAA PU                | 199.998          | 300.000          | 60.000           | 140.000          | 70.000           |                |                | 829.998                | 4%          | 131.383.100               | 39.671.310               |
| Comuni prov. PU         |                  |                  |                  |                  |                  |                |                |                        |             |                           |                          |
| <b>Totale</b>           | <b>4.388.449</b> | <b>7.004.978</b> | <b>4.518.252</b> | <b>2.212.420</b> | <b>2.322.486</b> | <b>401.994</b> | <b>101.994</b> | <b>20.950.576</b>      | <b>100%</b> | <b>777.397.026</b>        | <b>235.036.325</b>       |

#### **FONDI relativi alla L.R.20/2003**

La misura in oggetto si è conclusa nel 2021, UNI.CO. sta gestendo eventuali restituzioni dei contributi che continua a rendicontare alla Regione Marche

#### **FONDO RETE POR 2007-2013**

UNI.CO. (ex Società Regionale di Garanzia Marche) ha ricoperto il ruolo di società capofila di "Rete Confidi Marche 2015", la quale è stata una delle due Reti di Confidi aggiudicatrici delle risorse messe a disposizione dalla Regione Marche sotto forma di fondo rischi in base al Decreto del Dirigente della P.F. "Accesso al credito e finanza n. 84/ACF del 6 Settembre 2013". Alla data odierna, tutti i componenti della Rete sono stati incorporati da SRGM, ad eccezione della Coop. Art. di garanzia Kuferle, la quale è stata a sua volta incorporata da Confidicoop Marche.

#### **FONDO PER PATRIMONIALIZZAZIONE E CAPITALIZZAZIONE PMI DDS 850/2021**

Con deliberazione della Giunta Regionale N. 1572 del 13 dicembre 2021, la Regione Marche ha stanziato 6 Milioni di euro per la costituzione di un Fondo volto all'erogazione di contributi straordinari a fondo perduto per la capitalizzazione e patrimonializzazione delle micro e piccole imprese aventi sede legale ed operativa nella Regione Marche. La gestione di tale misura è stata affidata all'ATI composto da UNI.CO. S.C, Confidicoop Marche S.C. e Confidi Macerata; le imprese potevano presentare richiesta a partire dal 07/02/2022. Dato l'elevato numero di richieste pervenute nelle prime ore di apertura dello sportello, lo stesso è stato chiuso la sera del 07/02/2022: ad UNI.CO. sono pervenute oltre n.500 domande e, in base alle risorse disponibili, ne sono state finanziate n.195.

## FONDO FIRA Piccolo Prestito

UNI.CO. soc. coop, nel corso del 2023 ha presentato la propria candidatura ed è risultata aggiudicataria del servizio di Banca Service per la gestione della dotazione finanziaria del Fondo "Strumento finanziario Legge 9/2021- Fondo Piccolo Prestito" (EX POR FESR Abruzzo 2014 – 2020 Asse III 3.6.1 – FdF SAIM).

La Regione Abruzzo, infatti, per mezzo della FI.R.A. spa unipersonale (Finanziaria Regionale Abruzzese), aveva emanato l'Avviso denominato Fondo Piccolo Prestito ed ha stanziato 5.000.000 di euro per il sostegno delle attività produttive del territorio; ma, non essendo, la Fira, un intermediario finanziario vigilato, si è avvalsa del supporto di una Banca Service per la verifica dei requisiti di ammissibilità delle imprese presenti in graduatoria e per l'erogazione dei finanziamenti alle imprese beneficiarie.

La graduatoria è stata pubblicata da FI.RA il 24/01/2024 e comprendeva 357 domande ammesse e a seguito del lavoro istruttorio di Unico sono risultati:

- 308 prestiti erogati, per complessivi € 4.493.930,64
- 10 domande rinunciate
- 15 domande respinte

24 domande non perfezionate per mancato invio della documentazione richiesta.

## SEZIONE "ORDINARIA" DEL FONDO "NUOVO CREDITO" (FNC-ORD) e SEZIONE ORDINARIA REGIONALE (FNC-ORD-REG)

Con decreto n. 68 del 13 marzo 2023 il Settore "SUAM e Soggetto Aggregatore" ha avviato la procedura di gara, pubblicando gli atti e la documentazione relativi alla "Procedura aperta sopra soglia comunitaria ex art. 60 del d.lgs. N. 50/2016 e ss.mm.ii. per la conclusione di un accordo quadro con un solo operatore economico ex art. 54, comma 3, del D. Lgs. n. 50/2016 e ss. mm. ii. per l'affidamento del servizio di gestione di un Fondo di partecipazione per l'attuazione degli interventi 2021-27 necessari a sostenere le imprese nell'accesso al credito e nell'innovazione finanziaria". Con decreto n. 304 del 4 luglio 2023 la Dirigente del Settore "SUAM e Soggetto aggregatore" ha aggiudicato la gara in favore del RTI CREDITO FUTURO MARCHE, così composto:

- UNI.CO. Società Cooperativa, p.iva 01422550424 – mandataria
- Artigiancassa S.p.A (ora Banca Agevolarti S.p.a.) – al 31/12/2024 Banca Agevolarti S.p.A. – mandante
- Confidicoop Marche soc. coop, p.iva 02000860425 - mandante

Successivamente, in data 19/09/2023 tra la Regione Marche e il RTI, è stato sottoscritto e censito al REP\_INT 2793/2023 l'accordo quadro per l'affidamento del servizio di gestione di un fondo di partecipazione per l'attuazione degli interventi 2021-27 necessari a sostenere le imprese nell'accesso al credito e nell'innovazione finanziaria.

### Strumenti finanziari attivati al 31/12/2024

| Tipologia delle risorse | Provenienza delle risorse | Nome dell'intervento                                                                                                                            | Stato dell'intervento | Dotazione finanziaria (€) |
|-------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Sowenzione + Garanzia   | FESR 21/27                | Intervento 1.3.5.1<br>Fondo Nuovo Credito – Sezione Ordinaria (FNC-ORD)                                                                         | Chiuso                | 20.000.000**              |
| Sowenzione + Garanzia   | FESR 21/27                | Intervento 1.1.6.1<br>Intervento 1.3.4.2<br>Fondo Nuovo Credito – Sezione START UP (FNC-START) e<br>SEZIONE INTERNAZIONALIZZAZIONE (FNC-INT.NE) | Chiuso                | 1.000.000**               |
| Sowenzione + Garanzia   | L.R. 16/2024              | Intervento 1.3.5.1<br>Fondo Nuovo Credito – Sezione Ordinaria Regionale (FNC-ORD-REG)                                                           | Chiuso                | 10.107.067**              |

**\*\*comprensivi dei costi di gestione dovuti al Soggetto Gestore**

Attraverso la prima misura, Fondo Nuovo Credito -. Sezione Ordinaria, l'operatività sviluppata da UNI.CO. è stata la seguente:

| numero operazioni | Importo finanziamenti erogati | Importo garanzia |
|-------------------|-------------------------------|------------------|
| 1.128             | 109.756.250                   | 86.944.700       |

Nel corso del 2024, UNI.CO. ha erogato i contributi relativamente a tutte le operazioni per complessivi € 10.479.894. Il secondo sportello è stato aperto il 04/11/2024 e chiuso il 18/11/2024. Le risorse, di natura regionale a valere su LR 16/2024, sono state destinate in parte alla chiusura della coda del primo sportello, in parte per accogliere nuove richieste.

Al 31/12/2024, l'operatività sviluppata da UNICO sui fondi di cui alla LR 16/2024 è:

|                          | numero operazioni | Importo finanziamenti erogati | Importo garanzia |
|--------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|
| Chiusura primo sportello | 263               | 24.824.000                    | 19.094.200       |
| Secondo sportello        | 294               | 20.521.000                    | 16.823.800       |

Per quanto concerne le misure Fondo Nuovo Credito Sezione Start Up e Sezione Internazionalizzazione, non sono stati erogati finanziamenti nel corso del 2024.

Per la gestione di questi Fondi ed essendo UNI.CO. S.c. la Capofila per l'anno 2024 viene riconosciuto un corrispettivo pari a € 47.674.

## G. Operazioni di prestito su pegno

Al 31/12/2024 la Società non ha prestiti su pegno.

## H. Obbligazioni bancarie garantite ("Covered Bond")

Al 31/12/2024 la Società non ha obbligazioni bancarie garantite.

## I. Altre Attività

Al 31/12/2024 la Società non ha effettuato nessun altro tipo di attività rilevante.

## Sezione 2 – Operazioni di cartolarizzazioni, 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

Il rischio di cartolarizzazione rappresenta il rischio di incorrere in perdite dovute alla mancata rispondenza tra sostanza economica delle operazioni e le decisioni di valutazione e gestione del rischio.

#### Informazioni di natura quantitativa

Il Confidi, a partire dall'esercizio 2023, ha realizzato due operazioni di "tranché cover" anche qualificabile come operazione di cartolarizzazione sintetica che al 31/12/2024 sono giunte ad estinzione. Ma con la fusione per incorporazione di UNIFIDI SICILIA tali operazioni sono di nuovo in essere per un importo pari a 17.163.400 coperte da un Fondo dedicato pari a €470.962. Sebbene l'operazione di "tranché cover" non soddisfi tutti i requisiti stabiliti dalla normativa di vigilanza prudenziale per poter essere formalmente riconosciuta come operazione di cartolarizzazione, la presenza di garanzie reali (i depositi "junior" del Confidi) di importo inferiore a quello delle esposizioni protette (i finanziamenti sottostanti) e che non presentano il medesimo rango delle quote non garantite di tali esposizioni, in quanto la banca finanziatrice garantita e i garanti rispondono delle perdite (sui finanziamenti) con un differente grado di subordinazione, fa sì che ricorra comunque un'ipotesi di segmentazione del rischio ("operazioni tranché") e che si debbano quindi applicare le disposizioni prudenziali in materia di cartolarizzazioni.

### C. OPERAZIONI DI CESSIONE

#### C.3 Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente.

##### Informazione di natura qualitativa

In data 24 dicembre 2020 Unico S.c. ha perfezionato la cessione di un portafoglio di crediti deteriorati non performing, chirografari e ipotecari, ad un fondo di investimento alternativo immobiliare riservato (FIA italiano riservato) di tipo chiuso denominato "Value Italy Credit 2" e gestito dalla SGR denominata Value Italy SGR S.p.A, che in data 16 dicembre 2024 è stata poi acquisita da Clessidra Capital Credit SGR S.p.A. Tale apporto ha avuto ad oggetto un portafoglio di crediti non performing, chirografari e ipotecari composto da posizioni classificate come "secured" e altre come "unsecured" di valore complessivamente pari a € 14.992.965, è stato stimato dalla società DCM & Partners (esperto indipendente della SGR) un valore di apporto pari ad euro 1.760.860. Tale importo è stato poi valorizzato tramite la sottoscrizione di quote di un Fondo Comune di Investimento, alternativo, mobiliare, di tipo chiuso, riservato gestito da VALUE ITALY SGR SPA (ora Clessidra Credit Recovery Fund). Il Fondo è stato conferito mediante una cessione pro-soluto.

Lo scopo del Fondo è l'incremento del valore del suo patrimonio, attraverso operazioni di investimento principalmente di media e lunga durata. Oggetto principale del Fondo è l'investimento e la gestione di Crediti prevalentemente non performing (i "Crediti") ma in via accessoria e residuale, fino al limite di un terzo del totale delle attività del Fondo, al fine di assicurare la diversificazione dell'attivo e/o di soddisfare esigenze di tesoreria e liquidità, il Fondo può anche investire le proprie risorse in una o più delle seguenti categorie di beni:

- strumenti finanziari negoziati in un mercato regolamentato;
- strumenti finanziari non negoziati in un mercato regolamentato;
- azioni o quote di organismi di investimento collettivo del risparmio (OICVM o FIA), anche esteri, negoziati o non negoziati in un mercato regolamentato, anche promossi o gestiti dalla SGR o da altri soggetti appartenenti al gruppo della SGR ("OICR collegati").
- depositi bancari di denaro;
- altri beni per i quali esiste un mercato e che abbiano un valore determinabile con certezza con una periodicità almeno semestrale.

Per ciò che attiene all'investimento in Crediti, il Regolamento del Fondo stabilisce che quest'ultimo potrà investire in crediti o portafogli di crediti deteriorati di durata non superiore a quella del Fondo, originati prevalentemente/esclusivamente da finanziamenti a medio/lungo termine garantiti da ipoteca, ovvero su crediti connessi e/o accessori ai precedenti, anche se non quotati.

La cessione ha prodotto l'integrale cancellazione (derecognition) dei crediti ceduti dall'attivo patrimoniale del Confidi, in quanto essa realizza il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici connessi alle attività cedute in capo al cessionario; analogamente non si ravvedono i presupposti per l'applicazione dell'IFRS 10 e per il conseguente consolidamento del Fondo nel bilancio dell'Intermediario in quanto quest'ultimo, pur essendo esposto ai rendimenti variabili derivanti dalle attività del Fondo, non ha il potere o la capacità di determinare o condizionare le strategie di investimento del Fondo, potere che il sistema di governance disciplinato dal Regolamento del Fondo attribuisce unicamente alla SGR e non può, quindi, esercitarlo per incidere sui rendimenti dello stesso. Le quote di partecipazione al Fondo sono classificate tra le "Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value con impatto a conto economico", dal momento che la loro natura (di strumento di capitale) e le relative caratteristiche contrattuali non consentono il superamento dell'SPPI Test. Per ulteriori approfondimenti sul tema si rinvia a quanto illustrato nella Parte A "Politiche Contabili" della presente Nota Integrativa.

Le quote sono di tipo "pari passu" e non realizzano alcun tranching relativamente al rimborso delle stesse, ovvero al riconoscimento dei proventi distribuibili realizzati nella gestione del Fondo. La distribuzione dei proventi distribuibili viene deliberata dal Consiglio di Amministrazione della SGR contestualmente all'approvazione della relazione del Fondo ed è effettuata nei confronti degli aventi diritto entro i 15 (quindici) giorni successivi alla data di ricezione da parte della Banca Depositaria delle istruzioni della SGR. In via generale, è prevista l'accumulazione dei proventi, salvo che la SGR deliberi la distribuzione dei Proventi nell'interesse dei Partecipanti, anche prima del termine di durata del Fondo, anche attraverso rimborsi parziali pro-quota o rimborsi anticipati di quote a fronte di nuove emissioni di quote. Se è deliberata una distribuzione dei Proventi, la misura della stessa sarà determinata dalla SGR compatibilmente con la liquidità e la redditività del Fondo, salvaguardando gli opportuni accantonamenti da effettuare per dare consistenza alle riserve poste a copertura dei rischi e imposte future. In ogni caso, i criteri adottati per la distribuzione dei Proventi saranno indicati nella relazione annuale o infrannuale del Fondo. Gli eventuali Proventi distribuiti e non riscossi entro 30 (trenta) giorni dalla data di pagamento sono versati a cura del Depositario in un deposito intestato alla SGR, con l'indicazione che trattasi di Proventi della gestione del Fondo e, salva l'ipotesi in cui ciò risulti tecnicamente impossibile, con sotto-rubriche nominative agli aventi diritto (qualora i certificati di partecipazione siano al portatore, è indicato l'elenco dei numeri di serie dei certificati). Tali somme non saranno produttive di interessi per gli aventi diritto ai Proventi. I diritti di riscossione dei proventi distribuiti si prescrivono nei termini di legge, a decorrere dalla relativa data di pagamento: i. con incremento del patrimonio del Fondo, qualora il termine di prescrizione scada anteriormente alla pubblicazione del Rendiconto Finale di Liquidazione del Fondo, ovvero; ii. in favore della SGR, qualora il predetto termine di prescrizione scada successivamente alla pubblicazione del Rendiconto Finale di Liquidazione del Fondo. L'investimento nel Fondo presenta un livello di rischio collegato alle specifiche caratteristiche degli investimenti, prevalentemente in Crediti. Potrebbero pertanto registrarsi, nel corso degli esercizi, oscillazioni del Valore Unitario della Quota.

L'investimento nel Fondo espone in particolare il Confidi ai seguenti rischi:

- rischio di mercato, rappresentato dal rischio che il valore unitario delle quote del Fondo subisca una diminuzione in seguito alle oscillazioni del valore degli attivi nei quali sono investite le disponibilità del Fondo (ad esempio per effetto dell'andamento dei prezzi nel tempo, in relazione alla tipologia di immobile e all'area geografica di riferimento); il Rischio di mercato, rappresentato dal rischio che il valore unitario delle quote del Fondo possa subire variazioni in conseguenza delle oscillazioni del valore degli attivi nei quali è investito il patrimonio del Fondo. Fra i fattori influenzanti il valore degli investimenti del Fondo sono da includere, a titolo non esaustivo: evoluzione macroeconomica nazionale ed internazionale, andamento economico di

particolari settori di operatività nonché di determinate aree geografiche, andamento del mercato del lavoro, andamento dei valori dei mercati (ivi incluso il mercato immobiliare, limitatamente all'ipotesi di acquisizione di asset immobiliari a seguito di procedure di recupero), tipologia-caratteristiche e valutazione dei Crediti e fattori legati a situazioni locali.

- Rischio di credito, rappresentato dal rischio che il debitore non adempia anche solo in parte ai suoi obblighi (o alle stime) di rimborso del credito, eventualmente comprensivi degli interessi, Rischio di valutazione, rappresentato dal rischio connesso alla non agevole valutazione dei crediti e, limitatamente all'ipotesi di acquisizione di beni immobili a seguito di procedure di recupero, degli asset immobiliari. La SGR, di norma, si avvale di procedure definite e, ove previsto, di Esperti Indipendenti per la valutazione ed i giudizi di congruità in caso di dismissione di specifici asset.
- Rischio di liquidità, consistente nel rischio che il Fondo non riesca a mantenere un livello di liquidità adeguato alle obbligazioni assunte, anche per effetto delle variazioni del mercato, dell'andamento e delle modalità di recupero, nonché dei tempi ad esso connessi, della liquidabilità degli asset, del prezzo o del valore delle attività e della loro sensibilità ad altri rischi o fattori di mercato; iv. Rischio di concentrazione, rappresentato dal rischio derivante da una esposizione in un numero ristretto di attività e verso un numero ristretto di controparti. Tali evenienze possono influenzare significativamente il valore delle quote ed i rimborsi programmati.
- Rischio di controparte, consistente nel rischio che una controparte finanziaria non ottemperi agli impegni, con conseguenti impatti sui flussi attesi e sui relativi costi.
- Rischio di tasso di interesse, consistente nel rischio di variazione dei tassi di interesse e degli impatti conseguenti sui contratti di finanziamento e su eventuali contratti derivati. A titolo esemplificativo e non esaustivo, si citano gli interessi passivi ed i differenziali che il Fondo è tenuto a riconoscere agli istituti di credito.
- Assenza di mercato secondario delle quote, connesso al fatto che il Fondo è istituito in forma "chiusa" e che, pertanto, l'investimento nelle quote è da considerarsi di lungo periodo e illiquido. Salvo quanto previsto dal Regolamento, infatti, non è previsto a carico del Fondo o della SGR un obbligo di rimborso o di riacquisto delle quote prima della scadenza del Fondo. Le prospettive di liquidabilità dell'investimento sono pertanto rappresentate a) dalla possibilità di trasferimenti di quote a terzi, con i limiti indicati nel Regolamento, b) dall'evenienza che la SGR proceda a rimborsi parziali pro-quota e c) dai rimborsi delle quote esistenti su richiesta dei Partecipanti in coincidenza con l'apertura di nuovi periodi di sottoscrizione. Il trasferimento delle quote è comunque soggetto a specifiche previsioni, per cui non vi è garanzia alcuna che le quote possano essere cedute in tempi ragionevoli nemmeno sulla base di un accordo tra privati.
- Altri rischi, quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo: variazioni della normativa di riferimento, azioni legali o tributarie passive, altri rischi operativi legati alla gestione degli attivi o rischi legati all'utilizzo della leva finanziaria come disciplinata dal Regolamento del Fondo.

Per ciò che attiene alle procedure per il monitoraggio dei suddetti rischi, il Confidi continua ad utilizzare gli strumenti di controllo dei quali si avvale per gli altri investimenti in portafoglio. Inoltre, l'Intermediario verifica che l'operazione nel suo complesso sia gestita in conformità alla legge e al Regolamento del Fondo, sulla base dei report che la SGR mette periodicamente a disposizione dei sottoscrittori. Il patrimonio del Fondo è sottoposto a monitoraggio periodico e sulla base di tale attività è predisposta una rendicontazione periodica sull'andamento dell'operazione (con

evidenza dei rendimenti degli attivi del Fondo, dei connessi proventi e delle spese) effettuata all'Alta direzione e al Consiglio di Amministrazione.

### Informazione di natura quantitativa

| descriz_titolo                                               | Valore al<br>31/12/2024 | Valore al<br>31/12/2023 | Impatto<br>conto<br>economico<br>2024 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| <b>Fondo CLESSIDRA CREDIT RECOVERY<br/>FUND IT0005628224</b> | 2.186.182               | 2.324.227               | - 138.046                             |

Nell'anno 2022 sono state acquisite ulteriori quote di Fondo VALUE ITALY CREDIT 2 IT0005389348 per effetto della Fusione con Fidimpresa Abruzzo, quindi Unico S.c al 31/12/2023 detiene n.65 quote di tale Fondo

Il Fondo VALUE ITALY CREDIT 2 con codice ISIN: IT0005389348 che in data 16 dicembre 2024 è confluito nel FONDO CLESSIDRA CREDIT RECOVERY FUND con un nuovo codice ISIN IT0005628224 in quanto è avvenuta la Fusione per incorporazione dei Fondi VIC 1, VIC2, VIC3, VIC4, VIR1 e VIC-Past Due nel Fondo "Clessidra Credit Recovery Fund". Il progetto di fusione del Fondo Value Italy nel Fondo Clessidra Credit Recovery Fund è avvenuto con un rapporto di concambio specificamente previsto pari al valore del Value Italy al 30/06/2024 e il CONFIDI ha provveduto ad effettuare un'analisi utilizzando l'approccio del Capital Asset Pricing stesso modello rivisitato con i parametri aggiornati, in modo da fornire al calcolo un'aderenza più attendibile alle attuali contingenze di mercato.

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

In questa parte vengono fornite le informazioni relative ai profili di rischio e le relative politiche di copertura messe in atto dalla società. L'attuale organizzazione interna del Confidi consente elevata funzionalità, adeguata copertura nel presidio dei rischi, rispetto dei ruoli e indipendenza delle funzioni di controllo. Nella gestione e supervisione dei singoli rischi, si riportano in sintesi le funzioni con i ruoli a ciascuno dedicati:

- il Consiglio di Amministrazione, organo con funzione di supervisione strategica, è responsabile della definizione, approvazione e revisione degli orientamenti strategici e delle linee guida di gestione dei rischi, nonché degli indirizzi per la loro applicazione e supervisione;
- il Comitato Crediti ed il Comitato Finanza, organi collegiali e direzionali voluti dal Consiglio di Amministrazione, sono deputati - rispettivamente e in particolar modo - alle attività di concessione di garanzia, all'interno dei propri poteri di delibera, ed acquisizione di nuovi titoli secondo le policy adottate dal Consiglio di Amministrazione.
- Il Comitato Credito Anomalo focalizza l'attenzione sulla gestione delle posizioni deteriorate di Credito diretto e Fideiussione che coinvolgono ed espongono il Confidi in modo diretto ai rischi di credito, alla gestione dei rapporti con la clientela, alla quantificazione delle stime di perdita senza il confronto con l'Istituto di Credito.
- il Collegio Sindacale, Organo con funzione di supervisione strategica, è responsabile della definizione, approvazione e revisione degli orientamenti strategici e delle linee guida nella gestione dei rischi, nonché degli indirizzi per la loro applicazione e supervisione;
- il Direttore Generale, in qualità di Organo con funzione di gestione, è responsabile della definizione, implementazione e supervisione di un efficace sistema di gestione e controllo dei rischi, in attuazione degli orientamenti strategici e delle linee guida definite dal Consiglio di Amministrazione;

- il Risk Manager, attraverso le funzioni competenti, è responsabile e supervisiona la gestione ed il controllo dei rischi così come mappati all'interno della struttura, ad eccezione di quanto successivamente ricondotto all'interno degli Uffici Compliance, Legale, Antiriciclaggio;
- la funzione Compliance supervisiona, gestisce e procede con periodiche revisioni dei processi interni che potrebbero celare rischi di non conformità, proponendo modifiche ed aggiornamenti organizzativi e procedurali tesi alla rimozione degli stessi;
- l'Internal Audit, oltre alle funzioni di Revisione Interna, svolge le funzioni che riguardano la valutazione della funzionalità del Sistema dei Controlli Interni, ovvero l'individuazione di andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione, interna ed esterna, per quanto concerne il complesso dell'operatività aziendale. Inoltre, coerentemente con il modello organizzativo e di controllo adottato, effettua revisioni periodiche, sia a livello centrale che periferico, sul sistema generale di gestione dei rischi aziendali, al fine di valutarne la funzionalità e l'efficacia, nonché la conformità con quanto previsto dalla normativa di riferimento

Le funzioni di controllo di secondo livello (Risk Manager, Compliance e Antiriciclaggio) riferiscono direttamente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, relazionando tutto ciò che ritengono rilevante ai fini della rilevazione e gestione dei rischi, in piena autonomia.

Oltre ai soggetti sopra esposti, le aree di direzione e le sedi provinciali hanno in capo controlli di primo livello (di linea e informatizzati insiti nel programma) volti ad una corretta e funzionale operatività all'interno delle rispettive mansioni. La Società dedica attività formative a tutto il personale.

### 3.1 RISCHIO DI CREDITO

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Il principale rischio a cui il Confidi è esposto è il rischio di credito: esso rappresenta il rischio di perdita derivante dall'insolvenza o dal peggioramento del merito creditizio delle controparti affidate. In particolare, si intende la possibilità che una variazione inattesa del merito creditizio di una controparte, nei confronti della quale esiste un'esposizione, generi una corrispondente variazione inattesa del valore di mercato della posizione creditizia.

#### 1. Aspetti generali

Il core business del Confidi è rappresentato dall'erogazione crediti di firma – concessione di garanzie prestate a favore delle micro-piccole e medie imprese, pertanto gli impieghi riguardano in misura preponderante tali tipologie di esposizioni. La concessione di garanzie rilasciata dalla Società è sia prima richiesta (in larga parte) che sussidiaria (garanzie provenienti dai confidi non vigilati incorporati.) ed è rilasciata sui Fondi Propri. Essa è regolamentata dalle convenzioni bancarie, dalla normativa interna e dalla normativa di vigilanza.

Per la garanzia il rischio di credito è presidiato da adeguate analisi sulle perdite attese e – per le perdite inattese – dal capitale interno individuato secondo il modello in uso (standardizzato). Tale attività è affiancata dall'erogazione diretta del credito. La concessione di credito di cassa (attività residuale del Confidi) nel corso degli anni ha registrato valori crescenti ed ha rappresentato uno strumento sempre più importante di supporto alle aziende socie di UNICO. Nel corso dell'anno 2023 il Confidi ha attivato oltre il Credito diretto ordinario e agevolato L.R. 13 (misure già presenti negli esercizi passati) e al credito diretto Antiusura che prevede un funding pubblico nella misura dell'80% anche il credito diretto "Mise" che prevede un funding pubblico nella misura dell'70%.

---

## 2. Politiche di gestione del rischio di credito

### 2.1 Principali fattori del rischio di credito

Il rischio di credito per quanto riguarda le garanzie concesse è misurato unicamente in relazione alla garanzia di primo grado nei confronti delle aziende affidate (sia finanziaria che commerciale). Come già evidenziato, alla concessione di credito di firma si affianca l'attività residuale di concessione di credito di cassa (credito diretto). I principali fattori che possono incidere sul rischio di credito consistono:

- nella natura della controparte (sia essa PMI o no e se applicabile o meno il fattore di sostegno);
- nelle misure di attenuazione del rischio di credito che vengono acquisite, sia per le tecniche eleggibili (che prevedono una riduzione della perdita finale come anche una riduzione dei requisiti patrimoniali) che per gli strumenti non eleggibili ai fini di Basilea e della CRR (strumenti questi che prevedono, ad esempio, coperture *cappate*, che non consentono una riduzione del requisito patrimoniale ma portano comunque ad una riduzione della perdita in caso di escussione della garanzia);
- nella percentuale di garanzia e nella sua natura;
- nell'inadempienza/insolvenza dei clienti affidati;
- per quanto riguarda il portafoglio titoli, nell'inadempienza/insolvenza dell'emittente verso i quali sono investite le disponibilità liquide e nel declassamento dei rating assegnati dall'ECAI prescelta;
- il verificarsi di situazione di emergenza
- nelle garanzie sottostanti a ciascuna operazione (reali o personali).

### 2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo del rischio di credito e strutture organizzative preposte

Costituiscono esposizioni al rischio di credito non solo il portafoglio dei crediti di firma e di cassa concessi dal Confidi ma anche tutte le attività comprese nelle esposizioni del portafoglio finanziario.

A fronte dei fattori di rischio sopra identificati, la Società ha implementato un sistema integrato atto all'identificazione e gestione del Rischio di Credito, che prevede:

- un Regolamento del Credito in cui si stabiliscono gli attori e l'iter procedurale della concessione del credito;
- un Regolamento sulle modalità di valutazione delle richieste di credito;
- un Funzionigramma in cui sono dettagliatamente descritti i ruoli e le responsabilità delle funzioni aziendali;
- un Regolamento dei Poteri e delle Deleghe dove sono indicati i livelli di autonomia dei vari organi coinvolti nel processo di approvazione delle garanzie e del credito diretto, in relazione all'importo dell'esposizione e dello scoring interno;
- un Regolamento "Classificazione del rischio e modello di Accantonamento" in cui sono stabiliti i modelli di valutazione e di staging allocation ed i modelli di calcolo della perdita attesa;
- un Regolamento dei Gruppi di Clienti Connessi;
- specifiche Convenzioni tra UNI.CO. e le Banche partner, con le quali sono definiti termini e dettagli dei rapporti contrattuali; le convenzioni contemplano l'operatività su finanziamenti a medio lungo termine, fidi a breve termine e, con un'apposita appendice siglata a latere, regolamentano l'operatività a valere sul Fondo Centrale di Garanzia (in particolare le tempistiche, le procedure e gli obblighi informativi per entrambi i soggetti coinvolti);
- un Regolamento della Finanza che si suddivide nelle tre seguenti Sezioni:

1. Governance della politica di investimento
2. Politica di investimento
3. Principi di controllo del rischio

Nella Sezione I sono descritti i portafogli (tesoreria e portafoglio eccedente la liquidità), i criteri di classificazione degli strumenti in base ai principi internazionali, la soglia della tesoreria e la governance del processo. La policy attribuisce al Risk Manager lo specifico compito di monitoraggio della liquidità, delle risorse eccedenti, degli indicatori di rischio e l'attività di reporting al Consiglio di Amministrazione, al Direttore Generale ed al Comitato Finanza.

Nella Sezione II sono stabiliti gli strumenti ammissibili, i criteri di investimento applicati alle singole asset class ed i limiti di investimento.

Nella Sezione III sono indicati i Principi di Controllo del rischio (rischio di mercato, rischio di volatilità, rischio tasso e duration, rischio di concentrazione, bail in) e di misurazione della redditività del portafoglio.

Per quanto riguarda il rischio tasso di interesse, la policy prevede diversi scenari ai fini della determinazione degli stress test.

La policy fissa per gli indicatori di controllo es. prezzo, redditività, Rating, VAR, concentrazione specifiche soglie (normalità – warning – alert – Crisi) al verificarsi delle quali saranno attivate le azioni descritte nella policy stessa.

- un Regolamento “impairment e staging allocation strumenti finanziari IFRS9”;
- un Regolamento dei Flussi informativi in cui si descrivono le modalità di scambio di informazioni complete, tempestive ed accurate tra gli organi con funzioni di supervisione strategica, di gestione e di controllo, in relazione alle competenze di ciascuno di essi nonché all'interno di ciascun organo;
- una Politica in materia del Sistema dei Controlli Interni unitamente ai Regolamenti di ciascuna delle funzioni di controllo.

I servizi coinvolti nel monitoraggio del Rischio di Credito sono:

- **Concessione Garanzia e Credito**, provvede al controllo per le garanzie sulle operazioni di credito a breve termine in occasione dei rinnovi annuali, per le garanzie sulle operazioni di credito a medio termine, come anche nelle operazioni di erogazione diretta del credito, in sede di riesame, conseguente alle modifiche nelle condizioni originarie.
- **Monitoraggio Crediti**, provvede al monitoraggio mensile dell'intero portafoglio delle operazioni di credito di firma e di cassa (garanzie e credito diretto) e procede al calcolo degli accantonamenti e delle svalutazioni in ottemperanza ai criteri stabiliti nel regolamento “Classificazione del rischio e modelli di accantonamento” **Tesoreria e Finanza**, provvede al monitoraggio continuo del portafoglio titoli e della liquidità, in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento della Finanza. Per quanto riguarda il portafoglio titoli l'ufficio si avvale di una piattaforma on line e del servizio di advisory di una società esterna. In riferimento alla liquidità l'ufficio effettua nel continuo il monitoraggio delle consistenze dei conti correnti bancari ed alimenta la maturity ladder. Il controllo mensile della liquidità, della maturity ladder e degli indicatori di rischio del portafoglio titoli è effettuato dalla funzione Risk Manager nell'esercizio delle proprie funzioni di controllo.

- **Amministrazione e Bilancio**, in riferimento alla operatività sul “credito diretto”, la funzione verifica periodicamente il buon esito degli incassi delle rate in scadenza, segnalando alla funzione “Monitoraggio Crediti” eventuali ritardi e/o anomalie negli incassi.

La funzione Risk Management ha in carico la produzione di report relativi all'analisi di indici sulle consistenze di stock sia delle garanzie concesse che del credito diretto e fidejussioni. Vengono forniti alla direzione e al C.d.A. (secondo quanto previsto dal regolamento sui Flussi informativi) tabelle di riepilogo sulla classificazione del credito con dati andamentali. Tale attività di reportistica consente di garantire la massima trasparenza ed efficacia nell'attività di supervisione rappresentando, attraverso la storicizzazione di specifici indicatori (es. risultati anno su anno precedente), l'andamento dell'esposizione del confidi al Rischio di Credito.

Per la misurazione dei requisiti patrimoniali minimi a fronte del rischio di credito, UNI.CO. ha optato per il metodo standardizzato, ai sensi del Titolo IV – Cap. 5 della Circ. 288/2015 che a sua volta rimanda al Titolo II - Capo 2 del Regolamento UE 575/2013. A fronte dell'adozione di tale modello, il requisito patrimoniale sul Rischio di Credito prevede, partendo dal valore di bilancio di ciascuna attività di rischio, la determinazione delle ponderazioni di rischio delle attività in funzione delle valutazioni interne (ed esterne come l'acquisizione dei rating da ECAI) che il confidi effettua sulle operazioni. UNICO, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative, al fine di verificare gli effetti in termini di requisiti patrimoniali ha fatto ricorso a valutazioni fornite dall'agenzia di rating Fitch.

In ottemperanza a quanto previsto dagli artt. 111 e seguenti della CRR2 consolidata, al fine di determinare il requisito patrimoniale minimo del rischio di credito, è applicata una diversa percentuale di ponderazione al valore di ciascuna classe di esposizione (art. 112). Il requisito patrimoniale è calcolato applicando la percentuale del 6% alle esposizioni ponderate per il rischio (RWA).

Nell'ambito della valutazione aziendale la misurazione del rischio di credito è effettuata attraverso la stima della perdita attesa calcolata come prodotto della percentuale d'inadempienza (PD), dell'esposizione al momento dell'inadempienza (EAD) e della perdita data dall'inadempienza (LGD). Con l'ingresso del principio IFRS9, la società ha adeguato i propri modelli di valutazione degli attivi, rivedendo gli stessi sotto l'ottica del nuovo principio.

Per gli strumenti finanziari è stato deliberato un apposito regolamento nel quale sono stabiliti i criteri di staging allocation ed è stato sottoscritto un contratto con la società Prometeia per la fornitura delle PD, delle LGD ed il test SPPI calcolati in base ad una nota metodologica fornita dalla stessa Prometeia che è parte integrante del regolamento stesso.

Il modello invece adottato nell'attività core del confidi (garanzie e credito diretto) sulle posizioni in bonis (stage 1 e 2) prevede l'acquisizione del parametro di PD dalla società CRIF, quale output modellizzato del prevedibile deterioramento della posizione, a fronte delle informazioni del soggetto e dell'operazione garantita sottostante (dati identificativi della controparte e dell'operazione, quali la regione di residenza, SAE, forma tecnica e durata residua). La PD restituita (a un anno o life time a seconda dello stage e costruita secondo logiche forward-looking) viene abbinata all'esposizione a bilancio e alla LGD internamente individuata nella policy sulla base dei dati storici del confidi. Per le operazioni deteriorate viene invece rapportata l'esposizione in essere alla sola LGD considerato che la PD è considerata pari a 1 (=100%) Per la stima della LGD il confidi prende in considerazione le informazioni ricevute dalle banche oppure, in mancanza di tali informazioni, applica la “LGD

da policy” determinata sulla base di un modello interno. Considerate le operazioni straordinarie di incorporazione che il Confidi ha continuato a registrare a seguito dell’indirizzo strategico attuato che richiedono calibrature ai modelli teorici di stima e soprattutto il fatto che negli ultimi esercizi la maggior parte delle chiusure delle operazioni classificate a sofferenze non sono avvenute a seguito di recuperi ad opera delle controparti ma sono conseguenti ad accordi transattivi con istituti di credito e società cessionarie non si è proceduto ad una revisione del modello di stima teorica della LGD.

È competenza del Risk Management verificare che i processi e le procedure per il calcolo del requisito patrimoniale sia conforme alle disposizioni vigenti in materia come anche la predisposizione e calcolo dei Fondi Propri. Sono di competenza della funzione Legale e dei servizi Monitoraggio crediti e Gestione deteriorato, le seguenti attività:

- Legale: verificare, con la collaborazione del Risk Manager, l’ammissibilità generale e specifica delle garanzie, secondo la normativa di riferimento, ai fini della mitigazione del Rischio di Credito (cd CRM)
- Monitoraggio crediti e gestione deteriorato: assicurare la gestione del monitoraggio del contenzioso, gestendo le posizioni inadempienti, nonché seguendo le attività di recupero sulle posizioni per le quali fosse già intervenuta l’escussione;
- Monitoraggio crediti e gestione deteriorato: valuta le singole posizioni a “sofferenza” quantificando, in collaborazione con gli uffici legali dei rispettivi Istituti di Credito, la stima del recupero atteso (e, per differenza, l’importo delle svalutazioni specifiche da applicare alla quota di rischio non recuperabile).

### *2.3 I metodi di misurazione delle perdite attese ai sensi di quanto previsto dall'IFRS 7, paragrafo 35F, lettere a), b), c) e d), nonché paragrafo 35G*

A fronte dell’entrata in vigore del principio contabile IFRS9, la Società ha elaborato un proprio modello di classificazione aggiornato in base alla Nuova Definizione di Default entrata in vigore l’01/01/2021. La Società ha assunto un modello di classificazione volto alla corretta individuazione di quegli elementi che potessero rilevare un aumento significativo del rischio di credito. Per la classificazione non performing (Stage 3), in ottemperanza alla normativa sopra richiamata (NDoD) la Società considera molteplici eventi di rischio tra cui ad esempio:

Scaduto deteriorato

- Superamento soglia assoluta degli insoluti (€ 100 per le esposizioni retail o € 500 per le esposizioni diverse da quelle retail);
- superamento della soglia assoluta (1%);
- durata di superamento di entrambe le soglie per almeno 90 giorni.

Inadempienza probabile:

- la classificazione ad inadempienza da parte della banca garantita;
- la messa a sofferenza da rilevazione centrale rischi Banca d’Italia anche da un solo soggetto segnalante;
- vi sia uno scaduto superiore ai 180 giorni;
- presentazione di domanda di concordato preventivo “in bianco” o “in continuità aziendale”;
- una delibera di misura di concessione su posizione già oggetto di concessione;

- una delibera da parte dei competenti organi, a fronte di approfondimenti condotti in sede di revisione della posizione;
- posizioni per le quali sia stata avviata la revoca e risoluzione dei contratti.

Sofferenza:

- istanza di fallimento;
- appostamento a sofferenza da parte della banca garantita;
- presenza di sofferenze a sistema per oltre il 70% dell'accordato;
- presenza di sofferenze a sistema per oltre il 50% e presenza di sconfini su per oltre il 30% rispetto all'accordato di cassa;
- una delibera da parte dei competenti organi, a fronte di approfondimenti condotti in sede di revisione della posizione;
- richiesta di escussione della garanzia prestata.

A fronte della classificazione del credito, applicata secondo le modalità sopra esposte, il portafoglio del credito (cassa e firma) è stato classificato nei tre stadi di rischio così come previsto dal nuovo principio contabile. Per l'individuazione della variabile PD per gli stadi 1 e 2, la Società ha valutato e deliberato di adottare un modello esterno, elaborato dalla società esterna CRIF. In particolare è stato siglato con la società CRIF Spa un accordo di fornitura per l'inoltro, su base trimestrale, di PD IFRS9 compliant da applicare al portafoglio non deteriorato, PD che comprendono elementi andamentali e stime forward-looking così come previsto dallo stesso principio. Alla PD così acquisita, vengono applicate le stime di LGD.

Per gli strumenti finanziari è stato deliberato un apposito regolamento nel quale sono stabiliti i criteri di staging allocation ed è stato sottoscritto un contratto con la Società Prometeia per la fornitura delle PD, delle LGD ed il test SPPI calcolati in base ad una nota metodologica fornita dalla stessa Società Prometeia che è parte integrante del regolamento stesso.

#### *2.4 Le tecniche di mitigazione del rischio utilizzate anche ai sensi dell'IFRS 7, paragrafo 35K, lettera b).*

L'unica tecnica di attenuazione del rischio di credito, a fronte della quale si acquisiscono ponderazioni privilegiate è quella della controgaranzia del Fondo Centrale di Garanzia.

Tale misura, ha significato per l'anno 2024 garanzie personali acquisite per euro 282.642 mln sul comparto garanzie ed ulteriori 14.013 mln di euro sul comparto del credito diretto.

### *3. Esposizioni creditizie deteriorate*

Coerentemente con le policy adottate il Comitato Finanza analizza l'andamento dei titoli in portafoglio e ne valuta l'eventuale classificazione, dietro proposta della funzione Tesoreria e Finanza.

Per il credito di firma e di cassa i criteri di classificazione ed accantonamento sono contenuti all'interno del Regolamento interno sopra richiamato (Reg. "Classificazione del rischio e modello di accantonamento") deliberato dal Consiglio di Amministrazione (oggetto di continua revisione ed aggiornamento).

**INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**
**1. Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (Valori di bilancio)**

| Portafogli/qualità                                                                       | Sofferenze       | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate | Esposizioni scadute non deteriorate | Altre esposizioni non deteriorate | Totale             |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 2.860.739        | 387.473                | 77.041                          |                                     | 187.991.551                       | 191.316.806        |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                  |                        |                                 |                                     | 357.503                           | 357.503            |
| 3. Attività finanziarie designate al fair value                                          |                  |                        |                                 |                                     |                                   |                    |
| 4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   |                  |                        |                                 |                                     | 7.036.749                         | 7.036.749          |
| 5. Attività finanziarie in corso di dismissione                                          |                  |                        |                                 |                                     | 849.386                           | 849.386            |
| <b>Totale 31/12/2024</b>                                                                 | <b>2.860.739</b> | <b>387.473</b>         | <b>77.041</b>                   |                                     | <b>196.235.190</b>                | <b>199.560.444</b> |
| <b>Totale 31/12/2023</b>                                                                 | <b>1.542.988</b> | <b>467.394</b>         | <b>115.549</b>                  |                                     | <b>176.680.575</b>                | <b>178.806.505</b> |

**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 | Esposizione netta | Write-off parziali complessivi* | Esposizione lorda  | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta  |                            |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 20.366.521        | 17.041.267                       | 3.325.254         | 1.544.864                       | 188.547.953        | 556.401                          | 187.991.552        | 191.316.806                |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                   |                                  |                   |                                 | 357.503            |                                  | 357.503            | 357.503                    |
| 3. Attività finanziarie designate al fair value                                          |                   |                                  |                   |                                 |                    |                                  |                    |                            |
| 4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   |                   |                                  |                   |                                 | 7.036.749          |                                  | 7.036.749          | 7.036.749                  |
| 5. Attività finanziarie in corso di dismissione                                          |                   |                                  |                   |                                 | 849.386            |                                  | 849.386            | 849.386                    |
| <b>Totale 31/12/2024</b>                                                                 | <b>20.366.521</b> | <b>17.041.267</b>                | <b>3.325.254</b>  | <b>1.544.864</b>                | <b>196.791.591</b> | <b>556.401</b>                   | <b>196.235.191</b> | <b>199.560.445</b>         |
| <b>Totale 31/12/2023</b>                                                                 | <b>14.591.037</b> | <b>12.523.496</b>                | <b>2.067.541</b>  | <b>3.516.788</b>                | <b>176.926.198</b> | <b>187.233</b>                   | <b>176.738.965</b> | <b>178.806.506</b>         |

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

| Portafogli/stadi di rischio                                                              | Primo stadio            |                                     |                 | Secondo Stadio          |                                     |                 | Terzo Stadio            |                                     |                 | Impaired acquisite o originate |                                     |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
|                                                                                          | 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 | Da 1 giorno a 30 giorni        | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 18.637                  |                                     |                 | 288.617                 | 248.186                             |                 | 15.780                  | 28.964                              | 115.259         |                                |                                     |                 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                         |                                     |                 |                         |                                     |                 |                         |                                     |                 |                                |                                     |                 |
| 3. Attività finanziarie in corso di dismissione                                          |                         |                                     |                 |                         |                                     |                 |                         |                                     |                 |                                |                                     |                 |
| <b>Totale 31/12/2024</b>                                                                 | <b>18.637</b>           |                                     |                 | <b>288.617</b>          |                                     |                 | <b>15.780</b>           | <b>28.964</b>                       | <b>115.259</b>  |                                |                                     |                 |
| <b>Totale 31/12/2023</b>                                                                 | <b>116.964</b>          |                                     |                 | <b>42.756</b>           |                                     |                 | <b>104.197</b>          | <b>11.352</b>                       | <b>462.381</b>  |                                |                                     |                 |

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

| Causali stati 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 finanziarie acquistate o originate |                                 |                                                                                         |                |              |           |            |
|                                                                      | Crediti verso banche a vista         | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | Attività finanziarie in corso di dismissione | di cui: svalutazioni individuali | di cui: svalutazioni collettive        | Crediti verso banche a vista | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | Attività finanziarie in corso di dismissione | di cui: svalutazioni individuali            | di cui: svalutazioni collettive | Primo stadio                                                                            | Secondo stadio | Terzo stadio |           |            |
| Rettifiche complessive iniziali                                      | 2.676                                | 163.310                                             | 230                                                                                   | 166.216                                      |                                  | 88.739                                 | 23.322                       | 64.817                                              | 7.957.735                                                                             | 7.957.735                                    | 4.571.761                                   | 4.571.761                       | 2.239.718                                                                               | 493.877        | 12.746.249   | 8.911.214 | 28.293.295 |
| Variazioni in aumento da attività finanziarie acquistate o originate |                                      |                                                     |                                                                                       |                                              |                                  |                                        |                              |                                                     |                                                                                       |                                              |                                             |                                 |                                                                                         |                |              | 3.967.498 | 4.313.017  |
| Cancellazioni di versare da write-off                                |                                      |                                                     |                                                                                       |                                              |                                  |                                        |                              |                                                     |                                                                                       |                                              |                                             |                                 |                                                                                         |                |              |           |            |
| Rettifiche in perdita di valore nelle per rischio di credito (+/-)   | 1.443                                | 348.097                                             | 143                                                                                   |                                              |                                  | 33.321                                 | 21.615                       | 54.996                                              | 159.873                                                                               |                                              |                                             |                                 | 2.067                                                                                   | 8.573          | 3.372.399    | 2.276.081 | 2.886.696  |
| Modifiche contrattuali senza cancellazioni                           |                                      |                                                     |                                                                                       |                                              |                                  |                                        |                              |                                                     |                                                                                       |                                              |                                             |                                 |                                                                                         |                |              |           |            |
| Cambiamenti della metodologia di stima                               |                                      |                                                     |                                                                                       |                                              |                                  |                                        |                              |                                                     |                                                                                       |                                              |                                             |                                 |                                                                                         |                |              |           |            |
| Write-off non rilevati direttamente a conto economico                |                                      |                                                     |                                                                                       |                                              |                                  |                                        |                              |                                                     |                                                                                       |                                              |                                             | 1.544.664                       |                                                                                         |                |              |           |            |
| Altre variazioni                                                     |                                      |                                                     |                                                                                       |                                              |                                  |                                        |                              |                                                     |                                                                                       |                                              |                                             | 2.949.657                       | 2.949.657                                                                               |                | 383.199      | 32.672    | 651.614    |
| Rettifiche complessive finali                                        | 1.233                                | 511.407                                             | 87                                                                                    | 512.727                                      |                                  | 55.418                                 | 45.597                       | 9.921                                               | 8.574.794                                                                             | 8.574.794                                    | 8.466.462                                   | 8.466.462                       | 2.224.104                                                                               | 469.779        | 12.893.735   | 6.633.133 | 32.993.028 |
| Recupero da incesso su attività finanziarie oggetto di write-off     |                                      |                                                     |                                                                                       |                                              |                                  |                                        |                              |                                                     |                                                                                       |                                              |                                             |                                 |                                                                                         |                |              |           |            |
| Write-off rilevati direttamente a conto economico                    |                                      |                                                     |                                                                                       |                                              |                                  |                                        |                              |                                                     |                                                                                       |                                              |                                             |                                 |                                                                                         |                |              |           |            |

Le attività finanziarie sono state svalutate seguendo il modello di accantonamento deliberato dal Consiglio di Amministrazione. In particolare, è stato siglato un accordo di fornitura con la società Crif per l'acquisizione di PD IFRS9 compliant sul portafoglio garanzie in essere che consente un'applicazione analitica e individuale sui singoli rapporti. Le PD acquisite, a 1y o life-time a seconda se l'esposizione si trova nello stadio 1 o 2, vengono applicate all'EAD a bilancio e alla LGD ricostruita internamente al confidi sulla base delle informazioni storiche per giungere così alla previsione di perdita. Si sono considerate le rettifiche di valore solo su attività di garanzia di primo grado ovvero quelle che costituiscono per la Società Rischio di credito

**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                                   | 772.999                                  | 612.050                          | 42.972                                   | 10.841                           | 2.535.082                              |                                |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                                          |                                  |                                          |                                  |                                        |                                |
| 3. Attività finanziarie in corso di dismissione                                          |                                          |                                  |                                          |                                  |                                        |                                |
| 4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate                             | 3.239.925                                | 1.739.174                        | 1.962.346                                | 395.111                          | 6.978.893                              | 704.717                        |
| <b>Totale 31/12/2024</b>                                                                 | <b>4.012.924</b>                         | <b>2.351.223</b>                 | <b>2.005.318</b>                         | <b>405.952</b>                   | <b>9.513.975</b>                       | <b>704.717</b>                 |
| <b>Totale 31/12/2023</b>                                                                 | <b>6.878.597</b>                         | <b>3.890.604</b>                 | <b>1.836.768</b>                         | <b>388.869</b>                   | <b>8.913.577</b>                       | <b>565.149</b>                 |

Esposizioni creditizie verso clientela, verso banche e verso società finanziarie.

Per quanto concerne il contesto COVID-19, durante l'anno 2024 non è stata erogata nuova liquidità mediante meccanismi di garanzia pubblica.

**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>      | 115.021.121        | 115.021.121        |                | 12.542         |                                | 58.337                                                        | 45.795        |                | 12.542        |                                | 114.975.326        |                                  |
| <b>A.1 A vista</b>                              | 94.338.357         | 94.338.357         |                |                |                                | 10.923                                                        | 10.923        |                |               |                                | 94.327.434         |                                  |
| a) Non deteriorate                              | 94.338.357         | 94.338.357         |                |                |                                | 10.923                                                        | 10.923        |                |               |                                | 94.327.434         |                                  |
| b) Deteriorate                                  |                    |                    |                |                |                                |                                                               |               |                |               |                                |                    |                                  |
| <b>A.2 Altre</b>                                | 20.695.307         | 20.682.765         |                | 12.542         |                                | 47.414                                                        | 34.872        |                | 12.542        |                                | 20.647.893         |                                  |
| a) Sofferenze                                   | 12.542             |                    |                | 12.542         |                                | 12.542                                                        |               |                | 12.542        |                                |                    |                                  |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    |                    |                    |                |                |                                |                                                               |               |                |               |                                |                    |                                  |
| b) Inademp. Probabili                           |                    |                    |                |                |                                |                                                               |               |                |               |                                |                    |                                  |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    |                    |                    |                |                |                                |                                                               |               |                |               |                                |                    |                                  |
| c) Esposizioni scadute deteriorate              |                    |                    |                |                |                                |                                                               |               |                |               |                                |                    |                                  |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    |                    |                    |                |                |                                |                                                               |               |                |               |                                |                    |                                  |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate          |                    |                    |                |                |                                |                                                               |               |                |               |                                |                    |                                  |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    |                    |                    |                |                |                                |                                                               |               |                |               |                                |                    |                                  |
| e) Altre esposizioni non deteriorate            | 20.682.765         | 20.682.765         |                |                |                                | 34.872                                                        | 34.872        |                |               |                                | 20.647.893         |                                  |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    |                    |                    |                |                |                                |                                                               |               |                |               |                                |                    |                                  |
| <b>TOTALE A</b>                                 | <b>115.021.121</b> | <b>115.021.121</b> |                | <b>12.542</b>  |                                | <b>58.337</b>                                                 | <b>45.795</b> |                | <b>12.542</b> |                                | <b>114.975.326</b> |                                  |
| <b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b> | 2.792.005          | 2.585.009          | 9.494          | 182.957        | 14.545                         | 71.474                                                        | 33.582        | 93             | 34.263        | 3.536                          | 2.720.531          |                                  |
| a) Deteriorate                                  | 197.502            |                    |                | 182.957        | 14.545                         | 37.799                                                        |               |                | 34.263        | 3.536                          | 159.702            |                                  |
| b) Non deteriorate                              | 2.594.503          | 2.585.009          | 9.494          |                |                                | 33.675                                                        | 33.582        | 93             |               |                                | 2.560.829          |                                  |
| <b>TOTALE B</b>                                 | <b>2.792.005</b>   | <b>2.585.009</b>   | <b>9.494</b>   | <b>182.957</b> | <b>14.545</b>                  | <b>71.474</b>                                                 | <b>33.582</b> | <b>93</b>      | <b>34.263</b> | <b>3.536</b>                   | <b>2.720.531</b>   |                                  |
| <b>TOTALE A+B</b>                               | <b>117.813.126</b> | <b>117.606.130</b> | <b>9.494</b>   | <b>195.499</b> | <b>14.545</b>                  | <b>129.811</b>                                                | <b>79.377</b> | <b>93</b>      | <b>46.805</b> | <b>3.536</b>                   | <b>117.695.857</b> |                                  |

Le esposizioni fuori bilancio verso società finanziarie ammontano ad un totale pari a € 2.792.005 ed hanno in corrispondenza una parte dei fondi accantonati nella voce 100) 1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie rilasciate un importo pari ad € 71.474 (vedi sezione 10 della Parte B: informazioni sullo Stato Patrimoniale).

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

La Società ha in essere un'esposizioni per cassa verso una Società di Partecipazione (Holding) di Gruppi Finanziari e non finanziari deteriorata.

| Causali/Categorie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Sofferenze              | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate                                                                                                                                                                                                                                                       |                         |                        |                                 |
| <b>B. Variazioni in aumento</b><br>B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate<br>B.2 ingressi da attività impaired acquisite o originate<br>B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate<br>B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni<br>B.5 altre variazioni in aumento                                         | <b>12.542</b><br>12.542 |                        |                                 |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b><br>C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate<br>C.2 write - off<br>C.3 incassi<br>C.4 realizzi per cessioni<br>C.5 perdite da cessione<br>C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate<br>C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni<br>C.8 altre variazioni in diminuzione |                         |                        |                                 |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>12.542</b>           |                        |                                 |

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

La Società non rileva esposizioni verso banche e società finanziarie oggetto di concessione.

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

| Causali/Categorie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Sofferenze |                                            | Inadempienze probabili |                                            | Esposizioni scadute deteriorate |                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Totale     | di cui: esposizioni oggetto di concessione | Totale                 | di cui: esposizioni oggetto di concessione | Totale                          | di cui: esposizioni oggetto di concessione |
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate                                                                                                                                                                                                                                                |            |                                            |                        |                                            |                                 |                                            |
| <b>B. Variazioni in aumento</b><br>B.1 Rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate<br>B.2 altre rettifiche di valore<br>B.3 perdite da cessione<br>B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate<br>B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni<br>B.6 altre variazioni in aumento | 12.542     |                                            |                        |                                            |                                 |                                            |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b><br>C.1 riprese di valore da valutazione<br>C.2 riprese di valore da incasso<br>C.3 utili da cessioni<br>C.4 write-off<br>C.5 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate<br>C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni<br>C.7 altre variazioni in diminuzione                   | 12.542     |                                            |                        |                                            |                                 |                                            |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate                                                                                                                                                                                                                                                  | 12.542     |                                            |                        |                                            |                                 |                                            |

### 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>      | 107.926.128        | 85.808.257         | 1.865.480         | 9.645.304                      | 10.607.086        | 17.453.883                                                    | 474.203          | 47.543         | 8.465.655                      | 8.466.482         | 90.472.245         | 1.544.864                       |
| a) Sofferenze                                   | 19.702.901         |                    |                   | 9.095.815                      | 10.607.086        | 16.842.162                                                    |                  |                | 8.375.680                      | 8.466.482         | 2.860.739          | 1.544.864                       |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    |                    |                    |                   |                                |                   |                                                               |                  |                |                                |                   |                    |                                 |
| b) Inadempienze probabili                       | 467.846            |                    |                   | 467.846                        |                   | 85.372                                                        |                  |                | 85.372                         |                   | 382.473            |                                 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    |                    |                    |                   |                                |                   |                                                               |                  |                |                                |                   |                    |                                 |
| c) Esposizioni scadute deteriorate              | 81.644             |                    |                   | 81.644                         |                   | 4.602                                                         |                  |                | 4.602                          |                   | 77.041             |                                 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    |                    |                    |                   |                                |                   |                                                               |                  |                |                                |                   |                    |                                 |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate          |                    |                    |                   |                                |                   |                                                               |                  |                |                                |                   |                    |                                 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    |                    |                    |                   |                                |                   |                                                               |                  |                |                                |                   |                    |                                 |
| e) Altre esposizioni non deteriorate            | 87.673.737         | 85.808.257         | 1.865.480         |                                |                   | 521.746                                                       | 474.203          | 47.543         |                                |                   | 87.151.991         |                                 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    |                    |                    |                   |                                |                   |                                                               |                  |                |                                |                   |                    |                                 |
| <b>TOTALE A</b>                                 | <b>107.926.128</b> | <b>27.519.133</b>  | <b>1.233.407</b>  | <b>17.749.368</b>              | <b>10.607.086</b> | <b>17.453.883</b>                                             | <b>116.287</b>   | <b>27.232</b>  | <b>8.465.655</b>               | <b>8.466.482</b>  | <b>90.472.245</b>  | <b>1.544.864</b>                |
| <b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b> | <b>587.556.503</b> | <b>517.297.781</b> | <b>9.981.093</b>  | <b>35.171.389</b>              | <b>25.106.240</b> | <b>15.331.603</b>                                             | <b>2.209.982</b> | <b>463.462</b> | <b>6.022.339</b>               |                   | <b>572.224.901</b> |                                 |
| a) Deteriorate                                  | 59.993.627         |                    |                   | 35.171.389                     | 24.822.238        | 12.651.936                                                    |                  |                | 6.022.339                      | 6.629.597         | 47.341.691         |                                 |
| b) Non deteriorate                              | 527.562.877        | 517.297.781        | 9.981.093         |                                | 284.003           | 2.679.667                                                     | 2.209.982        | 463.462        |                                | 6.223             | 524.883.210        |                                 |
| <b>TOTALE B</b>                                 | <b>587.556.503</b> | <b>517.297.781</b> | <b>9.981.093</b>  | <b>35.171.389</b>              | <b>25.106.240</b> | <b>15.331.603</b>                                             | <b>2.209.982</b> | <b>463.462</b> | <b>6.022.339</b>               | <b>6.635.819</b>  | <b>572.224.901</b> |                                 |
| <b>TOTALE A+B</b>                               | <b>695.482.631</b> | <b>544.816.914</b> | <b>11.214.500</b> | <b>52.920.758</b>              | <b>35.713.327</b> | <b>32.785.485</b>                                             | <b>2.326.269</b> | <b>490.694</b> | <b>14.487.993</b>              | <b>15.102.302</b> | <b>662.697.146</b> | <b>1.544.864</b>                |

Le esposizioni creditizie verso la clientela vengono suddivise in esposizioni per cassa ed esposizioni fuori bilancio. Le esposizioni lorde per cassa "a) sofferenze" comprendono l'effetto attualizzazione; le esposizioni lorde per cassa "e) altre esposizioni non deteriorate", comprendono i crediti verso clientela in bonis e le erogazioni di credito diretto ed i titoli. Le esposizioni lorde fuori bilancio sono le garanzie rilasciate in essere, suddivise tra deteriorate non deteriorate, mentre nella colonna "Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi" sono esposti i relativi fondi accantonati. Le esposizioni fuori bilancio verso clientela ammontano ad un totale pari a € 587.556.503 ed hanno in corrispondenza i fondi accantonati nella voce 100) 1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e

garanzie rilasciate un importo pari ad € 15.331.603 (vedi sezione 10 della Parte B: informazioni sullo Stato Patrimoniale). Si precisa inoltre che la Società, a copertura delle proprie garanzie di primo grado (esposizioni fuori bilancio), utilizza oltre i fondi accantonati rispettando le regole del Principio contabile IFRS9 indicati in tabella (rettifiche di valore specifiche) anche le garanzie di secondo livello (Fondo di garanzia per le PMI, Fondo di Solidarietà, Fondo Garanzia Marche, Fondo POR, Fondo Avversità Atmosferiche, Fondo Antiusura, Fondo MISE e Fondo Europeo per gli Investimenti) ed in sede di escussione anche i Fondi a copertura su garanzie rilasciate relative a misure specifiche classificati nella voce 100) del passivo dello Stato Patrimoniale.

#### 6.5 Esposizioni creditizie verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Come più volte descritto la Società concede anche credito diretto e in questa tabella si evidenziano le variazioni in aumento ed in diminuzione intervenute durante l'esercizio relativamente alle esposizioni lorde deteriorate.

| Causali/Categorie                                                                   | Sofferenze     | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------|---------------------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate | <b>245.160</b> | <b>433.859</b>         | <b>117.893</b>                  |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                                     | <b>250.411</b> | <b>263.300</b>         | <b>62.174</b>                   |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate                                         | 70.974         | 193.131                | 62.174                          |
| B.2 ingressi da attività impaired acquisite o originate                             |                |                        |                                 |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate                     | 179.438        | 70.169                 |                                 |
| B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                      |                |                        |                                 |
| B.5 altre variazioni in aumento                                                     |                |                        |                                 |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                                                 | <b>22.414</b>  | <b>229.315</b>         | <b>98.424</b>                   |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate                                        |                |                        | 10.841                          |
| C.2 write - off                                                                     | 17.914         |                        |                                 |
| C.3 incassi                                                                         |                |                        |                                 |
| C.4 realizzi per cessioni                                                           |                |                        |                                 |
| C.5 perdite da cessione                                                             |                |                        |                                 |
| C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate                     |                | 179.438                | 70.169                          |
| C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                      |                |                        |                                 |
| C.8 altre variazioni in diminuzione                                                 | 4.500          | 49.877                 | 17.413                          |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate   | <b>473.158</b> | <b>467.845</b>         | <b>81.643</b>                   |

Nella presente tabella sono rappresentati i dati di flusso relativamente alla dinamica delle posizioni NPL del credito diretto (attività residuale del Confidi).

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

La Società al 31/12/2024 ha n.9 esposizioni oggetto di concessione come indicato nella tabella sottostante.

| Causali/Qualità                                                                     | Esposizioni<br>oggetto di<br>concessioni:<br>deteriorate | Esposizioni<br>oggetto di<br>concessioni: non<br>deteriorate |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate | <b>96.682</b>                                            | <b>364.271</b>                                               |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                                     | <b>91.966</b>                                            | <b>128.204</b>                                               |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessione              |                                                          | 128.204                                                      |
| B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessione                  |                                                          |                                                              |
| B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessione deteriorate                      | 72.192                                                   |                                                              |
| B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione                  |                                                          |                                                              |
| B.5 altre variazioni in aumento                                                     | 19.774                                                   |                                                              |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                                                 | <b>15.363</b>                                            | <b>315.544</b>                                               |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessione             |                                                          |                                                              |
| C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessione                 |                                                          |                                                              |
| C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessione deteriorate                     |                                                          |                                                              |
| C.4 write - off                                                                     |                                                          |                                                              |
| C.5 incassi                                                                         |                                                          |                                                              |
| C.6 realizzi per cessioni                                                           |                                                          |                                                              |
| C.7 perdite da cessione                                                             |                                                          |                                                              |
| C.8 altre variazioni in diminuzione                                                 | 15.363                                                   | 315.544                                                      |
| <b>D. Esposizioni lorda finale</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate   | <b>173.285</b>                                           | <b>176.932</b>                                               |

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

| Causali/Categorie                                                               | Sofferenze    |                                            | Inadempienze probabili |                                            | 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>                                       | <b>42.086</b> |                                            | <b>75.718</b>          |                                            | <b>2.345</b>                    |                                            |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                                     |               |                                            |                        |                                            |                                 |                                            |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                                 | <b>73.226</b> |                                            | <b>53.064</b>          |                                            | <b>27.014</b>                   |                                            |
| B.1 Rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate | 30.488        |                                            | 37.630                 |                                            | 20.590                          |                                            |
| B.2 altre rettifiche di valore                                                  |               |                                            |                        |                                            |                                 |                                            |
| B.3 perdite da cessione                                                         |               |                                            |                        |                                            |                                 |                                            |
| B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate                 | 36.598        |                                            | 15.434                 |                                            |                                 |                                            |
| B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                  |               |                                            |                        |                                            |                                 |                                            |
| B.6 altre variazioni in aumento                                                 | 6.141         |                                            |                        |                                            | 6.424                           |                                            |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                                             | <b>22.328</b> |                                            | <b>48.410</b>          |                                            | <b>24.756</b>                   |                                            |
| C.1 riprese di valore da valutazione                                            | 12.542        |                                            | 11.592                 |                                            | 9.322                           |                                            |
| C.2 riprese di valore da incasso                                                |               |                                            |                        |                                            |                                 |                                            |
| C.3 utili da cessioni                                                           |               |                                            |                        |                                            |                                 |                                            |
| C.4 w rite - off                                                                | 9.786         |                                            |                        |                                            |                                 |                                            |
| C.5 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate                 |               |                                            | 36.598                 |                                            | 15.434                          |                                            |
| C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                  |               |                                            |                        |                                            |                                 |                                            |
| C.7 altre variazioni in diminuzione                                             |               |                                            | 220                    |                                            |                                 |                                            |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>                                         | <b>92.984</b> |                                            | <b>80.372</b>          |                                            | <b>4.603</b>                    |                                            |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                                     |               |                                            |                        |                                            |                                 |                                            |

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

Conformemente a quanto previsto nel modello di calcolo del Rischio di Credito secondo il metodo standardizzato, la Società si avvale dell'utilizzo dei rating esterni emessi dall'ECAI Fitch Ratings esclusivamente per le esposizioni verso amministrazioni centrali; di conseguenza – sulla scorta delle classi di rating assegnate alle stesse e sulla base di quanto previsto dalle vigenti disposizioni – vengono identificate le ponderazioni prudenziali da applicarsi agli intermediari vigilati ivi residenti. Per il comparto imprese, viene applicata la ponderazione del 100%, qualora queste non abbiano le caratteristiche per essere individuate come posizioni “al dettaglio”. In tal caso la ponderazione scende al 75%, ulteriormente ridotta se sono riscontrate le condizioni per l'applicazione dello “Sme supporting factor”.

A riguardo del raccordo (mapping) tra le classi di rischio ed i rating dell'Agenzia Fitch Ratings, si riporta la tabella a seguire.

| Classe di merito di credito | Coefficienti di ponderazione del rischio   |                                                                     |                                  |                          | ECAI             |
|-----------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------|
|                             | Amministrazioni centrali e banche centrali | Intermediari vigilati, enti del settore pubblico, enti territoriali | Banche multilaterali di sviluppo | Imprese e altri soggetti | Fitch Ratings    |
| 1                           | 0%                                         | 20%                                                                 | 20%                              | 20%                      | da AAA a AA-     |
| 2                           | 20%                                        | 50%                                                                 | 50%                              | 50%                      | da A+ a A-       |
| 3                           | 50%                                        | 100%                                                                | 50%                              | 100%                     | da BBB a BBB-    |
| 4                           | 100%                                       | 100%                                                                | 100%                             | 100%                     | da BB+ a BB-     |
| 5                           | 100%                                       | 100%                                                                | 100%                             | 150%                     | da B+ a B-       |
| 6                           | 150%                                       | 150%                                                                | 150%                             | 150%                     | CCC+ e inferiori |

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

Si riporta nella tabella seguente il dettaglio delle esposizioni nei confronti di quegli Stati verso cui si hanno in essere attività finanziarie o garanzie rilasciate (importi indicati al valore lordo) e per i quali vengono acquisiti i rating esterni per le valutazioni di cui sopra. Si fa inoltre presente che non ci sono impegni ad erogare fondi soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9.

| Esposizioni                                                                                     | Classi di rating esterni |                  |                   |                  |                  |          | Senza rating       | Totale             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|----------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                 | Classe 1                 | Classe 2         | Classe 3          | Classe 4         | Classe 5         | Classe 6 |                    |                    |
| <b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                                   | <b>197.270</b>           | <b>1.164.304</b> | <b>64.826.739</b> | <b>2.883.431</b> | <b>1.196.385</b> |          | <b>121.048.676</b> | <b>191.316.805</b> |
| - Primo stadio                                                                                  | 197.270                  | 1.164.304        | 64.826.739        | 2.883.431        | 1.196.385        |          | 116.004.930        | 186.273.059        |
| - Secondo stadio                                                                                |                          | -00              |                   |                  |                  |          | 1.718.492          | 1.718.492          |
| - Terzo stadio                                                                                  |                          |                  |                   |                  |                  |          | 1.184.650          | 1.184.650          |
| - Impaired acquisite o originate                                                                |                          |                  |                   |                  |                  |          | 2.140.604          | 2.140.604          |
| <b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> |                          |                  | <b>204.805</b>    |                  |                  |          | <b>1.837.751</b>   | <b>2.042.556</b>   |
| - Primo stadio                                                                                  |                          |                  | 204.805           |                  |                  |          | 1.685.053          | 1.889.858          |
| titoli in portafoglio e azioni                                                                  |                          |                  | 204.805           |                  |                  |          | 1.685.053          | 1.889.858          |
| - Secondo stadio                                                                                |                          |                  |                   |                  |                  |          | 152.698            | 152.698            |
| - Terzo stadio                                                                                  |                          |                  |                   |                  |                  |          |                    |                    |
| - Impaired acquisite o originate                                                                |                          |                  |                   |                  |                  |          |                    |                    |
| <b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>                                          |                          |                  |                   |                  |                  |          | <b>849.386</b>     | <b>849.386</b>     |
| - Primo stadio                                                                                  |                          |                  |                   |                  |                  |          | 849.386            | 849.386            |
| - Secondo stadio                                                                                |                          |                  |                   |                  |                  |          |                    |                    |
| - Terzo stadio                                                                                  |                          |                  |                   |                  |                  |          |                    |                    |
| - Impaired acquisite o originate                                                                |                          |                  |                   |                  |                  |          |                    |                    |
| <b>Totale (A + B + C)</b>                                                                       | <b>197.270</b>           |                  | <b>65.031.544</b> | <b>2.883.431</b> |                  |          | <b>123.735.813</b> | <b>194.208.747</b> |
| <b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>                             |                          |                  |                   |                  |                  |          | <b>535.737.121</b> | <b>535.737.121</b> |
| - Primo stadio                                                                                  |                          |                  |                   |                  |                  |          | 474.732.702        | 474.732.702        |
| - Secondo stadio                                                                                |                          |                  |                   |                  |                  |          | 9.786.244          | 9.786.244          |
| - Terzo stadio                                                                                  |                          |                  |                   |                  |                  |          | 35.310.214         | 35.310.214         |
| - Impaired acquisite o originate                                                                |                          |                  |                   |                  |                  |          | 15.907.961         | 15.907.961         |
| <b>Totale (D)</b>                                                                               |                          |                  |                   |                  |                  |          | <b>535.737.121</b> | <b>535.737.121</b> |
| <b>Totale (A + B + C + D)</b>                                                                   | <b>197.270</b>           |                  | <b>65.031.544</b> | <b>2.883.431</b> |                  |          | <b>659.472.934</b> | <b>729.945.868</b> |

A riguardo invece dei rating interni, la Società informa che possiede un proprio modello di valutazione del rischio, utilizzato in sede di concessione, per stabilire il merito del credito, la competenza deliberativa (maggiore è il rischio sull'operazione, maggiore è la competenza deliberativa in capo agli organi apicali) nonché per quantificare le commissioni di garanzia (e di erogazione, nel caso del credito diretto) da richiedersi a copertura del fattore rischio. Non configurandosi come "rating interno" né, tantomeno, essendo validato da Banca d'Italia per la quantificazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, non si ritiene necessaria la compilazione della tabella circa la "Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate per classi di rating interni".

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

Il Confidi non utilizza rating interni ai fini della valutazione del rischio di credito.

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

Si informa che la Società non acquisisce attività finanziarie di natura diversa dalle attività liquide (denaro). In particolare, a fronte delle intervenute escussioni da parte degli Istituti di Credito, la Società inoltra ai propri controgaranti e garanti di secondo grado (siano essi fondi pubblici in gestione o presso terzi) richiesta di liquidazione alle quote di rispettiva pertinenza. I soggetti controgaranti, dopo verifica delle condizioni, provvedono a liquidare le somme oggetto di copertura.

## 9. Concentrazione del credito

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

| Settore di attività economica della controparte                 | Importi al lordo delle rettifiche | % su totale |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------|
| <b>ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO: GARANZIE RILASCIATE</b>          | <b>553.301.124</b>                | <b>100%</b> |
| Altri ausiliari finanziari                                      | 2.128.853                         | 0,385%      |
| Altri intermediari finanziari                                   | 563.805                           | 0,102%      |
| Amministrazioni Locali                                          | 45.240                            | 0,008%      |
| Associazioni fra imprese non finanziarie                        | 404.961                           | 0,073%      |
| Famiglie consumatrici                                           | 3.726.947                         | 0,674%      |
| Famiglie produttrici                                            | 125.128.024                       | 22,615%     |
| Imprese private                                                 | 280.079.602                       | 50,620%     |
| Imprese pubbliche                                               | 1.630                             | 0,000%      |
| Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie     | 1.440.758                         | 0,260%      |
| Quasi società non finanziarie altre                             | 52.118.589                        | 9,420%      |
| Quasi società non finanziarie artigiane                         | 87.662.715                        | 15,844%     |
| <b>ESPOSIZIONI PER CASSA: CREDITI PER INTERVENTI A GARANZIA</b> | <b>19.140.471</b>                 | <b>100%</b> |
| Altri ausiliari finanziari                                      | 12.542                            | 0,065%      |
| Famiglie consumatrici                                           | 182.056                           | 0,944%      |
| Famiglie produttrici                                            | 5.324.891                         | 27,600%     |
| Imprese private                                                 | 9.206.447                         | 47,719%     |
| Quasi società non finanziarie altre                             | 2.329.190                         | 12,073%     |
| Quasi società non finanziarie artigiane                         | 2.085.345                         | 10,809%     |
| Società non finanziarie                                         | 152.655                           | 0,791%      |
| <b>ESPOSIZIONI PER CASSA: EROGAZIONE DIRETTA DEL CREDITO</b>    | <b>31.176.204</b>                 | <b>100%</b> |
| Altri ausiliari finanziari                                      | 52.199                            | 0,167%      |
| Altri intermediari finanziari                                   | 1.348.818                         | 4,326%      |
| Famiglie consumatrici                                           | 231.678                           | 0,743%      |
| Famiglie produttrici                                            | 8.268.298                         | 26,521%     |
| Imprese private                                                 | 13.091.825                        | 41,993%     |
| Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie     | 424.622                           | 1,362%      |
| Quasi società non finanziarie altre                             | 3.158.535                         | 10,131%     |
| Quasi società non finanziarie artigiane                         | 4.600.229                         | 14,756%     |

Nelle tabelle sono esposte le garanzie rilasciate al lordo degli accantonamenti.

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

*Ammontare garanzie in essere suddivise per provincia:*

| Area geografica Controparte                                     | Importi al lordo delle rettifiche | % su totale |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------|
| <b>ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO: GARANZIE RILASCIATE</b>          | <b>553.301.123</b>                | <b>100%</b> |
| Marche                                                          | 410.357.652                       | 74,1653%    |
| Umbria                                                          | 49.887.180                        | 9,0163%     |
| Sicilia                                                         | 41.673.300                        | 7,5318%     |
| Abruzzo                                                         | 32.534.400                        | 5,8801%     |
| Emilia Romagna                                                  | 8.283.992                         | 1,4972%     |
| Lazio                                                           | 4.213.750                         | 0,7616%     |
| Molise                                                          | 1.979.959                         | 0,3578%     |
| Trentino Alto Adige                                             | 1.612.535                         | 0,2914%     |
| Lombardia                                                       | 1.353.977                         | 0,2447%     |
| Toscana                                                         | 466.160                           | 0,0843%     |
| Veneto                                                          | 374.386                           | 0,0677%     |
| Campania                                                        | 301.728                           | 0,0545%     |
| Puglia                                                          | 137.688                           | 0,0249%     |
| Piemonte                                                        | 78.712                            | 0,0142%     |
| Friuli Venezia Giulia                                           | 22.884                            | 0,0041%     |
| Calabria                                                        | 12.591                            | 0,0023%     |
| Basilicata                                                      | 10.230                            | 0,0018%     |
| <b>ESPOSIZIONI PER CASSA: CREDITI PER INTERVENTI A GARANZIA</b> | <b>19.293.126</b>                 | <b>100%</b> |
| Marche                                                          | 7.590.923                         | 39,3452%    |
| Sicilia                                                         | 5.730.788                         | 29,7038%    |
| Abruzzo                                                         | 4.304.566                         | 22,3114%    |
| Umbria                                                          | 853.319                           | 4,4229%     |
| Lazio                                                           | 298.446                           | 1,5469%     |
| Emilia Romagna                                                  | 297.539                           | 1,5422%     |
| Esterio                                                         | 152.655                           | 0,7912%     |
| Molise                                                          | 57.291                            | 0,2970%     |
| Toscana                                                         | 7.600                             | 0,0394%     |
| <b>ESPOSIZIONI PER CASSA: EROGAZIONE DIRETTA DEL CREDITO</b>    | <b>31.176.204</b>                 | <b>100%</b> |
| Marche                                                          | 18.198.526                        | 58,3731%    |
| Umbria                                                          | 6.171.708                         | 19,7962%    |
| Abruzzo                                                         | 4.589.835                         | 14,7222%    |
| Molise                                                          | 785.128                           | 2,5184%     |
| Sicilia                                                         | 661.587                           | 2,1221%     |
| Lazio                                                           | 638.021                           | 2,0465%     |
| Lombardia                                                       | 63.453                            | 0,2035%     |
| Emilia Romagna                                                  | 38.133                            | 0,1223%     |
| Veneto                                                          | 29.813                            | 0,0956%     |

Nella tabella sono esposte le garanzie rilasciate al lordo degli accantonamenti.

## 9.3 Grandi esposizioni

L'esistenza di Grandi Esposizioni è verificata trimestralmente secondo i criteri stabiliti dall'Autorità di Vigilanza nella Circolare 288 del 5 aprile 2015 applicando le ponderazioni stabilite nella CRR.

|                           | a) Ammontare<br>(valore di bilancio) | b) Ammontare<br>(valore ponderato) | c) Numero |
|---------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------|
| <b>Grandi Esposizioni</b> | 395.871.887                          | 45.444.077                         | 3         |

Si fa presente che una delle “Grandi Esposizioni” è rappresentata dallo Stato italiano, esposizione che supera il 10% del capitale ammissibile ma che è ponderata a zero.

#### *10. Modelli e altre metodologie per la misurazione e gestione del rischio di credito*

La Società non si avvale di altri modelli e metodologie per misurare il rischio di credito, oltre a quelli indicati nei paragrafi precedenti.

#### *11. Altre informazioni quantitative in materia di rischio di credito*

Si informa che tutte le esposizioni riconducibili all'attivo caratteristico (garanzie concesse, crediti diretti, crediti per interventi a garanzia) come anche i titoli in portafoglio (sia valutati al fair value che al costo ammortizzato), sono stati oggetto di applicazione del principio IFRS9. Tra le attività fuori bilancio, gli impegni ad erogare fondi non sono stati invece oggetto di applicazione del principio, a fronte del fatto che trattasi principalmente di impegni a concedere garanzie (e nel caso dei crediti diretti il TAEG è in linea con quello di mercato), quindi non impegni connessi all'erogazione di finanziamenti a un tasso di interesse inferiore a quello di mercato.

### **3.2 RISCHI DI MERCATO**

Il Rischio di Mercato rappresenta il rischio di perdita derivante dai movimenti avversi dei prezzi di mercato (corsi azionari, tassi di interesse, tassi di cambio, prezzi delle merci, ecc.). Si considerano, pertanto, le seguenti tipologie di Rischio di Mercato:

- con riferimento al portafoglio di negoziazione di vigilanza:

- i) Rischio di posizione
- ii) Rischio di regolamento
- iii) Rischio di concentrazione

- con riferimento all'intero bilancio:

- i) Rischio di cambio
- ii) Rischio di posizioni in merci

Per l'anno 2024 tale rischio non risulta significativo in quanto il Confidi non detiene un portafoglio di negoziazione ma è rimasta una modesta esposizione di attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value (titoli ed OICR) nominate in valuta diversa dall'euro o che al loro interno contengono esposizioni in valuta diversa dall'euro non coperte dal rischio di cambio.

#### **3.2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE**

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

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

Il rischio di tasso di interesse si origina in relazione a problematiche di mismatching all'interno della struttura finanziaria tra le attività e le passività a bilancio: in presenza di differenze nelle scadenze e nei tempi di ridefinizione del tasso di interesse di attività e passività, le fluttuazioni dei tassi possono determinare una variazione del valore delle medesime e, quindi, del valore economico del capitale. Il monitoraggio del Rischio di Tasso è di competenza

della funzione Risk Manager, in acquisizione delle risultanze contabili emerse da controlli con l'area Amministrazione e dall'Area Finanza e dalle informazioni provenienti dal gestionale; la policy prevede diversi scenari ai fini della determinazione degli stress test. La policy fissa per gli indicatori di controllo es. prezzo, redditività, Rating, VAR, concentrazione specifiche soglie (normalità – warning - alert – Crisi) al verificarsi delle quali saranno attivate le azioni descritte nella policy stessa. Inoltre, sono previsti:

- ☐ un Regolamento "impairment e staging allocation strumenti finanziari IFRS9";
- un Regolamento dei Flussi informativi in cui si di descrivono le modalità di scambio di informazioni complete, tempestive ed accurate tra gli organi con funzioni di supervisione strategica, di gestione e di controllo, in relazione alle competenze di ciascuno di essi nonché all'interno di ciascun organo.
- una Politica in materia del Sistema dei Controlli Interni unitamente ai Regolamenti di ciascuna delle funzioni di controllo.

### 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<br>fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi<br>fino a 1 anno | Da oltre 1 anno<br>fino a 5 anni | Da oltre 5 anni<br>fino a 10 anni | Oltre 10 anni     | Durata<br>indeterminata |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------------|
| <b>1. Attività</b>            | <b>75.586.914</b> | <b>19.951.553</b> | <b>23.523.594</b>                | <b>15.247.647</b>                | <b>37.934.433</b>                | <b>12.734.074</b>                 | <b>20.375.180</b> |                         |
| 1.1 Titoli di debito          | 586.109           | 7.856.837         | 8.858.951                        | 7.496.862                        | 17.652.420                       | 11.974.519                        | 20.375.180        |                         |
| 1.2 Crediti                   | 75.000.805        | 12.094.716        | 14.664.643                       | 7.750.785                        | 20.282.013                       | 759.555                           |                   |                         |
| 1.3 Altre attività            |                   |                   |                                  |                                  |                                  |                                   |                   |                         |
| <b>2. Passività</b>           | <b>55.820.816</b> | <b>44.864</b>     | <b>1.325.456</b>                 | <b>1.584.716</b>                 | <b>9.513.340</b>                 | <b>346.801</b>                    |                   |                         |
| 2.1 Debiti                    | 55.820.816        | 44.864            | 1.325.456                        | 1.584.716                        | 9.513.340                        | 346.801                           |                   |                         |
| 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>         |                   |                   |                                  |                                  |                                  |                                   |                   |                         |
| 3.3 Posizioni lunghe          |                   |                   |                                  |                                  |                                  |                                   |                   |                         |
| 3.4 Posizioni corte           |                   |                   |                                  |                                  |                                  |                                   |                   |                         |

Nella voce 2.1) Debiti l'importo più rilevante, pari a € 55.147.121, è relativo ai Fondi di terzi di amministrazione che si compensa con i relativi conti sui quali gli stessi sono appostati, all'attivo (nella voce 1.2 Crediti).

#### 2. Modelli ed altre metodologie per la misurazione e gestione del rischio di tasso di interesse

Per la determinazione del rischio tasso, UNI.CO. ha utilizzato il modello semplificato previsto dalla Circolare Banca d'Italia 288/2015 (in particolare si fa rimando a quanto esposto al Titolo IV – Capitolo 14 – Allegato C), in cui vengono riportate le sole voci di bilancio che incidono effettivamente sul rischio di tasso e nell'individuazione della soglia di rischio. Il rischio di tasso è stato pertanto calcolato suddividendo le varie attività e passività a bilancio (che generano esposizione a rischi di tasso) per fasce temporali di riprezzamento del tasso, secondo lo schema indicato dalla normativa. Il saldo tra attività e passività ricadente all'interno di ciascuna fascia temporale è stato ponderato secondo il "fattore di ponderazione regolamentare" fornendo così i saldi che, sommati tra loro, forniscono il così detto "indice

di rischio". Tale indice risulta pari a 7,31% comunque inferiore al 20% rispetto all'entità dei Fondi Propri, mentre la valorizzazione del rischio tasso è pari ad € 7.385.982.

### 3.2.2 RISCHIO DI PREZZO

Per la Società il rischio prezzo non è considerato rilevante.

### 3.2.3 RISCHIO DI CAMBIO

Per la misurazione del rischio di mercato la funzione Risk Manager riceve dall'area Finanza l'aggiornamento degli OICR sottoscritti e per l'anno 2024 il Confidi non è soggetto a tale rischio.

## 3.3 RISCHI OPERATIVI

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Le tipologie di Rischio Operativo che interessano UNI.CO. sono state individuate in:

- *Eventi esogeni*: sono presi in considerazione i rischi di furto, guasti accidentali, incendio, infortuni, responsabilità civile auto, responsabilità civile degli amministratori, dei sindaci e dei dirigenti, responsabilità civile verso terzi e prestatori di lavoro;
- *Procedure*: sono presi in considerazione i rischi d'inadeguatezza, disfunzione e mancato rispetto (per colpa o dolo) delle procedure e in generale della normativa interna ed esterna. Il rischio connesso all'inadeguatezza o alla disfunzione delle procedure consiste nell'inefficienza o nell'inefficacia dell'operatività; il rischio connesso al mancato rispetto della normativa consiste nelle sanzioni conseguenti e può essere collegato alla non conoscenza da parte degli addetti della normativa o alla violazione per colpa o dolo della normativa medesima; a tale tipologia di rischio viene ricondotta anche l'attività di "gestione di fondi pubblici", in particolare per tutto ciò che riguarda i fondi in gestione per le attività di garanzia di secondo grado. Sul tema si rimanda alle procedure interne individuate già da alcuni anni dalla società per il monitoraggio interno sull'operatività ed i presidi posti a copertura dei processi. A tendere verranno valutati e individuati ulteriori miglioramenti di processo e presidi per i quali si rimanda al paragrafo dell'Autovalutazione;
- *Risorse umane*: sono presi in considerazione i rischi connessi all'organizzazione, alle competenze professionali, al rispetto delle normative sul lavoro, alla salute dei lavoratori e alla sicurezza sui luoghi di lavoro;
- *Sistemi interni*: sono presi in considerazione i rischi connessi all'attendibilità, alla tempestività, alla sicurezza del sistema informativo, nonché alla sua capacità di ricostruire la posizione complessiva dell'intermediario a qualunque data;
- *Esternalizzazione di funzioni*: sono presi in considerazione i rischi connessi all'esternalizzazione di determinate attività. È previsto che gli intermediari assicurino uno svolgimento efficiente e controllato dei compiti assegnati ad enti e addetti esterni. In particolare, le funzioni gestite dalla società in outsourcing, segnalate con apposita procedura e alla data del 31/12/2024, sono:
- **FOI (Funzioni operative importanti): Segnalazioni di Vigilanza e Centrale Rischi e Sistema Informativo:**

- Segnalazioni di Vigilanza e Centrale Rischi – Swing srl;
- Sistema Informatico – Sixtema SpA.

**Funzioni non FOI:**

- Archiviazione e gestione documentale - ARCHIVI SERVICE SRL
- Software gestione titoli - ESSEDI SOFTWARE SRL
- Gestione e recupero crediti - CREDIT2CASH SPA
- Gestione e recupero crediti - PRIME SRL

Il referente interno delle FOI esternalizzate ha una interlocuzione continua con i fornitori dei servizi ed ha condiviso un flusso informativo semestrale per assicurare il monitoraggio e la tracciabilità delle prestazioni effettuate ed effettua una specifica rendicontazione semestrale agli organi sociali.

### **1. Sistema Informativo e Gestione Generale dell'Infrastruttura di Rete**

#### *Infrastruttura di comunicazione Sixtema.Credito*

Il sistema gestionale Sixtema.Credito gira in ambiente web multiplatforma (Win/Linux) e utilizza componenti open source che consentono implementazioni e migliorie senza il bisogno di particolari licenze. Il sistema gestionale è sviluppato intorno ad un'anagrafica unica e generalizzata a cui fanno capo i vari moduli operativi e l'accesso avviene su rete pubblica tramite protocollo di sicurezza https. Il sistema è aggiornato in tempo reale e ogni modifica viene storicizzata allo scopo di poter risalire al dato originario e alle sue successive modifiche, dotando così la Direzione di adeguati strumenti di controllo e monitoraggio dell'intera architettura. Il programma è, inoltre, integrato da sistemi di riferimento unico, sistemi direzionali e di controllo, sistemi per le risorse e colloquia con i sistemi di erogazione attraverso canali virtuali.

#### *Infrastruttura applicativa Sixtema.Credito*

L'infrastruttura applicativa utilizzata da UNI.CO. è un'applicazione web Multiplatforma (appunto Win/Linux), e nello specifico:

- Web server: IIS o Apache, con protocollo HTTPS
- DBMS: MySQL PostgreSQL
- Scripting: PHP (Tecnologie Zend per gli ambienti di sviluppo)
- Moduli di interscambio via API JSON/Rest e SOAP XML
- Applicazioni integrate Open Source:
  - Amministrazione:
  - Pandora;
  - CMR Sixtema;
  - B&I Gretl;
  - CMS Wordpress.

Il linguaggio di programmazione utilizzato è php-Hypertext pre-processor su database MySQL. La piattaforma assicura i diversi livelli di sicurezza necessari grazie ad accessi profilati, in modo da gestire i processi secondo le regole aziendali definite dalle procedure, con particolare riferimento al processo del credito e alla contabilità. Proprio per monitorare e controllare l'allineamento dei flussi informatici derivanti da quote sociali, diritti di segreteria e commissioni di garanzia con quanto registrato in contabilità sono stati introdotti controlli

supplementari in grado di segnalare eventuali anomalie, sia in fase di inserimento che di successivo controllo del dato. Sono stati introdotti anche vincoli che impediscono lo sviluppo del processo di istruttoria laddove non sia eseguita puntualmente la sequenza procedurale prevista ovvero laddove non siano rispettati i sistemi di delega interni. L'applicativo assicura altresì la compliance con le norme sensibili connesse all'attività di un Confidi: anticiclaggio, privacy, segnalazioni. Sono stati inseriti ulteriori applicativi, in risposta a precise esigenze come:

- l'archiviazione elettronica dei documenti;
- la gestione del Contenzioso.

Di seguito si analizzano in dettaglio, senza avere la pretesa di essere esaustivi, le principali funzionalità garantite dai moduli di maggiore importanza per il Confidi. Pertanto, la gestione delle pratiche elettroniche di fido garantisce:

- dati ed operatività aggiornati in tempo reale;
- l'aggiornamento dell'archivio host condiviso da tutte le unità organizzative;
- la gestione degli accessi all'iter operativo;
- l'inserimento e la stampa dei modelli predefiniti;
- la stampa delle fideiussioni e dei contratti integrata;
- l'integrazione e lo scambio flussi con le principali banche dati (Visure, pregiudizievoli, camerali, ecc.);
- l'attribuzione automatica delle spese con riferimento anche allo scoring del cliente;
- il consolidamento delle stampe istruttoria;
- liste esportabili su foglio elettronico.

Il modulo di gestione delle sofferenze, delle inadempienze probabili e dei ritardi (scaduto deteriorato) permette al Confidi:

- la gestione dei crediti deteriorati;
- la gestione degli aggiornamenti di status: in bonis, scaduto deteriorato, inadempienza probabile e sofferenza;
- la gestione dei piani di rientro, moratorie, ristrutturazioni, ripianificazioni;
- la gestione delle informazioni da legali;
- la contabilizzazione automatica.

Il modulo di gestione delle Garanzie e dei fidi garantisce:

- dati aggiornati in tempo reale;
- la gestione tabellare dei codici fido/garanzia;
- la stratificazione per tipologia e grado di rischio in tempo reale;
- l'alimentazione diretta dei dati, dall'implementazione della pratica di fido elettronica;
- la consultazione delle segnalazioni dalla Centrale rischi, CRIF, INNOLVA;
- la gestione delle controgaranzie;
- la predisposizione di report specifici;

Il modulo di gestione dei controlli di linea permette:

- la gestione tabellare dei controlli, con definizione dell'obbligatorietà e della periodicità;
- la possibilità di inserimento note descrittive e/o operative del controllo;
- la gestione documentale (tabulati o lettere a clienti), dei saldi dei rapporti contabili, procedure di monitoraggio andamentale, ecc.;
- l'assegnazione dei controlli alle diverse entità quali: utenti, profili, unità organizzative, aree;
- il controllo in tempo reale da parte dell'ufficio preposto.

Il modulo di valutazione rischio/scoring permette una valutazione integrata dei dati qualitativi e quantitativi con predisposizione di una valutazione finale sulla base di una griglia di punteggi prestabilita.

Il modulo per le segnalazioni di vigilanza permette invece:

- la generazione delle matrici di vigilanza obbligatorie e delle segnalazioni alla Centrale dei rischi;
- la gestione e l'assistenza totale in merito ai ritorni di anomalie da Banca d'Italia;

la gestione del flusso di ritorno dalla Centrale Rischi, con esposizione dati sul sistema informativo, con possibilità di acquisizione dell'informativa e del dettaglio circa le sofferenze presenti a sistema in capo ai soggetti affidati

#### *Presidi logici del sistema gestionale Sixtema.Credito*

I presidi logici di sicurezza sono parte integrante del contratto di fornitura dei servizi informatici. Le modalità di gestione delle utenze e le relative autorizzazioni per l'accesso sono legate all'assegnazione di meccanismi d'identificazione (codice identificativo, password) per gli operatori abilitati. Sixtema.Credito consente di definire livelli di accesso, di permessi e di visibilità con riferimento:

- a criteri gerarchici e di sicurezza;
- alla suddivisione territoriale e alla zona di competenza;
- al processo o alla funzione svolta;
- ai diversi gruppi di appartenenza, a cui si possono dare permessi di tipo generale (lettura, scrittura, cancellazione, ecc.)
- e permessi di tipo organizzativo.

L'assegnazione dei gruppi di appartenenza di ogni utente viene fatta dall'Ufficio IT, previa autorizzazione del Resp. del Servizio PM, Organizzazione e IT che poi rendiconta mensilmente al Direttore Generale. La prima assegnazione coincide con il rilascio dell'utenza. Le modifiche successive sono conseguenti alle modifiche che tempo per tempo subisce la struttura organizzativa. L'accesso all'applicazione è controllato con MFA (Multi Factor Authentication) ovvero avviene con la digitazione da parte degli utenti della personale copia di username e password, rafforzata mediante codice OTP (fornito tramite applicazioni quali Google Authenticator o similari).

L'outsourcer Sixtema assicura – a livello contrattuale - l'adozione di un Disaster Recovery Plan e di un Business Continuity Plan.

Il Disaster Recovery Plan è un Piano che, sulla base di procedure e standard internazionali, consente di prevenire eventi disastrosi, al fine di evitare che eventi siffatti possano bloccare definitivamente ed irreparabilmente il proprio business. Presso il sito di disaster recovery, ubicato a Padova,, è attiva un'infrastruttura tecnologica sulla quale vengono replicati costantemente i dati garantendo la conservazione del dato. Con cadenza annuale, come previsto dal processo di gestione del disaster recovery, avvengono i

test per verificare l'effettivo funzionamento dell'infrastruttura e la corretta ripartenza di tutti i servizi indicati come vitali o molto importanti in sede di Business Impact Analysis.

Il documento di Business Continuity Plan individua tutte le prime fasi della gestione di una crisi partendo dalla dichiarazione di un'emergenza fino all'intera gestione della crisi, indicando i componenti del comitato di gestione della crisi ed i ruoli che questi devono ricoprire durante il periodo di emergenza. Il documento di Business Continuity Plan riporta anche gli strumenti che devono essere a disposizione per lo svolgimento delle attività in una situazione di crisi e le attività da svolgere nelle prime ore di emergenza.

Dati dell'appaltatore e di Business Continuity:

- il Server: macchine dotate di un sistema di alimentazione ridondato, ventole e dischi locali. In caso di rottura HW, la macchina virtuale migra "a caldo", cioè senza interruzione di servizio, su un'altra macchina. Il server è installato presso Milano in Via Muzio Attendolo detto Sforza, 4;
- Lo Storage: lo storage viene implementato su 2 apparati indipendenti in una configurazione che offre i livelli massimi di sicurezza essendo ogni storage completamente ridondato;
- I Dischi: tutto lo spazio è implementato su dischi in fibra ridondati. La failure HW di un disco non produce disservizio ed è totalmente invisibile all'utente.

Il Data Center Primario su cui è ospitata l'infrastruttura (Infocert-Sixtema) è ubicato a Milano in Via Muzio Attendolo detto Sforza, 4 (Wiit Spa), mentre il sito secondario di disaster recovery è a Padova in Corso Stati Uniti, 14.

Al fine di proteggere l'infrastruttura da virus informatici o di programmi suscettibili di arrecare danno, ed a tutela della protezione del dato sono state adottate più misure di sicurezza:

- SOC (Security Operation Center) – Servizio che consente in tempo reale di identificare eventuali eventi potenzialmente malevoli verso l'infrastruttura. Il servizio si avvale di appliance ed agent per il monitoraggio di tali eventi. Un team dedicato (esterno ed interno a Sixtema) interpreta continuamente tali messaggi ed identifica eventuali minacce.
- Firewall di protezione sull'intera infrastruttura.
- Protocollo di sicurezza https per impedire intercettazioni di informazioni in rete.

Per un maggiore dettaglio in merito alle misure di Cyber Security di Sixtema si rimanda all'"Allegato C – Misure Cyber Security SIXTEMA spa" della relazione sui sistemi informativi aggiornamento 12/2024.

#### *Presidi fisici e sistemi di salvataggio dati*

UNI.CO. ha un contratto di hosting con la società Sixtema S.p.A. che provvede alla tenuta, al salvataggio dei dati e all'eventuale ripristino in caso di necessità. Dal 2022 UNI.CO. ha altresì trasferito nel Data Center Sixtema le VM ospitate sul server di virtualizzazione ESXi.SRGM.INTRA che eroga i seguenti servizi: INAZ, Gamma Sprint, File Server, Domain Controller AD, Kaspersky Server Console. Questa evoluzione ha consentito di trasferire in cloud tutta l'infrastruttura di rete e alla data in cui si scrive UNI.CO. sta valutando, tramite un Proof of Concept guidato da Sixtema, ulteriori evoluzioni sul fronte del Domain Controller e sulla distribuzione di policy di sicurezza accentrate.

Il contratto di fornitura del servizio di hosting prevede:

- la presenza di ambienti protetti: accessi protetti da allarmi stabilmente inseriti, strutture antisfondamento, controllo laser antintrusione, accesso riservato solo a personale autorizzato; il presidio all'interno dei locali

- avviene con telecamere che coprono l'intera superficie del datacenter, mentre quello esterno è gestito tramite telecamere che coprono l'intera superficie dell'area circostante;
- la sorveglianza: presidio remoto, interno ai locali ed esterno tramite infrarossi, affidato ad istituto di vigilanza, attivo H24 x 365. Il presidio remoto, oltre alla videosorveglianza, si occupa di controllare gli accessi e riceve gli allarmi per temperature e fumi;
  - l'alimentazione e la continuità elettrica: alimentazione elettrica ridondata e dotata di gruppo di continuità e gruppo elettrogeno in grado di fornire sopravvivenza illimitata agli eventuali blackout della rete elettrica. L'alimentazione del gruppo elettrogeno è garantita da contratto di fornitura del gasolio che copre 7 giorni / settimana;
  - il condizionamento dei locali: sistema di raffreddamento InRow ad acqua fredda modulare con regolazione attiva di velocità delle ventole e portata dell'acqua sulla base del calore da dissipare in modo dinamico in funzione delle necessità dell'hardware;
  - la rilevazione dei fumi e il conseguente spegnimento incendi: rilevatori antifumo con attivazione dei relativi impianti di spegnimento automatico degli incendi a saturazione di ambiente con estinguente chimico gassoso;
  - l'allocazione dei server in Rack: tutti i server sono alloggiati in rack in grado di contenere apparati di dimensione standard; ai rack giunge una doppia linea di alimentazione proveniente da quadri elettrici separati e le prese elettriche, ridondate, si trovano all'interno di un singolo armadio;
  - la connessione in LAN TERABIT: tutti i sistemi ospitati in Data Center sono connessi da rete locale Terabit Ethernet secondo una topologia a stella;
  - la gestione del Backup e della recovery: Backup centralizzato dei dati e del sistema operativo, con conservazione degli stessi in sede remota. I predetti backup, relativi sia al db Sixtema.Credito sia alla ns vm presso Wiit e sono depositati in uno storage dedicato e indipendente allo storage primario. Sugli storage di backup è stata attivata la funzionalità di immutabilità del backup. Il ripristino di tali backup è gestito solo da utenze admin Sixtema tramite team Infrastructure;
  - il servizio di gestione della sicurezza è effettuato tramite firewall di gestione interna ed è implementabile su specifiche del committente;
  - l'esecuzione del Backup: il servizio di backup dei dati è effettuato giornalmente, la conservazione dei salvataggi in luogo remoto e protetto con frequenza bisettimanale.

### *Presidi comportamentali*

Per quanto riguarda i presidi regolamentari vengono impartite direttive al personale a cui viene effettuata la formazione comportamentale in merito al trattamento e al rinnovo delle password, al contrasto dei rischi di errore materiale e di errore umano nella gestione della sicurezza fisica degli strumenti. Gli errori sono inoltre limitati dal controllo di congruità attivo in fase di inserimento dati.

Al fine di aumentare il grado di consapevolezza dei dipendenti, degli agenti in attività finanziaria, dei collaboratori e di ogni altro utente che usa il sistema informativo aziendale per le parti di sua competenza, UNI.CO. ha anche attivato una piattaforma di e-learning dedicata. La Cyber Accademy è erogata da Tinexta Cyber e persegue pertanto l'obiettivo di diffondere una sempre maggiore consapevolezza dei rischi legati

all'utilizzo delle tecnologie informatiche attraverso percorsi di apprendimento educativi e stimolanti, dedicati a tutto il personale aziendale.

I temi trattati nella cyber accademy sono:

- Social Engineering: il Phishing
- GDPR: il Regolamento sulla protezione dei dati
- Cyber Tips (27 pillole, a titolo esemplificativo ma non esaustivo di seguito alcuni titoli: Lavorare in sicurezza fuori dalla propria azienda, Email Security, Quali sono le linee guida del GDPR, Scegliamo una Password sicura, ecc.)
- L'importanza delle policy aziendali nella classificazione delle informazioni
- La Normativa 231/2001 e le frodi informatiche
- Incidenti informatici in azienda
- Password e Password Manager
- Social Engineering: lo Smishing
- La Mobile Security in azienda
- Lo Smart Working dal punto di vista delle aziende e della sicurezza informatica
- Lotta contro i data breach: Come diventare un membro attivo della sicurezza aziendale
- Smartphone: insidie e attacchi di ingegneria sociale
- ISO 27001: la soluzione per garantire la sicurezza delle informazioni aziendali
- Navigare in sicurezza: come riconoscere e identificare siti fake e siti non sicuri
- Social Media e Privacy

Il Resp. dell'Ufficio IT e il Resp. del Servizio PM, Organizzazione e IT hanno altresì frequentato con successo un corso di perfezionamento in Cybersecurity, Cyber Risk and Data Protection erogato dall'Università politecnica delle Marche e dall'Università di Macerata.

#### *Qualità dei dati*

Il controllo di qualità dei dati presenti nei sistemi informativi è presidiato dal responsabile dell'Ufficio IT. I dati anagrafici delle ditte censite vengono aggiornati semi-automaticamente ad ogni nuovo contatto mediante collegamenti automatici con banche dati esterne (es. Crif, INNOLVA).

La procedura informatica prevede una serie di controlli interni sulla congruità dei dati inseriti (ad esempio: correttezza del codice fiscale; restrizione dei campi valorizzabili rispetto a campi chiave) e tutta una serie di controlli, in fase di inserimento dati, che impedisce all'operatore il salvataggio di dati non rispondenti ai regolamenti applicati e contemporaneamente lo guida all'inserimento e completamento dei campi obbligatori. Tutte le modifiche sono storicizzate con l'indicazione sia dell'operatore che l'ha effettuate sia della data ora minuti secondi in cui sono state effettuate. Dette informazioni sono consultabili dagli utenti dotati di privilegi di amministratore.

Il responsabile della gestione e del controllo tecnico di predette attività è il responsabile dell'Ufficio IT.

A titolo esemplificativo e non esaustivo, le regole informatizzate al 18/12/2024 sono 172 su 36 strutture di Sixtema.Credito.Per quanto riguarda i controlli non automatici, essi sono eseguiti dall'Ufficio IT (controlli di linea) e dalla Funzione di Revisione Interna (controlli di terzo livello).

### *Responsabile IT e Amministratore di Sistema*

La responsabilità dell'Ufficio IT è affidata a Massimo Damiani.

Il Responsabile EDP è individuato nel responsabile dell'Ufficio IT. Tale funzione è preposta al monitoraggio dei rischi connessi all'apparato informatico, che espleta mediante controlli periodici volti a garantire l'efficacia e l'efficienza dei sistemi informativi.

Le sue funzioni principali sono:

- assistenza alla rete operativa sull'utilizzo delle procedure informatiche;
- assistenza hardware alla rete operativa;
- controllo, manutenzione, sviluppo e analisi delle migliorie da apportare alle procedure informatiche;
- gestione delle elaborazioni batch per le diverse esigenze normative (segnalazioni vigilanza, contribuzione CRIF, anagrafe tributaria, ecc.);
- rilascio e modifica utenze e password di accesso ai gestionali, al portale web e alle e-mail aziendali e PEC.
- verifica la funzionalità dei Backup nelle Sedi Secondarie.

In merito alle attività svolte in autonomia nel gestionale dal Resp. dell'Ufficio IT si rimanda all'Allegato A - RIEPILOGO MODIFICHE FATTE IN AUTONOMIA NEL GESTIONALE" alla Relazione sui Sistemi Informativi del 2024.

Il responsabile IT è anche Amministratore di Sistema interno mentre Sixtema è stato definito come Amministratore di Sistema nella nomina a Responsabile del Trattamento e ogni anno ci invia l'elenco degli utenti amministratori e la Dichiarazione di compliance al GDPR di Sixtema

### *2 Configurazione dei Programmi Utilizzati*

La principale procedura informatica di UNI.CO. è "Sixtema.Credito" fornita dalla ditta Sixtema S.p.A., evoluzione del precedente programma "NewConfidi". Il gestionale permette una storicizzazione di tutte le modifiche effettuate su qualsiasi campo con indicazione dell'operatore della data e dell'ora della modifica, la possibilità di attribuire per ogni singolo campo la facoltà di inserimento, di modifica o di sola visualizzazione ad un operatore o ad un gruppo di operatori (es. rete commerciale, segreteria fidi, ecc.) direttamente dal Responsabile dell'Ufficio IT, senza intervento one to one da parte della Software-House. Altre peculiarità sono la possibilità di aggiungere nuovi campi sempre autonomamente da parte del Responsabile IT e senza il necessario intervento della società informatica, la possibilità di inserire regole e controlli sul corretto riempimento di tali campi e la congruenza degli stessi con i dati già inseriti, riducendo così (per tali casi) i tempi per l'implementazione delle eventuali modifiche. Importante, ai fini della qualità dei dati e della minor manualità nell'inserimento degli stessi, è l'integrazione che permette l'importazione automatica dei dati anagrafici delle ditte e dei loro soci direttamente dalle visure e dai Report della Società CRIF senza bisogno di intervento manuale, rendendo così i dati certi e sicuri. Anche la successiva alimentazione e modifica avviene sempre tramite chiamata al sistema CRIF con storicizzazione delle eventuali modifiche apportate automaticamente. Nel corso del 2021 il gestionale è stato integrato anche con uno strumento di monitoraggio fornito da INNOLVA. Le principali procedure informatiche attualmente utilizzate sono così strutturate:

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>“Sixtema Credito” (o NC2):</b>      | programma contenente tutti gli applicativi per la gestione della base associativa, istruttoria, valutazione, rilascio e successivo monitoraggio della garanzia e per tutta l'attività connessa all'erogazione diretta del credito e delle fidejussioni dirette; il programma contiene ovviamente funzioni di estrazione, reportistica, antiriciclaggio ed elaborazione AUI come anche tutte le fasi per le necessarie estrazioni dei dati per le segnalazioni C.R. e Vigilanza; un profondo livello di personalizzazione delle profilature di accesso consente attività guidate da parte degli operatori. Applicativi insiti nel gestionale NC2 sono anche il “CRM” (per la gestione delle campagne commerciali) e la sezione di “Rete Vendita”;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>“PANDORA”:</b>                      | programma di contabilità con interfacce e funzioni di “dialogo” con il gestionale NC2 ed appunto con la sezione “Rete Vendita”; l'accesso è limitato ai colleghi degli Uffici Amministrazione Contabilità e Segnalazioni, dell'Ufficio Tesoreria e Finanza e dell'Ufficio Organizzazione;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>“RETE VENDITA”:</b>                 | è il modulo di NC2 con cui vengono gestite e monitorate le consulenze sui contributi a fondo perduto nonché emesse le fatture per i servizi prestati e calcolate le competenze degli agenti. Le fatture emesse, fino alla fine del 2018 venivano automaticamente contabilizzate in Pandora e inviate via mail ai Soci oltre ad essere messe a disposizione del socio nell'area privata del sito internet del Confidi. Attualmente gli incassi dell'attività caratteristica non vengono più fatturate ma i movimenti contabili sono comunque automatizzati in base alle riscossioni registrate dagli addetti dell'Ufficio Amministrazione Contabilità e Segnalazioni.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>“CRM”:</b>                          | è il modulo utilizzato per la predisposizione di campagne di marketing con possibilità di attribuzione dei contatti alla rete commerciale. L'accesso è limitato in base al profilo. All'interno dello stesso modulo è prevista la gestione delle Newsletter il cui accesso è consentito solamente agli utenti amministratori;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>“AUI”:</b>                          | è il modulo per la registrazione dei rapporti, delle operazioni e dei legami in base alla normativa vigente. Grazie all'integrazione con NC2 i rapporti e le loro variazioni vengono registrati automaticamente;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>JOBBER<br/>Gestione<br/>Titoli:</b> | Gestione Titoli: consente il censimento dei titoli con gestione e calcolo cedole, scadenze, movimenti contabili ed estrazione dati funzionali alla costruzione delle FT per le segnalazioni di vigilanza. L'accesso è limitato alla sola Area Operations.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>“RS1”</b>                           | Piattaforma di front office e di back office in corso di realizzazione e che viene utilizzata da CREDITO FUTURO MARCHE, R.T.I. di cui UNI.CO. è mandataria. La piattaforma consentirà: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ad imprese di adire a misure pubbliche agevolative indette da regione marche e gestite da Credito Futuro Marche</li> <li>- A confidi convenzionati con Credito Futuro Marche di caricare massivamente per il tramite di un tracciato record, le domande di agevolazione attuate da loro stessi</li> <li>- A Credito Futuro Marche di gestire le domande di agevolazione caricate, produrre la graduatoria delle singole misure e monitorare lo stato avanzamento lavori delle misure gestite</li> <li>- L'integrazione con Sixtema Credito di UNI.CO. quale mandataria del R.T.I.</li> <li>- L'integrazione con CRIF per l'accesso integrato ad alcuni servizi della banca dati CRIF</li> <li>- L'integrazione con TOP e SAFE, soluzioni di infocert per gestione dei processi di firma digitale e conservazione sostitutiva a norma</li> </ul> |

### Sito Internet, Mail e Antivirus

La Società UNI.CO. dispone di una mail personalizzata con suffisso “@uni-co.eu” consultabile e utilizzabile anche dal singolo utente dietro inserimento delle proprie credenziali con un qualsiasi browser.

Nel corso del 2024 si è passati da una gestione delle cassette postali dal server PEO in Exchange di Sixtema ad una gestione di licenze Microsoft prima versione EOL e poi da 11/2024 alla licenza più evoluta di M365 comprensiva di cassetta postale, app di Office 365 più ulteriori app di gestione per ufficio Microsoft. Per aumentare la sicurezza è stata prevista la disconnessione automatica dai server Microsoft 365 almeno una volta a settimana. Tutte le caselle postali, sincronizzate con il nostro AD, sono sottoposte a backup con inserimento automatico tramite la soluzione Backup Veeam Data Cloud for Microsoft 365, che prevede l'utilizzo di uno storage account su suolo italiano e in hosting presso Azure.

UNI.CO. dispone altresì di un proprio sito internet all'indirizzo <https://uni-co.eu> dove, oltre alla presenza delle pagine pubblicitarie e di normale trasparenza obbligatorie per normativa, sono presenti anche pagine private:

- una dedicata ai dipendenti dove, previo login, agli stessi è possibile reperire la documentazione aziendale e formativa;
- una dedicata ai soci dove, previo login, gli stessi possono vedere un estratto della propria posizione e scaricare documenti.

Per impedire le intercettazioni di informazioni in rete sono utilizzate reti protette con protocollo di sicurezza https.UNI.CO. si è altresì dotato di una Console Kaspersky installata su una V.M. ospitata nel Server trasferito presso il Data Center di Sixtema. Tale Console permette (in background):

- il monitoraggio in tempo reale dell'attività dell'antivirus su tutte le postazioni di lavoro fisse o mobili e sui vari apparati su cui l'antivirus è stato configurato;
- l'aggiornamento del database delle impronte dei virus;
- l'aggiornamento del programma Antivirus End-User installato sulle postazioni di lavoro;
- Il reporting degli eventi rilevati, come l'eliminazione in background di file infetti, dannosi, o la quarantena di file sospetti, ecc.
- Il reporting hardware dell'intero parco macchine;
- Il reporting degli aggiornamenti software relativi alle singole postazioni di lavoro.

Infine, nel corso del 2024 UNI.CO. ha altresì installato un WAF sul sito aziendale che fornisce un report trimestrale di monitoraggio e manutenzione. L'ultimo è del 15/10/2024. Nel report sono sinteticamente riportati tutti gli indicatori utili alla gestione del sito:

- Aggiornamenti
- Backup
- Operatività
- Analytics
- sicurezza

#### *Rete Dati e Fonia*

L'accesso ad Internet (per la rete dati e fonia) è garantito da connettività:

- nella sede legale di Ancona in fibra FTTH Ethernity Silver 100M con attivazione banda internet GigaBusiness 200Mbps e collegamento di backup EVDSL;
- nelle sedi secondarie come indicato nella tabella seguente

| Comune             | Profilo commerciale                      | Tecnologia | Banda di picco | BMG     | Router                                 |
|--------------------|------------------------------------------|------------|----------------|---------|----------------------------------------|
| ANCONA             | Gigabussines 100M                        | GBE        | 100Mbps        | n/a     | Tir integrata L2/L3 base + transceiver |
|                    | Internet professional xDSL 30M           | EVDSL      | 200Mbps        | 10 Mbps | Router Basic                           |
| MACERATA           | Internet professional xDSL opz. Fast 100 | EVDSL      | 200Mbps        | 10 Mbps | Router Basic                           |
| SAN BENEDETTO D.T. | Internet professional xDSL opz. Fast 100 | VDSL       | 100Mbps        | 10 Mbps | Router Basic                           |
| FERMO              | Internet professional xDSL opz. Fast 100 | VDSL       | 100Mbps        | 10 Mbps | Router Basic                           |
| PESARO             | Internet professional xDSL opz. Fast 100 | EVDSL      | 200Mbps        | 10 Mbps | Router Basic                           |
| PERUGIA            | Internet professional xDSL opz. Fast 200 | EVDSL      | 200Mbps        | 10 Mbps | Router Basic                           |
| PESCARA            | Internet Fibra professional FTTH 1G/300M | FTTH       | 1G/300Mbps     | 10 Mbps | Router Basic FTTH                      |
| RAGUSA             | Internet professional xDSL opz. Fast 200 | EVDSL      | 200Mbps        | 10 Mbps | Router Basic FTTC                      |

In Direzione Generale, cui è compresa anche la Sede Secondaria di Ancona, la connettività è in fibra ottica pura dedicata: “La Fibra Ottica pura dedicata è collegata direttamente alla dorsale del fornitore e portata in esclusiva direttamente nella nostra sede con opere stradali e posa in opera di cavo ottico a carico del fornitore stesso. La FIBRA Ottica pura è un servizio di elevata qualità, non paragonabile alla FIBRA condivisa FTTC o FTTH in quanto trattasi di un flusso dedicato esclusivamente al cliente ed interconnesso con il più vicino anello in FIBRA con banda garantita pari alla banda nominale e di conseguenza non soggetta ad oscillazioni di flusso.”

Il collegamento, tra la sede e il POP di attestazione del servizio collegato a sua volta agli altri POP, è realizzato in fibra ottica, utilizzando il protocollo GBE (GigaBit Ethernet). In particolare: l'anello ottico tra la nostra sede e il POP di attestazione può trasmettere dati fino 1 Gbps. Nelle Sedi Secondarie la connettività è garantita da Internet professional EVDSL 200/10 Mbps (oppure VDSL 100/10), connessione in fibra sino al box stradale del fornitore e connessione con doppini di rame sino ai nostri rack. Per la sola sede secondaria di Pescara la connettività è garantita da Internet Fibra professional FTTH 1G/300M con connessione in fibra sino al nostro rack. Il Router del fornitore è collegato alla rete LAN della nostra sede secondaria attraverso:

- **Porta n.1** (su cui montato firewall e VPN fornitore) collegata a switch PoE dedicato alla “rete fonia” - LAN con cablaggio esclusivo (cablata interamente con cavi Cat.6 o Cat.5e) per telefoni VoIP Polycom o Cisco.
- **Porta n.4** collegata a Router Firewall WatchGuard (cui monta firewall e VPN interna di UNI.CO.) collegato a switch 1Gbps che sono dedicati alla “rete dati” - LAN con cablaggio esclusivo (cablata interamente con cavi Cat.6 o Cat.5e) per le postazioni di lavoro.

### *Procedura di autenticazione MFA*

Nel corso del 2023 è stata configurata la procedura di autenticazione a due fattori per la VPN aziendale.

Capitalizzando l'esperienza maturata durante lo smartworking concesso nel periodo pandemico, la società, in un percorso di progressivo innalzamento degli standard di sicurezza, ha voluto innalzare i livelli di guardia di accesso alla rete aziendale estendendo la protezione della rete stessa anche a tutti gli utenti di UNI.CO. che operano fuori dalle sedi secondarie (Ex. Account Manager, colleghi in missione, smartworking). L'accesso ad Internet da casa ed in mobilità, permette infatti ai dipendenti di lavorare da qualsiasi luogo e per questo si è ritenuto che la configurazione di un processo di autenticazione a 2 fattori fosse la scelta giusta per tutelare l'accesso ai servizi aziendali.

Le motivazioni che hanno spinto la società all'installazione di una autenticazione a due fattori sono:

- non è possibile prevedere se un dipendente utilizzerà la stessa password per altri servizi personali, né tantomeno se deciderà di condividerla con qualcuno;
- le credenziali di un utente possono essere rubate, scoperte o indovinate;
- chiunque sia in possesso delle credenziali può accedere da un computer lasciato incustodito, sia dall'interno della sede dell'azienda che dall'esterno, a causa di dipendenti in viaggio che accedono in remoto.

L'evoluzione della tecnologia ha aperto la possibilità di mettere insieme diversi fattori senza compromettere la fruibilità, specialmente attraverso l'uso degli smartphone e la crescita dello sviluppo delle app. Con il termine autenticazione a più fattori (MFA, Multi-Factor Authentication), si denota l'impiego di due o più fattori. L'AuthPoint di WatchGuard è un esempio di MFA. L'utilizzo di MFA per effettuare l'accesso al computer, non solo protegge durante l'accesso, ma fornisce anche una migliore esperienza per l'utente. L'implementazione della MFA rappresenta il primo passo verso l'adozione di un approccio Zero Trust. I principi fondamentali del framework Zero Trust si concentrano sulla verifica dell'identità degli utenti, dei dispositivi, degli accessi e dei servizi, in modo da non dover avanzare ipotesi sulla sicurezza e poter ridurre notevolmente il rischio di vulnerabilità.

WatchGuard AuthPoint è stato progettato per fornire un'autenticazione a più fattori facile da utilizzare e completa, che si concentra su ciò che è davvero importante per ogni azienda: proteggere l'accesso a computer, credenziali dei dipendenti, reti e applicazioni cloud. In fase di progettazione è stata definita la modalità operativa, l'hardware e software necessario per l'implementazione. Si è optato per agganciare il firewall all'account Watchguard Cloud (per gestione MFA) e creazione utenze Authpoint slegate dal dominio active directory in modo che la VPN rimanga attiva anche durante il cambio password delle utenze.

Le policy AD-Active Directory anche se temporaneamente non connessi al dominio vengono quindi mantenute (aggiornate all'ultima sincronizzazione con il DC-Domain Controller). Il cambio password viene gestito alla scadenza con il cambio forzato al successivo login. Una volta che il pc va in blocco per inattività, all'utente verrà presentata la procedura di cambio password (il pc si blocca ma la VPN rimane connessa). La procedura è stata rifinita in fase di test scegliendo un client vpn (Openvpn Connect) in grado di riconnettersi automaticamente e senza l'intervento dell'utente in caso di disconnessione. In fase di implementazione sono stati divise le utenze in base alle sedi di appartenenza ed è stato schedulato un calendario che prevedeva interventi sia on-site nelle sedi UNI.CO. che in remoto.

L'implementazione è stata divisa per le sette macro-zone identificate nelle sedi di Ancona, Ascoli Piceno, Fermo, Macerata, Pesaro, Perugia e Pescara. Le installazioni sono state pianificate ed eseguite durante i mesi di luglio, agosto e settembre 2023. Nel corso del 2024 la procedura di autenticazione a due fattori è stata estesa a tutte le applicazioni aziendali quali INAZ per le presenze e le paghe, Microsoft 365 per la gestione della posta on line, Sixtema.Credito, Welfarebit per la gestione delle pratiche di welfare, Area privata del sito internet. Dal punto di vista dell'amministrazione hardware e software gli accessi ai portali di gestione dei servizi sono anch'essi sotto autenticazione a due fattori. Nel 2024, il processo di configurazione a 2 fattori è entrato come presidio strutturale nell'ecosistema aziendale e laddove questo non è stato ancora attivato è stato comunque richiesto, previsto e installato.

Nel corso dell'anno 2025 le attività di configurazione si rafforzeranno e si ritiene che ogni applicazione aziendale esposta sulla rete sarà sottoposta a 2fa obbligatoria.

#### *Backup dati e hardware*

Per ridurre il rischio di malfunzionamento, indisponibilità o degrado degli strumenti, il parco macchine, l'attrezzatura informatica e tutti i vari apparati hardware, sono rinnovati periodicamente, ovvero aggiornati con un nuovo prodotto o effettuando up-grade hardware, e sono assicurate la manutenzione e l'assistenza software. A tal fine è stato condotto un censimento delle apparecchiature hardware e tramite l'antivirus Kaspersky detto censimento è costantemente monitorato. Alla data in cui si scrive il processo di censimento è presidiato dall'Ufficio IT e mensilmente viene prodotto un flusso informativo al Resp. del servizio PM, Organizzazione e IT. Per fare manutenzioni e assicurare assistenza anche da remoto di tutto il parco macchine, l'Ufficio IT si è dotato di un sw chiamato Supremo, con cui può fare manutenzioni da remoto.

Nell corso del 2024 si è avviato il processo di backup automatico in cloud dei dati salvati nei singoli computer personali, utilizzando la piattaforma fornita da Acronis con hosting dei backup nella cartella "salvataggi" ospitata nella virtual machine DC fornita da Sixtema ma gestita interamente da UNI.CO. Dopo un backup iniziale, giornalmente vengono salvati i dati incrementali, riducendo così i tempi e i dati da salvare. Sono disponibili per il ripristino di ciascuna utenza fino a 30 copie giornaliere. Sono stati dismessi i NAS su cui si effettuavano i backup nelle Sede Secondarie, riducendo così il pericolo di perdita dei dati in caso di disastro nella sede. Il potente sistema di ripristino permette di recuperare un'intera cartella dati, uno o più singoli files, scegliendo tra le copie effettuate in giorni precedenti. Il recupero potrà essere effettuato sia su nuovo dispositivo nel caso l'apparecchiatura abbia subito danni fisici, che sullo stesso computer, sia sullo stesso percorso che su altro. I dati vengono compressi per risparmio spazio senza compromettere la qualità del backup. Protezione avanzata da attacchi Ransomware. Procedura di restore è stata già testata ed utilizzata nel corso del 2024;

Nel corso del 2023 è stato riconfigurato il dominio aziendale UNI.CO. in cui sono stati passati tutti gli utenti di UNI.CO. e a cui sono state distribuite delle policy, che vengono monitorate e aggiornate tempo per tempo sulla base delle esigenze organizzative. Chiaramente il Dominio viene mantenuto dall'Ufficio IT in aderenza all'organizzazione aziendale e vengono distribuite policy ogni qual volta l'Ufficio IT ne riscontra l'esigenza.

Policy e organizzazioni in essere nel dominio aziendale:

- Blocco macchina dopo 10 minuti di inattività e spegnimento dello schermo

- Blocco installazione programmi a utenti non amministratori
- IMPOSTATA POLICY DI CAMBIO PASSWORD:
  - almeno 8 caratteri
  - almeno una minuscola, una maiuscola, un numero, un carattere, (non necessari simboli speciali)
  - 90gg per la successiva scadenza
  - 2 password precedenti memorizzate.

#### *Vulnerability assessment*

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 28/04/2023 ha deliberato di procedere con le attività di *Vulnerability Assessment* eseguendo 2 analisi ogni anno alternando annualmente i fornitori del servizio.

Gli attuali fornitori sperimentati sono stati My Office e Fastnet.

Nel corso del 2024 è stata condotta una VA di test e re-test con il fornitore My Office che ha utilizzato la sonda Cerbeyra.

L'ultima call di approfondimento con My Office è stata fatta il 21/11/2024. Le criticità emerse sono state tutte sistemate ad eccezione di alcune segnalazioni poco impattanti sui log relativi al timestamp che indica i tempi di accensione o riavvio dei pc.

Anche Sixtema effettua VA e PT sulla propria infrastruttura. Chiaramente le attività di remediation in questo caso sono a carico di Sixtema mentre UNI.CO. che cerca di farsi sempre parte attiva del processo evolutivo informatico aveva sottoscritto una evoluzione sistemistica che ha visto la realizzazione delle seguenti attività:

- 1- Segregazione base dati con attivazione di un ulteriore server
- 2- Aggiornamento sistema operativo del server attuale – passaggio a windows server 2022
- 3- Avvio filtering ip che impone il collegamento alla rete aziendale (fisica o virtuale) per accedere a Sixtema.credito
- 4- Attivazione MFA su Sixtema.Credito
- 5- Aggiornamento release PHP e mySQL

In aggiunta a quanto sopra, in questo paragrafo va precisato che UNI.CO., quale mandataria del RTI Credito Futuro Marche, aggiudicatario di un bando della Regione Marche per la gestione di fondi pubblici, si è impegnata al rispetto delle misure di sicurezza da applicare al trattamento previste nel livello standard della circolare AGID n.2 del 2017.

A tal fine, nel corso del 2024 UNI.CO. si è sottoposta ad un assesment profondo condotto da Corvallis, ora Tinexta Cyber. L'assesment ha riguardato il sistema informativo e l'infrastruttura di rete nel suo complesso. Dall'assesment è scaturito un piano di rimedio che condurrà UNI.CO. al raggiungimento degli obiettivi prefissati.

L'offerta per l'attuazione del piano di rimedio prevede principalmente le seguenti attività:

- Configurazione della piattaforma CATO Networks per sedi e utenti per implementare una whitelist delle applicazioni autorizzate, tracciare nei log i tentativi falliti di accesso con un'utenza amministrativa, utilizzare psw robuste dove mfa non supportata;
- La definizione di una procedura di gestione dei cambiamenti;

- La definizione di una procedura di gestione delle immagini;
- Installazione di log manager per una completa gestione dei log di sistema;
- Installazione e configurazione threat intel;
- La definizione di una procedura di risk management legata ai processi di va e di gestione dei rischi.

Infine, per il 2025 si è provveduto all'ingaggio di due primari Professori Universitari, esperti affermati e riconosciuti nei campi della data protection, data governance e utilizzo di sistemi di Intelligenza artificiale. Questa collaborazione sarà volta ad integrare in UNI.CO. i primi sistemi di AI e di costruire un percorso di conformità alle normative DORA e NIS2 in attesa che la normativa specifica di settore venga scaricata a terra con maggiore chiarezza. La visione ispiratrice di questi percorsi è la ricerca di una sempre maggiore efficienza operativa nel pieno rispetto della normativa sulla sicurezza e protezione dei dati.

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Per la misurazione dei requisiti patrimoniali minimi a fronte del rischio operativo, UNI.CO. ha optato per il metodo base, ai sensi della circolare di Banca d'Italia n. 288/2015, recante "Disposizioni di vigilanza per gli Intermediari Finanziari", Titolo IV - Capitolo X e con i conseguenti richiami alla Parte 3 Titolo III della CRR. In particolare, viene acquisito, per la misurazione dell'esposizione al rischio, il metodo di cui al Capo 2 (sempre Parte 3 – Titolo III) della su menzionata normativa comunitaria. Alla luce di tale normativa, il requisito in materia di fondi propri per il rischio operativo è pari al 15% della media triennale dell'indicatore rilevante, stabilito secondo le modalità di cui all'art. 316 della CRR.

Il Risk Manager, in collaborazione con il Resp. Amministrazione:

- riconcilia la base utilizzata con i sistemi gestionali e contabili per il calcolo del requisito in materia di Fondi Propri per il Rischio Operativo e degli indicatori di rischio ad esso connesso;
- calcola il requisito in materia di Fondi Propri per il Rischio Operativo.

Inoltre, sono di competenza del Risk Manager le seguenti attività:

- controllo relativamente alle procedure ed ai processi aziendali in ottica di esposizione agli eventi di Rischio Operativo (all'interno dell'attività espletata di controllo sui rischi operativi);
- verifica la correttezza del requisito in materia di Fondi Propri.

Qualora l'indicatore rilevante dell'anno 2023 fosse calcolato anziché sui valori segnalati sui valori ricalcolati post applicazione IAS 8, il valore dell'esercizio 2023 passerebbe da € 9.492.162 a € 9.060.803 ( - € 431.359).

Il Capitale interno a fronte del rischio operativo calcolato al 31/12/2024 si ridurrebbe passando dal valore €1.662.430 al valore € 1.640.862 come mostrano le seguenti tabelle:

|                                                  |                  |
|--------------------------------------------------|------------------|
| <b>Indicatore Rilevante anno 2022</b>            | 10.374.375       |
| <b>Indicatore Rilevante anno 2023</b>            | 9.060.803        |
| <b>Indicatore Rilevante anno 2024</b>            | 13.382.070       |
| <b>Rischio Operativo post applicazione IAS 8</b> | <b>1.640.862</b> |

|                                       |                  |
|---------------------------------------|------------------|
| <b>Indicatore Rilevante anno 2022</b> | 10.374.375       |
| <b>Indicatore Rilevante anno 2023</b> | 9.492.162        |
| <b>Indicatore Rilevante anno 2024</b> | 13.382.070       |
| <b>Rischio Operativo segnalato</b>    | <b>1.662.430</b> |

### 3.4 RISCHIO LIQUIDITA'

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Il rischio di liquidità rappresenta la situazione di difficoltà o incapacità dell'azienda di far fronte puntualmente ai propri impegni di cassa in scadenza. Il rischio riguarda la situazione in cui il saldo dei flussi monetari in entrata risulta inferiore ai flussi in uscita nelle varie fasce temporali rendendosi necessario il reperimento di mezzi finanziari per far fronte alla gestione corrente, con potenziale aggravio degli oneri di provvista e creazione dei presupposti per un rischio di insolvenza. Il rischio di un approvvigionamento di tipo oneroso per far fronte alle esigenze di cassa è stato considerato all'interno del Contingency Funding Plan. Tale rischio è costantemente monitorato e coperto da una strategia volta a detenere consistenti disponibilità liquide (regolate comunque a buoni livelli di remunerazione) rapportate ai volumi storici in uscita, disponibilità che difficilmente porterebbe il Confidi ad una crisi di liquidità.

Il tutto è approfondito all'interno del Regolamento della Finanza che è stato aggiornato a seguito della revisione dell'intero processo della finanza e della Tesoreria. Tra le altre attività di valutazione e quantificazione dell'esposizione al Rischio di Liquidità, va citata l'analisi sviluppata in conformità con quanto disposto nel manuale delle segnalazioni di vigilanza per gli intermediari finanziari nonché con quanto rilevato dalle "Nuove istruzioni per la redazione dei bilanci e dei rendiconti degli intermediari finanziari ex. art. 107"; sul tema è stata realizzata un'attenta attività di aggiornamento dei parametri da utilizzarsi per l'applicazione del modello, anche a seguito degli aggiornati dati quantitativi inerenti alle politiche di accantonamento. Il modello, rivisto quindi alla luce dell'applicazione del nuovo principio IFRS9, verte sulla quantificazione della previsione di escussione sia su portafoglio deteriorato che sul portafoglio in bonis, prevedendo la percentuale di acconto e di incasso delle possibili garanzie ricevute. I risultati vengono riportati nell'analisi quantitativa del rischio di liquidità.

La funzione Tesoreria e Finanza, nel continuo e nell'ambito del monitoraggio del Rischio di Liquidità monitora i movimenti del portafoglio titoli e rileva, eventualmente, il superamento della soglia di attenzione all'esposizione al rischio.

La funzione Risk Manager valuta l'esposizione al Rischio di Liquidità secondo le metodologie normate per tale rischio.

**INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**
**1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e delle passività finanziarie**

| Voci / Scaglioni temporali                           | A vista           | da oltre 1<br>giorno a 7<br>giorni | da oltre 7<br>giorni a 15<br>giorni | da oltre 15<br>giorni a 1<br>mese | da oltre 1<br>mese fino a<br>3 mesi | da oltre 3<br>mesi a oltre<br>6 mesi | da oltre 6<br>mesi fino a<br>1 anno | da oltre 1<br>anno fino a<br>3 anni | da 3 anni fino<br>a 5 anni | oltre 5 anni       | Durata<br>Indeterminata |
|------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                            | <b>80.560.651</b> | <b>1.000.000</b>                   | <b>2.004.596</b>                    | <b>551.035</b>                    | <b>13.844.781</b>                   | <b>18.480.594</b>                    | <b>15.251.000</b>                   | <b>33.205.361</b>                   | <b>13.459.040</b>          | <b>36.400.887</b>  |                         |
| A.1 Titoli di Stato                                  |                   |                                    | 1.006.219                           | 299.241                           | 680.903                             | 3.279.813                            | 6.073.609                           | 8.150.000                           | 4.800.000                  | 31.310.000         |                         |
| A.2 Altri titoli di debito                           | 41.249            |                                    | 10.500                              | 105.238                           | 2.997.085                           | 259.752                              | 968.213                             | 9.002.468                           | 3.668.938                  | 4.311.001          |                         |
| A.3 Finanziamenti                                    | 74.492.525        | 1.000.000                          | 987.877                             | 146.557                           | 10.166.794                          | 14.941.029                           | 8.209.178                           | 16.052.893                          | 4.990.101                  | 779.886            |                         |
| A.4 Altre Attività                                   | 6.026.876         |                                    |                                     |                                   |                                     |                                      |                                     |                                     |                            |                    |                         |
| <b>Passività per cassa</b>                           | <b>55.147.332</b> |                                    | <b>9.129</b>                        | <b>15.253</b>                     | <b>47.921</b>                       | <b>1.353.056</b>                     | <b>1.640.402</b>                    | <b>6.500.210</b>                    | <b>3.482.828</b>           | <b>439.860</b>     |                         |
| B.1 Debiti Verso:                                    | 55.147.332        |                                    | 9.129                               | 15.253                            | 47.921                              | 1.353.056                            | 1.640.402                           | 6.500.210                           | 3.482.828                  | 439.860            |                         |
| - Banche                                             |                   |                                    | 9.129                               | 2.219                             | 22.772                              | 34.348                               | 69.388                              | 269.716                             | 240.334                    | 93.059             |                         |
| - Società finanziarie                                |                   |                                    |                                     |                                   |                                     |                                      |                                     |                                     |                            |                    |                         |
| - Clientela                                          | 55.147.332        |                                    |                                     | 13.034                            | 25.150                              | 1.318.708                            | 1.571.015                           | 6.230.494                           | 3.242.494                  | 346.801            |                         |
| B.2 Titoli di debito                                 |                   |                                    |                                     |                                   |                                     |                                      |                                     |                                     |                            |                    |                         |
| B.3 Altre passività                                  |                   |                                    |                                     |                                   |                                     |                                      |                                     |                                     |                            |                    |                         |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                   | <b>- 351</b>      | <b>- 32.885</b>                    | <b>- 73.201</b>                     | <b>- 69.561</b>                   | <b>- 235.429</b>                    | <b>- 9.912.637</b>                   | <b>2.089.997</b>                    | <b>- 5.814.966</b>                  | <b>- 3.083.062</b>         | <b>- 5.328.267</b> |                         |
| C.1 Derivanti finanziari con<br>scambio di capitale  |                   |                                    |                                     |                                   |                                     |                                      |                                     |                                     |                            |                    |                         |
| - Posizioni lunghe                                   |                   |                                    |                                     |                                   |                                     |                                      |                                     |                                     |                            |                    |                         |
| - Posizioni corte                                    |                   |                                    |                                     |                                   |                                     |                                      |                                     |                                     |                            |                    |                         |
| C.2 Derivati finanziari senza<br>scambio di capitale |                   |                                    |                                     |                                   |                                     |                                      |                                     |                                     |                            |                    |                         |
| - Differenziali positivi                             |                   |                                    |                                     |                                   |                                     |                                      |                                     |                                     |                            |                    |                         |
| - Differenziali negativi                             |                   |                                    |                                     |                                   |                                     |                                      |                                     |                                     |                            |                    |                         |
| C.3 Finanziamenti da ricevere                        |                   |                                    |                                     |                                   |                                     |                                      |                                     |                                     |                            |                    |                         |
| - Posizioni lunghe                                   |                   |                                    |                                     |                                   |                                     |                                      |                                     |                                     |                            |                    |                         |
| - Posizioni corte                                    |                   |                                    |                                     |                                   |                                     |                                      |                                     |                                     |                            |                    |                         |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi             |                   | 30.000                             |                                     |                                   |                                     |                                      |                                     |                                     |                            |                    |                         |
| - Posizioni lunghe                                   |                   | 30.000                             |                                     |                                   |                                     |                                      |                                     |                                     |                            |                    |                         |
| - Posizioni corte                                    |                   |                                    |                                     |                                   |                                     |                                      |                                     |                                     |                            |                    |                         |
| C.5 Garanzie Finanziarie rilasciate                  | 351               | 2.885                              | 73.201                              | 69.561                            | 235.429                             | 9.912.637                            | 1.570.732                           | 15.006.368                          | 8.235.200                  | 15.634.621         |                         |
| C.6 Garanzie Finanziarie ricevute                    |                   |                                    |                                     |                                   |                                     |                                      | 3.660.729                           | 9.191.402                           | 5.152.138                  | 10.306.354         |                         |
| <b>Totale complessivo</b>                            | <b>25.412.968</b> | <b>967.115</b>                     | <b>1.922.266</b>                    | <b>466.221</b>                    | <b>13.561.431</b>                   | <b>7.214.900</b>                     | <b>15.700.595</b>                   | <b>20.890.185</b>                   | <b>6.893.150</b>           | <b>30.632.760</b>  |                         |

**Sezione 4 – Informazioni sul Patrimonio**
**4.1 IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA**
**4.1.1 Informazioni di natura qualitativa**

Il Patrimonio netto della Società costituisce il primo presidio a fronte di tutti i rischi connessi all'attività del Confidi; quindi, un adeguato livello di patrimonializzazione consente adeguati margini di manovra operativa e una maggiore stabilità. I principali strumenti di controllo, quali il coefficiente di solvibilità e i requisiti a fronte dei vari rischi rilevanti, sono fondati sul Patrimonio.

Il Patrimonio della Società è così costituito da:

- **Capitale sociale (voce 110):** include tutte le quote effettivamente esistenti ed è costituito da un numero illimitato di azioni dei soci cooperatori dalle azioni dei soci sovventori.
- **Strumenti di capitale (voce 130):** include l'emissione degli strumenti finanziari (strumenti partecipativi) Gli strumenti finanziari possono essere emessi dalla Società ed essi sono forniti di diritti amministrativi e di diritti patrimoniali; tali strumenti di capitali sono infruttiferi.
- **Riserve (voce 150):** include la Riserva Legale, la Riserva Statutaria e Altre riserve. La Riserva Legale è formata dagli utili di gestione come previsto dalla legge e dalle frazioni di capitale non rimborsate come previsto da statuto interno. La Riserva Statutaria comprende il Fondo di Garanzia 1° grado e le Riserve statutarie dei confidi incorporati nel corso degli anni. Mentre la voce Altre riserve comprende la Riserva di FTA (First Time Adoption), la Riserva NTA (Next Time Adoption) e Altre riserve non classificabili nelle altre

voci. Inoltre, sempre tra le Riserve ci sono le quote versate dagli enti sovventori. Gli enti sovventori sono soggetti che possono sostenere l'attività della Società attraverso il versamento di tali quote.

- Riserva da valutazione (voce 160): include la valutazione della voce 90) del passivo (Trattamento di Fine rapporto del personale) secondo lo IAS 19 "Employee Benefits" che ha modificato le regole contabili dei c.d. piani a benefici definiti e la riserva relativa al fair value delle Attività finanziarie con impatto sulla redditività complessiva (voce 30 dell'attivo dello stato patrimoniale).

#### 4.1.2 Informazioni di natura quantitativa

##### 4.1.2.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

| Voci/valori                                                                                                              | Importo<br>31/12/2024 | Importo<br>31/12/2023 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Capitale                                                                                                              | 58.496.471            | 51.105.351            |
| 2. Sovrapprezzi di emissione                                                                                             |                       |                       |
| 3. Riserve                                                                                                               | 36.240.087            | 31.973.133            |
| - di utili                                                                                                               | 28.015.231            | 23.339.773            |
| a) legale                                                                                                                | 11.920.340            | 10.123.488            |
| b) statutarie                                                                                                            | 17.767.657            | 14.536.116            |
| c) azioni proprie                                                                                                        |                       |                       |
| d) altre                                                                                                                 | -1.672.766            | -1.319.831            |
| - altre                                                                                                                  | 8.224.856             | 8.633.360             |
| 4. (Azioni proprie)                                                                                                      |                       |                       |
| 5. Riserve da valutazione                                                                                                | -44.047               | 15.565                |
| - Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                   | -215.809              | -105.227              |
| - Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 1.719                 | -3.804                |
| - Utili/perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti                                            | 170.043               | 124.596               |
| - Quote delle riserve da valutazioni relative a partecipazioni valutate al patrimonio netto                              |                       |                       |
| 6. Strumenti di capitale                                                                                                 | 5.588.260             | 5.489.052             |
| 7. Utile (perdita) d'esercizio                                                                                           | 5.541.216             | 4.616.488             |
| <b>Totale</b>                                                                                                            | <b>105.821.987</b>    | <b>93.199.589</b>     |

Come indicato in precedenza nella sezione 4 - Altri Aspetti - Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori), la colonna relativa all'esercizio 2023 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Di seguito si riporta in dettaglio della riclassifica effettuata.

| Voci/valori                                                                                                              | Importo<br>31/12/2023 | 31/12/2023 POST<br>APPLICAZIONE<br>IAS 8 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|
| 1. Capitale                                                                                                              | 51.105.351            | 51.105.351                               |
| 2. Sovrapprezzi di emissione                                                                                             |                       |                                          |
| 3. Riserve                                                                                                               | 33.170.286            | 31.973.133                               |
| - di utili                                                                                                               | 24.536.926            | 23.339.773                               |
| a) legale                                                                                                                | 10.482.634            | 10.123.488                               |
| b) statutarie                                                                                                            | 15.374.123            | 14.536.116                               |
| c) azioni proprie                                                                                                        |                       |                                          |
| d) altre                                                                                                                 | -1.319.831            | -1.319.831                               |
| - altre                                                                                                                  | 8.633.360             | 8.633.360                                |
| 4. (Azioni proprie)                                                                                                      |                       |                                          |
| 5. Riserve da valutazione                                                                                                | 15.565                | 15.565                                   |
| - Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                   | -109.031              | -109.031                                 |
| - Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                       |                                          |
| - Utili/perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti                                            | 124.596               | 124.596                                  |
| - Quote delle riserve da valutazioni relative a partecipazioni valutate al patrimonio netto                              |                       |                                          |
| 6. Strumenti di capitale                                                                                                 | 5.489.052             | 5.489.052                                |
| 7. Utile (perdita) d'esercizio                                                                                           | 5.047.847             | 4.616.488                                |
| <b>Totale</b>                                                                                                            | <b>94.828.101</b>     | <b>93.199.589</b>                        |

*4.1.2.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione*

| Attività/Valori       | Totale 2024         |                     | Totale 2023         |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                       | Riserva<br>positiva | Riserva<br>negativa | Riserva<br>positiva | Riserva<br>negativa |
| 1. Titoli di debito   | 3.314               | 1.595               | 74                  | 3.878               |
| 2. Titoli di Capitale | 20.630              | 236.439             | 7.087               | 112.314             |
| 3. Finanziamenti      |                     |                     |                     |                     |
| <b>Totale</b>         | <b>23.944</b>       | <b>238.034</b>      | <b>7.160</b>        | <b>116.192</b>      |

*4.1.2.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione: variazioni annue*

|                                                                                | Titoli di debito | Titoli di<br>capitale | Finanziamenti |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|---------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                                                   | - 3.804          | - 105.227             |               |
| <b>2. Variazioni positive</b>                                                  | <b>5.567</b>     | <b>13.543</b>         |               |
| 2.1 Incrementi di fair value                                                   | 5.567            | 13.543                |               |
| 2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito                                |                  |                       |               |
| 2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo                   |                  |                       |               |
| 2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale) |                  |                       |               |
| 2.5 Altre variazioni                                                           |                  |                       |               |
| <b>3. Variazioni negative</b>                                                  | <b>44</b>        | <b>124.125</b>        |               |
| 3.1 Riduzioni di fair value                                                    | 44               | 124.125               |               |
| 3.2 Riprese di valore per rischio di credito                                   |                  |                       |               |
| 3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive da realizzo                   |                  |                       |               |
| 3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale) |                  |                       |               |
| 3.5 Altre variazioni                                                           |                  |                       |               |
| <b>4. Rimanenze finali</b>                                                     | <b>1.719</b>     | <b>-215.809</b>       |               |

## 4.2 I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

### 4.2.1 Fondi propri

Con riguardo all'informativa qualitativa e quantitativa relativa ai fondi propri e all'adeguatezza patrimoniale della Società si fa rinvio al documento di Informativa al Pubblico (III Pilastro), pubblicato sul sito internet della Società, come richiesto dalle vigenti disposizioni di vigilanza prudenziale.

#### 4.2.1.1 Informazioni di natura qualitativa

I Fondi Propri costituiscono la nuova denominazione del Patrimonio di vigilanza e sono pari alla somma:

**“Capitale di classe 1” (Tier 1):** è dato dalla somma di Capitale primario di classe 1 (CET1) e il Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) e nello specifico il Capitale primario di classe 1 (CET1) della Società è costituito dai seguenti elementi positivi e negativi:

1. Capitale versato e relativi sovrapprezzi (a cui vengono nettati gli strumenti oggetto di reale o potenziale riacquisto).
2. Riserve di utili.
3. Riserve da valutazioni imputate al Prospetto di Redditività Complessiva.
4. Altre Riserve.
5. Filtri prudenziali.
6. Detrazioni.

**“Capitale di classe 2” (Tier 2):** è costituito dai seguenti elementi positivi e negativi:

1. Strumenti di capitale da T2 e relativi sovrapprezzi.

A livello prudenziale, la Società è tenuta al rispetto di un coefficiente del capitale primario di classe 1 del 4,5% e di un coefficiente di capitale totale del 6%, coefficienti questi previsti per gli intermediari che non effettuano raccolta presso il pubblico.

La Società ha un'attenzione particolare rivolta al dimensionamento e all'andamento delle misure del capitale, in particolare a riguardo dell'andamento degli strumenti di capitale di classe 1; ciò a fronte delle restrizioni normative a tema della riduzione degli stessi, riduzione che si paventa spesso naturale nella qualità giuridica di cooperativa a cui la Società appartiene.

#### 4.2.1.2 Informazioni di natura quantitativa

|                                                                                   | Totale<br>31/12/2024 | Totale<br>31/12/2023 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>       | <b>97.016.577</b>    | <b>84.108.876</b>    |
| B. Filtri prudenziali del patrimonio di base                                      | - 9.079              | - 7.014              |
| B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)                                      |                      |                      |
| B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)                                      | - 9.079              | - 7.014              |
| <b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>             | <b>97.007.498</b>    | <b>84.101.862</b>    |
| D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base                                     | 479.957              | 8.106                |
| <b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)</b>                                | <b>96.527.542</b>    | <b>84.093.756</b>    |
| <b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b> | <b>96.527.542</b>    | <b>84.093.756</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>       |                      |                      |
| I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare                               |                      |                      |
| <b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)</b>                          | <b>4.446.839</b>     | <b>4.872.115</b>     |
| <b>M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare</b>       |                      |                      |
| <b>N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)</b>                                         | <b>100.974.381</b>   | <b>88.965.871</b>    |

Ai solo comparativi, si riportano di seguito le informazioni relative al Patrimonio di vigilanza al 31 dicembre 2023 che includono le variazioni apportate a seguito dell'applicazione dello IAS 8 come precedentemente descritto.

|                                                                                   | Totale<br>31/12/2023 | 31/12/2023<br>POST<br>APPLICAZIONE<br>IAS 8 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------|
| <b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>       | <b>85.737.388</b>    | <b>84.108.876</b>                           |
| B. Filtri prudenziali del patrimonio di base                                      | - 7.014              | - 7.014                                     |
| B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)                                      |                      |                                             |
| B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)                                      | - 7.014              | - 7.014                                     |
| <b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>             | <b>85.730.374</b>    | <b>84.101.862</b>                           |
| D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base                                     | 8.106                | 8.106                                       |
| <b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)</b>                                | <b>85.722.268</b>    | <b>84.093.756</b>                           |
| <b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b> | <b>85.722.268</b>    | <b>84.093.756</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>       |                      |                                             |
| I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare                               |                      |                                             |
| <b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)</b>                          | <b>4.872.115</b>     | <b>4.872.115</b>                            |
| <b>M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare</b>       |                      |                                             |
| <b>N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)</b>                                         | <b>90.594.383</b>    | <b>88.965.871</b>                           |

#### 4.2.2 Adeguatezza patrimoniale

##### 4.2.2.1 Informazioni di natura qualitativa

Come stabilito nelle Istruzioni di Vigilanza per gli Intermediari iscritti nell'Albo Unico – Circolare n.288 del 03/04/2015 e successivi adempimenti, l'articolazione del controllo prudenziale (Secondo Pilastro) si compone di due fasi integrate. La prima fase richiede che gli intermediari definiscano un autonomo processo interno (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process) di valutazione della propria Adeguatezza Patrimoniale, attuale e prospettica, in relazione ai rischi a cui l'intermediario è effettivamente esposto e alle strategie aziendali. La seconda fase, di pertinenza dell'Autorità di Vigilanza, prevede il riesame di tale processo e la formulazione di un giudizio complessivo sull'intermediario stesso. Per quanto concerne la prima fase infatti UNI.CO. ha redatto il Resoconto ICAAP dove vengono espone le metodologie di misurazione dei rischi adottate dal Confidi le quali seguono il principio della proporzionalità, ovvero la possibilità di applicare metodi di determinazione dei requisiti prudenziali semplificati in considerazione di elementi quali le caratteristiche, le dimensioni e la complessità dell'attività svolta. Per un'analisi più compiuta dell'esposizione ai vari rischi a cui la Società risulta esposta (primo e secondo pilastro), si rimanda all'Informativa al Pubblico ("Terzo Pilastro") pubblicata sul sito internet della società ([www.uni-co.eu](http://www.uni-co.eu)). Mentre nella tabella sottostante si fornisce un quadro sintetico dell'ammontare delle attività a rischio e dei requisiti prudenziali.

##### 4.2.2.2 Informazioni di natura quantitativa

| Categorie / Valori                                                            | Importi non ponderati |             | Importi ponderati / requisiti |             |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|-------------------------------|-------------|
|                                                                               | 2024                  | 2023        | 2024                          | 2023        |
| <b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>                                                |                       |             |                               |             |
| A.1 Rischio di credito e di controparte                                       | 776.622.394           | 671.927.825 | 245.649.269                   | 177.694.963 |
| <b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>                                 |                       |             | 14.738.956                    | 10.661.698  |
| B.1 Rischio di credito e di controparte                                       |                       |             | 14.738.956                    | 10.661.698  |
| B.2 Requisito per la prestazione dei servizi di pagamento                     |                       |             |                               |             |
| B.3 Requisito a fronte dell'emissione di moneta elettronica                   |                       |             |                               |             |
| B.4 Requisiti prudenziali specifici                                           |                       |             | 1.662.430                     | 1.511.346   |
| B.5 Totale requisiti prudenziali                                              |                       |             | 16.401.386                    | 12.173.044  |
| <b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>                    |                       |             |                               |             |
| C.1 Attività di rischio ponderate                                             |                       |             | 273.356.497                   | 202.884.107 |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)   |                       |             | 35,31%                        | 42,25%      |
| C.3 Totale Fondi propri / Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) |                       |             | 36,94%                        | 44,65%      |

I valori sopra indicati sono relativi agli importi oggetto di segnalazione di vigilanza senza considerare gli impatti dell'applicazione dello IAS8 ai dati di Bilancio anno 2023.

Mentre nella tabella sottostante si tiene in considerazione le variazioni apportate a seguito dell'applicazione dello IAS8.

| Categorie / Valori                                                            | Importi non ponderati |             | Importi ponderati / requisiti |                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|-------------------------------|------------------------------------|
|                                                                               | 2024                  | 2023        | 2024                          | 2023 POST<br>APPLICAZIONE<br>IAS 8 |
| <b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>                                                |                       |             |                               |                                    |
| A.1 Rischio di credito e di controparte                                       | 776.622.394           | 671.927.825 | 245.649.269                   | 177.694.963                        |
| <b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>                                 |                       |             | 14.738.956                    | 10.661.698                         |
| B.1 Rischio di credito e di controparte                                       |                       |             | 14.738.956                    | 10.661.698                         |
| B.2 Requisito per la prestazione dei servizi di pagamento                     |                       |             |                               |                                    |
| B.3 Requisito a fronte dell'emissione di moneta elettronica                   |                       |             |                               |                                    |
| B.4 Requisiti prudenziali specifici                                           |                       |             | 1.640.862                     | 1.489.778                          |
| B.5 Totale requisiti prudenziali                                              |                       |             | 16.379.819                    | 12.151.476                         |
| <b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>                    |                       |             |                               |                                    |
| C.1 Attività di rischio ponderate                                             |                       |             | 272.997.030                   | 202.524.642                        |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)   |                       |             | 35,36%                        | 41,52%                             |
| C.3 Totale Fondi propri / Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) |                       |             | 36,99%                        | 43,93%                             |

Una novità di assoluto rilievo da evidenziare è il nuovo testo della CRR 3 con specifico riferimento alle modifiche al trattamento prudenziale degli enti privi di rating e l'accresciuto valore al sistema della garanzia privata (articolo 121). Con nota della Banca d'Italia del 4 dicembre 2024 l'Autorità di Vigilanza ha comunicato che a partire dal 1° gennaio 2025 la disciplina prudenziale delle banche e dei gruppi bancari sarà oggetto di modifica per effetto dell'applicazione del regolamento "CRR3" che modifica il CRR. Per gli intermediari 106 la Banca d'Italia valuterà l'estensione delle nuove regole bancarie. In merito al citato articolo 121 nel testo vigente il fattore di ponderazione è determinato dalla classe di merito in cui sono da classificare le esposizioni verso l'amministrazione centrale di appartenenza degli enti. Nel nuovo testo il fattore di ponderazione si slega dalla valutazione dello Stato membro di appartenenza ma dipenderà dall'attribuzione delle esposizioni ad una delle classi (A,B,C) previste dal nuovo art. 121 par. 1. La solidità dell'ente (Rif. Par. 2 del nuovo art. 121) permetterà inoltre di ridurre ulteriormente la ponderazione da parte delle banche. Infatti "alle esposizioni assegnate alla classe A che non sono a breve è assegnato un fattore di ponderazione del rischio del 30% se sono soddisfatte tutte le condizioni che seguono:

- i) l'esposizione non soddisfa nessuna delle condizioni di cui alla lettera a);
- ii) il coefficiente di capitale per il capitale primario di classe 1 dell'ente è pari o superiore al 14 %;
- iii) il coefficiente di leva finanziaria dell'ente è pari o superiore al 5 %

Si riporta qui di seguito il valore al 31/12/2024 della leva finanziaria del confidi UNICO e gli indicatori di solidità patrimoniale:

|                                               |                       |
|-----------------------------------------------|-----------------------|
| <b>(A) capitale di classe 1</b>               | <b>96.527.542</b>     |
| <b>(B) esposizione complessiva</b>            | <b>758.171.863</b>    |
| <i>attività di bilancio</i>                   | <i>225.357.503</i>    |
| <i>attività fuori bilancio</i>                | <i>532.814.360,64</i> |
| <b>(A)/(B) Leva finanziaria al 31-12-2024</b> | <b>12,73%</b>         |

## Sezione 5 – Prospetto analitico della Redditività Complessiva

| Voci                                                                                                                                                       | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                                                                                                     | <b>5.541.216</b> | <b>4.616.488</b> |
| <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>                                                                   |                  |                  |
| 20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                                                   | - 110.582        | - 72.241         |
| 70. Piani a benefici definiti                                                                                                                              | 45.447           | - 120.524        |
| <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>                                                                     |                  |                  |
| 150. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva<br>a) variazioni di faie value | 5.523            | 37.625           |
| <b>190. Totale altre componenti reddituali</b>                                                                                                             | <b>- 59.612</b>  | <b>- 155.140</b> |
| <b>200. Redditività complessiva (voce 10+190)</b>                                                                                                          | <b>5.481.604</b> | <b>4.461.348</b> |

## Sezione 6 – Operazioni con parti correlate

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

Il Direttore Generale della Società ha la responsabilità strategica ed il suo compenso lordo annuo è pari ad € 157.910 mentre il compenso lordo annuo del Vicedirettore ammonta ad € 96.633.

I compensi lordi del Collegio Sindacale anno 2024 ammontano ad € 47.326 mentre per il Consiglio di Amministrazione pari a € 98.345.

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

Al 31/12/2024 la Società non ha garanzie in essere a favore di Amministratori e Sindaci.

### 6.3 Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Al 31 dicembre 2024 il rischio per garanzie in essere rilasciate ad alcune Società riconducibili ai componenti effettivi degli Organi Sociali (Consiglio di Amministrazione, Collegio Sindacale e Direttore Generale) ammonta ad € 1.819.215 mentre per credito diretto l'importo è pari a € 546.126.

Inoltre, facendo seguito a quanto previsto dalla Circolare di Banca d'Italia 288/15 e secondo lo IAS24 va considerato il soggetto Fidipersona s.c., intermediario finanziario di microcredito, "Parte Correlata" del confidi UNICO per le seguenti considerazioni:

- la partecipazione di UNICO è superiore al 10% anche se non sussiste un'influenza notevole verso Fidipersona in quanto entrambi i soggetti sono cooperative e quindi in assemblea ciascun socio ha diritto ad un solo voto qualunque sia il valore o il numero delle quote/azioni possedute;
- l'esposizione di UNICO al 31/12/2024 per il credito diretto concesso è pari a € 1.348.818 e per crediti commerciali pari a € 89.350, mentre per le garanzie rilasciate è pari a € 563.805, è di gran lunga superiore a quella nei confronti delle altre aziende affidate;
- è stata sottoscritta un'apposita convenzione tra UNI.CO. e Fidipersona volta a disciplinare i rapporti sociali, economici e giuridici tra i due soggetti, tra cui le agevolazioni economiche (pricing) riservate sia all'intermediario che ai suoi clienti; inoltre, nei primi mesi del 2025 è stato avviato un processo di fusione per incorporazione;
- al 31/12/2024 non vi sono più dipendenti di UNI.CO. è in distaccati presso Fidipersona, in quanto è entrato in quiescenza;

- l'attività di Fidipersona è svolta nei locali di proprietà di UNI.CO. (condizioni economiche disciplinate nella convenzione sottoscritta tra le parti).

## Sezione 7 – Leasing (locatario)

Per quanto riguarda l'operatività in leasing e le problematiche connesse all'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16 si rinvia a quanto esposto nella "Parte A – Politiche contabili".

## Sezione 8 – Altri dettagli informativi

### 8.1 Revisione legale

Il presente Bilancio d'esercizio è stato sottoposto a revisione legale da parte della società di revisione Deloitte & Touch Spa alla quale è stato conferito per il novennio 2019-2027, l'incarico da parte dell'Assemblea dei Soci, di revisione legale dei conti ai sensi dell'articolo 14 del Decreto Legislativo 39/2010.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 16-bis del Codice civile, si rende noto che i compensi di competenza dell'esercizio la società di revisione e le entità appartenenti alla sua rete hanno percepito ammontano a € 52.962, comprensivi di rivalutazione ISTAT. Gli importi sono al netto di IVA, di contributo Consob e di rimborsi spese.

### 8.2 Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda

Come indicato nelle precedenti parti della presente Nota Integrativa, UNI.CO. s.c., ha realizzato un'operazione di aggregazione aziendale con Unifidi Imprese Sicilia S.c, come da atto di fusione per incorporazione del 8 luglio 2024, a rogito Notaio Renato Bucci, con effetto dal 1° agosto 2024. In base al principio contabile IFRS 3, la Società acquirente rileva le attività e le passività identificabili dell'acquisto, ai relativi fair value alla data di acquisizione. Le differenze di fair value pari a € 74.546 emergenti dalla acquisizione di Unifidi Imprese Sicilia S.c, sono stati iscritti in un'apposita riserva di patrimonio netto denominata Riserva IFRS3 ex Unifidi Imprese Sicilia S.c, Dall'operazione di fusione realizzata non è emerso alcun valore per avviamento. Nelle operazioni di fusione tra società cooperative a mutualità prevalente le modalità di determinazione del rapporto di cambio delle azioni o quote assumono connotati procedurali del tutto particolari: il rapporto di cambio viene infatti determinato "alla pari" ossia sulla base dei soli valori nominali delle azioni o quote delle società cooperative che si fondono, senza tenere conto dei rispettivi capitali economici, coerentemente con la necessità di rispettare il vincolo di non distribuibilità delle riserve ai soci. Infatti, con riferimento alle entità mutualistiche, il paragrafo 33 dell'IFRS 3 rimanda al paragrafo B47 della guida applicativa, per precisare che il fair value del patrimonio può essere valutato con maggiore attendibilità rispetto al fair value delle interessenze dei soci trasferite dall'acquirente. Pertanto, l'acquirente deve determinare il valore dell'avviamento utilizzando il fair value alla data di acquisizione delle interessenze dell'acquisita, piuttosto che il fair value alla data di acquisizione delle proprie interessenze trasferite come corrispettivo. Inoltre, il capitale economico del complesso aziendale acquisito, in considerazione della peculiare struttura economica e giuridica delle tre Società partecipanti all'operazione di aggregazione e della finalità mutualistica delle stesse, coincide con il valore netto delle attività

acquisite e delle passività assunte valutate al fair value, alla data di efficacia dell'operazione, senza necessità di ricorrere ad una perizia di valutazione da parte di un esperto. In data 30 settembre 2024 il Consiglio di amministrazione di UNI.CO. S.C. ha preso atto del Bilancio al 31/07/2024 di Unifidi Imprese Sicilia S.c come da prospetto sottostante:

| VOCI DI BILANCIO                                                                        | BILANCIO UNIFI<br>SICILIA FUSIONE<br>PER<br>INCORPORAZIONE<br>31/07/2024 | FAIR VALUE<br>ATTIVITA'<br>ACQUISITE | BILANCIO<br>RICLASSIFICATO<br>AL 01/08/2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|
| CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE                                                          | 365                                                                      | 365                                  | 2.979.745                                   |
| ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO              | 3.734.218                                                                | 3.734.218                            | 3.710.576                                   |
| ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA | 86.417                                                                   | 85.974                               | 94.889                                      |
| ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO                                    | 13.714.501                                                               | 13.641.879                           | 10.684.993                                  |
| ATTIVITA' MATERIALI                                                                     | 1.310.111                                                                | 1.310.510                            | 1.114.393                                   |
| ATTIVITA' IMMATERIALI                                                                   | 2.733                                                                    | 2.733                                | -                                           |
| ATTIVITA' FISCALI                                                                       | 14.377                                                                   | 14.323                               | 69.945                                      |
| ATTIVITA' NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITA' IN VIA DI DISMISSIONE                      |                                                                          |                                      | 139.000                                     |
| ALTRE ATTIVITA'                                                                         | 176.529                                                                  | 176.483                              | 122.685                                     |
| <b>TOTALE ATTIVITA' ACQUISITE</b>                                                       | <b>19.039.251</b>                                                        | <b>18.966.485</b>                    | <b>18.916.227</b>                           |
| PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO                                   | 3.033.008                                                                | 3.033.008                            | 2.249.329                                   |
| PASSIVITA' FISCALI                                                                      | 86.924                                                                   | 79.330                               | 45.515                                      |
| ALTRE PASSIVITA'                                                                        | 2.625.517                                                                | 2.299.665                            | 3.159.208                                   |
| T.F.R.                                                                                  | 526.355                                                                  | 526.355                              | 526.355                                     |
| FONDO PER RISCHI ED ONERI                                                               | 4.444.182                                                                | 4.582.864                            | 4.582.864                                   |
| CAPITALE SOCIALE                                                                        | 8.301.923                                                                | 8.301.923                            | 8.301.773                                   |
| RISERVE                                                                                 | 281.451                                                                  | 328.903                              | -                                           |
| RISERVE DA VALUTAZIONE                                                                  | (260.109)                                                                | (260.109)                            | 23.363                                      |
| <b>TOTALE PASSIVITA' ASSUNTE</b>                                                        | <b>19.039.251</b>                                                        | <b>18.891.940</b>                    | <b>18.841.681</b>                           |
| <b>RISERVA DA FUSIONE IFRS3</b>                                                         |                                                                          | <b>74.546</b>                        | <b>74.546</b>                               |
| <b>OPERAZIONI FUORI BILANCIO:</b>                                                       |                                                                          |                                      |                                             |
| <b>GARANZIE RILASCIATE</b>                                                              | <b>61.843.794</b>                                                        | <b>61.843.794</b>                    | <b>61.843.794</b>                           |

Le principali variazioni di fair value sono riconducibili: i) alla voce "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" per circa 72 mila euro per adeguamento del fair value del portafoglio crediti, ii) alla voce "Altre Passività" per circa 325 mila euro per adeguamento del fair value di alcune voci di debito; iii) alla voce "Fondi per Rischi ed Oneri" per circa 139 mila euro relativo principalmente alla rilevazione del fondo rischi correlato ad una passività potenziale per circa 216 mila euro.

| IMPATTO FUSIONI 2024 SU PATRIMONIO NETTO UNICO S.C.               |                  |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>IMPATTI POSITIVI DA FUSIONE:</b>                               |                  |
| CAPITALE SOCIALE                                                  | 8.301.773        |
| <b>IMPATTI POSITIVI DA FAIR VALUE</b>                             |                  |
| RISERVA IFRS3                                                     | 74.546           |
| <b>TOTALE IMPATTI POSITIVI DA FUSIONE</b>                         | <b>8.376.319</b> |
| <b>IMPATTI NEGATIVI DA FAIR VALUE</b>                             |                  |
| RISERVE                                                           | (23.363)         |
| <b>TOTALE IMPATTI NEGATIVI DA FUSIONE</b>                         | <b>(23.363)</b>  |
| <b>TOTALE IMPATTO FUSIONI 2024 SU PATRIMONIO NETTO UNICO S.C.</b> | <b>8.352.956</b> |

### 8.3 Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Signori Soci, riteniamo che questa Relazione ed il Bilancio della Società (costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Prospetto di movimentazione del Patrimonio Netto, Prospetto della redditività complessiva, Rendiconto Finanziario, Nota Integrativa), redatto secondo la normativa in vigore, forniscano tutte le notizie necessarie per porVi in condizione di esprimere un sereno giudizio sulla sua approvazione. Il risultato dell'esercizio 2024 è positivo per € 5.541.216. Il Consiglio di Amministrazione Vi propone quindi di approvare il presente progetto di Bilancio e di destinare l'utile nel modo seguente:

|                               |                    |
|-------------------------------|--------------------|
| - Il 30% a Riserva Legale     | € 1.662.365        |
| - Il 70% a Riserve Statutarie | <u>€ 3.878.851</u> |
| <b>Utile d'esercizio</b>      | <b>€ 5.541.216</b> |

## Relazione del Collegio Sindacale

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE  
BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2024  
REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 2429, COMMA 2, C.C..**

Ai Signori Soci della Società UNI.CO. SOCIETÀ' COOPERATIVA

**Parte introduttiva al bilancio chiuso al 31/12/2024**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio di esercizio della Società Cooperativa UNI.CO. al 31/12/2024, redatto in conformità alle norme che ne disciplinano la redazione.

Il Bilancio al 31/12/2024 evidenzia un risultato di esercizio pari ad Euro 5.541.216.

Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nei termini di legge.

Il Collegio sindacale non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "*Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate*" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti Deloitte & Touche s.p.a. ci ha consegnato la propria relazione datata 14 aprile 2025 contenente un giudizio senza rilievi né richiami di informativa ai sensi dell'art. 15 della Legge 31 gennaio 1992, n. 59, e dell'art. 14 del D.Lgs. 27/01/2010 n. 39.

Da quanto riportato nella citata relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio di esercizio al 31/12/2024 fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, del risultato economico e dei flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

Il Bilancio dell'esercizio al 31/12/2024 è redatto in applicazione dei principi contabili internazionali - International Accounting Standards (IAS) e International Financial Reporting Standards (IFRS) - emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e delle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/15 e in conformità delle disposizioni relative a "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" emanate dalla Banca d'Italia e aggiornate in data 17 novembre 2022 e sulla base della Comunicazione di Banca d'Italia del 14 marzo 2023 "Aggiornamento delle disposizioni del Provvedimento "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" aventi ad oggetto gli impatti del COVID-19 e delle misure a sostegno dell'economia ed emendamenti agli IAS/IFRS".

La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'articolo 2429, comma 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'articolo 2423, comma 4, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'articolo 2408 c.c.

Si resta in ogni caso a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare. Le attività svolte dal Collegio Sindacale hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso del quale sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'articolo 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime e portati a conoscenza del Consiglio di amministrazione.

#### **Fatti rilevanti avvenuti nel corso dell'esercizio**

Il Collegio Sindacale evidenzia che nel corso dell'esercizio è stata prestata attenzione alle seguenti tematiche:

- avvenuta adozione della versione aggiornata del Codice Etico e del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo previsto all'articolo 6, comma 1, lettera a), del D.Lgs. 231/2001;
- verifica ispettiva della Banca d'Italia condotta nel periodo marzo - maggio 2024 e conclusasi con la consegna del rapporto in data 3 settembre 2024 senza l'avvio di alcun procedimento sanzionatorio a carico della Società;
- controllo della Guardia di Finanza, Nucleo di Polizia Economico – Finanziaria Ancona; la Società ha fornito la documentazione richiesta relativa alla restituzione delle cauzioni e, ad oggi, non risulta alcun procedimento aperto in merito;
- applicazione del termine prescrizione decennale al diritto alla restituzione dei cosiddetti depositi cauzionali (pegno irregolare) a seguito della estinzione in termini positivi del rapporto garantito; il suddetto comportamento è stato adottato tenendo conto della posizione della dottrina maggioritaria e dell'orientamento della giurisprudenza stratificata;
- analisi dell'assetto organizzativo e presidio delle funzioni aziendali con verifica delle attività periodiche e delle relazioni infrannuali, ponendo particolare attenzione ai rischi che per dimensione potrebbero avere un impatto sul generale andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione;
- verifica della completa armonizzazione delle procedure e organizzazione delle competenze e delle risorse umane nel presidio e controllo dei rischi;
- analisi e valutazione dei principali rischi aziendali, quali il rischio di concentrazione, di credito e di liquidità e sistemi di gestione, misurazione e controllo del rischio di credito e strutture organizzative preposte;
- verifica della legittimità delle procedure adottate nei processi di fusione per incorporazione.

#### **Attività di vigilanza ai sensi degli articoli 2403 e ss. c.c.**

Durante le verifiche periodiche, il Collegio Sindacale ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla Società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da rischi di dover onorare le garanzie prestate, monitorati con periodicità costante.

Sono state acquisite tutte le informazioni utili al fine di comprendere meglio le dinamiche aziendali e i processi anche mediante scambio di notizie e pareri informali con la società di revisione legale Deloitte & Touche Spa sia sui rilievi e

raccomandazioni eseguiti dal Collegio Sindacale che sulla corretta riclassificazione dei dati patrimoniali in applicazione dei principi IFRS9 e IAS8 che sulla prevedibile evoluzione della gestione 2025.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento; ha partecipato alle assemblee dei soci e alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non sono emersi rilievi particolari da segnalare.

Il Collegio Sindacale ha acquisito dall'organo di amministrazione con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e, in base alle informazioni acquisite, non emergono osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio Sindacale ha acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Il Collegio Sindacale ha acquisito tutte le informazioni finalizzate alla conoscenza della Società, alla struttura organizzativa, all'attività svolta e ai principali rischi connessi alla tipologia di attività utilizzando la documentazione acquisita durante lo svolgimento dell'incarico e pianificando il lavoro in ottemperanza alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale. Nella pianificazione del lavoro si è tenuto conto delle complessità amministrative derivanti dalle operazioni di aggregazione avvenute nel corso dell'esercizio, sia delle dimensioni e delle problematiche specifiche della Società, nella quale occorre valutare e monitorare attentamente i rischi di credito, l'equilibrio economico e l'evoluzione dei modelli di business strategico.

Il Collegio Sindacale si è confrontato costantemente con il personale dipendente e con soggetti esterni che forniscono consulenza e assistenza di natura tecnica e di assistenza "commerciale": i riscontri hanno fornito esito positivo.

È stato, quindi, possibile rilevare che:

- l'attività tipica svolta dalla Società è comunque coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche si sono modificate per effetto delle specifiche operazioni di riorganizzazione dei processi attuati dopo le operazioni di aggregazione;
- le risorse umane costituenti la forza lavoro si sono incrementate rispetto al precedente esercizio anche per effetto delle operazioni di aggregazione, indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico e nello stato patrimoniale per i due ultimi esercizi, ovvero quello in esame e quello immediatamente precedente.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio Sindacale.

Dalla data di insediamento il Collegio Sindacale ha potuto riscontrare che:

- il livello della preparazione tecnica del personale amministrativo interno incaricato al presidio delle aree e funzioni aziendali resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che

hanno influito sui risultati del bilancio;

- i terzi che hanno stipulato accordi di collaborazione sul territorio Regionale sono dotati di strutture adeguate per assolvere agli impegni contrattuali assunti.

Nonostante l'organigramma aziendale sia implementato nella sezione operativa, le informazioni richieste dall'articolo 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dal Direttore generale con periodicità anche superiore al minimo fissato dalla legge e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di accessi individuali dei membri del Collegio sindacale presso la sede della Società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici ed informatici con il Direttore generale stesso: da tutto quanto sopra deriva che le informazioni di carattere sostanziale sono state puntualmente comunicate.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- fatta eccezione per le prescrizioni e raccomandazioni scritte in apposito verbale del Collegio sindacale, nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'articolo 2406 c.c.;
- non sono state presentate denunce ai sensi dell'articolo 2409, comma 7, c.c.;
- nel corso dell'incarico non sono pervenute denunce di cui all'articolo 2408 c.c.;
- non sono state effettuate segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 25-*octies* D.Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14;
- non sono state ricevute segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-*novies* D.Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge. Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi ulteriori rispetto a quelli già evidenziati tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

#### **Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Relativamente alle attività svolte dalla Società, derivate anche dalla attuazione dei processi di concentrazione, è stato possibile rilevare che la Società ha incrementato, nell'esercizio 2024 rispetto all'esercizio 2023, sia il numero di istruttorie rispetto all'esercizio precedente (+699), che i volumi complessivi (+36,8%), come si evince dalla lettura della tabella di

operatività del Confidi, ed in particolare ed in maniera significativa nel comparto delle “fideiussioni dirette” +32,4% e delle “garanzie su finanziamenti rateali” +60,2%.

Il Patrimonio netto della Società, costituente il primo presidio a fronte dei rischi connessi all'attività del Confidi, si è ulteriormente rafforzato ed è passato da Euro 93.199.589 dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 (così come modificato nei saldi di apertura) ad Euro 105.821.987 dell'esercizio in esame, anche per effetto dell'operazione di aggregazione aziendale con Unifidi Imprese Sicilia S.c.. A ciò si accompagna l'incremento del tasso di copertura del portafoglio rispetto all'esercizio precedente.

A seguito della applicazione del termine decennale di prescrizione del diritto alla restituzione dei depositi cauzionali, in conformità al Principio contabile IAS 8, la Società ha provveduto a modificare i saldi degli utili degli esercizi precedenti dal 31 dicembre 2020 al 31 dicembre 2023; ciò ha comportato una variazione negativa del patrimonio netto pari ad Euro 1.197.154 per gli esercizi fino al 31 dicembre 2022 e di Euro 431.359 per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 come di seguito riepilogato:

-voce 150 SP Riserve (-) € 1.197.153

-voce 170 SP Utile (perdita) dell'esercizio (-) € 431.359

-voce 80 SP Altre Passività (+) 1.628.512

Da ultimo si segnala che l'Organo amministrativo ha fornito l'informativa sull'impatto sul patrimonio netto della Società al 31 dicembre 2024 derivante dalla fusione per incorporazione della Unifidi Imprese Sicilia S.c. pari ad un valore (netto) positivo di Euro 8.352.956.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, *“il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di UNI.CO. Società Cooperativa al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/15”*.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'articolo 2423, comma 5, c.c..

Nella nota integrativa gli amministratori hanno fornito l'informativa, descrivendone l'operatività, in merito alla prima applicazione, nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2024, dei seguenti emendamenti IFRS Accounting Standards, anche se questi ultimi non hanno comportato effetti sul Bilancio di esercizio della Società:

- “Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current” e “Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Non-Current Liabilities with Covenants”;
- “Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback”;
- “Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements”.

Le attività svolte dalla società di revisione legale, a giudizio del Collegio Sindacale, sono conformi a quelle previste dalle disposizioni di legge in materia di Bilancio degli Intermediari Vigilati.

La relazione sulla revisione legale, affidata alla società di revisione Deloitte & Touche Spa, evidenzia un giudizio senza rilievi né richiami di informativa ai sensi dell'articolo 15 della Legge 31 gennaio 1992, n. 59, e dell'articolo 14 del D.Lgs. 27/01/2010 n. 39.

I valori sintetici vengono riportati nei seguenti prospetti riassuntivi (tenuto conto che la colonna relativa all'esercizio 2023 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori" così come descritto in nota integrativa):

| <b>STATO PATRIMONIALE</b>                               | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ATTIVO                                                  | 225.357.503       | 203.839.792       |
| PASSIVO (escluso Patrimonio netto e utile di esercizio) | 119.535.516       | 110.640.203       |
| PATRIMONIO NETTO (escluso risultato di esercizio)       | 100.280.771       | 88.583.101        |
| UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO                            | 5.541.216         | 4.616.488         |

| <b>CONTO ECONOMICO</b>                                 | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| MARGINE DI INTERESSE                                   | 3.845.872         | 2.983.344         |
| COMMISSIONI NETTE                                      | 8.457.407         | 5.633.226         |
| MARGINE DI INTERMEDIAZIONE                             | 12.334.383        | 8.259.400         |
| RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA             | 12.258.240        | 7.840.190         |
| COSTI GESTIONE OPERATIVA                               | -6.500.014        | -3.028.207        |
| UTILE (PERDITA) OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO IMPOSTE | 5.758.826         | 4.811.649         |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO                         | 5.541.216         | 4.616.488         |

Il bilancio e stato redatto nel presupposto della continuità aziendale.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sulla sua impostazione generale, sulla conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire.

Dall'esame del progetto di bilancio derivano le seguenti ulteriori informazioni:

- il progetto di bilancio e stato redatto applicando i principi contabili internazionali IAS - IFRS;
- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo sono stati controllati e sono risultati conformi alle disposizioni civilistiche e alle modifiche intervenute nei principi IAS – IFRS;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- il Consiglio di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'articolo 2423, comma 4, c.c.;

- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'articolo 2426, n. 5 e 6, il Collegio Sindacale ha verificato la corretta iscrizione in bilancio delle suddette voci;
- sono state fornite in nota integrativa, con l'affermazione della loro inesistenza, le informazioni richieste dall'articolo 2427-bis c.c., relative agli strumenti finanziari derivati ed alle immobilizzazioni finanziarie iscritti ad un valore superiore al loro *fair value*;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato di esercizio alla riserva legale e alle riserve per garanzie di 1° grado, il Collegio Sindacale non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

#### **Scopi mutualistici**

I dati relativi alla mutualità della Società sono stati indicati in ottemperanza a quanto previsto dall'articolo 2513 c.c., comma 1, lettera a), e dalla legge 31 ottobre 1992, n. 59.

In particolare, la Società ha perseguito gli scopi mutualistici conseguendo il 91,81% dei propri ricavi per commissioni attive da servizi prestati ai soci, mantenendo inalterato il requisito di cooperativa a mutualità prevalente, in ossequio al disposto di legge e dello statuto.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'articolo 2 della Legge n. 59/1992 e dell'articolo 2545 c.c., dichiara di condividere i criteri seguiti dal Consiglio di Amministrazione nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici in conformità con l'oggetto sociale della Società.

#### **Altre notizie di rilievo**

Come indicato nella precedente informativa al Bilancio, Il Collegio Sindacale, in linea con ribadisce le seguenti raccomandazioni e prescrizioni:

- continuo ed attento monitoraggio del valore del TCR (*total capital ratio*) attestatosi ad un valore pari al 36,94%;
- mantenimento di un CI (*cost income*) ad un valore sotto la soglia 100%;
- adeguato governo dei rischi e dell'andamento aziendale economico finanziario;
- materializzazione delle azioni di sviluppo dei ricavi prospettici e razionalizzazione dei costi di struttura al fine di evitare risultati economici negativi e una riduzione dei margini patrimoniali.

#### **Notizie rilevanti dopo la chiusura dell'esercizio**

Nel periodo di tempo intercorrente tra la data di chiusura dell'esercizio 2024 e la redazione del progetto di Bilancio al 31/12/2024 non sono intervenuti eventi che inducano a rettificare i risultati economici e la situazione patrimoniale e finanziaria della Società come previsto dallo IAS 10 par. 10.

Il Collegio Sindacale raccomanda di continuare ad effettuare il monitoraggio dell'andamento di tutte le variabili di rischio e di indicatori (CET1, RWA e TCR) con l'obiettivo di salvaguardare il principio di continuità aziendale.

**Risultato dell'esercizio sociale**

Il risultato netto accertato dal Consiglio di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 risulta essere positivo per euro 5.541.216.

**Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio**

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione, compreso la proposta di accantonamento del risultato d'esercizio per Euro 1.662.365 a Riserva Legale e per Euro 3.878.851 ad integrazione delle riserve "Fondi di garanzia di primo grado".

Pescara, 14 aprile 2025

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Marco Di Muzio, Presidente del Collegio Sindacale

Dott. Giuseppe Ripa, Sindaco effettivo

Dott. Gian Marco Scopertini, Sindaco effettivo

## Relazione della Società di revisione

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DEGLI ARTT. 14 E 19-BIS DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39 E DELL'ART. 15 DELLA LEGGE 31 GENNAIO 1992, N. 59

**Ai Soci di  
UNI.CO. Società Cooperativa**

### RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di UNI.CO. Società Cooperativa (la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 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 di UNI.CO. Società Cooperativa al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/15.

#### 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 ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/15 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.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona  
Sede Legale: Via Santa Sofia, 28 - 20122 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.688.930,00 i.v.  
Codice Fiscale/Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 03049560166 - R.E.A. n. MI-1720239 | Partita IVA: IT 03049560166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

© Deloitte & Touche S.p.A.

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 una 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 o 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, inclusa la 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 una 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 dagli 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**

### **Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-ter), del D.Lgs. 39/10**

Gli Amministratori di UNI.CO. Società Cooperativa sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di UNI.CO. Società Cooperativa al 31 dicembre 2024, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di:

- ☐ esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio;
- ☐ esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- ☐ rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di UNI.CO. Società Cooperativa al 31 dicembre 2024.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

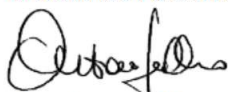
Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e-ter), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

**Adempimenti in merito al rispetto delle disposizioni di legge e di statuto in materia di cooperazione**

Gli Amministratori sono responsabili del rispetto delle disposizioni di legge e di statuto in materia di cooperazione e, in particolare, di quelle contenute negli articoli 4, 5, 7, 8, 9 e 11 della Legge n. 59 del 31 gennaio 1992, ove applicabili, nonché delle dichiarazioni rese ai sensi dell'articolo 2513 del Codice Civile.

Come richiesto dal Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico del 16 novembre 2006, abbiamo verificato, con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, il rispetto da parte della Società delle disposizioni sopra menzionate.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



**Antonio Sportillo**  
Socio

Roma, 14 aprile 2025



## **UNI.CO. Società Cooperativa**

Via Sandro Totti, 4 - 60131 ANCONA

C.F. e P.IVA 01422550424

Capitale Sociale € 58.496.471 (variabile)

Registro delle imprese di Ancona n. 01422550424 – R.E.A. n.130141

Iscritta all'Albo delle società cooperative il 20/12/2004 al n. A100233

Iscritta all'Albo degli Intermediari Finanziari ex art. 106 T.U.B. – N. 19523.0