

# NOTA INTEGRATIVA

2020

perXmicro

il microcredito in italia

## Nota integrativa

### PERMICRO S.p.A.

Sede in Torino – Via XX Settembre n. 38

Capitale Sociale sottoscritto e interamente versato € 5.976.979,54

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino e codice fiscale 09645130015

Iscrizione al n.ro 139 dell'Albo degli Intermediari Finanziari ex art. 106 TUB

#### INDICE DELLA NOTA INTEGRATIVA

|   |         |
|---|---------|
| Parte A Politiche contabili .....                   | Pag. 3  |
| Parte B Informazioni sullo stato patrimoniale ..... | Pag. 24 |
| Parte C Informazioni sul conto economico .....      | Pag. 45 |
| Parte D Altre informazioni .....                    | Pag. 56 |

## PARTE A – POLITICHE CONTABILI

### A.1. PARTE GENERALE

#### Sezione 1. Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

**Il presente Bilancio d'esercizio è redatto in conformità agli International Account Standards (IAS) e agli International Financial Reporting Standards (IFRS) emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) e dalle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea e in vigore alla data di riferimento del bilancio.**

In virtù di quanto previsto dalla normativa di riferimento il presente elaborato è stato curato sulle basi delle **istruzioni contenute nella circolare della Banca d'Italia il 30 novembre 2018 "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari"** e delle successive integrazioni alle disposizioni del provvedimento aventi per oggetto gli impatti del COVID -19 e delle misure sostegno dell'economia ed emendamenti agli IAS/ IFRS.

**Con Comunicazione del 27 gennaio 2021, la Banca d'Italia ha integrato le disposizioni del Provvedimento "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" per fornire al mercato informazioni 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.**

**Nel definire le integrazioni la Banca d'Italia ha tenuto conto, ove applicabile, dei documenti pubblicati negli ultimi mesi dagli organismi regolamentari e di vigilanza europei e dagli standard setter volti a chiarire le modalità di applicazione degli IAS/IFRS nell'attuale contesto (con particolare riferimento all'IFRS 9); viene inoltre richiamata l'informativa prevista dall'emendamento all'IFRS 16 in materia di concessioni sui canoni di locazione connesse con il Covid-19.**

#### Iscrizione al nuovo art. 106 TUB

**In seguito all'iscrizione all'Albo degli intermediari finanziari ex art. 106 del TUB ottenuta da Banca d'Italia il 31 gennaio del 2017 PerMicro Sp.A è stata oggetto di ispezione da parte di Banca d'Italia a far data dal 7 ottobre 2019, fino alla data del 29 novembre 2019. I rilievi contenuti nel verbale sono esclusivamente di tipo gestionale; nessuno dei rilievi riguarda elementi di conformità alla normativa bancaria o finanziaria. Non sono, dunque, state ravvisate violazioni di norme imperative e pertanto non sono state comminate ammende. La Società si è adoperata per porre rimedio ai singoli rilievi evidenziati.**

**Nel 2020 ha trovato piena attuazione il nuovo organigramma voluto e proposto dall'Amministratore Delegato fra il novembre ed il dicembre del 2019, che prevedeva per la sede centrale una diminuzione del numero di direzioni da nove a cinque e la nomina di un sostituto per ogni responsabile. Alla base di questa revisione c'è la volontà di semplificare, avvicinando persone e attività, tra loro compatibili e complementari, coniugando il corretto funzionamento con l'attenzione ai costi.**

Nel 2020 sono state dettagliate le mansioni degli Uffici che comunque fanno capo al Responsabile della Direzione, ma possono avere un Referente funzionale per le specifiche attività di competenza.

Nel quadro di rafforzamento dei processi interni e della formalizzazione degli stessi nel 2020, sono state emesse 19 normative interne nuove o significativamente migliorate. Inoltre, a seguito della modifica del

Funzionigramma e della riassegnazione di alcune attività, è stato avviato un processo di revisione della **normativa interna che ha portato all'aggiornamento** di 45 processi interni.

### Principi contabili internazionali omologati al 31.12.2020 ed in vigore dal 2020

I principi contabili adottati per la predisposizione del presente Bilancio, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle attività e passività finanziarie, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, non risultano modificati rispetto a quelli adottati per la predisposizione del Bilancio 2019.

### Principi contabili internazionali omologati al 31.12.2019

#### Il principio contabile IFRS 16

La società ha avviato nel 2019 le attività finalizzate a garantire la piena conformità con il nuovo principio contabile in particolare modo con riferimento al calcolo e alla contabilizzazione del diritto di utilizzo e **dell'associata passività di leasing, aspetti che rappresentano la principale discontinuità** rispetto al modello contabile previsto da IAS17.

La Società ha applicato l'IFRS 16 il 1° gennaio 2019 adottando l'approccio retrospettivo modificato previsto dalla norma, senza rideterminazione delle informazioni comparative. L'ammontare della passività relativa ai contratti di leasing in essere sarà calcolata attualizzando i canoni di locazione residui con il tasso in vigore a **tale data, tenendo conto della durata residua dei contratti. I diritti d'uso corrispondenti** sono registrati in bilancio per un importo pari alla passività di leasing. Pertanto, non sono previsti impatti a Patrimonio Netto derivanti dalla prima applicazione del Principio Contabile Internazionale IFRS 16.

**L'IFRS 16 fornisce una nuova definizione di "lease"** ed introduce un criterio basato sul controllo (right of use) di un bene per distinguere i contratti di leasing dai contratti per servizi, individuando quali discriminanti: **l'identificazione del bene, il diritto di sostituzione dello stesso, il diritto ad ottenere sostanzialmente tutti i benefici economici rivenienti dall'uso del bene e il diritto di dirigere l'uso del bene sottostante il contratto.**

Con riferimento al modello contabile da applicarsi da parte del locatore, nel bilancio del locatario il principio **prevede che, per tutte le tipologie di leasing debba essere rilevato il diritto d'uso sul bene locato, nell'attivo** del bilancio, e, contestualmente, il debito relativo ai canoni previsti dal contratto di leasing.

La PerMicro ha riconosciuto nuove attività e passività per i leasing operativi dei suoi uffici. La natura delle spese relative a tali leasing è cambiata e la Società ha riconosciuto una tassa di ammortamento per beni di diritto d'uso e interessi passivi su passività per contratti di leasing.

In precedenza, la Società ha rilevato costi di leasing operativo a quote costanti lungo la durata del leasing e ha rilevato attività e passività solo nella misura in cui vi era una differenza temporale tra i pagamenti effettivi di leasing e la spesa rilevata. La Società ha incluso i pagamenti dovuti nell'ambito del leasing nella sua responsabilità di leasing. Nessun impatto significativo è previsto per i leasing finanziari della Società.

La maggior parte dei contratti di locazione riguarda contratti di locazione immobiliare stipulati per la locazione di spazi commerciali e uffici.

### Sezione 2 Principi generali di redazione

Il bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della Redditività Complessiva, dal Prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario, redatto secondo

il metodo indiretto, e dalla Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione degli Amministratori **sull'andamento della gestione sulla situazione della Società. Gli schemi sono redatti in euro.**

I conti in bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale.

**Il bilancio d'esercizio è redatto** facendo riferimento ai principi generali di seguito elencati:

Competenza economica;

Continuità aziendale;

Comprensibilità;

Significatività (rilevanza);

**Attendibilità dell'informazione (fedeltà della rappresentazione, prevalenza della sostanza sulla forma, prudenza, neutralità e completezza);**

Comparabilità.

### **Stato patrimoniale e conto economico.**

Lo stato patrimoniale ed il conto economico sono strutturati, secondo quanto previsto dalla normativa sopra richiamata, con voci e sotto-voci.

Per ogni voce dei due  **prospetti in questione è indicato il valore dell'esercizio precedente in quanto comparabile o adattato.**

Salvo che non sia richiesto dai principi contabili internazionali o dalla normativa sopra richiamata, non sono state compensate attività e passività, costi e ricavi.

### **Nota integrativa**

La nota integrativa è redatta all'unità di euro, ed è suddivisa nelle seguenti parti:

#### **Parte A – Politiche contabili**

##### **A.1. Parte generale**

**Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali**

**Sezione 2 – Principi generali di redazione del bilancio**

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

**Sezione 4 – Altri aspetti**

##### **A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio:**

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

**2- Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

**3- Attività materiali**

**4- Attività immateriali**

**5- Attività e passività fiscali**

**6- Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

**7 - Fondi per rischi ed oneri ed altre passività**

**8- Trattamento fine rapporto**

**9- Altre informazioni**

##### **A.3 Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie**

##### **A.4 Informativa sul fair value**

**Informativa di natura qualitativa**

**Informativa di natura quantitativa**

#### **Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale**

#### **Parte C – Informazioni sul conto economico**



## Parte D – Altre informazioni

### Sezione 1 C – Credito al consumo e altri finanziamenti

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

### Sezione 4 – Informazioni sul patrimonio

Se le informazioni richieste dalla normativa vigente non sono sufficienti ad assicurare una rappresentazione veritiera e corretta, nella nota integrativa sono fornite informazioni ulteriori e complementari.

Le informazioni contenute nelle sezioni sopra esposte sono di natura sia qualitativa sia quantitativa, quest'ultime composte essenzialmente da voci e tabelle che, salvo diversamente specificato, sono redatte rispettando gli schemi previsti dalle Istruzioni emanate con circolari della Banca d'Italia.

Nella parte A.2, con riferimento ai principali aggregati dello Stato Patrimoniale, sono illustrati i seguenti aspetti:

- criteri di iscrizione;
- criteri di classificazione;
- criteri di valutazione;
- criteri di cancellazione;
- criteri di rilevazione delle componenti reddituali.

Nella parte B è fornita l'illustrazione qualitativa e quantitativa delle voci dello stato patrimoniale.

Nella parte C è fornita l'illustrazione qualitativa e quantitativa delle voci del conto economico.

Nella parte D sono fornite informazioni sulle specifiche attività della Società, sui conseguenti rischi cui la Società è esposta e sulle relative politiche di gestione e copertura poste in essere, e sulla gestione del patrimonio della Società.

### Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

Tale prospetto, che rappresenta un elemento costitutivo del bilancio, mette in evidenza le variazioni subite dal patrimonio netto nel corso dell'esercizio.

La voce "capitale" è indicata al netto del capitale sociale sottoscritto e non ancora versato.

### Prospetto della redditività complessiva

Il prospetto fornisce la riconciliazione tra il risultato dell'esercizio e la redditività complessiva, evidenziando, nelle voci relative alle "altre componenti reddituali al netto delle imposte", le variazioni di valore delle attività e delle passività registrate nell'esercizio in contropartita delle riserve da valutazione.

### Rendiconto finanziario

Tale prospetto costituisce parte integrante del bilancio, e fornisce le informazioni sui flussi finanziari della Società. Nella sua redazione è stato utilizzato il "metodo indiretto", come consentito dalle istruzioni di Banca d'Italia e come previsto dai principi contabili internazionali.

I flussi finanziari relativi all'attività operativa, di investimento e di finanziamento sono esposti al lordo, vale a dire senza compensazioni, fatte salve le eccezioni facoltative previste dai principi contabili internazionali.

Nelle sezioni appropriate è indicata la liquidità generata o assorbita, nel corso dell'esercizio, dalla riduzione ovvero dall'incremento delle attività e passività finanziarie per effetto di nuove operazioni e di rimborsi di operazioni esistenti.

Sono esclusi gli incrementi e i decrementi dovuti alle valutazioni (rettifiche e riprese di valore, variazioni di fair value, ecc.), alle ridassificazioni tra portafogli di attività e all'ammortamento.

## Relazione sulla gestione

Il bilancio è corredato dalla relazione degli amministratori sulla situazione della Società, sull'andamento economico della gestione nel suo complesso e nei vari comparti che ne caratterizzano l'attività, nonché sui principali rischi che la Società si trova ad affrontare nel perseguimento degli scopi sociali.

Sono altresì illustrati: l'evoluzione prevedibile della gestione; la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio; gli indicatori fondamentali dell'operatività della Società; le ulteriori informazioni, rispetto a quelle fornite nella nota integrativa, sugli obiettivi e sulle politiche dell'impresa in materia di assunzione, gestione e copertura dei rischi; le informazioni in merito al personale; i principali fattori e le condizioni che incidono sull'redditività, inclusi i cambiamenti del contesto ambientale nel quale l'impresa opera, le iniziative intraprese a fronte dei cambiamenti e i relativi risultati nonché le politiche d'investimento adottate dall'impresa per mantenere e migliorare i risultati economici.

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

Successivamente alla data di riferimento del bilancio non si sono verificati eventi oltre a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione.

### Sezione 4 Altri aspetti

#### Rischi, incertezze e impatti dell'epidemia COVID-19

Per quanto l'attuale contesto macroeconomico, sia fortemente influenzato dall'epidemia del coronavirus (Covid-19), la PerMicro non registra tensioni sugli indicatori di solidità e liquidità della stessa.

Ciò detto, continueremo, anche nell'anno 2021, a monitorare con estrema attenzione l'evolversi della situazione, mantenendo la struttura in continuo monitoraggio, al fine di salvaguardare le proprie risorse e la continuità operativa della propria clientela, nel caso si dovessero presentare nuove situazioni di emergenza dovute all'andamento del mercato oppure agli effetti legati al termine delle misure messe in campo per contrastare la crisi pandemica, come le moratorie o il blocco dei licenziamenti.

La società ha ribadito la volontà di consolidare il suo modello di business, la crescita dimensionale e il radicamento sui territori, al fine di rafforzare il suo ruolo di leadership in Italia nel settore del microcredito.

Al fine di adeguare il livello di accantonamenti per le perdite attese, al possibile deterioramento del portafoglio determinato dalla situazione pandemica ex-Covid, è stato aggiornato durante il 2020 il modulo di forward looking del modello di impairment interno, che considera le proiezioni sul PIL italiano come fattore di adeguamento delle rettifiche, con i dati OCSE sulla crescita PIL come da Economic Outlook di Dicembre 2020.

In occasione della chiusura dell'esercizio, oltre ad utilizzare tassi di decadimento interni aggiornati, abbiamo volutamente e prudenzialmente ipotizzato anche una crescita economica nulla per 2021 e 2022, nonostante le ultime previsioni sul PIL infatti, mostrino delle aspettative di crescita che, riportate all'interno del modello, produrrebbero un effetto positivo sul calcolo della probabilità di default, al quale per il momento si intende rinunciare, considerate le incertezze al riguardo e le moratorie ancora in corso.

In aggiunta, è stato applicato, sempre in ottica prudenziale, anche un aumento delle rettifiche, ottenuto moltiplicando per 6 la percentuale di rettifica calcolata dal modello, per quella parte del portafoglio imprese attualmente in bonis, con un'esposizione lorda di circa 12€/mln che, a causa della tipologia di attività svolta

(commercio al dettaglio, somministrazione di bevande e alimenti, turismo), potrebbe essere maggiormente interessata da fenomeni di deterioramento creditizio.

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, ha valutato come i fattori di rischio ed incertezza precedentemente descritti, sia singolarmente, sia nel loro complesso, in essere alla data di predisposizione del presente bilancio possano essere superati e ha concluso che i medesimi fattori non siano tali da generare dubbi significativi sulla capacità della Società e del Gruppo di continuare a operare come entità in funzionamento. In ragione di ciò il bilancio al 31 dicembre 2020 è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

Si evidenzia come tale valutazione comporti un giudizio, in un dato momento, sull'esito futuro di eventi o circostanze che sono per loro natura incerti; pertanto, tale determinazione, pur formulata sulla scorta di una attenta ponderazione di tutte le informazioni allo stato disponibili, è suscettibile di essere contraddetta dall'evoluzione dei fatti ove non si verificano gli eventi ad oggi ragionevolmente previsti ovvero emergano fatti o circostanze con loro incompatibili, oggi non noti o comunque non valutabili nella loro portata.

Il Consiglio di Amministrazione provvederà a svolgere un costante monitoraggio sull'evoluzione dei fattori presi in considerazione, così da poter assumere, laddove se ne verificassero i presupposti, le più opportune determinazioni correttive.

### Errendamento del principio contabile IFRS 16

Con riferimento al leasing operativo la società non ha applicato il practical expedient previsto dal Regolamento (UE) n. 1434/2020 in quanto non ha avuto modifiche nella durata dei finanziamenti.

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

Di seguito sono descritti i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio d'esercizio. L'esposizione dei principi adottati è effettuata con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione, cancellazione delle poste dell'attivo e del passivo, così come le modalità di riconoscimento di ricavi e costi.

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

#### Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale avviene alla data di regolamento e al fair value, rappresentato, salvo diverse indicazioni, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Se l'iscrizione avviene a seguito di rid classificazione di "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza" il valore di iscrizione è rappresentato dal suo fair value al momento del trasferimento, con l'iscrizione al patrimonio netto della differenza rispetto al saldo contabile.

#### Criteri di classificazione

Sono incluse in questa categoria le attività finanziarie, non rappresentate da derivati, che non è stato possibile più propriamente classificare in altre categorie di bilancio. La categoria delle "Attività disponibili per la vendita" costituisce infatti una categoria di carattere residuale.

Vi sono classificate, in particolare, attività finanziarie costituite:

- da partecipazioni in enti e società diverse da quelle controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole;
- da titoli di debito presenti in portafoglio non classificati nella categoria delle "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza";
- da quote di fondi comuni di investimento e di un fondo di investimento mobiliare chiuso.



### Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva continuano ad essere valutate al fair value e gli utili e le perdite derivanti da una variazione di valore vengono rilevati a Patrimonio Netto alla voce "16Q Riserve da valutazione" sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o si rileva una perdita durevole di valore (impairment). Con riferimento alle interessenze azionarie e agli strumenti alternativi di capitali non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto, nel caso di mancati riferimenti di un prezzo di mercato quotato attivo e qualora non siano osservabili transazioni recenti, non potendo determinare il fair value in maniera attendibile, entrambi sono stati valutati ai valori di patrimonio netto.

### 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.

## 2-Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

### Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di assunzione di diritti, obblighi e rischi connessi alle clausole contrattuali, sulla base del fair value del prestito. I crediti derivanti da contratti finanziari sono iscritti in bilancio per l'importo erogato al netto dei relativi rimborsi e rappresentano l'attività caratteristica della società. Inoltre tale voce comprende anche i crediti per interessi scaduti e non ancora percepiti.

### Criteri di classificazione

Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie (in particolare finanziamenti e titoli di debito) che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

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

In merito alle soglie di ammissibilità delle vendite che non inficiano la classificazione, è stato adottato un approccio differenziato per Crediti e Titoli. In particolare:

- Crediti: si definisce una soglia quantitativa di 3 vendite al semestre, intese come numero di operazioni/contratti di cessione;
- Titoli: si definisce una soglia quantitativa di frequenza di 3 eseguiti al mese.
- La soglia di significatività delle vendite è pari al 5% del seguente rapporto:
- Numeratore: volume lordo cumulato delle attività finanziarie vendute nell'esercizio (per motivi diversi da un aumento del rischio di credito e non effettuate in prossimità della scadenza);
- Denominatore: saldo puntuale lordo di bilancio del portafoglio di alla data di inizio esercizio, depurato dalle vendite effettuate nel corso del periodo considerato per aumento del rischio di credito.

I test vengono effettuati sulle caratteristiche contrattuali dei cash flow (SPPI test): Capitale e opzioni di rimborso, Interessi, Benchmark Test sul tasso, Divisa, Subordinazione, Contractually linked Instruments

Si utilizzano come indicatori segnaletici di un incremento del rischio di credito:

- Probability of Default (i.e. PD);
- Loss Given Default (i.e. LGD): in particolare pur in presenza di un'esposizione in sofferenza la cui PD è già pari a 1 da diverso tempo, un aumento della LGD consente di qualificare una vendita come associata ad un incremento del rischio di credito pur in assenza di un movimento nella PD;
- Altri indicatori qualitativi (es. Procedura di Monitoraggio sul Credito, Watchlist ecc);
- Peggioramento del rating della controparte (per l'area Finanza).

La valutazione del deterioramento del merito creditizio è principalmente basata sul confronto, per ciascuna esposizione in portafoglio, delle PD associate a quella posizione alla data di origination e di reporting

La soglia di passaggio in stage 2 è stata individuata nello specifico nel modo seguente: PD Reporting  $\geq$  3° PD Origination

Vengono inoltre considerati altri criteri di back-stop che prevedono la classificazione delle posizioni in stage 2, quali:

- Giorni scaduto continuativo (Past due) > 30 giorni;
- la condizione di forbore.

#### Criteri di valutazione

Data la tipologia dei crediti derivanti da contratti finanziari a tasso fisso sono iscritti in bilancio per l'importo erogato al netto dei relativi rimborsi. Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento — calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo — della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito.

Il tasso di interesse effettivo è individuato come il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti al credito. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi lungo la vita residua attesa del credito.

I criteri di valutazione sono strettamente connessi all'inclusione degli strumenti in esame in uno dei tre stages (stadi di rischio creditizio) previsti dall'IFRS 9, l'ultimo dei quali (stage 3) comprende le attività finanziarie deteriorate e i restanti (stage 1 e 2) le attività finanziarie in bonis

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

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

I crediti deteriorati (stage 3) sono invece oggetto di un processo di valutazione previsto dal modello di impairment e l'ammontare della rettifica per tali crediti è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo. Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi, nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa.

La probabilità di passaggio a perdita delle posizioni già in default, viene determinata tramite estrazione diretta dal sistema della proiezione a tre anni dei giorni di scaduto continuativo delle pratiche in default: seguendo un approccio semplificato si indaga quale percentuale, tra le posizioni che hanno raggiunto il default, ha fatto registrare un peggioramento tale (in termini di giorni di scaduto continuativo o di classificazione) da considerare le probabilità di recupero molto basse peggioramento è stato definito come passaggio della posizione a perdita, a sofferenza o al raggiungimento di un ammontare di giorni di scaduto maggiore di 540"

Le rettifiche/riprese di valore individuate secondo le logiche menzionate, siano queste analitiche che collettive, sono rilevate mediante variazioni dei valori iscritti nello Stato Patrimoniale Attivo con contropartita a Conto Economico alla voce "130 Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato".

#### Criteri di cancellazione

I crediti ceduti vengono cancellati dalle attività in bilancio, oltre che nelle ipotesi in cui il deterioramento del credito determini l'azzeramento del corrispondente fair value, solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. Tale fattispecie si verifica nel caso delle cessioni pro soluto i cui effetti reddituali vengono registrati a Conto Economico all'interno della voce "100 Utili/perdite da cessione o riacquisto di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato". Per contro, qualora siano stati mantenuti i rischi e 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. La cancellazione si determina inoltre a seguito della scadenza dei diritti contrattuali o quando il credito venga considerato definitivamente irrecuperabile.

#### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I componenti positivi di reddito, rappresentati dagli interessi attivi, sono iscritti per competenza, nella voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati" del Conto economico.

Le rettifiche di valore e le eventuali riprese di valore sono iscritte in Conto economico alla voce 130 alla lettera a).

### 3-Attività materiali

#### Criteri di iscrizione

Le immobilizzazioni materiali sono inizialmente iscritte al costo che comprende, oltre al prezzo di acquisto, tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del cespite. Eventuali manutenzioni straordinarie che comportano un aumento di valore del bene, sono portate ad incremento del valore del bene medesimo.

#### Criteri di classificazione

Le attività materiali comprendono macchine elettroniche, mobili e arredi, impianti.

Le immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio nella presente voce contabile sono strumentali all'esercizio dell'attività della Società.

#### Criteri di valutazione

Le attività materiali diverse dai beni immobili sono valutate al costo, al netto di ammortamenti ed eventuali perdite di valore. Sono sistematicamente ammortizzate lungo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti.

Le attività materiali riferite ai diritti d'uso acquisiti con il leasing sono valutate nel bilancio del locatario con il principio che prevede che, per tutte le tipologie di leasing rientranti nel perimetro IFRS 16, venga rilevato il diritto d'uso sul bene locato, nell'attivo del bilancio, e, contestualmente, il debito relativo ai canoni previsti dal contratto di leasing.

Ciò comporta, a parità di redditività e di cash flow finali, un incremento delle attività iscritte in bilancio (gli asset in leasing) e un incremento delle passività (il debito a fronte degli asset locati), una riduzione dei costi operativi (i canoni di locazione) ed un incremento dei costi finanziari (per il rimborso e la remunerazione del debito iscritto).

I canoni di locazione sui beni in leasing operativo precedentemente iscritti nel Conto Economico vengono scomposti in quota relativa all'ammortamento del bene e quota finanziaria relativa alla passività iscritta in bilancio.

#### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti delle attività materiali sono contabilizzati alla voce 180 del Conto economico.

Il periodo di ammortamento decorre dall'esercizio in cui il bene si rende disponibile per l'uso.

### 4 Attività immateriali

#### Criteri di iscrizione

Le immobilizzazioni immateriali sono inizialmente rilevate al costo, rappresentato dal prezzo di acquisto e da qualunque altro onere direttamente sostenuto per predisporre l'utilizzo dell'attività.

Nel bilancio della Società non è presente alcuna posta a titolo di avviamento.

#### Criteri di classificazione

Le attività immateriali sono attività non monetarie, identificabili, prive di consistenza fisica, dalle quali è prevedibile che possano affluire benefici economici futuri.

Come previsto dallo IAS 38, le caratteristiche necessarie per soddisfare la suddetta definizione sono:

- a) identificabilità;
- b) controllo della risorsa in oggetto;
- c) esistenza di prevedibili benefici economici futuri.

Le attività immateriali iscritte nella presente voce sono essenzialmente rappresentate da programmi software acquistati dalla società negli esercizi precedenti ed ai successivi sviluppi e implementazioni per lo svolgimento della propria attività.

#### Criteri di valutazione

Il costo delle attività immateriali è ammortizzato a quote costanti sulla base della relativa vita utile.

#### Criteri di cancellazione

Le attività immateriali sono cancellate dallo Stato patrimoniale al momento della loro dismissione e qualora non siano più attesi benefici economici futuri.

#### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti delle attività immateriali sono contabilizzati alla voce 190 del Conto economico. Il periodo di ammortamento decorre dall'esercizio in cui l'attività si rende disponibile per l'uso.

### 5 Attività e passività fiscali

#### Criteri di classificazione

In tale categoria sono registrate le attività e le passività di natura fiscale correlate alle imposte sul reddito inerenti alla Società, suddivise con il criterio della temporalità.

#### Criteri di iscrizione

Le attività e le passività fiscali sono rilevate nell'esercizio nel quale sono imputate le componenti che danno loro origine, indipendentemente dall'esercizio in cui esse troveranno la loro manifestazione finanziaria. Vengono iscritte tra le attività e passività fiscali correnti quelle attività e passività fiscali che, secondo la legge, trovano una manifestazione di carattere finanziario in relazione ad eventi verificatisi nell'esercizio di riferimento. Qualora queste siano rilevate in relazione a fatti o elementi che genereranno una manifestazione di carattere finanziario in esercizi successivi a quello di riferimento, esse vengono iscritte tra le attività anticipate e passività fiscali differite.

Gli effetti relativi alle imposte correnti, anticipate e differite sono rilevati applicando le aliquote di imposta vigenti. L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudente previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare, le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee — senza limiti temporali — tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali. Le attività per imposte anticipate, relative a differenze temporanee deducibili o a benefici fiscali futuri ottenibili dal riporto a nuovo di perdite fiscali, vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero.

Le imposte correnti e differite sono rilevate come provento o come onere a Conto Economico alla voce "270 Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente" a meno che l'imposta derivi da un'operazione o un fatto rilevato, direttamente a Patrimonio Netto.

#### Criteri di valutazione

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono sistematicamente valutate per tenere conto di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote.

#### Criteri di cancellazione

Le attività e passività fiscali correnti sono cancellate al momento del soddisfacimento dell'obbligazione



šOE] μš OE] μ] o •š •• •] OE]( OE]• }v}X  
> šš]À]š (]• o] vš] ]%o š qθ( šOE]š oÀ-vP]OE]]ì]]v ]v μ] P•]] o u  
OE]( OE]• }v} }v }OE]v} oo (}OE u θ]]v oo-θ]u%o}•š ]X]u%o}v] ]

òrW ••]š]À]š (]v v]ì] OE] À oμš š o }•š} uu}OEš]ì] š}  
OE]š OE] ] ]• OE]ì]]v

> %o OE]u ]• OE]ì]]v ] š o] %p v•]À]š uθ]w wš] OEφo À]À] ì]]v oo •}uu  
( ( ššμ š •μoo • o ( ]OE À bμ %Z OE]v}OEu ouw}wš OE ]v •• š} μ  
À všμ o] }•š]l%o OE}À vš] ]OE šš]uPvš }šš OE] ]]]v]o] ] %o OE}À À]•š v}v  
}všOE}%o OEš OE ]šOE] X  
š o À} U •}v} • oμ• o •%p}š]ì]]wš] OE v]PE ]vš]OE šš OE uu]w]pš OE š]A  
ošOE %o ••]À]š X  
OE]š OE] ] o ••](] ì]]v

/ ]š] }oP}v} o •%o}•]ì]]v]š] v(]vOE]ì] OE] OEš•š v•} ]•( OE]ì]]OE]θ ]•}  
v •• OE]] oo- šš]À]š ^} ] š OE]P]X]/vq oš OE]u•]d]]À]] À OE•} o]švš o U  
}•š]šμ]š OE]u }OE•] }Àμš] ] o] vš]X

OE]š OE] ] À oμš ì]]v

}%o} o OE]o À ì]]v ]v]ì] o U] o À %oP•v]À]š o (μ]šv šv]ì] OE }•š} uu}OEš]ì] š}  
š ••} ] ]vš OE •• (( šš]À]X

OE]š OE] ] v oo ì]]v

> %o ••]À]š (]v v]ì] OE] •}v} v v o]o OE]•μ oš ]q v ]]μšμ } •š]vš X

ór&}v ] %o OE OE]• Z] }v OE] ošOE %o ••]À]š  
OE]š OE] ] o ••](] ì]]v

'o] ošOE] (}v ] %o OE OE]• Z] }v OE]š] OE]P}š]À]P]o] } o]šP]v]ì]]v] ššμ o]  
À vš} %o •• š} %o OE o (μ o] •]] OE]OE]OE]•]o }o]u] ZOE %o OE o- ì]]v]u vš}  
•š •• U • u%o OE Z %o}•• •• OE šš(vš]š]oš μo OE šd]uš]À} uu}vš š] X >  
š u%o}OE o •] •]Pv](] š]À]U P o]] ššμš]p]ì]š]š]μ]š]o]P] }v } ] š ••] }OE OE  
>- vš}v u vš} OE]o À š} }v]š} ^]ó]ì]X] } voš}v À] vš] v šš] ] (}v ] %  
}v OE]\_X

OE]š OE] ] ]• OE]ì]]v

>-]• OE]ì]]v oo- vš}v u vš}oš]À]À]w }Pv] (μ]À]q]À]v]ì] ]vš OE v ]] •š OE  
}v •}PP šš] š OE]U o] OE }Po]oš OE]P (]šš]ì]]v ω]u vš] •] %o}••] ]  
o- •]•š v]ì ] μv } o]P ì]]v šš]μ]voš}o%oP•š š} μoo (μ o v}v o•] šμš  
š OE]u]v OE }v %o OE ]•]]v o- uu}vš OE]X} o š ]

OE]š OE] ] À oμš ì]]v

> •š]u oo-} o]P ì]]v OE]v} u oφ-vš] ]o À]À]o} oo-}v OE] }Àμš

•μoo • ] } o]PZ] }všCE ššμPφ]Uš v]μš]u%v}CEš•u šv)š] oo %o]¶] %o CE }  
À všμ o] }vš v]}}•] U o }À•v ]•š]CE}}U Zμođ CE šš CE ššμ%CE] o X  
%o CE À ]]o ] u%o]u vš} oo-CE]o]À v]}}U CE]Àš•š• } o]P i]]v À] v  
u ] vš š••] ] u CE š}X

CE]š CE] ] v oo i]]v

> v oo i]]v ] %o}•i]]v] ]• CE]ššv CE]({À À] %v CE]CE]•oZ] •} ] u%o]u v  
%o CE]i] o oo-} o]P i]]v ••μvš]Uš v]i v oo •đ ]•]u•μ• o]P i]]v X

ôrdCE šš u vš} ] (]v CE %o%o}CEš}

/o šCE šš u vš} ] (]v CE %o%o}CEš} À]•ψ]jÀ CE]CEš} ššp oCE] o X}v] U]v] o  
μš]o]i] ]o u š} } oo %o CE}} i]š}}v Zμv%šCECEÀ o CE CE}} i]]v ooPo]•• }CE  
] v o]•]•š}CE] Z •š š]•š] Z ] Uo o o-μ CEŠμ o]ù}P]CEv ( ]v•ψ]i]oCE] • ] š o]  
μv š••} ]]vš CE•• ] u CE š}X

/ }všCE] μš] À CE•š] ]v ]• μv šđ CE]u]i]]v]šv}• %v•CE CE U CE]o À vš À o μ  
] (]v] oo š CE]u]v i]]v oo-} o]P i]]v (]v o X

/o }•š} o šCE šš u vš} ] (]v CEo %o%o}CEš}v v š u %v)š šCE •š }•š• ~ ]]  
Z CE P]•šCE ]o À o]CE ššμ o b • ]}ψ]} oo•š%uCE ššμv CE] Z P]•μ(CE šš] ]o  
o • u%o] ÀÀ] ]v CE•] oo }•š] Z]uÀ š v ] o o}}CEš }vš} ^M}u] } o  
]vš CE••] %o••]À] }v CE] ••]u]yč š }\_CEÀ] ođ•š}u-%Z]v }CE CE]•%o}v }v}  
}v• Pμ vš U %o CE o} %o]¶]U oo-φv CE CE v š]š ] o o-}CE]P v] ]•U}vž} À] v  
}v}u] } oo À} —i ò i X ^%o • uu%v]CEŠ CE o š%À CE•]v %o •-U i]]v ( šš  
P ]v•lo}••• ~ μ] }CE CE]•%o}v o-À À}CE μ oš š À CE] i]š}CE]u]v š u μš u vš  
u CE} }v}u] ] } v oo •š]u •μ] À š đ]•]CE šš}u}v CE]o W š CE]u}v}} E šš  
Z]• CEÀ s o]š i]]v

ôr ošCE ]v({CEu i]]v]

•%o}•i]]v] š CE]}}CE š

Si definiscono attività (]v v i] CE] ^ š CE]}}CE š \_ o š š u] À]š] %oš CE}o]••] ~ (]vš }v] i]  
]o v ]}\_ ~ P CE v i] CE]o • ] š U ]u %o ]Pv] ]CECE] PÀ]CE ]o]v ] UCE À X• À CE•}  
CE] }v} v oo š- %o}CE]({CE]i]v P\_ nel Regolamento di esecuzione (UE) n. 680/2014  
della Commissione, e successive modificazioni e integrazioni (Implementing Technical Standards; di seguito,  
/d^•X ^}v} • o μ] P o] •š CE μ u vš] %d]vš] (PE]o]CE ]^vš CE]À]š] v per la] CE]  
v P}i] i]]v \_ ] }všCE šš] CE]À š}X

Ai fini delle segnalazioni statistiche di vigilanza le attività finanziarie anteriorate sono ripartite nelle categorie delle sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinatate, secondo le regole di seguito specificate.

**Sofferenze:**]o }u%o o••} oo •%o}•i]]v]o%v CE]\_ v•] }•(CE]CE š] ]] μv •} P P š š  
insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente probabili,  
indipev vš u vš oo À všμ o] %o CE À]•]š v] d o]qov CE CE š ]}CE]u]Ko ^}v}  
esposizioni la cui situazione di anomalia sia riconducibile a profili attinenti al rischio. Pa

/v u%o] %o]CE} ~ P]v]i] o Č š}o%o Č••]v] i]]v ]v š o š B}CE]CE]u]μ]ovš šv]i]  
P]μ ]i]] oo]vš CE]u ] CE]}} ]CE]•v]i]u] %o CE] }CE]š Z]i]]v] <μPo]CE]o]v]i] μ••]  
]o ]š}CE u%o] ]vš P CE ou vš l}~]vš o CE]v••]• %o]đš o•μ } o]P o]i]]v]

À o μ š ì } } v À } % CE š ] v u v ] CE % CE v • ] % ì v ] v š À v š μ o ] ] u % } CE š ] ~ } CE % P š ] X

Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate esposizioni per cassa, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che, alla data di riferimento della ~~sezione~~, sono scadute o sconfinanti.

•• v ì ] % CE ] v ] % } } ] v š CE % CE š ì } } v ]

/v • } ] •• v ì ] % CE ] v ] % } } ] ] v š ] CE % CE š ì } } v ] } % % CE ì } } v ] } v ì o } CE ] / CE • š ( CE u o % } •• ] ] o ] š % CE % CE ] } } } } v v • ì } v o o } o o P ] } ^ } v ] š o ] Z À ] • } } v ] v CE ] š o } v š CE } CE } μ • } o ] o % CE } } U % CE ] } P ] μ ] ì } } ] % CE • À À o μ š ì } } v } v š ] o À } o š } U ] v μ } P v ] } ( } CE } W š ] À } CE Z ] CE % % CE • v š ] ( o u % š CE ] u } v ] o U } v } u ( ] v v ì ] CE ] • ] CE ] o ^ À ] v š U v o o } • % ] CE ] š } ] v š CE v ì } } v o ] U ] ( ] v ] o o ] CE ] š v ] P } o ] } μ } } Z ] ì } š % CE ] o ] o v } } X š o ( ] v U • ] ( CE ] ( CE ] u v š } ] u % o o } v • š } š ] } } v } v μ ] š CE o š š v } • ] • ] u ] o ] } À v š μ o u v š % CE •• ] } o š CE ( } v š ] u } % š CE ] À ] } } } u μ } } μ v } CE u š ] À ] } P v ] À v š μ o CE } P š • % š ] ( ] v š P CE ì } } ] À } v v }

X i X / E & K Z D d / s ^ h / d Z ^ & Z / D E d / d Z s / d W K & Z / e & E K ' > Z / / d d

La società non ha effettuato trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie.

X ò X / E & K Z D d / s ^ h > & / Z s > h

/o ( ] CE À o μ % μ ~ •• CE ( ] v ] š } CE u ] o % % CE À ì v ZE • μ v CE ] š š À À ] š } Z % CE š CE • ( CE ] CE μ v % •• ] À ] š ] w μ v o c š CE š • ì } } À o z š ì À À U q ] v } o u CE š } X } v ( } CE u u v š < μ v š } P W CE o À ] • c } } o } o o e / & Z CE í À o μ ] •• š v š } š • % ] ( ] š š ] À ] š } % •• ] À ] š X o W ( CE š v š d μ w ] • μ ] CE v š } v μ ] š } } v š } o o o - š š ] À ] š } % •• ] À ] š X d o ] š CE š š CE š • CE ] U Z o ] v } o μ ] } } } } U o o % •• ] } } CE • š CE ] ì } } v ] U • % CE • v š ] U • μ o š •• À X v > š À } o μ š μ ] } } v o o o ( ] CE À o μ % o - } % CE ì } } v ] À v ] š ] š CE • ( % CE • ] v À v ] š } À o v - F š v ] À ] P % CE •• ] o CE u CE š o - š š ] À ] š ] % •• ] À ] š ] v •• v ì } } } } % o ] } - À o v š ] u } P ] } • } o % CE o - š š ] À ] š ] %

### Informativa di natura qualitativa

X ò X í > ] À o o ] ] ( ] CE À o μ í ì w ] v % μ } z ] š ] } À ì o μ š ì } } v

Le tecniche di valutazione utilizzate sono state adeguate alle specifiche caratteristiche ~~attività~~ e passività oggetto di valutazione. La scelta degli input è volta ~~alla~~ massimizzazione dell'utilizzo di quelli direttamente osservabili sul mercato, riducendo al minimo l'utilizzo di stime interne.

Le tecniche di valutazione a cui la Società fa riferimento sono:

- approccio di mercato: questo metodo utilizza prezzi ed altre informazioni ~~generati~~ generate da transazioni di mercato di attività identiche o comparabili;
- approccio dei ricavi/costi: tale metodo converte gli importi futuri (cash flow ~~ricavi~~ ricavi, spese) in un unico importo (attualizzato).

Quando viene impiegato questo approccio, il calcolo del fair value riflette ~~le~~ aspettative correnti sull'ammontare futuro.

X ð X î X W Æ } •• ] • v • ] o ] š o o À o μ š ì ] } v ]

] • P μ ] š } • ] ] o o μ • š Æ ] o % Æ } •• } μ š ] o π ì ( š ) Æ % Æ Æ μ o o š o Æ • ] v P } ð À } ] š š ] À ] š ( ] v v ì ] Æ ] À o μ š š š š } ( ] Æ o Æ Æ ] š ] À ] š % } u % o •• ] À W š Æ } • ] P P š š ] u ] š š v š ] X d ] š } o ] ] ] š } š ] š } o ] ] ] š } • š Æ μ š š } • Æ P š š } š Æ ] š š š v š } μ % Æ Æ ] Æ ] Æ ] Æ ] š ] À Æ • } v Z W % Æ o š š Æ ] š • ] À } • μ u Z Æ o Æ ( ] Æ À Æ μ } Æ } ] ] o v ] } X

Crediti verso la clientela: il fair value del portafoglio è calcolato ~~attuando~~ ~~zzerando~~ i flussi di cassa attesi, al netto delle rettifiche di valore, sulla base del tasso individuabile per ciascuna tipologia di prodotto. Data la composizione della voce si assume che il fair value corrisponda al ~~bilancio~~ ~~valore~~.

X ð X î X ' Æ Æ ] Æ ] À o μ

o ( ] v ] μ u v š Æ o } Æ v ì o o À u o μ š Æ ] ] v ] š o o } o Z ^ ó i ( ] Æ • š ] o ] • μ v P Æ Æ Z ] ] v ( μ v ì ] š % Æ o ] v % À μ š ] s o ] v ] Z Æ ] o μ š ì ] % Æ ] À ] o P ] o - μ š ] o ] ì } ] % Æ À ] ] Æ μ š š š Æ ] ] v u Æ ] À ] š š š ] % • • ] À ] š ] o o - μ š ] o ] ì } ] ] v % μ š v } v ] Æ š š Æ v š } X } • W ] Æ v ] o š š μ P o ] } U P o ] o ] v % μ š À v P } v } • μ ] À ] • ] ] v W > ] À o o } î W ] o ( ] Æ À o μ ] Æ š š Æ v š ] } š ] Æ ] À ] φ ] o - v š ] š ] Z š Æ u ] v ] ] v o ( ] Æ À o μ % Æ ] z š ] À ] Æ o P } v ] À ] š ] X > ] À o o } î W ] o ( ] Æ À o μ š Æ u ] v š ] ] w % Æ v ] Æ v š š • μ o Æ } •• Æ À ] o ] > ] À o o } î W ] o ( ] Æ À o μ š Æ u ] v š ] ] w % Æ v v v v v š ] Æ μ š š o u v š } •• Æ À ]

X ð X ð X o š Æ ] v ( } Æ u ì ] } v ]

E } v Æ ] o À v } μ o š Æ ] } Æ ] ] v ( } Æ u ì ] } v š ] ] v μ š μ Æ ( μ Æ ] š š ] À ] Æ o Æ o š v š / v ( } Æ u ì ] } v ] ] v š μ Æ ( μ v š ] š š ] À

d o o X ð X ñ X ð t š š ] À ] š % • • Æ À ] š o μ } v } Æ o μ š š o ( ] Æ À o μ • μ Æ ] } Æ Æ v š W Æ ] % Æ š ] ì ] } v % Æ o ] À o o ] ] ( ] Æ À o μ

| Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente | 31/12/2020 |    |    |            | 31/12/2019 |    |    |            |
|---|------------|----|----|------------|------------|----|----|------------|
|   | VB         | L1 | L2 | L3         | VB         | L1 | L2 | L3         |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato  | 62.132.348 |    |    | 62.132.348 | 61.308.642 |    |    | 61.308.642 |
| 2. Attività materiali detenute a scopo di investimento  |            |    |    |            |            |    |    |            |
| 3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                           |            |    |    |            |            |    |    |            |
| Totale  | 62.132.348 |    |    | 62.132.348 | 61.308.642 |    |    | 61.308.642 |
| 1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                       | 54.220.114 |    |    | 54.220.114 | 53.567.499 |    |    | 53.567.499 |
| 2. Passività associate ad attività in via di dismissione                                      |            |    |    |            |            |    |    |            |
| Totale  | 54.220.114 |    |    | 54.220.114 | 53.567.499 |    |    | 53.567.499 |

WZ/E /W/K KEd /> /Ed ZE •/KE > /&Z^ íò

íX /o }vš •š} o %o CE]v ]%o o] ]u%o o] ì}}v]
/o %o CE]v ]%o}} }vš ]o /&Z^ íòU]]vííÁóUP}œ ]všœíé}ššy •]Pv](í š]Á
}vš ]o]]ìì ì}}v ] v] ]v o •]vP ]y šó d]b všœ] ]Xo
E o %o CE vš }vš •š} / ^ íóU ]}%o vœœš]šš]v]]vo œ]v} œ]o À š] ]v Po] ^
o} š œ]U %o œ} μ v } (( šš] •μ]oo v ]}u%o œ] ]š]œ • ]}%o œ vš] v o u
•%o ] ou vš šœ <μ oo Z œ] }œœ}v} o o •]vPX
>[ /&Z^ íò %o}v }u } ] šš]Á} ]œ]M]o]v]œ %œœe p•%š œš] }%o }v}u } }r(]y ví] œ
o} š œ]X 'o] ]u%o šš] œ]Á v} ]o]d]ò œœ]oZ]šš]Á]]š }vš %o ••]šš]š ] œ]
o •]vPU •μoo • ] μv u} oo} μv]o]U]vR]í}%o]œ]š]Á]]v] šœœ]vP (]v ví]
>-/&Z^ íò (}œv]• μv vμ}Á \_ (]vš]œ]v μ ] pœ œ]š œ] } •š} •μo }všœ
v oo[μš]o]]ì} ] μv v %o œ ]•š]vP]μPœ ]}]]všœœ ššš]]%o]œ • œÁ]]U ]
]• œ]u]v vš]W o]] vš](í ì}}v ] o}•š]š]μ]]v ]œ]œšš}•š ••}U ]o ]œ]š
•}•š ví] ou vš šμšš] ] v (]] ]vo] ]μ]] œqÁ w] vš]o ]œ]šš} y ]œ]P
•}šš}•š vš ]o }všœ šš}X
/ v] %o}š ví] ou vš }PP šš} ]Z o œ•]]wšœ%v]œv šq]Á%o œ]u šœ} ]ò %o %o o]
•}v} ]uu} ]o] (]]o] o]U %o œ•}vš]o }š]šœ]š]i]œš]œš u] ]%o (]]]U μš}o]U]o]
•u œš%oZ]v š o šU Z œ Á œ •}(šÁ œ U • œÁ œ X
%o œ Á]•š μv[ • ví]}}v v oo[ %o %o œ]]ví]]%o}} øvv]œ]]Á}œ]u vš} oo }%o
œ o š]]Á}všœ šš] ] μœ š ]v (œ]}}œ œ]u íò u}•}]]wšœœ šš]•Z]œš]ršv] ]u]v}
~ X X o}Á À oμ •• š• r ]v (œ]Á]œ]}v]ñ %o]i]œš]œ]œ]œ]E]w ] u vš]U ]vÁ
o} šœ] ]U %o œ o <μ o] }uμv<μ í]š]wšš]œšš œo[•š]š]p]p]o%o œ šš]vÁ] o •]v

íX (]v]ì}}v ] o •]vP
hv }všœ šš} ] o •]vP μv }všœœšš]š œ]]v(œœ]•šš} oo[μš]š}}ìì ]
•}šš}•š vš %o œ μv %o œ]]} ] š u%o}}œœœ]o]š]š]š]Á]X]] ] μv
/o }všœ šš} ] o •]vP •]•š o u}}wšœœ]p]ø]v o]]]š]w]]d]]vš μv v ] vš](
Z] všœ v} v oo (]v]ì}}v ] ^ø]œœœ ]šš]vš]œœ šš]\_U ø •]vP %o œ}%o œ] u
• u%o]] ] }všœ šš] ] ((]šš}U v}o ]P P š]]š}o} ]]]œ}•}X]u} š

íXí / vš](í ì}}v o v
/o v %oμ~ (]v]œ•] ] vš](í š} <μ ov ] Æ μ R]š]v} œv]q]ø}šš]wš
{ ]o v Á] v œš š} v o }všœ šš]]š•%o]š]š]š u vš } ]u%o
{ ]o v (]] u vš ]•š]vš} ošœ] v]V
{ ]o (}œv]š]œ v}v Z •}•š ví] o] ]œ]šš] ] •}•š]š]μ]œ ]o v X
/o ]œ]šš} ] •}•š]š]μ]]v •}œ P o <μ%o}•}]]d]o]]œœv]š]œš]š]μ]œ ]ø (]v] }šš
o %o μvš} ] Á]•š }v}u} }~] v (]]š]š]μ]]w}•]X }•š] ]•

íXí / vš](í ì}}v o ]œ]šš} ] }všœ}oo œ o[μ•} o v
/o ]œ]šš} ] }všœ}oo œ o[μ]•}•]•œ vš] %oμv~} ]o]v]]œšœ šš}• ] œ} ì}}v
o} š œ]] ] • Pμ vš] ]œ]šš]W
{ ]œ]šš} ] }šš v œ šμšš] ] wš]] oq] ]u]] ]œ]Á v]μœ vš š]š]š]o %o
~ •X • oμ•]Á]š oo[μš]o]]ì} o v •V
{ ]œ]šš} ] ]œ]P œ o[μ•} o}uv U%o]œÁ]œ}o •}œ] μš]o]]ì]]œœ]]ø } v
] μš]o]]ì}}v
{ ]œ]šš} ] μš]o]]ì} œ ]o v %o]œvš μšž} ]ø %o]œv]]]š}œ[μ•] ]œ]šš}
u} o]š ] μš]o]]ì} o v V
{ ]œ]šš} ] (]v]œ o œ šš œ]•š]]zš]o]d]ì]]Uv ]v]vo]Á]vš]v }ø •p %o œ}P š



îXî µCE š o }všCE šš} ] o •]vP  
> µCE š o o •]vP (]v]š }w d o %oCE%o }Ev}σ <µ o o[µ]š}σ]î š}CE  
o[µ•} o v o} š}X ^ ( CE]({CE]u]v]š} <µ]vo]P š}CE]CE]vš %oCE À]•š} v  
µ] o %o CEš]U µv À}oš •š]µo \$}]vš CE]ÁEv]CE v]v o%o}µ•ϕv}À%o]v} P P]µv  
{ À v š µ o ] %o CE]} ] }%o CEš µv[ϕ%o]µ]µCE \$ U š • v ϕ]v} } š CE]} CE P]}v  
] • CE ]š CE š o }%o]}}v V  
{ À v š µ o ] %o CE]} ] }%o CEš µv[} %o]}}%o š ] oš]σ]î}}]v P U v • ]o o  
CE P]}v À}ou v š CEš} ] v}v • CE ]š CE š o }%o]}}v X  
hv À CE]î]}v v oo µCE š o σ CE]v P v š u %o]v CE š CE]î]}v v oo[ uu}v š C  
%o]} Z •• o[ CE } š u %o}CE o uz v š] %o CE%o CE š]µ CE]î] (î CE]}v ] %o P u v

îX Eµ}À} šCE šš u v š} }vš ]o o o •]vP }%o CE š]À}  
/ u ] u v š] %o]¶ CE]o À v š] ]všCE]v}šš] ]u%oCE &Z ^áϕ CE]µ]CE %o CE v o <µ  
šCE šš u v š} }vš ]o µv]({CEu Z••}] %o%ϕ]P }%o CE oš]À} Z šš}vì] CE  
•] }vš} }v}u] } •] v oo} ^š š} W šCE]u}v] o X

îXí }vš ]o]î]î]}v o o •]vP %o CE ]o o} š CE]}  
E o ]o v ]} o o} š CE]} ]o %oCEEv]š]vš \$} %o CEš]À%o}o}P]U ] o •]vP&ZE] v š CE  
íòU À v P CE]o À š] ]o ]CE]šš}oϕ]µ•šš}Áϕ σ ϕq v š]U U ]š}š CEš p é µ]À}š  
] v}v] %oCE À]•š] o }všCE šš} ] o •]vP X  
]~ }u%o}CEš U %o CE]š ] CE (]všϕ]Á]ψ]µv ]ψ CE•Zi (vš}Á oo v š}À]P o]• C  
•• š ]v o •]vP• µv ]v CE u v š} ]š]o %CE•v]š]š P o]] •• š o]} š]•E]µv  
%o CE š]À] ~] v}v] ] o} î]}v } }•š} (]w CE]µ CE \$}~%o CE ]o CE]u }CE•} o  
]š} ]• CE]šš}•X  
/ v}v] ] o} î]}v •µ] v] ]v%oCE•]v P v \$ %o CE š š]À}CE]šš] v o }vš} }v}v  
• }u%o}•š] ]v  
‡ <µ}š CE o š]À oo[ uu}CEš u v š} o v V  
‡ <µ}š (]v v î] CE] CE o š]À oo %oV••]À]š ]• CE]šš ]v ]o v ]  
‡ <µ}š CE o š]À oo •À oµš î]}w]CE P P ošš} î]}σ •]σ P X d o] ]u%o šš]  
%o CE]v ]%o o] ]v ] š}CE] (]v v î] CE] }v}u] ]X

^š š} W šCE]u}v] o  
/v ( • ] CE]o À î]}v ]v]î] o U (oµ•vµ]CE]šš} ] ^ CE]P o Z È] • ]• CE]šš} š CE o  
CE] }v }šš •µoo • oo v š µ]E U o%o CE] •]ošš] •uš}v š CE o]Á]š • o  
(]v v î] CE] ] o •]vP• u P P]}CE%o šš]U ] ]v}}v] v š CE]šš] ]v]î] o š] ] µv  
^CE] %o CE] oš]v š U • •]•š v š]X  
/o À o}CE oo %o ••]À]š CE %CE%ÁCE v]š }o w ]%o CE • v š À o CE]À }š %o P  
o o •]vP oo š ] À oµš î]}v š}X ] ]v]î]} o }v š CE š  
/ (oµ••] (]v v î] CE]U ššµ o]î]î]}š]}•š]š]µ]š]µv š W CE š }U ]• ] o} ]îq]U ](U]µ]CE š]}  
šš •} }CE CE]•%o}v CE ]v (µv]î]}v CE v š]š }o CE o CE š}CE U %o CE]î]µ] ] • C  
] <µ]•š} ~• o[ • CE ]î]} CE P]}%o À}oµ σ P š CE š} %o]î]}v ] š CE]u]v  
o •]vP ~• o[ • CE ]î]} CE P]}v À}ou v š CEš}•X  
/o ]• }µv š CE š µš]o]î] CE CE v µš]À•u CE š •š CE š]}ooš ••} []v š CE •• ]u  
CE v ]o À o}CE ššµ o µPµ o oσ •]v u u ]ooš (•]CE À o]µ v î] u v š} u CE  
Z ]o o} š CE]} }ÀCE %o P CE CE %o} CE %µ%o ω] š]v P •]µ] %o CE •š]š]u]}ov P CE  
v •• CE]} %o CE <µ]•š CE ]o v •X  
]v• v š]š} o[µš]o]î]} ] µv š •CE µv •%o} CE š µ (]P ϕ] %o ] }v š CE šš] ] o  
CE šš CE]•š] Z ~•š •• µCE š CE š]š]µš U š]u]}o µv š š]À]š u ] v š }v}u  
Ço • •]••X

/v ( • ] À o μ š ì}}v • μ ••]À U o]]o š s CE] P S Z U ](v μ }v(}CE u]š / ^ o ó ò %o CE À  
W CE}%o CE š Ç U %o o v v <μ}%o u v š U • μ à o • μ CE š u ù ý CE CE] š ì š ð }o U } ]v o  
•• CE •}PP š š} CE]š CE] ] À o À š o μ}}v X o š CE v š ]À] ~ ( ]CE  
• P μ ]š} o o [ ]• CE ]ì}}v ]v d] p š Ç ]}V o •• o CE • ]o] CE] u v š š %o] CE o o •• ]À ]š  
• μ ] •• u š μ CE š] o }v š u %o} CE] P š š v %o} CE ]CE CE • %o š ]À ] CE v}}]d] %p o }  
/o À o }CE }v š ]o o o o • CE ]À ]o μ ]š Ç s} %o CE •• ]v CE o μ CE À v š š }š }o ] À  
] } o • u } ] ( ] š ]}v ~ À CE ] ì}}v ] ] š v ] CE ù ] v š ] CE š š q o o ] } X ]ì

}v š} }v }u ] }  
E o }v š} }v }u ] } o o ]u %o CE • š o š} /š & CE ^ ] U b U v }v }u š μ CE v } ]v š CE •• ]  
]v CE P ]u / ^ í ó ~ •• v ì ] ]v À ]CE v •• ]v š š ]À ]v }u %o }•• U u š μ CE v }•• ]v À ]v  
• μ o ]š} ]• CE ]š š} ]v ]o v ]}d] [ À Z À ] ]u ]CE ]• }o }o v ì }v š ì ] š v u o u v š  
o ]š} • μ μ ] •}v } o }o š ]X  
/v CE ]( CE ]u v š} u u }CE š u v š} • À o μ š š ì}}v ] ] U u u ] CE š ]u À š } Z CE ] μ  
o o [ •• š ]• CE ]š š} v o o } ^ š š } W À š CE ]š } ì}}v ] }o ] CE ]À ] μ v š š ]}o v X  
> }u %o }v v š] CE ]š μ o ] CE ]o À š À }v } }v š } CE } CE ]u %o %o CE • v š š • %o CE š u  
o À } ] CE o š ]À u u }CE š u v š] Z ]v š š CE ] μ ]•• ] %o }•• d] À ]U }v ] o š } ì}}v  
š CE Po] o š CE ] }v CE] ] P • š ]}v À ]v CE š P ] š } / & Z ^ ó ð U E š o μ À } }v }v À ] v  
}v • P μ v š CE ] μ ì}}v ] }• š ] }%o CE š ]À ]X  
v Z ]o u CE P ]v ] ]v š CE u ] ì}}v ] }v μ %o } Z μ v v }CE ] CE ]• μ o š À v } ]v š CE  
}v š ]o ] ì ì š ] }v o } / ^ í ó X  
> [ ( ( š š } }u %o o •• ]À } ]v }v š } š }v } ]u ] %o • μ o ]o À μ CE o • ]v P v μ o o } } %o  
v š š } ] À v š μ o ] • À o μ š ì}}v ] ] CE š À ]o ] μ š ò ]X v ] o o [ ( (

W CE ]u š CE } ] %o %o o ] ì}}v  
W CE <μ v š} CE ] P μ CE Po] ]u u } š ð ] ]v }v } }%š š & Z ]v í ð ]CE }v š CE š š ]o ] o } ì  
• š CE μ u v š o ] ~ ( ]o ] o ]• U ì }š } ] [ μ ]v ý š ]CE ]v š š μ v š } }v }v %o CE • %o CE ]o ( š  
%o CE À ]• š o %o CE ]v ]%o } } %o CE • o [ ]v š CE ] š ù } }v o ] μ ] CE ] š š } ] ý v š CE } o o  
] v š ] ( ] š } X  
E ]v Z o š CE • ^ }v š CE ] μ ]š } o d }o }o }v š CE CE ] P Z ]š v } }o μ P P ] } • š u %o v š  
o o [ %o %o o ] ì}}v ] • v ì } }v %o CE Á Á Á • š μ %o CE ù ] %o š } } CE š š ] ( CE ] } CE ñ X i i i

/> WZ/E /W/K KEd /> /Ed ZE •/KE > /&Z^ õ  
/&Z^ õW /> WZ/E /W/K KEd /> ^h'>/ ^dZhD Ed/ &/E E•/ Z  
> ]•%o}•]ì}}v] v}CE u š ]À

Lo standard contabile IFRS 9, emanato dallo IASB a luglio 2014 e ~~già~~ emanato dalla Commissione Europea tramite il Regolamento n. 2067/2016, ha sostituito, a partire dal 1° gennaio, 2018 S 39, che fino al 31 dicembre 2017 ha disciplinato la classificazione e valutazione degli strumenti finanziari.

> [/&Z^ õ CE š ] }o š } v o o š CE ] ( ] À ] CE v • CE ]• μ CE o ò } }v o •• P o ] • š CE μ u v  
impairment badge accounting

/v u CE ]š } o o %o CE ]u CE U o [ / & Z ^ ì d } %o CE à o š Z ] À ] š o ]v v ì μ ]v CE ] • ]  
o š } U o o CE š š CE ]• š ] Z ]v CE o š š ]À ]o ]o μ • ] o p [ • š CE ]u ( business } ]v š v š }  
model) per il quale tali attività sono detenute. In luogo delle precedenti quattro categorie contabili, le attività  
( ]v v ì ] CE ] • }v } o [ / & Z ^ õ %o ] •• š v š secondo CE due drivers } (sopra indicati in tre



come precedentemente definite, nonché delle principali scelte effettuate al riguardo da PerMicro S.p.A.

o ••]([ ì]]v D]•μCE ì]]v

W CE %}š CE CE ]•% šš CE ]o šš š}••]ϕp[λ&Z^ õŁo }šš}À]š] ρ]v α]ì] CE ] un o š}U oo CE šš CE ]•š] Z }v š CE Fš]μ•š]CE μμ (voš]••U ] o o[ o š CE } U o c con il quale sono detenuti (c. Business Model) si sono declinate le modalità di effettuazione del test sulle caratteristiche contrattuali dei cash flow (c. SPPI Test)

Il test SPPI viene effettuato, al fine di verificarne il superamento, su tutti i prodotti finanziari implementati dalla Società che determinano la generazione di nuovi crediti.

Per quanto riguarda il secondo driver di classificazione delle attività finanziarie (business model) la società ha }šš š}U % CE o[μv] } %}CE š (}P o]} Hold CE C]le d U(H)C Per tale portafoglio, sono state definite le soglie di ammissibilità delle vendite le quali, nel modello di business HTI, vendite sono ammesse:

- in casi di aumento del rischio di credito;
- quando sono frequenti ma non significative in termini di valore o occasionali anche se significative in termini di valore.

In tale contesto PerMicro ha effettuato una cessione di crediti a Sofferenza o in Write Off a fine 2020.

In applicazione delle nuove regole in merito alla classificazione e misura PerMicro S.p.A. ha classificato o[μv] } %}CE š (}P o]} CE ]š] finanziarie valutate al costo ammortizzato.

Per quel che attiene ai titoli di capitale, sono stati identificati gli strumenti classificati nella categoria delle attività finanziarie disponibili per la vendita ai sensi dello IAS 39) per esercitar ]v / o[}%ì]]v ] classificazione fair value con impatto sulla redditività complessiva (senza accingendo conto economico).

/u% ]CE u v š

Per ciò che riguarda il modello di impairment

- sono stati stabiliti parametri per la determinazione del significativo incremento del rischio di credito, ai fini della corretta allocazione delle esposizioni in bonis nello stage 1 o nello stage 2. Con riferimento, invece, alle esposizioni impaired U o[ momento delle definizioni di default contabile e regolamentare - già ad oggi presente - consente di considerare identiche le categorie di o ••]([ ì]]v oo •%}•]ì]]v ϕ ov ϕ v š ÀCE P)CE d š <CE ]•%} šš} oo o }P ] classifica]]v oo •%}•]ì]]v ] oo[3;v š CE v } oo} •š P
- sono stati elaborati i modelli da utilizzare ai fini sia della allocazione~ • š •μoo[μš]o]ì]] o lifetime• •] o o expected credit loss (ECL) ad un anno (da applicare alle esposizioni in stage 1) e lifetime (da applicare alle esposizioni in stage 2 e stage 3).

Gli elementi che costituiscono le determinanti principali da prendere in considerazione ai fini delle valutazioni

•μ] ^% •• Stage differenziati sono i seguenti:

- la variazione (oltre soglie determinate) delle probabilità di default lifetime rispetto al momento o o[ ]• CE ]ì]]v ]v ]ì] o ]v ]o v ]} CE ]o v } •š CE μu v š} (]v v ]ì]
- o[ À v š μ o % CE • v ] ] termine restando le soglie di significatività identificate dalla normativa t risulti tale da almeno 30 giorni. In presenza di tale fattispecie, in termini, la CE ]• Z ]}•]š CE ]š]ì] oo[ •%}•]ì]]w š •] ^CE P š v ](M] %]CE u μ v š ]]v CE u μ v < μ U v }v • P μ ]o o Stage 2 (Per] p[ •%}o} o ]]p] precedentemente fosse ricompresa nello stage 1);

- o[ À v š μ o % CE • v ì for b e a r i n g c o u n t s e m p r e i n v i a p r e s u n t i v a c o m p o r t a n o l a c l a s s i f i c a z i o n e d e l l e e s p o s i z i o n i t r a q u e l l e c u i r i s c h i o d i c r e d i t o r i s u l t a ^ • ] P v ] ( ] š ] À u v š ] v C E u v š p e t t o o o [ ] • C i z i a l e
- nello stage 3 vengono compresi i crediti non performing.



# PARTE B INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

dd/sK

^ ì}}v í r •• ]•%o}v] ]o]š o]◁μ] r s} íì

}u%o}•]ì}}v oo À} íì ^ •• ]•%o}v] ]o]š o]◁μ] \_

|  | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------|------------|
| a) Cassa                                   | -          | 119        |
| b) Depositi a vista presso Banche Centrali | -          | -          |
| Totale                                     | -          | 119        |

^ ì}}v ĩ r šš]À]š (]v vì] CE] À} w μ š % š š} (• μ 6Eo À CE μ ]š]À]š }u%o ••]

ĩXí šš]À]š (]v vì] CE] À o μ š š % š š} ]•CEo À oCE ]š]À]š }u%o ••]À u CE }o}P]

| Voci/Valori                 | Totale al 31/12/2020 |    |       | Totale al 31/12/2019 |    |       |
|-----------------------------|----------------------|----|-------|----------------------|----|-------|
|                             | L1                   | L2 | L3    | L1                   | L2 | L3    |
| 1. Titoli di debito         |                      |    |       |                      |    |       |
| 1.1. Titoli strutturati     |                      |    |       |                      |    |       |
| 1.2. Altri titoli di debito |                      |    |       |                      |    |       |
| 2. Titoli di capitale       |                      |    | 7.868 |                      |    | 7.868 |
| 3. Finanziamenti            |                      |    |       |                      |    |       |
| Totale                      |                      |    | 7.868 |                      |    | 7.868 |

/ š]š}o] ] %o]š o o ••](] &š]CE v o o μ} CE š }v}P o]]š]š μ]š] %o CE ]vš]CE]ou v. ◁μ]•]š v o }CE•} o íìíôX E%o CE]šCEvš} ]oo( ]CE]À o μ oo}}v%o šCE o o[ ◁μ]•]ì}}v X

ixi šš]À]š (]v v] ] CE] À o μ š] ũ% šš} ( ] ρ E o À o ρ ]š]À]š } u % o ••]À W ]š]CE]I u]šš vš]

| Voci/Valori   | Totale al 31/12/2020 | Totale al 31/12/2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| 1. Titoli di debito   |                      |                      |
| a) Amministrazioni pubbliche                                  |                      |                      |
| b) Banche   |                      |                      |
| c) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione |                      |                      |
| d) Società non finanziarie                                    |                      |                      |
| 2. Titoli di capitale   |                      |                      |
| a) Amministrazioni pubbliche                                  |                      |                      |
| b) Banche   | 5.868                | 5.868                |
| c) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione | 2.000                | 2.000                |
| d) Società non finanziarie                                    |                      |                      |
| 3. Finanziamenti  |                      |                      |
| a) Amministrazioni pubbliche                                  |                      |                      |
| b) Banche   |                      |                      |
| c) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione |                      |                      |
| d) Società non finanziarie                                    |                      |                      |
| e) Famiglie   |                      |                      |
| Totale  | 7.868                | 7.868                |

> À} o ìííííííííí CE]•μ o š }•^ } u % }•š W

- n.ro 2 azioni del valore nominale di euro 1.000 cadauna (pari a 0,48% del capitale sociale) della Investimenti Solidali S.p.A. (già FIN.LO SPA), società che svolge attività nei confronti di Enti o Società senza fini di lucro, ivi comprese le "cooperative sociali" e di dare loro maggiore diffusione e di agevolarne la crescita e lo sviluppo;

- n.ro 10 azioni di capitale Sociale del valore di euro 129,10 della Banca di Credito Cooperativo di Cherasco;

rvXCE} ìì ì]]v] ] %]š o ^} CE] p ñ ó ñ o U À i o } CE] ] v μ š] U ^} ] š } ì]]v] ] d]CE]v}X > •šš}• CE] ìš]CE] o]o CE]š μš]ϕ % CE }šš v CE % CE] μ CE} íXóììXììV

rvXCE} ìì ì]]v] ] %]š o ^}μ]Eϕ ñ X ó ò À U i } CE] o d u]o v CE ]š} ^} ] š } % CE š]À % CE ì]]v] ] }o}Pv X

^ ]}}v ð t šš]À]š (]v v] ] CE] À CE p š]š } or s}} š} ð i u u }

> À} ð i X ^ šš]À]š (]v v] ] CE] µ CE } CE š] p š]š } i l ó i f i i } • š % CE] µ CE } ð i X i i i X i  
i l i i i i i i i ð % CE] i X i f i X E } ð ð • } u % CE v W  
r CE ]š] À CE • } v Z % CE µ CE } i X ó ñ i X i ó V  
r CE ]š] À CE • } o ] v š o % CE µ CE } ð i X i ð i X i ð i X

ð X í šš]À]š (]v v] ] CE] À o p š š o • ] • š } v u u } CE š } ð } F } W } u % CE ]š] À CE

| Composizione                  | Totale al 31/12/2020   |              |  |            |    |                  | Totale al 31/12/2019   |              |  |            |    |                  |
|-------------------------------|------------------------|--------------|--|------------|----|------------------|------------------------|--------------|--|------------|----|------------------|
|                               | Valore di bilancio     |              |  | Fair value |    |                  | Valore di bilancio     |              |  | Fair value |    |                  |
|                               | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | di cui: impaired acquisite o originate | L1         | L2 | L3               | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | di cui: impaired acquisite o originate | L1         | L2 | L3               |
| 1. Depositi e conti correnti  | 1.750.107              |              |  |            |    | 1.750.107        | 1.576.630              |              |  |            |    | 1.576.630        |
| 2. Finanziamenti              |                        |              |  |            |    |                  |                        |              |  |            |    |                  |
| 2.1 Pronti contro termine     |                        |              |  |            |    |                  |                        |              |  |            |    |                  |
| 2.2 Finanziamenti per leasing |                        |              |  |            |    |                  |                        |              |  |            |    |                  |
| 2.3 Factoring                 |                        |              |  |            |    |                  |                        |              |  |            |    |                  |
| - pro-solvendo                |                        |              |  |            |    |                  |                        |              |  |            |    |                  |
| - pro-soluto                  |                        |              |  |            |    |                  |                        |              |  |            |    |                  |
| 3. Titoli di debito           |                        |              |  |            |    |                  |                        |              |  |            |    |                  |
| 3.1 titoli strutturati        |                        |              |  |            |    |                  |                        |              |  |            |    |                  |
| 3.2 altri titoli di debito    |                        |              |  |            |    |                  |                        |              |  |            |    |                  |
| 4. Altre attività             |                        |              |  |            |    |                  |                        |              |  |            |    |                  |
| <b>Totale</b>                 | <b>1.750.107</b>       |              |  |            |    | <b>1.750.107</b> | <b>1.576.630</b>       |              |  |            |    | <b>1.576.630</b> |

> À} ^ CE ]š] À CE • } v Z t % } • ]š } P o } v š } } CE } v š } o ]š À } óš % CE  
CE o š]À] ] CE % % } CE š] ] v • • CE ] % } v š } W } CE CE v š } • ^ } u

| Descrizione                                  | 31/12/2020       | 31/12/2019       |
|--|------------------|------------------|
| BNL GRUPPO BNP PARIBAS                       | 713.236          | 663.872          |
| UBI BANCA                                    | 16.274           | 176.367          |
| POSTE ITALIANE                               | 24.382           | 20.272           |
| INTESA SANPAOLO                              | 225.293          | 550.900          |
| BANCA DI CHERASCO CREDITO COOPERATIVO ITALIA | 66.370           | 15.354           |
| CARTE PREPAGATE                              | -                | 2.284            |
| BANCA ETICA                                  | 250.592          | -                |
| BANCA ALPI MARITTIME CREDITO COOPERATIVO CAF | 277.476          | -                |
| EMILBANCA CREDITO COOPERATIVO                | 120.047          | 7.141            |
| BANCO AZZOAGLIO                              | 56.439           | 90.877           |
| MONTE DEI PASCHI DI SIENA                    | -                | 49.564           |
| <b>TOTALE</b>                                | <b>1.750.107</b> | <b>1.576.630</b> |

ŌXī šš]À]š (]v vÌ] Œ] À oμš š o •]•]š]v uu ŒE š]ò] Œ] W ]uŒ] ]š] À ŒE

| Composizione   | Totale al 31/12/2020   |                  |  |            |                   |                   | Totale al 31/12/2019   |              |  |            |                   |    |
|--|------------------------|------------------|--|------------|-------------------|-------------------|------------------------|--------------|--|------------|-------------------|----|
|  | Valore di bilancio     |                  |  | Fair value |                   |                   | Valore di bilancio     |              |  | Fair value |                   |    |
|  | Primo e secondo stadio | Terzo stadio     | di cui: impaired acquisite o originate | L1         | L2                | L3                | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | di cui: impaired acquisite o originate | L1         | L2                | L3 |
| 1. Finanziamenti   |                        |                  |  |            |                   |                   |                        |              |  |            |                   |    |
| 1.1 Finanziamenti per leasing di cui: senza opzione finale d'acquisto    |                        |                  |  |            |                   |                   |                        |              |  |            |                   |    |
| 1.2 Factoring  |                        |                  |  |            |                   |                   |                        |              |  |            |                   |    |
| - pro-solvendo   |                        |                  |  |            |                   |                   |                        |              |  |            |                   |    |
| - pro-soluto   |                        |                  |  |            |                   |                   |                        |              |  |            |                   |    |
| 1.3 Credito al consumo   | 39.157.643             | 1.241.229        |  |            | 40.398.872        | 37.763.002        | 845.242                |              |  |            | 38.608.244        |    |
| 1.4 Carte di credito   |                        |                  |  |            |                   |                   |                        |              |  |            |                   |    |
| 1.5 Prestiti su pegno  |                        |                  |  |            |                   |                   |                        |              |  |            |                   |    |
| 1.6 Finanziamenti concessi in relazione ai servizi di pagamento prestati |                        |                  |  |            |                   |                   |                        |              |  |            |                   |    |
| 1.7 Altri finanziamenti di cui: da escussione di garanzie e impegni      | 19.480.500             | 502.868          |  |            | 19.983.368        | 20.195.787        | 927.980                |              |  |            | 21.123.767        |    |
| 2. Titoli di debito  |                        |                  |  |            |                   |                   |                        |              |  |            |                   |    |
| 2.1 titoli strutturati   |                        |                  |  |            |                   |                   |                        |              |  |            |                   |    |
| 2.2 altri titoli di debito   |                        |                  |  |            |                   |                   |                        |              |  |            |                   |    |
| 3. Altre attività  |                        |                  |  |            |                   |                   |                        |              |  |            |                   |    |
| <b>Totale</b>  | <b>58.638.143</b>      | <b>1.744.098</b> |  |            | <b>60.382.241</b> | <b>57.958.789</b> | <b>1.773.222</b>       |              |  |            | <b>59.732.012</b> |    |

> š oo šš Po] ]o À o}ŒE šš]ŒE] Źš]ŨU%oŒE v šš]ŒE}o pŒ] ŒE ŒE ]š}X  
E oo À} ŒE ]š} o }v•μu} À] v šš]v•]ŒE ŒE} ]š] À ŒE}ŒE š]v oo ( u]Po] X  
E oo À} o šŒE] (]v vÌ] u v š] À] ]v ]v•ŒE] ]šš] ]ŒE] À Po šŒE %o v ŒE šš]v o]š ]

0 X 0 š š]À]š ([v v] ] CE] À o m š š o • ] ] i š y u u } CE š ] i š š CE ] u u } š š v š ] ]  
 o ] v š o

| Tipologia operazioni / Valori | Totale al 31/12/2020   |                  |  | Totale al 31/12/2019   |                  |  |
|-------------------------------|------------------------|------------------|--|------------------------|------------------|--|
|                               | Primo e secondo stadio | Terzo stadio     | Di cui: attività impaired acquisite o originated | Primo e secondo stadio | Terzo stadio     | Di cui: attività impaired acquisite o originated |
| 1. Titoli di debito           |                        |                  |  |                        |                  |  |
| a) Amministrazioni pubbliche  |                        |                  |  |                        |                  |  |
| b) Società non finanziarie    |                        |                  |  |                        |                  |  |
| 2. Finanziamenti verso:       |                        |                  |  |                        |                  |  |
| a) Amministrazioni pubbliche  |                        |                  |  |                        |                  |  |
| b) Società non finanziarie    | 19.480.500             | 502.868          |  | 20.195.787             | 927.979          |  |
| c) Famiglie                   | 39.157.643             | 1.241.229        |  | 37.763.002             | 845.242          |  |
| 3. Altre attività             |                        |                  |  |                        |                  |  |
| <b>Totale</b>                 | <b>58.638.143</b>      | <b>1.744.098</b> |  | <b>57.958.789</b>      | <b>1.773.221</b> |  |

0 X ñ š š]À]š ([v v] ] CE] À o m š š CE } o š CE u u } CE š š ] ] (š ) W À ] o À ] o } CE } u

|   | Valore lordo      |                  |                  | Rettifiche di valore complessive |                |                  | Write-off parziali complessivi (*) |
|---|-------------------|------------------|------------------|----------------------------------|----------------|------------------|------------------------------------|
|   | Primo stadio      | Secondo stadio   | Terzo stadio     | Primo stadio                     | Secondo stadio | Terzo stadio     |                                    |
|   |                   |                  |                  |                                  |                |                  |                                    |
| Titoli di debito  |                   |                  |                  |                                  |                |                  |                                    |
| Finanziamenti   | 53.576.001        | 7.946.544        | 6.354.049        | 854.085                          | 280.211        | 4.609.951        | 1.802.057                          |
| Altre attività  |                   |                  |                  |                                  |                |                  |                                    |
| <b>Totale al 31.12.2020</b>                                 | <b>53.576.001</b> | <b>7.946.544</b> | <b>6.354.049</b> | <b>854.085</b>                   | <b>280.211</b> | <b>4.609.951</b> | <b>1.802.057</b>                   |
| <b>Totale al 31.12.2019</b>                                 | <b>54.160.000</b> | <b>5.718.112</b> | <b>5.393.578</b> | <b>258.834</b>                   | <b>73.796</b>  | <b>3.571.433</b> | <b>1.799.447</b>                   |
| di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate |                   |                  |                  |                                  |                |                  |                                    |

0 X ñ & ]v v] ] u v š ] À o m š š ] o } • š } u u } CE š ] ] š š P y P P } À š } r i f W ] À u CE ] CE  
 CE š š ] ( ] Z ] À o } CE } u % o • • ] À

|  | Valore lordo     |                |                  | Rettifiche di valore complessive |                |                | Write-off parziali complessivi (*) |   |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------------------------|----------------|----------------|------------------------------------|---|
|  | Primo stadio     | Secondo stadio | Terzo stadio     | Primo stadio                     | Secondo stadio | Terzo stadio   |                                    |   |
|  |                  |                |                  |                                  |                |                |                                    | di cui strumenti con basso rischio di credito |
| 1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL | 8.518.739        | -              | 1.730.228        | 185.467                          | 353.053        | 123.873        | 71.173                             | -   |
| 2. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione    | -                | -              | -                | -                                | -              | -              | -                                  | -   |
| 3. Nuovi finanziamenti                                     | 1.101.294        | -              | -                | 24.441                           | 19.832         | -              | 3.137                              | -   |
| <b>Totale 31/12/2020</b>                                   | <b>9.620.033</b> | <b>-</b>       | <b>1.730.228</b> | <b>209.909</b>                   | <b>372.886</b> | <b>123.873</b> | <b>74.310</b>                      | <b>-</b>                                      |
| <b>Totale 31/12/2019</b>                                   |                  |                |                  |                                  |                |                |                                    |   |

Tabella 10 - Crediti su cui sono presenti garanzie personali

|   | Totale al 31/12/2020 |    |                                   |    |                         |                   | Totale al 31/12/2019 |    |                                   |    |                         |                   |
|---|----------------------|----|-----------------------------------|----|-------------------------|-------------------|----------------------|----|-----------------------------------|----|-------------------------|-------------------|
|   | 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                |
| 1. Attività non deteriorate garantite da: |                      |    |                                   |    |                         |                   |                      |    |                                   |    |                         |                   |
| - Beni in leasing finanziario             |                      |    |                                   |    |                         |                   |                      |    |                                   |    |                         |                   |
| - Crediti per factoring                   |                      |    |                                   |    |                         |                   |                      |    |                                   |    |                         |                   |
| - Ipotecche                               |                      |    |                                   |    |                         |                   |                      |    |                                   |    |                         |                   |
| - Pegni                                   |                      |    |                                   |    |                         |                   |                      |    |                                   |    |                         |                   |
| - Garanzie Personali                      |                      |    |                                   |    |                         | 23.282.667        |                      |    |                                   |    |                         | 23.291.524        |
| - Derivati su crediti                     |                      |    |                                   |    |                         |                   |                      |    |                                   |    |                         |                   |
| 2. Attività deteriorate garantite da:     |                      |    |                                   |    |                         |                   |                      |    |                                   |    |                         |                   |
| - Beni in leasing finanziario             |                      |    |                                   |    |                         |                   |                      |    |                                   |    |                         |                   |
| - Crediti per factoring                   |                      |    |                                   |    |                         |                   |                      |    |                                   |    |                         |                   |
| - Ipotecche                               |                      |    |                                   |    |                         |                   |                      |    |                                   |    |                         |                   |
| - Pegni                                   |                      |    |                                   |    |                         |                   |                      |    |                                   |    |                         |                   |
| - Garanzie Personali                      |                      |    |                                   |    |                         | 2.324.151         |                      |    |                                   |    |                         | 866.323           |
| - Derivati su crediti                     |                      |    |                                   |    |                         |                   |                      |    |                                   |    |                         |                   |
| <b>Totale</b>                             |                      |    |                                   |    |                         | <b>25.606.818</b> |                      |    |                                   |    |                         | <b>24.157.847</b> |

Nella presente tabella viene fornito il valore dei crediti su cui sono presenti garanzie personali. PerMicro usufruisce anche della garanzia del fondo FEI (Fondo Europeo per gli Investimenti). Nel corso del 2020 PerMicro ha costruito i suoi primi prodotti di finanziamento con la garanzia del Fondo Centrale per le PMI, tramite Mediocredito Centrale. Il Fondo garantisce tutte le operazioni finanziarie (in leasing finanziario, crediti per factoring, ipotecche, pegni, garanzie personali, derivati su crediti).

> PerMicro è presente nei dati di bilancio al 31/12/2020 con un valore netto di 25.606.818 euro, di cui 23.282.667 euro sono crediti su cui sono presenti garanzie personali e 2.324.151 euro sono crediti su cui sono presenti garanzie personali deteriorate.

Le operazioni di finanziamento di cui sono presenti garanzie personali sono di importo complessivo pari a euro 25.606.818 al netto delle rettifiche, con aggiunta di liquidità.

di cui euro 23.282.667 sono crediti su cui sono presenti garanzie personali non deteriorate e euro 2.324.151 sono crediti su cui sono presenti garanzie personali deteriorate.

Il valore di portafoglio FEI è pari a euro 15.538.104 al netto delle rettifiche.



^ } } v o t šš]À]š u š Œ] o] r s} ô i

ô X í šš]À]š u š Œ] o] μ • } ( μ v ì } } v šš]À]š u š Œ] o] μ • } } v o o } p • š }

| Attività/Valori                           | Totale al 31/12/2020 | Totale al 31/12/2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| 1. Attività di proprietà                  |                      |                      |
| c) mobili                                 | 9.293                | 11.314               |
| d) impianti elettronici                   | 8.263                | 10.189               |
| e) altre                                  | 4.374                | 6.411                |
| 2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing |                      |                      |
| e) altre                                  | 242.528              | 485.067              |
| <b>Totale</b>                             | <b>264.458</b>       | <b>512.981</b>       |

La Società ha applicato l'IFRS 16 il 1° gennaio 2019 adottando l'approccio retrospettivo modificato previsto dalla norma, senza rideterminazione delle informazioni comparative. L'importo della passività relativa ai contratti di leasing in essere è stata calcolata attualizzando i canoni di locazione residua in vigore in bilancio nella attività materiali per un importo pari alla passività di leasing.

] • P μ ] š } o Œ % % Œ • v š ì } } v o ] šš]À]š o u š Œ] o] μ • } } v o o } p • š }

SALDI AL 31/12/2020

| ATTIVO  |                | PASSIVO                                      |                |
|---|----------------|--|----------------|
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (DIRITTO ALL'USO) - IMMOBILI - Filiale Firenze | 45.087         | DEBITI IMPLICITI VS LOCATORI Filiale Firenze | 46.112         |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (DIRITTO ALL'USO) - IMMOBILI - Filiale Genova  | 28.640         | DEBITI IMPLICITI VS LOCATORI Filiale Genova  | 29.110         |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (DIRITTO ALL'USO) - IMMOBILI - Filiale Milano  | 65.462         | DEBITI IMPLICITI VS LOCATORI Filiale Milano  | 67.203         |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (DIRITTO ALL'USO) - IMMOBILI - Filiale Lecce   | 63.963         | DEBITI IMPLICITI VS LOCATORI Filiale Lecce   | 65.748         |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (DIRITTO ALL'USO) - IMMOBILI - Torino alloggio | 39.376         | DEBITI IMPLICITI VS LOCATORI Torino alloggio | 40.344         |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>  | <b>242.528</b> | <b>TOTALE PASSIVO</b>                        | <b>248.516</b> |

E o } Œ • } o ì ì ì o ^ } ] š Z š Œ % ( Œ Œ • } š } o } o p } } v š Œ šš] X } u } š ] } v • P μ v ì v o } Œ • } o o [ • Œ ] ì Œ o } v š ] À š š Œ ] šš]À]š u š Œ] o] μ • } } v o o } p • š }

ô X ò š š ] À ] š u š Œ ] o ] μ • } ( μ v Ì ] } v o W À Œ ] Ì ] } v ] v v μ

|   | Terreni | Fabbricati | Mobili | Impianti elettronici | Altre   | Totale  |
|---|---------|------------|--------|----------------------|---------|---------|
| A. Esistenze iniziali lorde   |         |            | 20.787 | 43.137               | 669.865 | 733.789 |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                                |         |            | 9.473  | 32.949               | 178.386 | 220.808 |
| A.2 Esistenze iniziali nette  |         |            | 11.314 | 10.189               | 491.478 | 512.981 |
| B. Aumenti:   |         |            |        | 2.472                | 20.747  | 23.219  |
| B.1 Acquisti  |         |            |        | 2.472                | 18.813  | 21.285  |
| 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  |         |            |        |                      | 1.934   | 1.934   |
| C. Diminuzioni  |         |            | 2.021  | 4.398                | 265.323 | 271.742 |
| C.1 Vendite   |         |            |        |                      |         |         |
| C.2 Ammortamenti  |         |            | 2.021  | 4.398                | 86.866  | 93.285  |
| 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  |         |            |        |                      | 178.457 | 178.457 |
| D. Rimanenze finali nette   |         |            | 9.293  | 8.263                | 246.902 | 264.458 |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette                                |         |            | 11.494 | 37.347               | 265.253 | 314.093 |
| D.2 Rimanenze finali lorde  |         |            | 20.787 | 45.609               | 512.155 | 578.551 |
| E. Valutazione al costo   |         |            | 9.293  | 8.263                | 246.902 | 264.458 |

Il decremento complessivo totale di euro 248.523 è quasi interamente imputato alla dismissione di beni soggetti al ] Œ ] š š } o o [ μ • } } v • P μ v š o o [ % o % š ] ] ò } v & Z ^ ò % o Œ ] v ] % o }

^ ì}}v ò r šš]À]š ]uu š Œ] o] r s} òì

òXí šš]À]š ]uu š Œ] o]W }u%}•]ì}}v

| Voci/Valutazioni                               | Totale al 31/12/2020       |                                 | Totale al 31/12/2019       |                                 |
|--|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------|
|  | Attività valutate al costo | Attività valutate al fair value | Attività valutate al costo | Attività valutate al fair value |
| 1. Avviamento                                  |                            |                                 |                            |                                 |
| 2. Altre attività immateriali                  |                            |                                 |                            |                                 |
| 2.1 di proprietà                               | 108.560                    |                                 | 199.914                    |                                 |
| - generate internamente                        |                            |                                 |                            |                                 |
| - altre  | 108.560                    |                                 | 199.914                    |                                 |
| îXî ]Œ]šš] [µ•} ‹µ]•]š] }v                     |                            |                                 |                            |                                 |
| Totale 2                                       | 108.560                    |                                 | 199.914                    |                                 |
| 3. Attività riferibili al leasing finanziario: |                            |                                 |                            |                                 |
| 3.1 beni inoptati                              |                            |                                 |                            |                                 |
| 3.2 beni ritirati a seguito di risoluzione     |                            |                                 |                            |                                 |
| 3.3 altri beni                                 |                            |                                 |                            |                                 |
| Totale 3                                       |                            |                                 |                            |                                 |
| Totale (1+2+3)                                 | 108.560                    |                                 | 199.914                    |                                 |

> À} ^]uu} ]o]ìì ì}}v] ]uu š Œ]Œ]PŒ] ũu]•}•(šš Á Œ% Z ( v} Œ] ( Œ] u  
effettuati principalmente dai fornitori OCS e PC101, al fine di rendere le procedure informatizzate più  
Œ vš] o o[}% Œ š]À]š ì] v o X

In partic}o Œ ] u P P]}Œ] ]v Œ u vš] •}v}š }Àµš] ^ oX%š]À]š (•Œ}vš}Œ  
]v(}Œ u š]À}U % Œ o ( ššµŒ ì)}vo š Œ š]Œ]w]Œ Xu ^šŒ]p]À]š Œ]o S.f.l.  
di Microsoft Office Home and Business 2019 necessario per uniformare l'uso di questo software utilizzato o o[]vš Œ v} o o  
Società.

0Xî šš]À]š ]uu š CE] o]W À CE] ì}}v] vvμ

|  | Totale  |
|--|---------|
| A. Esistenze iniziali                  | 199.914 |
| B. Aumenti                             | 23.141  |
| B.1 Acquisti                           | 23.141  |
| B.2 Riprese di valore                  |         |
| B.3 Variazioni positive di fair value: |         |
| - a patrimonio netto                   |         |
| - a conto economico                    |         |
| B.4 Altre variazioni                   |         |
| C. Diminuzioni                         | 114.496 |
| C.1 Vendite                            |         |
| C.2 Ammortamenti                       | 114.496 |
| C.3 Rettifiche di valore               |         |
| - a patrimonio netto                   |         |
| - a conto economico                    |         |
| C.4 Variazioni negative di fair value  |         |
| - a patrimonio netto                   |         |
| - a conto economico                    |         |
| C.5 Altre variazioni                   |         |
| D. Rimanenze finali                    | 108.560 |

>[]v CE u vš} }u%o ••]À} ] μCE}oô}X í ð ] o μ ] % CE } ( CE ] v μ } À ( μ v ì ) } v o ] š  
•} ( š Á CE X

^ ì}}v í i r šš]À]š (]• o] % í•i]À]šš]À]• o]s} s}ò i ~ W ••]À}•

í i X í ^ šš]À]š (]• o]W }CECE vš] vš] ]% š \_ W }u%}•]ì}}v

|                         | Importo<br>31/12/2020 | Importo<br>31/12/2019 | Variazioni |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|------------|
| IRAP                    | 19.233                | 24.083                | (4.850)    |
| IRES                    |                       | 27.538                | (27.538)   |
| Varie                   |                       |                       |            |
| CORRENTI                | 19.233                | 51.621                | (32.388)   |
| IRES+IRAP               | 31.260                | 31.260                |            |
| Varie                   |                       |                       |            |
| ANTICIPATE              | 31.260                | 31.260                | -          |
| Totale attività fiscali | 50.493                | 82.881                | (32.388)   |

> À CE] ì}}v o CE ]š} /Z áì} ]CECE CE\$CE}ÿ øw%μ š/v]o]]v ]}vv]] ]ov]š CE ]  
o CE]š v μ š (]• o]X

íìXñ s Œ ] Ì}}v] o o ]u %}•š v š ] ]% šŒ ]u]w ]}} wš Œš}}% Œ š ] š o %

|  | Totale al<br>31/12/2020 | Totale al<br>31/12/2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. Esistenze iniziali                              | 31.260                  | 101.296                 |
| 2. Aumenti   |                         |                         |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio     |                         |                         |
| a) relative a precedenti esercizi                  |                         |                         |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |                         |                         |
| c) altre   |                         |                         |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |                         |                         |
| 2.3 Altri aumenti                                  |                         |                         |
| 3. Diminuzioni                                     |                         |                         |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio    |                         |                         |
| a) rigiri  |                         |                         |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità  |                         |                         |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili        |                         |                         |
| d) altre   |                         | 70.036                  |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |                         |                         |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |                         |                         |
| 4. Importo finale                                  | 31.260                  | 31.260                  |

> ^} ] š Z (( ššµ]š Œ ]š î}í(Œ\_ o o} •š v ì] u v š} šš ]]À %}•š ì] ]š ( Œ š î ì  
% Œ µ Œ } óìX ì ò U ì ì X E } v • ] Œ ] o v v y } î ì ò Œ Œ À Œ ] Ì } v ] v o o [

^ ]}v í î t o š Ć š š ] À ] š t s } í î

í î X í o š Ć š š ] À ] š W } u % } • ] } } v

| Composizione                   | Importo 31/12/2020 | Importo 31/12/2019 | Variazioni     |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Acc imposta sostitutiva TFR    | 2.321              | 2.321              |                |
| Altri crediti                  | 100.986            | 39.695             | 61.291         |
| Anticipi a Fornitori           | 3.631              | 7.556              | (3.925)        |
| Anticipi su stipendi           | 5.271              | 3.360              | 1.911          |
| Acconti per imposta di bollo   | 115.202            | 35.519             | 79.683         |
| Crediti ERARIO c/ritenute      | 22.295             | 16.448             | 5.847          |
| IVA c/Erario                   | 159                | 19                 | 141            |
| Depositi cauzionali Telefoni   | 880                | 880                |                |
| Depositi cauzioni utenze       | 2.033              | 2.254              | (221)          |
| Depositi cauzioni affitti      | 12.205             | 15.175             | (2.970)        |
| Depositi e cauzioni bandi      | 2.000              | 2.000              |                |
| Fatture da emettere            | 197.583            | 232.577            | (34.994)       |
| Migliorie su beni di terzi     | 36.717             | 36.717             |                |
| Note a credito da ricevere     | 309                | 5.000              | (4.691)        |
| Fondo Migliorie beni di terzi  | (30.520)           | (26.961)           | (3.559)        |
| Risconti attivi                | 30.542             | 40.869             | (10.327)       |
| Ritenute su interessi bancari  | (1)                | 79                 | (80)           |
| Ritenute subite su provvigioni | 26.338             | 772                | 25.567         |
| Credito vs Erario c/rit70      | 130                |                    | 130            |
| Ratei attivi                   | 231.733            |                    | 231.733        |
| <b>Totale altre attività</b>   | <b>759.816</b>     | <b>414.278</b>     | <b>345.538</b> |

A commento delle voci più rilevanti si rileva che:

- Altri Ć ] š ] \_ Ć ] P μ Ć % Ć v ] } % a favorē di PerMicro calcolate sulle polizze stipulate dai clienti PerMicro con WIN Italiana Assicurazioni (Credit Protection rance) per euro 86.380.
- ^ ( š š μ Ć u š š Ć \_ Ć ] P μ Ć % Ć v ] } % Servizi di distribuzione ē di Ć % Ć inerenti alle aperture dei rapporti di conto corrente su BNL fattura ē in corso di emissione per un importo pari a euro 146.360. La restante parte delle fatture di emettere ē parte alle provvigioni per nuovi prodotti assicurativi con WIN Italiana Assicurazioni pari a euro 22.851
- ^ Ć ] • } v š ] š š ] À ] \_ Ć ] P μ Ć v } % Ć š ] } % } u % v š v ò < μ > [ • ] Ć } } í } } • relativi ai canoni software, ai costi manutenzione del fornitore FinanceForce ai canoni affitto e fotocopiatrici, ai premi delle polizze assicurative.
- ^ Ć š ] š š ] À ] \_ Ć ] P μ Ć v } P o ] inasurati v } • P μ š } ω o v [ š % o ] í } } v moratoria covid19.



## PASSIVO

^ ì}}v í r W ••]À]š ([v vì] CE] ÀCEš]šìšš} o s}•š}ìi uu}

1.1 W ••]À]š ([v vì] CE] À o μ š š o }•š}}v uu}CE š}bì}B]W }μ %o}†š]

| Voci                      | Totale al 31/12/2020 |                           |                 | Totale al 31/12/2019 |                           |                 |
|---------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------|----------------------|---------------------------|-----------------|
|                           | verso banche         | verso società finanziarie | verso clientela | verso banche         | verso società finanziarie | verso clientela |
| 1. Finanziamenti          |                      |                           |                 |                      |                           |                 |
| 1.1 Pronti contro termine |                      |                           |                 |                      |                           |                 |
| 1.2 altri finanziamenti   | 28.353.079           | 4.063.212                 |                 | 21.841.827           | 2.017.422                 |                 |
| 2. Debiti per leasing     |                      | 248.516                   |                 |                      | 493.357                   |                 |
| 3. Altri debiti           | 14.782.800           | 6.804.880                 | (32.372)        | 18.993.603           | 10.196.811                | 24.480          |
| <b>TOTALE</b>             | <b>43.135.878</b>    | <b>11.116.608</b>         | <b>(32.372)</b> | <b>40.835.430</b>    | <b>12.707.590</b>         | <b>24.480</b>   |
| Fair Value Livello 1      |                      |                           |                 |                      |                           |                 |
| Fair Value Livello 2      |                      |                           |                 |                      |                           |                 |
| Fair Value Livello 3      | 43.135.878           | 11.116.608                | (32.372)        | 40.835.430           | 12.707.590                | 24.480          |
| <b>Totale fair value</b>  | <b>43.135.878</b>    | <b>11.116.608</b>         | <b>(32.372)</b> | <b>40.835.430</b>    | <b>12.707.590</b>         | <b>24.480</b>   |

E o o š o o •}šš}•š v š •}v} šš] PÀo [CE•}] ] &]Z vì] o š CE] ]š] À CE•}

| Descrizione                                  | Debiti vs. Banche |
|--|-------------------|
| <b>FINANZIAMENTI</b>                         |                   |
| Banca Alpi Marittime                         | 4.189.191         |
| Banca Etica                                  | 4.312.430         |
| Intesa San Paolo                             | 3.452.536         |
| Banco Azzoaglio                              | 569.801           |
| Banca di Cherasco Credito Cooperativo Italia | 1.882.024         |
| BNL Gruppo BNP Paribas                       | 9.088.231         |
| Council of Europe Development Bank           | 4.200.064         |
| Emilbanca Credito Cooperativo                | 667.053           |
| Ratei per interessi passivi                  | 10.500            |
| Risconti attivi su finanziamenti             | (18.750)          |
| <b>TOTALE FINANZIAMENTI</b>                  | <b>28.353.078</b> |
| <b>ALTRI DEBITI</b>                          |                   |
| BNL Gruppo BNP Paribas                       | 14.785.186        |
| Intesa San Paolo                             | (2.387)           |
| <b>TOTALE ALTRI DEBITI</b>                   | <b>14.782.799</b> |
| <b>TOTALE</b>                                | <b>43.135.878</b> |

E o o š o o •}šš}•š v š •}v} ] ššv P]o Ā šQE•]v &š] v]v v] ] CE] Pš] o š O  
(]v v] ] CE]W

| Descrizione                 | Debiti vs. enti finanziari |
|-----------------------------|----------------------------|
| <b>FINANZIAMENTI</b>        |                            |
| European Investment Fund    | 4.063.212                  |
| <b>TOTALE FINANZIAMENTI</b> | <b>4.063.212</b>           |
| <b>ALTRI DEBITI</b>         |                            |
| Debiti per leasing          | 248.516                    |
| Aosta Factor                | 6.804.880                  |
| <b>TOTALE ALTRI DEBITI</b>  | <b>7.053.396</b>           |
| <b>TOTALE</b>               | <b>11.116.608</b>          |

> Ā} — o š CE] ]š]— }Po] š o ••q]vvš ũ}‰ CE}šr]{}o Ā v }Ū ]o• v•]  
îîîîîíõí ] }v š CE šš] •š]‰μ o š] }v ] ] v }šš CE] š} ]CEv š }‰ (%Ā PEE μ CE} ò X ô  
> Ā} ]š} ‰ CE o •]vP ]v o μ ]]v }]š Āì CE•]v ]]‰ CE]CE]]‰]} }v š ]o

^ ]}v ô r o šCE %o ••]À]š r s} ô i

ô X í o šCE %o ••]À]š W }u%o}•]ì]}v

| Voci/Valori                              | Totale al 31/12/2020 | Totale al 31/12/2019 | Variazioni       |
|--|----------------------|----------------------|------------------|
| Debiti trattenuta pignoramento           | 5.770                | 1.386                | 4.385            |
| Debiti per ritenute su debiti dipendente | 62.574               | 63.147               | (573)            |
| Debiti per ritenute su co.co.pro.        | 5.789                | 5.789                |                  |
| Debiti per ritenute lavoro autonomo      | 2.572                | 138                  | 2.434            |
| Stipendi da liquidare                    |                      | 1.635                | (1.635)          |
| Debiti v/dipendenti TFR da liquidare     |                      | 20.065               | (20.065)         |
| Debiti v/INPS                            | 97.239               | 115.917              | (18.678)         |
| Debiti v/INAIL                           | 9.943                | 1.557                | 8.387            |
| Debiti v/Fondo Est Dip.                  | 513                  | 588                  | (75)             |
| Debiti V/Fondi Complement.Dip.           | 11.499               | 8.257                | 3.242            |
| Debiti V/Fondo QUAS                      | (231)                |                      | (231)            |
| Debiti carta credito dipendenti          | 2.812                | 3.715                | (903)            |
| Debiti note spese dipendenti             | 2.611                | 5.259                | (2.647)          |
| Debiti per sponsorizzazioni              | 20                   |                      | 20               |
| Debito imposta sost. TFR                 | 163                  | 4                    | 159              |
| Debiti V/Finpiemonte                     |                      | 8.830                | (8.830)          |
| Debiti v/WIN assicurazione               | 12.587               |                      | 12.587           |
| Debiti per premi assicurativi            | 15.789               |                      | 15.789           |
| Debiti verso clienti                     | 4.682                | 1.958                | 2.723            |
| Fornitori                                | 213.562              | 188.473              | 25.089           |
| Fornitori fatture da ricevere            | 109.301              | 173.348              | (64.048)         |
| Debiti v/fornitore telefonia             | 4.845                | 1.898                | 2.947            |
| Ratei passivi sul personale              | 134.880              | 271.885              | (137.005)        |
| Ratei passivi altre passività            | 3.460                | 18                   | 3.442            |
| Risconti passivi diversi                 | 92.637               | 138.500              | (45.863)         |
| Debiti v/soci                            |                      | 323.456              | (323.456)        |
| <b>Totale altre passività</b>            | <b>793.017</b>       | <b>1.335.823</b>     | <b>(542.805)</b> |

/ CE š ] %o CE ( CE ] %o CE u ••]U CE vo Zš ]À] i}vš CEq miš]” •}v} •š š] CE P ]•š  
%o ••]À] •μo %o CE•}v o  
/^ ]š] À CE•} o[ CE CE ]μ%oCEvCEψš oμšCE]š vμš ( ]• o ] CE šš] vμP o ]•š  
] u CE îîîU o CE]š vμš [ ]}š} }%o]CEš ššμšv] <μ pu%o}•š •μ ] CE CE ]•  
o À}CE š}CE] μš}v}u] À CE• š v o u • ] P vv ]} îîîíX  
/^ ]š] À CE•} /E\_W}v} CE %o%o CE • v š š] ] ]š] š μCE š ] •quP o ↑}•š]š%o v  
u • ] ] u CE îîîî À CE• š] v ] %o CE]u] u • ] o îîîíX  
E o o À} ^ o šCE•} %o ••]À]d CE • ] ] š] s•X &}CE v]š}CE] %š]CE s•μCE{} CE v}š  
( ššμCE CE] À CE %o CE μCE} }i CE X]i•%W š š X /oo[ v CE úi v š }À μš } %o  
oo[ μu v š } ] }•š] CE o š]À] ] %o CE }ψ]•]•š •μ} ] v š]CE u š]À] o o ^ }v•  
o P š] oo[ šš]À]š ] •μ%o%o}CE š}U α •d]•š] u • Àv]o]CE u %š] À À X o μš]À  
/^ ]š] %o CE CE š] CE]CE]š}v} ] %o P u v š] }vv }CE š ] CE š]š]š}μo}v}v  
}CE CE v š ] CE]( CE]u v š } o îîîîîîîîî

> À} CE]• }vš] %o ••]À] ]À CE•d }v)šPCE] μš} (CE)šP š} r }μv ]o  
À o}%o u v š v l t ] }u%o š v l o o i i W i CE} P (CE š Ÿ š ^ Z ] }u]v ]} <μ]\_U  
(}CE u ì]]v U •À]o μ %o %o } CE ì]]v ] š š ] %o •CE š } %o } CE š ] • μ CE } P CE • š CE ] š š ]  
> ^} ] š v } v Z ] v •• CE o i l l i l i l i ] À ] š š š ] À ] š o μ š } %o •

^ ì]]v ò r d CE š š u v š } ] (]v CE %o %o } CE š } o %o CE • } v o r s }

ò X í d CE š š u v š } ] (]v CE %o %o } CE š } v v μ %o CE • } v o W À CE ] ì]]v ]

|                                     | Totale al<br>31/12/2020 | Totale al<br>31/12/2019 |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| A. Esistenze iniziali               | 635.916                 | 493.273                 |
| B. Aumenti                          | 146.947                 | 192.479                 |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio   | 141.998                 | 108.700                 |
| B.2 Altre variazioni in aumento     | 4.949                   | 9.973                   |
| C. Diminuzioni                      | 203.783                 | 49.836                  |
| C.1 Liquidazioni effettuate         |                         |                         |
| C.2 Altre variazioni in diminuzione | 203.783                 | 49.836                  |
| D. Rimanenze finali                 | 579.080                 | 635.916                 |

} CE v š u v š <μ v š } ] v š CE } } š š μ š ] o ] o } o / ^ % o i CE P ] š } š š μ CE ] o ] • } v } • š  
{•} š š } u š } } K / CE ] • %o š š ] À u v š š CE CE P o ] μ u ] v š ] ] v v p d À } X ^ o š CE

ò X í o š CE ] v ( } CE u ì ] ] v ]

/o & } v } d CE š š u v š } ] & ] v Z %o %o %o CE š À ] • š } } v o } o <μ v š í ò U } ] v ] } v  
š š μ CE ] o ~ (]v v (]š K o ] P š ] v š t o [ ] K %o } CE CE } %o %o u CE o •• ] À } o À  
o o [ ] o ] P ì ] ] v v ] } v ( CE } v š ] • š ] š ] %o } v } v š ] CE CE U b [ ] o } o š } ] v • v •  
(]v v l ] CE ] } o o š ] À o μ š ì ] ] v X

> š CE u ] v ì ] ] v o & } v } • š š ((]š CE v } μ v Z š μ CE š } š } o • P μ v š ]  
• ] š v ] Z u } P CE ( ] Z W

- %o CE o %o CE } ] o ] š v v μ ] o ] u ] %o CE } v } v %o CE v u } CE š À ] ì ] ] • } v } o š š μ š  
/ W ^ ñ ñ ] • š ] v š %o CE • •• } V

- o %o CE } ] o ] š v v μ ] o ] u ] v ì ] ] v o } o CE CE š μ • o ] À %o CE • } v o ] v • CE À ]  
v o ] • ] ] u CE š } • } v } • š š %o } • š %o CE ] o ó 9 V

- %o CE o %o CE } ] o ] š v v μ ] CE ] Z d & Z ] š š š ] ] μ š ] š ] v μ v [ φ %o } š • ] o o  
- o [ š %o CE ] o } o o } u v š } CE ] %o } • ] ] v š ] v v • ] %o CE } CE š μ v o u μ š š ] u ] •  
o P ] • o š ] À u v š X

• ] š v ] Z } v } u ] Z W

- ] (]v ] o o } o } o s o } CE š š μ ] o o š U •• } • š ] š } } %o š CE ] o i U i ñ p A E μ v š }  
{ CE %o } CE š o M i X í i X í i i

- o [ ] v ] o } • š } o o À ] š %o CE ( %o ] P E o ] U ] v ] u %o ] CE ] š ] o o CE ] À o μ š ì ]  
%o CE d & Z v š } v š U • š š } %o } v š } μ P E o ] • %o q v i U v š 9 v <μ v š } U š š μ  
%o CE À • ] %o } •• š š • š CE v o o μ v P } %o CE ] } } v

- /o š •• } ] CE • ] š o o CE š CE ] μ ] q v i ] U ñ 9 š v š μ %o } • š } μ P μ o

Il Gruppo ha adottato il metodo del costo di mercato per la valutazione delle attività finanziarie. Le attività finanziarie sono classificate in base alla loro destinazione e alla loro liquidità. Le attività finanziarie sono classificate in base alla loro destinazione e alla loro liquidità.

| TFR maturato al 31/12/2020 | DBO al 31/12/2020 | DBO/TFR-1 |
|----------------------------|-------------------|-----------|
| 451.204                    | 579.080           | 28%       |

Il Gruppo ha adottato il metodo del costo di mercato per la valutazione delle attività finanziarie. Le attività finanziarie sono classificate in base alla loro destinazione e alla loro liquidità. Le attività finanziarie sono classificate in base alla loro destinazione e alla loro liquidità.

| VARIAZIONI TRATTAMENTO FINE RAPPORTO |           |
|--------------------------------------|-----------|
| DBO ALL'01.01.2020                   | 635.916   |
| Accantonamento - service cost        | 141.997   |
| Interesse maturato - rivalutazione   | 4.949     |
| Altre variazioni                     | (139.421) |
| (Utile)/perdite attuariali           | (64.362)  |
| DBO al 31.12.2020                    | 579.080   |

Il Gruppo ha adottato il metodo del costo di mercato per la valutazione delle attività finanziarie. Le attività finanziarie sono classificate in base alla loro destinazione e alla loro liquidità. Le attività finanziarie sono classificate in base alla loro destinazione e alla loro liquidità.

| Voci/Valori   | Totale al 31/12/2020 | Totale al 31/12/2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| 1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie |                      |                      |
| 2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate                     |                      |                      |
| 3. Fondi di quiescenza aziendali  |                      |                      |
| 4. Altri fondi per rischi ed oneri  |                      |                      |
| 4.1. controversie legali e fiscali  | -                    | 13.365               |
| 4.2. oneri per il personale   |                      |                      |
| 4.3. altri  | 22.108               | 22.108               |
| <b>Totale</b>   | <b>22.108</b>        | <b>35.473</b>        |

ííXí &}v ] %o CE CE]• Z] }v CE]W À CE] ì}}v] v v μ

|   | Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate | Fondi di quiescenze | Altri fondi per rischi ed oneri | Totale |
|---|--|---------------------|---------------------------------|--------|
| A. Esistenze iniziali                               |  |                     | 35.473                          | 35.473 |
| B. Aumenti  |  |                     | -                               | -      |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio                   |  |                     |                                 |        |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo          |  |                     |                                 |        |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sco  |  |                     |                                 |        |
| B.4 Altre variazioni                                |  |                     |                                 |        |
| C. Diminuzioni                                      |  |                     | 13.365                          | 13.365 |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio                         |  |                     | 13.365                          | 13.365 |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di scor |  |                     |                                 |        |
| C.3 Altre variazioni                                |  |                     |                                 |        |
| D. Rimanenze finali                                 |  |                     | 22.108                          | 22.108 |

dCE šš •] ]W

Z]u }CE•} }uu]••]}v] •μ &]v v ì] u v š] •š]v š] v š] ]%o š u v š

E o }CE•} o îîîî ]o (}v } CE]• Z] ]/ %o CE μ]š}v š o o d (}CE ] P •šš CE o ]o CE CE] Z] •š ] CE]u }CE•} (CE}v š ] (] %o š ì] u w)š v š] •š •š]v š] À ]v š]v š š}X

v š}v u v š] ]À

E o ]o v ]] îîîî •}v} •š š] •š v î]X š ð ñ (}v ]] %o CE š μ]CE} o o [/s }À μ š %o CE îîîî îîîî U v ] }v (CE}v š] ] D] CE}o X

E o }CE•} o o [ • CE ] ì] ] •] %o CE }o À À %o ] μ š] ]}v CE P] o o %o CE ] ì] u CE v š} o o [/s } /

^ ì}}v íí r W š CE]u }v ]} r s } ] íîîU îîîU îîîU X í ð ì U í ñ ì

ííXí %o]š o W }u %o}•]ì}}v

| Tipologie                         | Importo   |
|-----------------------------------|-----------|
| 1. Capitale                       | 5.976.980 |
| 1.1 Azioni ordinarie              | 5.976.980 |
| 1.2 Altre azioni (da specificare) |           |

ííX ð X ^}À CE %o %o CE ì] ] u]••]}v W }u %o}•]ì}}v t s} í ð ì

| Descrizione                            | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazioni |
|--|------------|------------|------------|
| Sovraprezzi su quote soci ordinari     | 4.750.485  | 3.747.194  | 1.003.291  |
| Sovraprezzi su quote soci finanziatori |            |            |            |
| Totale                                 | 4.750.485  | 3.747.194  | 1.003.291  |



íXñ ošŒ ]v(}Œu ì}}v]

Z]• ŒÀ t s} íñì

| Descrizione                     | 31/12/2020  | 31/12/2019  | Variazioni  |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Riserva legale                  | 16.499      | 16.499      |             |
| Utili e perdite portati a nuovo | (1.628.448) | (583.726)   | (1.044.721) |
| Oneri aumento capitale sociale  | (4.469)     | (4.469)     |             |
| Altre                           | (478.403)   | (478.403)   |             |
| Totale                          | (2.094.821) | (1.050.100) | (1.044.721) |

Z]• ŒÀ Œ]À oμš ì}}v t s} íòì

}u%o}•]ì}}v oo À} íòì ^Z]• ŒÀ À oμš ì}}v \_

| Descrizione  | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazioni |
|--|------------|------------|------------|
| Riserva fair value su titoli                                       | (1.304)    | (1.304)    |            |
| Riserva per utili e perdite attuariali su piani previdenz (IAS 19) | (42.381)   | (106.743)  | 64.362     |
| Totale   | (43.685)   | (108.047)  | 64.362     |

Origine, disponibilità e distribuibilità delle voci di patrimonio netto (ai sensi art.2427 n. 7isCod. Civ.)

| Natura                                | Importo     | Possibilità di utilizzazione           | Quota disponibile |
|---------------------------------------|-------------|--|-------------------|
| Capitale sociale                      | 5.976.980   |  |                   |
| Sovrapprezzo azioni                   | 4.750.485   |  |                   |
| Riserve:                              |             |  |                   |
| - Legale                              | 16.499      | A <sup>(1)</sup> , B, C <sup>(1)</sup> |                   |
| - perdite esercizi precedenti         | (1.628.448) |  |                   |
| - Impatto FTA IFRS9 e utili pregressi | (478.403)   |  |                   |
| - oneri aumento capitale sociale      | (4.469)     |  |                   |
| Riserve da valutazione                | (43.685)    |  |                   |
| TOTALE AL 31.12.2020                  | 8.588.959   |  |                   |

A: per aumenti di capitale B: per coperture perdite C: per distribuzione ai soci

A<sup>(1)</sup>: Utilizzabile per la quota che supera un quinto del capitale sociale

C<sup>(1)</sup>: Utilizzabile per la quota che supera un quinto del capitale sociale

/v š íì P]μPv} îîîU o[ •• u ov]š P]v(}Œu ì}}v Œ]• ŒÀ v š} o  
 GIANELLI in Torino, atto Rep.144829- XđïóííU Z o] Œ š} o[ μu v š%]š%o P•μ ]v š}  
 da euro 5.407.646,30 fino a un massimo di euro 5.977.257,58, importo massimo di euro 569.611,28  
 ed emissione di massime numero 12.292 nuove azioni ordinarie del valore nominale euro 46,34 caduna.

Il prezzo di emissione è di euro 128,00 per ogni nuova azione con un sovrapprezzo di, 66 per azione.  
 Trattasi di aumento scindibile da perfezionarsi entro il 31 ottobre 2020.

/v š îõ P]µPv} îîîî •š š %µ µu] CE} íó X}î(î CE š}À] vî}}v] }CE ]v CE] nominale di euro 46,34 cadauna, oltre un sovrapprezzo di euro 81,66 per azione, da versare entro il 31 ottobre 2020;

Agli azionisti sono stati attribuiti 45 giorni dalla data di pubblicazione della p offerta nel Registro Imprese Le azioni sono da intendersi interamente liberate tanto per il valore nominale che per il sovrapprezzo al momento della sottoscrizione; Le azioni sono offerte agli azionisti in proporzione al numero di azioni rispettivamente possedute.

>[ µu v š} ] %]š o •] Z]µ•} ]v ž %}CE š}šCE v îò ð[ vv} îîî Euro š š}• CE ñ ò õ X î î î U î ð ~ •]}v] % CE] o õ õ U õ ñ 9 •í X ò š î CE î ò î U ó ð X CE % % CE ì ì} % CE In particolare la Società Servizi e Finanza FVG Srl è entrata nel capitale come Sante sottoscrivendo il ì ò 9 o o[ µu v š} o %]š o X

Alla data del 31 ottobre 2020 il capitale sociale nominale della PerMicro S.p.A. risulta pertanto:

|              |                       |
|--------------|-----------------------|
| deliberato   | per euro 5.977.257,58 |
| sottoscritto | per euro 5.976.979,54 |
| versato      | per euro 5.976.979,54 |

•• v } o[ µu v š} ] %]š o sottoscritto, il capitale sociale è aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte entro il 31 ottobre 2020 e pertanto a euro 5.976.979,54

/v š ð v}À u CE o[ uu]v]•š CE š}CE o v} ž} %CE XÀ À v]µPv} /uo CE ]µµv] Registro Imprese di Torino delle suddette sottoscrizioni raccolte e al deposito dello Statuto atgcom il capitale sociale sottoscritto e versato, nonché alla comunicazione della chiusura del capitale sociale avvenuta in data 31 ottobre î î î î U }u š š} v}š CE]o o š ì š P]µP]v]} î î î î }uµv] š} o[ µu v š} o %]š o ó ò X ò ð õ U ñ ð µ CE]} ñ X]õ} o o– uu}v š CE o a tale data raccolte.

In conseguenza di quanto sopra il capitale sociale risulta sottoscritto e versato come segue:

o v } ^} ] o ïïXíîXîîîW

| AZIONISTA  | %      | NUMERO AZIONI | VALORE NOMINALE |
|--|--------|---------------|-----------------|
| Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.  | 21,59% | 27.847        | 1.290.429,98    |
| Banca Popolare Etica S.c.p.a.  | 9,01%  | 11.619        | 538.424,46      |
| Fondazione Sviluppo e Crescita CRT   | 9,22%  | 11.895        | 551.214,30      |
| Finde s.p.a.   | 12,19% | 15717         | 728.325,78      |
| Bragantini Salvatore   | 0,39%  | 501           | 23.216,34       |
| Cremona Massimo  | 0,59%  | 766           | 35.496,44       |
| Ersel Investimenti s.p.a.  | 12,28% | 15836         | 733.840,24      |
| Micheli Carlo  | 0,19%  | 251           | 11.631,34       |
| Yamanote s.r.l.  | 0,19%  | 251           | 11.631,34       |
| Perilli Francesco  | 0,13%  | 167           | 7.738,78        |
| Jacini Stefano   | 0,10%  | 134           | 6.209,56        |
| Del Castello Manuela Ester Maria   | 0,10%  | 133           | 6.163,22        |
| Manin Giuseppina   | 0,05%  | 67            | 3.104,78        |
| Phitrust Partenaires sas   | 4,11%  | 5.296         | 245.416,64      |
| Patrucco Marcella  | 0,10%  | 133           | 6.163,22        |
| Fondazione Social Venture Giordano dell'Amore                                  | 4,77%  | 6.147         | 284.851,98      |
| Compagnia di Sanpaolo  | 7,45%  | 9.608         | 445.234,72      |
| Istituto Banco di Napoli Fondazione  | 3,60%  | 4.648         | 215.388,32      |
| Banca Alpi Marittime Credito Cooperativo Carrù, Società Cooperativa Per Azioni | 6,66%  | 8.590         | 398.060,60      |
| Emil Banca - Credito Cooperativo Società Cooperativa                           | 1,21%  | 1.562         | 72.383,08       |
| Servizi e Finanza FVG Srl  | 6,06%  | 7.813         | 362.054,42      |
| TOTALE   | 100%   | 128.981,00    | 5.976.979,54    |

W CE } % } • š ] • š ] v ì } } v o Œ φ • μ ] coš v š } } [ [ • • Œ Œ ] ì ] } } Z ] μ } v ] μ ψ Œ % Œ Œ Œ Œ X ó í ñ U ï ï ~ ] v u ] P o } } Œ u v š } } Œ ç • Œ Œ š ] } } p o μ Œ } Œ X ] š Œ X ó í í U Œ Œ U o Z í ] ] o } v • ] P o } } ] u u ] v ] • š Œ ì } } v % Œ } % } } v Œ ] š Œ % v Œ Œ Œ Œ o v μ Œ Œ } X

# PARTE C INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

^ ]}}v í t /vš CE ••] t s} ] íì ìì

1.1 /vš CE ••] šš]À] %CE}À v š] ••]u]o š]W }u%o}•]ì}}v

| Voci/Forme tecniche  | Titoli di debito | Finanziamenti | Altre operazioni | Totale al 31/12/2020 | Totale al 31/12/2019 |
|--|------------------|---------------|------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:            |                  |               |                  |                      |                      |
| 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                  |                  |               |                  |                      |                      |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                  |               |                  |                      |                      |
| 3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:                                  |                  |               |                  |                      |                      |
| 3.1 Crediti verso banche   |                  | 301           |                  | 301                  | 369                  |
| 3.2 Crediti verso società finanziarie  |                  |               |                  |                      |                      |
| 3.3 Crediti verso clientela  |                  | 5.108.695     |                  | 5.108.695            | 4.349.092            |
| 4. Derivati di copertura   |                  |               |                  |                      |                      |
| 5. Altre attività  |                  |               |                  |                      |                      |
| 6. Passività finanziarie   |                  |               |                  |                      |                      |
| Totale   |                  | 5.108.995     |                  | 5.108.995            | 4.349.462            |
| di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaire                                 |                  |               |                  |                      |                      |
| di cui: interessi attivi su leasing finanziario  |                  |               |                  |                      |                      |

E o o À} •}v} ]• CE]šš]U • }v }š ]vò] %b CE]v] ]%š} CE]••]u%o] %o CE} Ào o š] •• šš]À]š (]v v]ì] CE] X / %o CE}À v š]} ]•]CE]šš] ]v P o]]v š]v š CE]v]u]] •}}vo š u%o} 'o] ]vš CE ••] šš]À] o š CE] %o CE}À v š]ZCE]ì]μ šš] v]ù ^]•E]š]š]š]À CE]v š CE • CE %o %o}CE š] ] }v š] }CE CE v š]X



^ ]}v î t }uu]••}v] ðì ñì

îXîX }uu]••}v] šš]À W }u%}•]ì}}v

| Dettaglio                                       | Totale al 31/12/2020 | Totale al 31/12/2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| a) operazioni di leasing                        |                      |                      |
| b) operazioni di factoring                      |                      |                      |
| c) credito al consumo                           | 1.902.133            | 2.309.071            |
| d) garanzie rilasciate                          |                      |                      |
| e) servizi di:                                  |                      |                      |
| - gestione fondi per conto terzi                |                      |                      |
| - intermediazione in cambi                      |                      |                      |
| - distribuzione prodotti                        | 146.210              | 234.492              |
| - altri   | 320.682              | 132.060              |
| f) servizi di incasso e pagamento               |                      |                      |
| g) servicing in operazioni di cartolarizzazione |                      |                      |
| h) altre commissioni                            | 413.755              | 352.217              |
| <b>Totale</b>                                   | <b>2.782.779</b>     | <b>3.027.839</b>     |

E o o À } JW

- ^ CE ]š} o \_{PµCE v} ] %CE}À vš] CE o š]À]P]o] CE]À] ] %CE CE}P]ì] o CE ]š} v}v o }o š] ]v (µvd]}CE ]š}o[µ%] CEš} CE]• }v} š} o o µ] •] CE]( CE]• }v}V
- ^^ CE]À]ì] ] ]•šCE] µì]}(PµCE%CE]}CEš] À] }vš] }CECE vš] }u }šš}• CE]šš }v vo ]v š ñííCE]D]P]CE}o] ]µ%o P]W CE %o%CE • v š o] v š o o[ ]u%}CE š vì o }vš} }CECE v š v CE]} voV
- ^ ošCE] %o%CE • v š v} ] • CE]À]ì] %o CE%o]CE]À]•P]µ]CE š]À] o š]À] ]vš CE š ]%oµo š] o o v}•šCE o] v š o X
- ^ ošCE }uu]••}v] ] %CE}À vš] CE o š]À] %CE • CE]À]ì] ] %CE • CE]š]ì] o CE ]š} v}v o }o š] ]v (µvd]}CE ]š}o[µ%] CEš} CE]• }v} š} o o µ] •] CE]( CE]• }v}X

îXîX }uu]••}v] %o ••]À W }u%}•]ì}}v

| Dettaglio/Settori                    | Totale al 31/12/2020 | Totale al 31/12/2019 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| a) garanzie ricevute                 | 75.000               | 84.240               |
| b) distribuzione di servizi da terzi | 172.955              | 241.336              |
| c) servizi di incasso e pagamento    | 109.337              | 132.024              |
| d) altre commissioni                 |                      |                      |
| <b>Totale</b>                        | <b>357.292</b>       | <b>457.601</b>       |

E o o %oCE • v š À} ( ]PµCE v} CE]À]ì] ]vCECE] À]CE]š] ş]v]À] ] •] CE}P]d]š]y o • }v } ]o CE]š CE]} ( ]v vì] CE]} š]P]š} o o[ ]vš]CE]š • X (( š



^ ]}}v ò t hš]o ~W Œ ]š • ••}}víi} Œ] (μ]•š} t s}

òXí hš]o ~%o Œ ]š • ••}}v |Œ] (μ]•š}W }u%o}•]i}}v

| Voci/Componenti reddituali   | Totale<br>31/12/2020 |         |                 | Totale<br>31/12/2019 |         |                 |
|--|----------------------|---------|-----------------|----------------------|---------|-----------------|
|  | Utili                | Perdite | Risultato netto | Utili                | Perdite | Risultato netto |
| A. Attività finanziarie  |                      |         |                 |                      |         |                 |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:                                  |                      |         |                 |                      |         |                 |
| 1.1 Crediti verso banche   |                      |         |                 |                      |         |                 |
| 1.2 Crediti verso società finanziarie  |                      |         |                 |                      |         |                 |
| 1.3 Crediti verso clientela  | 238.454              |         | 238.454         | 218.626              |         | 218.626         |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                      |         |                 |                      |         |                 |
| 2.1 Titoli di debito   |                      |         |                 |                      |         |                 |
| 2.2 Finanziamenti  |                      |         |                 |                      |         |                 |
| <b>Totale attività (A)</b>   | <b>238.454</b>       |         | <b>238.454</b>  | <b>218.626</b>       |         | <b>218.626</b>  |
| B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                  |                      |         |                 |                      |         |                 |
| 1. Debiti verso banche   |                      |         |                 |                      |         |                 |
| 2. Debiti verso clientela  |                      |         |                 |                      |         |                 |
| 3. Debiti verso clientela  |                      |         |                 |                      |         |                 |
| 4. Titoli in circolazione  |                      |         |                 |                      |         |                 |
| <b>Totale passività (B)</b>  |                      |         |                 |                      |         |                 |

>[μš]o ] μŒ} îîôXđñđUđô Œ]•À}}v o o|[]%Œ Œ]š]]ŒW> (( ššμîš ]v š  
μš] o o •} ] š ' •šr/vU %o Œ μvóóXšŒ]Uìò}Œ ] μŒ} îX

^ }v ô t Z šš]( Z I CE ]% CE • ] À o CE ]š} šřš s }% CE i CE ]• Z }

ô X í X Z šš]( Z I CE ]% CE • ] À o CE ]š} šřš o % š ] CE ]• šřš ]À ]š ( ]• šřš ] CE ]  
u u } CE š ] i š } W } u % } • ] }v

| Operazioni/ Componenti reddituali  | Rettifiche di valore (1)     |              |         | Riprese di valore (2)        |              | Totale<br>al 31/12/2020 | Totale<br>al 31/12/2019 |
|--|------------------------------|--------------|---------|------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
|  | Primo e<br>secondo<br>stadio | Terzo stadio |         | Primo e<br>secondo<br>stadio | Terzo stadio |                         |                         |
|  |                              | Write-off    | Altre   |                              |              |                         |                         |
| 1. Crediti verso banche<br>Crediti impaired acquisiti o<br>originati<br>- per leasing<br>- per factoring<br>- altri crediti<br>Altri crediti<br>- per leasing<br>- per factoring<br>- altri crediti  |                              |              |         |                              |              |                         |                         |
| 2. Crediti verso società finanziarie<br>Crediti impaired acquisiti o<br>originati<br>- per leasing<br>- per factoring<br>- altri crediti<br>Altri crediti<br>- per leasing<br>- per factoring<br>- altri crediti   |                              |              |         |                              |              |                         |                         |
| 3. Crediti verso clientela:<br>Crediti impaired acquisiti o<br>originati<br>- per leasing<br>- per factoring<br>- per credito al consumo<br>- altri crediti<br>Altri crediti<br>- per leasing<br>- per factoring<br>- per credito al consumo e altri<br>finanziamenti<br>- altri crediti | 791.440                      | 2.104.577    | 989.594 |                              |              | 3.885.611               | 2.938.867               |
|  | 791.440                      | 2.104.577    | 989.594 |                              |              | 3.885.611               | 2.938.867               |
|  | 791.440                      | 2.104.577    | 989.594 |                              |              | 3.885.611               | 2.938.867               |
| Totale   | 791.440                      | 2.104.577    | 989.594 |                              |              | 3.885.611               | 2.938.867               |

ô X í Z š š ] ( ) Z ] À o } CE v š š CE % o CE ] CE } • Z ] y v ] ] CE v š š ] À o μ š š ] o } • š } PP š š } ] u ] • μ CE ] • } • š P v } } À ] r i õ W } u % } • ] ] } v

| Operazioni/<br>Componenti reddituali                      | Rettifiche di valore nette |              |               | Totale<br>31/12/2020 | Totale<br>31/12/2019 |
|---|----------------------------|--------------|---------------|----------------------|----------------------|
|   | Primo e<br>secondo stadio  | Terzo stadio |               |                      |                      |
|   |                            | write-off    | Altre         |                      |                      |
| 1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi co<br>GL | 476.927                    | -            | 71.173        | 548.100              |                      |
| 2. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessio     | -                          | -            | -             | -                    |                      |
| 3. Nuovi finanziamenti                                    | 19.832                     | -            | 3.137         | 22.970               |                      |
| <b>Totale 31/12/2020</b>                                  | <b>496.759</b>             | <b>-</b>     | <b>74.310</b> | <b>571.069</b>       |                      |
| <b>Totale 31/12/2019</b>                                  | <b>-</b>                   | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b>             |                      |

^ ] ] } v í i t ^ % • u u ] v ] • š CE š ] À t s } í ò i

í i X í X ^ % • % CE ] o % CE } v o W } u % } • ] ] } v

| Tipologia di spese/Valori  | Totale al 31/12/2020 | Totale al 31/12/2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| 1. Personale dipendente  |                      |                      |
| a) salari e stipendi   | 2.046.387            | 2.243.273            |
| b) oneri sociali   | 530.651              | 621.614              |
| c) indennità di fine rapporto  |                      |                      |
| d) spese previdenziali   | 20.467               | 8.834                |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale            | 141.998              | 117.803              |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi<br>simili: | 10.052               | 11.878               |
| - a contribuzione definita   |                      |                      |
| - a benefici definiti  |                      |                      |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:                |                      |                      |
| - a contribuzione definita   | 30.978               | 20.933               |
| - a benefici definiti  |                      |                      |
| h) altri benefici a favore dei dipendenti                                  | 22.960               | 17.269               |
| 2. Altro personale in attività   |                      |                      |
| 3. Amministratori e sindaci  | 51.320               | 98.622               |
| 4. Personale collocato a riposo  |                      |                      |
| 5. Recuperi di spesa per dipendenti distaccati presso altre aziende        |                      |                      |
| 6. Rimborsi di spesa per dipendenti distaccati presso la società           |                      |                      |
| <b>Totale</b>  | <b>2.854.812</b>     | <b>3.140.225</b>     |

> ] u ] v μ ] ] } v o o • % • % CE ] o ] v % % CE } š / o o o u } ( CE À ] š ] ] } v o % CE CE ]  
o o [ μ š ] o ] ] i } o & / ^ t & } v } / v š v P CE ] CE } v } o CE CE ] CE q ( X CE ] u v š } o o À }  
^ ] v ] • ] CE ] o À μ v ] u ] v μ ] ] } v i õ š CE % ] o š í ] b i d o í À CE ] ] ] } v o o } u  
} v • ] P o ] ] ] u u ] v ] • š CE ] ] } v o u v À š s y } u ] W CE } ] μ w š μ X

íìXî Eµu Œ} u ]} ] ]%o v v š] Œ] %o Œ š]š] %o Œ š P}Œ]

| Qualifica | Consistenza al 31/12/2020 | Consistenza al 31/12/2019 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| Dirigenti | 0                         | 0                         |
| Quadri    | 13                        | 13                        |
| Impiegati | 53                        | 57                        |
| Totale    | 66                        | 70                        |
| Qualifica | Media 2020                | Media 2019                |
| Dirigenti | 0                         | 0                         |
| Quadri    | 13                        | 12                        |
| Impiegati | 55                        | 57                        |
| Totale    | 68                        | 69                        |

| Descrizione  | Consistenza al 31/12/2020 | Consistenza al 31/12/2019 | Variazioni       |
|--|---------------------------|---------------------------|------------------|
| Abbuoni passivi                                      | 81                        |                           | 81               |
| Acqua potabile                                       | 750                       | 915                       | (164)            |
| Acquisto cancelleria                                 | 6.088                     | 4.127                     | 1.961            |
| Acquisto mat stampato PerMicro                       | 2.958                     | 6.706                     | (3.748)          |
| Affitti passivi                                      | 10.138                    | 14.773                    | (4.635)          |
| Arrotondamenti passivi                               | 603                       | 459                       | 144              |
| Assicurazioni Uffici                                 | 2.433                     | 2.947                     | (514)            |
| Autostrade e parcheggi                               | 934                       | 5.037                     | (4.103)          |
| Canone accesso dati                                  | 340.282                   | 348.347                   | (8.065)          |
| Compensi legali                                      | 17.066                    | 25.669                    | (8.603)          |
| Compensi notarili                                    | 8.977                     | 1.015                     | 7.962            |
| Consulenza direzionale BNL                           |                           | 45.000                    | (45.000)         |
| Consulenza fiscale societaria                        | 20.044                    | 23.200                    | (3.156)          |
| Consulenze per recupero crediti                      | 85.511                    | 86.290                    | (779)            |
| Consulenze relazioni internazi                       |                           | 22.838                    | (22.838)         |
| Consulenze tecniche esterne                          | 188.823                   | 194.791                   | (5.968)          |
| Consulenze commissione B CORP                        | 550                       | 3.050                     | (2.500)          |
| Consulenze varie                                     |                           | 5.120                     | (5.120)          |
| Corsi aggiornamento personale                        |                           | 12.236                    | (12.236)         |
| Costo Enasarco                                       | 37                        | 502                       | (465)            |
| Diritto annuale CCIAA                                | 2.403                     | 2.278                     | 125              |
| Elaborazione cedolini paga                           | 34.917                    | 32.624,11                 | 2.293            |
| Imposte comunali diverse                             |                           | 20                        | (20)             |
| Imposta di bollo virtuale                            | 67.186                    | 93.216                    | (26.030)         |
| Imposta di bollo fatturazione elettronica            | 74                        | 90                        | (16)             |
| Imposta di registro                                  | 333                       | 2.696                     | (2.364)          |
| Libri giornali                                       | 30                        | 420                       | (390)            |
| Manutenzione macchine elettriche                     | 3.600                     | 5.920                     | (2.320)          |
| Materiale di consumo                                 | 4.728                     | 571                       | 4.157            |
| Materiale di consumo non deducibile                  | 1.072                     | 3.453                     | (2.381)          |
| Noleggio autovetture                                 | 3.503                     | 11.122                    | (7.619)          |
| Noleggio macchine ufficio elettriche                 | 17.330                    | 14.172                    | 3.159            |
| Prestazioni terzi occasionali                        | 1.894                     | 18.840                    | (16.946)         |
| Provvigioni passive                                  | 6.851                     | 14.017                    | (7.166)          |
| Pulizie locali                                       | 7.323                     | 7.509                     | (186)            |
| Quote e contributi associativi                       | 8.719                     | 8.832                     | (113)            |
| Rimborsi kilometrici                                 | 6.711                     | 23.752                    | (17.041)         |
| Rimborso spese collaboratori / consulenti finanziari | 538                       | 4.000                     | (3.462)          |
| Riscaldamento  | 513                       | 263                       | 250              |
| Spese accessorie filiali                             | 792                       | 6.497                     | (5.705)          |
| Spese anticipate fiscali e societarie                | 118                       | 104                       | 14               |
| Spese condominiali                                   | 5.238                     | 5.719                     | (481)            |
| Spese condominiali personale dipendente              | 1.423                     | 1.435                     | (12)             |
| Spese di manutenzione varie                          | 1.108                     | 3.634                     | (2.527)          |
| Spese elettricità                                    | 5.923                     | 8.032                     | (2.109)          |
| Spese manutenzione assistenza e sviluppo SW          | 8.793                     | 6.568                     | 2.225            |
| Spese per omaggi inferiori a 50,00 Euro              | 2.068                     | 2.568                     | (500)            |
| Spese per omaggi superiori a 50,00 Euro              | 500                       | 61                        | 439              |
| Spese postali/valori bollati                         | 23.412                    | 15.853                    | 7.559            |
| Spese pubblicità e promozione filiali                | 2.201                     | 8.704                     | (6.503)          |
| Spese pubblicità e promozione sede                   | 7.350                     | 11.805                    | (4.455)          |
| Spese rappresentanza                                 | 865                       | 3.890                     | (3.025)          |
| Spese revisione Bilancio                             | 24.693                    | 20.424                    | 4.269            |
| Spese telefoniche cellulari                          | 21.749                    | 33.721                    | (11.971)         |
| Spese telefoniche e fax                              | 5.778                     | 16.195                    | (10.417)         |
| Spese trasporti e spedizioni                         | 7.226                     | 9.456                     | (2.230)          |
| Spese varie minori                                   | 2.373                     | 4.271                     | (1.898)          |
| Tassa annuale vidimazione libri                      | 516                       | 516                       | -                |
| Tassa rifiuti  | 1.774                     | 2.871                     | (1.097)          |
| Treni, aerei e taxi                                  | 13.881                    | 51.684                    | (37.803)         |
| Vitto e pernottamenti                                | 9.458                     | 24.624                    | (15.166)         |
| Altri costi  | 576                       | 1.421                     | (845)            |
| <b>Totale</b>  | <b>1.000.818</b>          | <b>1.286.868</b>          | <b>(286.051)</b> |

^ ]}v í r Z šš)(] Z |CE]‰CE • š ÀuošCE]voššr 9µ šš)À]

íXí Z šš)(] Z |CE]‰CE • ] À o}CE]W ššµ‰µ]šš]À]š u š CE] o

| Attività/Componente reddituale       | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a + b - c) |
|--------------------------------------|------------------|---|-----------------------|-----------------------------|
| A. Attività materiali                |                  |   |                       |                             |
| A.1 Ad uso funzionale                |                  |   |                       |                             |
| - di proprietà                       | 27.269           |   |                       | 27.269                      |
| - ]CE]šš] [µ•] <µ]•]š]               | 66.017           |   |                       | 66.017                      |
| A.2 Detenute a scopo di investimento |                  |   |                       |                             |
| - di proprietà                       |                  |   |                       |                             |
| - ]CE]šš] [µ•] <µ]•]š]               |                  |   |                       |                             |
| A.3 Rimanenze                        |                  |   |                       |                             |
| Totale                               | 93.285           |   |                       | 93.285                      |

CE]š CE] ‰‰‰o] š] v oo CE šš)(] Z ] À o}CE  
r ]u‰‰] vš] •‰‰ ](] ] 9 uu}CE š u vš} A íiUii9  
r u Z]v µ(] ]} o ššCE]v]uZ}CE š u vš} A íiUii9  
r u} ]o] CE CE ] 9 uu}CE š u vš} A íiUii9  
r v] •šCEµu vš o] /v( CEg}CEµ}CECE}uñvš} A íiUii9  
r ]CE]šš] [µ•] <µ]•]š] 9}vµ]o • µ]CEP š }všCE šš} ((]šš)

^ ]}v í r Z šš)(] Z ] À o}CE v šš]•µ sšš]Àš ]uu š CE

íXí Z šš)(] Z |CE]‰CE • ] À o}CE α]Wš }µ‰‰}šš]À]š ]uu š CE]

| Attività/Componente reddituale                  | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a + b - c) |
|---|------------------|---|-----------------------|-----------------------------|
| 1. Attività immateriali diverse dall'avviamento |                  |   |                       |                             |
| 1.1 Di proprietà                                | 114.496          |   |                       | 114.496                     |
| 1.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing      |                  |   |                       |                             |
| 2. Attività riferibili al leasing finanziario   |                  |   |                       |                             |
| 3. Attività concesse in leasing finanziario     |                  |   |                       |                             |
| Totale  | 114.496          |   |                       | 114.496                     |

CE]š CE]} ‰‰‰o] š] v oo CE šš)(] Z ] À o}CE  
r •‰‰ • •}(šÁ CE 9 uu}CE š u vš} A íiUvšg•~i v] <µ}š }•š

^ Ì]]v í ð t o š Œ ] % Œ } À v š ] } v î Œ ] ] P • š ] } v t s }

í ð X í o š Œ ] } v Œ ] ] P • š ] } v W } u % } • ] Ì ] ] v  
 í ð X í o š Œ ] % Œ } À v š ] ] P • š ] } v W } u % } • ] Ì ] ] v

| Dettagli                                | Totale al 31/12/2020 | Totale al 31/12/2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| 1. Altri proventi di gestione           |                      |                      |
| Recuperi spese personale distaccato     |                      |                      |
| Recuperi di spese su prestiti personali | 223.110              | 187.901              |
| Rimborso spese                          | 7.352                | 10.915               |
| Altri proventi diversi                  |                      | 2.063                |
| Sopravvenienze attive                   | 77.685               | 55.834               |
| 2. Altri oneri di gestione              |                      |                      |
| Altri oneri diversi                     | (4.283)              | (10.008)             |
| Sopravvenienze passive                  | (46.982)             | (40.188)             |
| <b>Totale</b>                           | <b>256.882</b>       | <b>206.517</b>       |

^ Ì]]v í ð t / u % } • š • µ o Œ ] š } Œ Œ } Œ Œ } v š o + } % Œ í ó í

í ð X í / u % } • š • µ o Œ ] š } o o - • Œ v š ] W } u % } • ] Œ v š ] À ] š } Œ Œ

|   | Totale al 31/12/2020 | Totale al 31/12/2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| 1. Imposte correnti (-)   | (2.429)              | (11.723)             |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)  | -                    | -                    |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)  | -                    | -                    |
| 3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+) | -                    | -                    |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)  | -                    | (70.036)             |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-)   | -                    | -                    |
| 6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+5)+  | (2.429)              | (81.759)             |

> ] u % } • š } Œ Œ v š ] U v š ] ] % š À š ] ( ( Œ Œ } U v } ) o f š o š ( µ Œ ] o ] ] u % } • š  
 > [ ] u % } • š • µ o Œ ] š } / Œ % • š o š o š Œ Œ ] v } Œ Œ v v š ] X o



^ Ì}}v î í t }vš} }v}u] }W ošŒ ]v(}Œu Ì}}v]

î í X í X }u%o}•]Ì}}v v o]š] P o] ]vš Œ v•]š š]Š]À] o o }u u]••]

| Voci/Controparte   | Interessi attivi |                        |                  | Commissioni attive |                        |                  | Totale<br>31/12/2020 | Totale<br>31/12/2019 |
|--|------------------|------------------------|------------------|--------------------|------------------------|------------------|----------------------|----------------------|
|  | Banche           | Società<br>finanziarie | Clientela        | Banche             | Società<br>finanziarie | Clientela        |                      |                      |
| 1. Leasing finanziario                                       |                  |                        |                  |                    |                        |                  |                      |                      |
| - beni immobili  |                  |                        |                  |                    |                        |                  |                      |                      |
| - beni mobili  |                  |                        |                  |                    |                        |                  |                      |                      |
| - beni strumentali   |                  |                        |                  |                    |                        |                  |                      |                      |
| - beni immateriali   |                  |                        |                  |                    |                        |                  |                      |                      |
| 2. Factoring   |                  |                        |                  |                    |                        |                  |                      |                      |
| - su crediti correnti  |                  |                        |                  |                    |                        |                  |                      |                      |
| - su crediti futuri acquistati<br>a titolo definitivo        |                  |                        |                  |                    |                        |                  |                      |                      |
| - su crediti acquistati al di<br>sotto del valore originario |                  |                        |                  |                    |                        |                  |                      |                      |
| - per altri finanziamenti                                    |                  |                        |                  |                    |                        |                  |                      |                      |
| 3. Credito al consumo  |                  |                        |                  |                    |                        |                  |                      |                      |
| - prestiti personali   |                  |                        | 3.416.565        |                    |                        | 1.902.133        | 5.318.698            | 5.008.376            |
| - prestiti finalizzati                                       |                  |                        |                  |                    |                        |                  |                      |                      |
| - cessione del quinto  |                  |                        |                  |                    |                        |                  |                      |                      |
| 3. bis Altri finanziamenti                                   | 301              |                        | 1.692.129        |                    |                        | 413.755          | 2.105.884            | 2.002.005            |
| 4. Prestiti su pegno   |                  |                        |                  |                    |                        |                  |                      |                      |
| 5. Garanzie e impegni  |                  |                        |                  |                    |                        |                  |                      |                      |
| - di natura commerciale                                      |                  |                        |                  |                    |                        |                  |                      |                      |
| - di natura finanziaria                                      |                  |                        |                  |                    |                        |                  |                      |                      |
| <b>Totale</b>  | <b>301</b>       |                        | <b>5.108.695</b> |                    |                        | <b>2.315.887</b> | <b>7.424.882</b>     | <b>7.010.381</b>     |

## PARTE D ALTRE INFORMAZIONI

^ ì}}v í

### C. CREDITO AL CONSUMO

#### C.1. t Composizione per forma tecnica

|                                   | 31/12/2020        |                      |                   | 31/12/2019        |                      |                   |
|-----------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
|                                   | Valore lordo      | Rettifiche di valore | Valore netto      | Valore lordo      | Rettifiche di valore | Valore netto      |
| 1. Non deteriorate                | 59.772.439        | 1.134.296            | 58.638.143        | 58.301.644        | 342.856              | 57.958.789        |
| - prestiti personali              | 59.772.439        | 1.134.296            | 58.638.143        | 58.301.644        | 342.856              | 57.958.789        |
| - prestiti finalizzati            |                   |                      |                   |                   |                      |                   |
| - cessioni del quinto             |                   |                      |                   |                   |                      |                   |
| 2. Deteriorate                    | 6.354.049         | 4.609.951            | 1.744.098         | 5.393.578         | 3.620.357            | 1.773.221         |
| Prestiti personali                | 6.354.049         | 4.609.951            | 1.744.098         | 5.393.578         | 3.620.357            | 1.773.221         |
| - sofferenze                      | 1.161.292         | 1.092.642            | 68.650            | 1.011.919         | 814.375              | 197.545           |
| - inadempienze                    | 4.026.766         | 2.841.001            | 1.185.765         | 3.882.969         | 2.543.222            | 1.339.747         |
| - esposizioni scadute deteriorate | 1.165.991         | 676.308              | 489.683           | 498.690           | 262.760              | 235.930           |
| Prestiti finalizzati              |                   |                      |                   |                   |                      |                   |
| - sofferenze                      |                   |                      |                   |                   |                      |                   |
| - inadempienze                    |                   |                      |                   |                   |                      |                   |
| - esposizioni scadute deteriorate |                   |                      |                   |                   |                      |                   |
| Cessioni del quinto               |                   |                      |                   |                   |                      |                   |
| - sofferenze                      |                   |                      |                   |                   |                      |                   |
| - inadempienze                    |                   |                      |                   |                   |                      |                   |
| - esposizioni scadute deteriorate |                   |                      |                   |                   |                      |                   |
| <b>Totale</b>                     | <b>66.126.488</b> | <b>5.744.247</b>     | <b>60.382.241</b> | <b>63.695.223</b> | <b>3.963.213</b>     | <b>59.732.010</b> |

> š o o CE %o%o CE • v š o } u % } • ] ì } } v % } p CE š ( } CE u ] } š } u % o • • ] À } U • v ì %o CE • š ] š ] %o CE • } v o ] %o CE • š ] š ] ] u %o CE • X

/ CE ] š ] E } v W CE ( } CE u ] v P U Z } v v ] ( ] ] CE v } î D } o ] } v } • ] ] μ CE } À } À } v } μ ( š CE v ì v o } CE • } î i U o Z i v v } μ v } %o CE š μ CE u ] 9 } X i %o o • • ] À o ó î U ñ } u • ] %o μ ~ À ] v CE o o š o Ì } CE } v š š } μ ] š o ] o CE ] š ] %o X CE ] í

Xit o ••)(] ì]]v %o CE À]š CE •] μ <μ o]š

| Fasce temporali                 | Finanziamenti non deteriorati |                      | Finanziamenti deteriorati |                      |
|---------------------------------|-------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
|                                 | Totale al 31/12/2020          | Totale al 31/12/2019 | Totale al 31/12/2020      | Totale al 31/12/2019 |
| - fino a 3 mesi                 | 152.283                       | 259.997              | 30.081                    | 53.916               |
| - oltre 3 mesi e fino ad 1 anno | 2.674.558                     | 2.760.069            | 177.492                   | 169.954              |
| - oltre 1 anno e fino a 5 anni  | 45.051.064                    | 49.054.429           | 1.262.023                 | 1.174.392            |
| - oltre 5 anni                  | 10.753.626                    | 5.862.826            | 158.797                   | 298.328              |
| - durata indeterminata          | 6.613                         | 21.468               | 115.706                   | 76.632               |
| <b>Totale</b>                   | <b>58.638.143</b>             | <b>57.958.789</b>    | <b>1.744.098</b>          | <b>1.773.221</b>     |

^ ì]]v ì

/E&KZD •/KE/ ^h/ Z/^ ,/ ^h>> Z > d/s WK>/d/ , / KW Zd hZ

ixí Z/^ ,/K / Z /dK

/v({CEu ì]]v] ] v šμCE <μ o]š š]À

ix •%o šš] P v CE o]

/o CE]• Z]] ] CE ]š] ]v W CE D] CE}P CE]À o o [CE š š]À]] š%o CE ] }P%o CE • (Uu ]

•] ]v ( • ] ÀÀ]] Z ] •À]oμ%o%o}X

> }u%o}•ì]]v o %o}CE š (}Po]] }•š]š]š]š]• X]X]À CE ū š]š]o

/o CE]• Z]] ] CE ]š] ~CE]• Z]]CE]• WšCE]]o] CE]]o Z š]CE]Z CE v%o%o]v š]CE]]%o CE š

P CE } ] ( CE (CE}vš U %oμvšμ ou v%o CE ]%o]P CE ū]Pv š]]v]l]o]ÀÀ CE} Z μ

•μ} u CE]š} CE ]š]ì]] P v CE] μv }CEoCE]•%o}CE v š]oÀ]CE]]•ì]]]v X

> P •š]]v o CE]• Z]] ] CE ]š]μ] CE}š]š]š]š]•]•μ]• CE]š CE] vμo] ] š] v

CE ]š]\_U }šš š} W CE D] CE}Uo]ž ]•š]š]š]o]%o CE ū] •À]o P]uÀ]v•šš} o o

v o o [ u ]š} o W CE} ••} o CE ]š]À] CE P • Z]]]X o CE o

] (]v] o o }o} o CE]• Z]] ]o CE ]š]([v]]v CE]š]v CE ì]CE]• Z]o

~ o }o} Zt • ] CE o š]À] CE <μ%o]CE]š]μ]%o%š]CE]•š]CE]]l]À ]v P]v} μš]o]ì] š

%o}v CE ì]]v o óñ9 %o CE o }u%o]š]v9v\$ š]v íñ]i]o]•%o CE o ]o %o}CE š (}Po]]

CE o ì]]v o o 9 ] CE šš]([ P]o]o]CE%o}•p]i]i]i]o]l]o •%o]v CE ì]]v }CE o o í]i]9 U

î]9 o %o}v CE ì]]v o íñ]i]9•X

ix W}o]š] Z ] P •š]]v o CE]• Z]] ] CE ]š]

PerMicro è dotata di un Regolamento del Credito che adempie alle seguenti finalità:

- recepire nel quadro normativo interno le indicazioni e le prescrizioni della normativa nazionale;
- definire le linee guida e descrivere il processo del credito;
- assicurare una gestione del credito ispirata ai principi di prudente gestione e finalità garantite i perseguimento di obiettivi di forte valenza sociale, che costituisce la caratteristica principale

o o [ šš]À]š ] W CE D] CE}X

/o %o CE} ••} o CE ]š] ] W CE D] CE]μ]P%o] CE] ]%o CE (]]v]o]š ] [u]o]CE • U

• P μ v š] ( •]W

- %o CE r]•š]CE μ šš}CE] V

- ]•š]CE μ šš}CE] V

- o] CE V
- %o CE ( ì}}v u v š} CE}P ì}}v V
- P •š}}v %o}•šrÀ v ]š V
- u}v]š}CE PP}}V
- •}oo ]š} CE μ%o CE}X

> ( • ] /•šCEμšš}CE] }u%oCE v o o CE šš}oÀš]ŠU CE∞-šv]Ào]}o o o À  
 ]v({CEu ì}}v] v •• CE] %o CE ] CE Z]]v•š} CE ps}o p v%o CE •š]š} CE ]  
 š o (]v À CE CE <μ]}š o } βω CEš}IFγγ %oCE] Àšš\$U μv]š u v š o o  
 }v}u}rCE ]šμ o v •• CE] ] (φv]]%oCE ì}}v]}CE] Z]] •š X  
 d o ( • U ]v}ošCE U ]CE šš U ššCE]vÀ CE•} μv]v]À CE μš ì}}v ] o o CE]š}U  
 } CE vÌ (CE ]o (]v vÌ] u v š}CE%o ZCE šš} ~ó]v e]]B vÌ o o] v š %o v]šv Z  
 ] CE]u }CE•}X  
 /v %o CEš] }o CE U o À o μš ì}}v] ] μ]ìCE]š}W À}v} •• CE (]v  
 - CEš CE o %o ]š ššμ o %o]CE%oCE} ššCE CE CE o]šv]š P μ š] •  
 (]v vÌ] CE]V  
 - À o μš CE o v šμCE o [ v š]š P o v] v]š %oCEÀ v š]š ]%oCE }%o v}•CE]š v  
 CE] Z] v š ]o %o CE •š]š}X

W CE]] ] u v š ]o Z •%o}v• ]o ' •š]]W] v o]]•v]š] o( š%o]CE š] Z %o CE o  
 ]v u%o] vÌ %oCE} ]o •}(( CE ]v %oWCE%o ]CE d] CE]š•M]P}v v}v À]š•] ]%o]P  
 CE μ%o CE}U ]o Z •%o}v• ]o ' •š]]CE %o]CEvš] ]%oCEv ]•š%o]o v] d]o v } o CE] Z]  
 %o CE ]š X

W CE D] CE} v}v ]•%o}v ] P CE] šš] v]PE ì]φ] ] ó]vCE]• oZd} u <μ}v]•o]VP CE  
 W CE D] CE} Z ]v}ošCE •š]μo š]U μ]w š]CE]ñ }šš}&CE/ %oi]CE o [ v]]]v o &  
 %o CE o u] CE]μ]CE w]š ( ]o]š]ÇU P μ CE v š P CE •w v šo ó]CEu ]]š}CE} ó]v%oCE}P  
 μ CE}μo } ^dZ %oCE}P CE uu (}CE u%o o}Ç u v]š]b•v<μ•ó] o•švš}ÀCE] ]v}À š}X

/v({CEu ì}}v] ] v šμCE <μ v š]š š]À

íX ]•šCE] μì}}v o o •%o}•ì}}v] CE %š]PÈš %o v]CE %o%CECE (}P o]]š] CE ]š]  
 ]o v ]}•

| Portafogli/qualità   | Sofferenze     | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate | Esposizioni scadute non deteriorate | Altre esposizioni non deteriorate | Totale            |
|--|----------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 68.650         | 1.185.765              | 489.683                         | 3.073.529                           | 55.564.614                        | 60.382.241        |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                |                        |                                 |                                     | 7.868                             | 7.868             |
| 3. Attività finanziarie designate al fair value  |                |                        |                                 |                                     |                                   |                   |
| 4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   |                |                        |                                 |                                     |                                   |                   |
| 5. Attività finanziarie in corso di dismissione  |                |                        |                                 |                                     |                                   |                   |
| <b>Totale al 31/12/2020</b>  | <b>68.650</b>  | <b>1.185.765</b>       | <b>489.683</b>                  | <b>3.073.529</b>                    | <b>55.572.482</b>                 | <b>60.390.109</b> |
| <b>Totale al 31/12/2019</b>  | <b>197.545</b> | <b>1.339.747</b>       | <b>235.930</b>                  | <b>4.819.077</b>                    | <b>53.147.579</b>                 | <b>59.739.878</b> |

La tabella rappresenta la distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia al netto delle rettifiche.

Sofferenze, inadempienze probabili, esposizione scadute sono formate solo da crediti clientela, mentre nella categoria altre esposizioni non deteriorate sono ricomprese oltre attività fully performing verso clientela anche esposizioni creditizie verso banche valutate al costo ammortizzato per euro 7.868.

La tabella rappresenta la distribuzione delle attività finanziarie per portafoglio appartenenza e per qualità creditizia.

| 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                                   | 6.354.049         | 4.609.951                        | 1.744.098         | 1.866.067                          | 61.522.546        | 1.134.296                        | 60.388.250        | 62.132.348                 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                   |                                  |                   |                                    |                   |                                  | 7.868             | 7.868                      |
| 3. Attività finanziarie designate al fair value  |                   |                                  |                   |                                    |                   |                                  |                   |                            |
| 4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   |                   |                                  |                   |                                    |                   |                                  |                   |                            |
| 5. Attività finanziarie in corso di dismissione  |                   |                                  |                   |                                    |                   |                                  |                   |                            |
| <b>Totale al 31/12/2020</b>  | <b>6.354.049</b>  | <b>4.609.951</b>                 | <b>1.744.098</b>  | <b>1.866.067</b>                   | <b>61.522.546</b> | <b>1.134.296</b>                 | <b>60.396.118</b> | <b>62.140.216</b>          |
| <b>Totale al 31/12/2019</b>  | <b>5.393.578</b>  | <b>3.620.357</b>                 | <b>1.773.221</b>  | <b>1.017.342</b>                   | <b>58.301.644</b> | <b>342.856</b>                   | <b>57.966.657</b> | <b>59.739.878</b>          |

La tabella rappresenta la distribuzione delle attività finanziarie per portafoglio appartenenza e per qualità creditizia.

La tabella riporta l'articolazione per stage del portafoglio crediti al netto delle rettifiche in base alle fasce di scaduto.

|  | Primo stadio     |                                     |                 | Secondo stadio   |                                     |                 | Terzo stadio     |                                     |                  |
|--|------------------|-------------------------------------|-----------------|------------------|-------------------------------------|-----------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
|  | Fino a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni | Fino a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni | Fino a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni  |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 1.406.448        | 1.876                               | 487.790         | 468.823          | 1.122.738                           | 75.520          | 40.201           | 40.941                              | 1.464.966        |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                  |                                     |                 |                  |                                     |                 |                  |                                     |                  |
| 3. Attività finanziarie in corso di dismissione  |                  |                                     |                 |                  |                                     |                 |                  |                                     |                  |
| <b>Totale al 31/12/2020</b>  | <b>1.406.448</b> | <b>1.876</b>                        | <b>487.790</b>  | <b>468.823</b>   | <b>1.122.738</b>                    | <b>75.520</b>   | <b>40.201</b>    | <b>40.941</b>                       | <b>1.464.966</b> |
| <b>Totale al 31/12/2019</b>  | <b>2.603.463</b> |                                     |                 | <b>858.623</b>   | <b>1.234.786</b>                    | <b>122.206</b>  | <b>43.839</b>    | <b>36.767</b>                       | <b>1.522.535</b> |

La tabella riporta l'articolazione per stage del portafoglio crediti al netto delle rettifiche in base alle fasce di scaduto.

Non sono rappresentati i valori netti dei crediti fully performing.

0 X š š ] À ] š ( ] v v ] Æ ] U ] u % o P v Æ v ] Æ ] ( P v Æ v ] ( Æ ] ] Æ ] P • ] š W ] Z v u ] ] À o ] Æ Æ u s % p • • ] À } u % o • • ] À ] P o ]

| Causali/stadi di rischio  | Rettifiche di valore complessive                    |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |  | Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate | Totale |           |             |
|---|---|---|--|----------------------------------|---------------------------------|---|---|--|----------------------------------|---------------------------------|---|---|--|----------------------------------|---------------------------------|---|--|---|--------|-----------|-------------|
|   | Attività rientranti nel primo stadio                |   |  |                                  |                                 | Attività rientranti nel secondo stadio              |   |  |                                  |                                 | Attività rientranti nel terzo stadio                |   |  |                                  |                                 | Di cui: attività finanziarie e impaired acquisite o originate |  |   |        |           |             |
|   | 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 | 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 | 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                                     | 266.135   |   |  |                                  |                                 | 76.721  |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |  |   |        | 3.837.000 |             |
| Variazioni in aumento di attività finanziarie acquisite o originate | 261.239   |   |  |                                  |                                 | 12.970  |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |  |   |        |           | 594.094     |
| Cancellazioni diverse da write-off                                  | (8.181)   |   |  |                                  |                                 | (86.812)  |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |  |   |        |           | (1.842.640) |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)     | 343.841   |   |  |                                  |                                 | 108.031   |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |  |   |        |           | 3.070.241   |
| Modifiche contrattuali senza cancellazioni                          |   |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |  |   |        |           |             |
| Cambiamenti della metodologia di stima                              |   |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |  |   |        |           |             |
| Write-off non rilevati direttamente a conto economico               | (1.031)   |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |  |   |        |           | (1.031)     |
| Altre variazioni  | (3.117)   |   |  |                                  |                                 | (1.235)   |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |  |   |        |           | 27.512      |
| Rettifiche complessive finali                                       | 858.887   |   |  |                                  |                                 | 109.676   |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |  |   |        |           | 5.685.176   |
| Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off    |   |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |  |   |        |           |             |
| Write-off rilevati direttamente a conto economico                   | 2.000   |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |   |  |                                  |                                 |   |  |   |        |           | (68.206)    |

La tabella riporta la dinamica delle rettifiche e degli accantonamenti, non sono presenti i trasferimenti tra diversi stadi

Il presente prospetto illustra i trasferimenti tra i diversi stage di rischio del portafoglio crediti, suddiviso per attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

| Portafogli / stadi di rischio  | Valori lordi / valore nominale                  |                                  |   |                                  |   |                                |
|--|---|----------------------------------|---|----------------------------------|---|--------------------------------|
|  | Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio |                                  | Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio |                                  | Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio |                                |
|  | Da primo stadio a secondo stadio                | Da secondo stadio a primo stadio | Da secondo stadio a terzo stadio                | Da terzo stadio a secondo stadio | Da primo stadio a terzo stadio                | Da terzo stadio a primo stadio |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 4.419.276                                       | 436.545                          | 1.435.752                                       | 280.133                          | 2.125.155                                     | 24.219                         |
| 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                             |   |                                  |   |                                  |   |                                |
| <b>Totale al 31/12/2020</b>  | <b>4.419.276</b>                                | <b>436.545</b>                   | <b>1.435.752</b>                                | <b>280.133</b>                   | <b>2.125.155</b>                              | <b>24.219</b>                  |
| Totale al 31/12/2019   | 2.792.368                                       | 391.502                          | 1.370.529                                       | 141.409                          | 1.784.988                                     | 5.243                          |

La tabella riporta i trasferimenti tra i diversi stage di rischio del portafoglio crediti.

Il presente prospetto illustra i trasferimenti tra i diversi stage di rischio del portafoglio crediti, suddiviso per finanziamenti valutati al costo ammortizzato e al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

|   | Valori lordi / valore nominale                  |                                  |   |                                  |   |                                |
|---|---|----------------------------------|---|----------------------------------|---|--------------------------------|
|   | Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio |                                  | Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio |                                  | Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio |                                |
|   | Da primo stadio a secondo stadio                | Da secondo stadio a primo stadio | Da secondo stadio a terzo stadio                | Da terzo stadio a secondo stadio | Da primo stadio a terzo stadio                | Da terzo stadio a primo stadio |
| A. Finanziamenti valutati al costo ammortizzato   |   |                                  |   |                                  |   |                                |
| A.1 oggetto di concessione conformi con le condizioni di cui all'articolo 10 del Regolamento (UE) 2017/1031 | 664.973   | 211.015                          | 85.931  | 67.168                           | 18.449  | -                              |
| A.2 oggetto di altre misure di concessione  | -   | -                                | -   | -                                | -   | -                              |
| A.3 nuovi finanziamenti   | -   | -                                | -   | -                                | -   | -                              |
| B. Finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                           |   |                                  |   |                                  |   |                                |
| B.1 oggetto di concessione conformi con le condizioni di cui all'articolo 10 del Regolamento (UE) 2017/1031 | -   | -                                | -   | -                                | -   | -                              |
| B.2 oggetto di altre misure di concessione  | -   | -                                | -   | -                                | -   | -                              |
| B.3 nuovi finanziamenti   | -   | -                                | -   | -                                | -   | -                              |
| <b>Totale 31/12/2020</b>  | <b>664.973</b>                                  | <b>211.015</b>                   | <b>85.931</b>                                   | <b>67.168</b>                    | <b>18.449</b>                                 |                                |
| Totale 31/12/2019   |   |                                  |   |                                  |   |                                |

ò X •%o }•]ì]]v] CE ]š]ì] À CE•} o] CEš }o•]U] Àš CE(•]v v↓] ZCE] À

ò X í •%o }•]ì]]v] CE ]š]ì] (μ}CE] ]]q š ]]]À CE] }CE] vWZ À o}CE] o}CE] v

| Tipologia esposizioni / valori                  | Esposizione lorda |                  | Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi | Esposizione Netta | Write-off parziali complessivi* |
|---|-------------------|------------------|---|-------------------|---------------------------------|
|   | Deteriorate       | Non deteriorate  |   |                   |                                 |
| <b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>      |                   |                  |   |                   |                                 |
| a) Sofferenze                                   |                   |                  |   |                   |                                 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    |                   |                  |   |                   |                                 |
| b) Inadempienze 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            |                   | 1.750.107        |   | 1.750.107         |                                 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    |                   |                  |   |                   |                                 |
| <b>TOTALE (A)</b>                               |                   | <b>1.750.107</b> |   | <b>1.750.107</b>  |                                 |
| <b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b> |                   |                  |   |                   |                                 |
| a) Deteriorate                                  |                   |                  |   |                   |                                 |
| b) Non deteriorate                              |                   |                  |   |                   |                                 |
| <b>TOTALE (B)</b>                               |                   |                  |   |                   |                                 |
| <b>TOTALE (A+B)</b>                             |                   | <b>1.750.107</b> |   | <b>1.750.107</b>  |                                 |



ò X ð •%o }•]ì}}v] CE ]š]ì] (μ }Co] W] oÀ vo }DEÀ O] O] ]o] w š š ]

| Tipologia esposizioni / valori               | Esposizione lorda |                 | Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi | Esposizione Netta | Write-off parziali complessivi* |
|--|-------------------|-----------------|---|-------------------|---------------------------------|
|  | Deteriorate       | Non deteriorate |   |                   |                                 |
| A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA          |                   |                 |   |                   |                                 |
| a) Sofferenze                                | 1.161.292         |                 | 1.092.642   | 68.650            | 1.866.067                       |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 714.346           |                 |   | 714.346           |                                 |
| b) Inadempienze probabili                    | 4.026.766         |                 | 2.841.001   | 1.185.765         |                                 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 1.831.956         |                 | 1.249.798   | 582.158           |                                 |
| c) Esposizioni scadute deteriorate           | 1.165.991         |                 | 676.308   | 489.683           |                                 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 462.275           |                 | 260.403   | 201.873           |                                 |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate       |                   | 3.132.565       | 59.036  | 3.073.529         |                                 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni |                   | 760.957         | 31.381  | 729.576           |                                 |
| e) Altre esposizioni non deteriorate         |                   | 56.639.874      | 1.075.260   | 55.564.614        |                                 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni |                   | 6.237.470       | 231.596   | 6.005.874         |                                 |
| TOTALE (A)                                   | 6.354.049         | 59.772.439      | 5.744.247   | 60.382.240        | 1.866.067                       |
| B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO     |                   |                 |   |                   |                                 |
| a) Deteriorate                               |                   |                 |   |                   |                                 |
| b) Non deteriorate                           |                   |                 |   |                   |                                 |
| TOTALE (B)                                   |                   |                 |   |                   |                                 |
| TOTALE (A+B)                                 | 6.354.049         | 59.772.439      | 5.744.247   | 60.382.240        | 1.866.067                       |

La tabella riporta i dati relativi all'esposizione creditizia indicando per ogni categoria di rischio l'entità delle posizioni oggetto di concessioni (forborne) e riportando per esse le rispettive perdite di valore.

ò X ð •%o}•]ì}}v] CE ]š]ì] %o CE}P P•ššÀ CE•ù]•q]CEv š p •}•š P v}CE}À] ríõW  
v šš]

| Tipologia esposizioni / valori               | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi | Esposizione Netta | Write-off parziali complessivi* |
|--|-------------------|---|-------------------|---------------------------------|
| A. FINANZIAMENTI IN SOFFERENZA               |                   |   |                   |                                 |
| a) Oggetto di concessioni conformi con le GL |                   |   |                   |                                 |
| b) Oggetto di altre misure di concessione    |                   |   |                   |                                 |
| c) Nuovi finanziamenti                       |                   |   |                   |                                 |
| B. FINANZIAMENTI IN INADEMPIENZE PROBABILI   |                   |   |                   |                                 |
| a) Oggetto di concessioni conformi con le GL | 170.326           | 66.015  | 104.311           |                                 |
| b) Oggetto di altre misure di concessione    |                   |   |                   |                                 |
| c) Nuovi finanziamenti                       | 24.441            | 3.137   | 21.304            |                                 |
| C) FINANZIAMENTI SCADUTI DETERIORATI         |                   |   |                   |                                 |
| a) Oggetto di concessioni conformi con le GL | 15.141            | 5.158   | 9.983             |                                 |
| b) Oggetto di altre misure di concessione    |                   |   |                   |                                 |
| c) Nuovi finanziamenti                       |                   |   |                   |                                 |
| D) FINANZIAMENTI NON DETERIORATI             |                   |   |                   |                                 |
| a) Oggetto di concessioni conformi con le GL | 260.855           | 18.537  | 242.318           |                                 |
| b) Oggetto di altre misure di concessione    |                   |   |                   |                                 |
| c) Nuovi finanziamenti                       | 353               | 8   |                   |                                 |
| E) ALTRI FINANZIAMENTI NON DETERIORATI       |                   |   |                   |                                 |
| a) Oggetto di concessioni conformi con le GL | 9.988.111         | 458.389   | 9.529.722         |                                 |
| b) Oggetto di altre misure di concessione    |                   |   |                   |                                 |
| c) Nuovi finanziamenti                       | 1.100.941         | 19.824  | 1.081.117         |                                 |
| <b>TOTALE (A+B+C+D+E)</b>                    | <b>11.560.170</b> | <b>571.069</b>  | <b>10.988.755</b> |                                 |

ò X ñ • % } • ] Ì ] } v ] CE ] š ] ì ] À CE • } o ] ▼ % } p • ] W ] } v ] v u \$ CE ] } p CE š o } CE

| Causali/Categorie  | Sofferenze | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate |
|--|------------|------------------------|---------------------------------|
| A. Esposizione lorda iniziale<br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate | 1.011.912  | 3.882.915              | 498.690                         |
| B. Variazioni in aumento   | 645.050    | 2.954.925              | 1.174.092                       |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate                                  | 323.425    | 2.462.261              | 775.221                         |
| B.2 ingressi da attività finanziarie impaired<br>acquisite o originate       |            |                        |                                 |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di<br>esposizioni deteriorate           | 321.516    | 250.822                | 49.627                          |
| B.4 modifiche contrattuali senza<br>cancellazioni                            |            |                        |                                 |
| B.5 altre variazioni in aumento  | 109        | 241.842                | 349.245                         |
| C. Variazioni in diminuzione   | 495.670    | 2.811.073              | 506.792                         |
| C.1 uscite verso esposizioni non<br>deteriorate                              |            | 297.544                | 6.809                           |
| C.2 write-off  | 56.627     | 5.341                  |                                 |
| C.3 incassi  | 215.109    | 601.958                | 88.959                          |
| C.4 realizzi per cessioni  | 25.867     | 183.743                | 15.114                          |
| C.5 perdite da cessioni  |            | 13.255                 |                                 |
| C.6 trasferimenti ad altre categorie di<br>esposizioni deteriorate           |            | 342.474                | 286.086                         |
| C.7 modifiche contrattuali senza<br>cancellazioni                            |            |                        |                                 |
| C.8 altre variazioni in diminuzione  | 198.068    | 1.366.759              | 109.823                         |
| D. Esposizione lorda finale<br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate   | 1.161.292  | 4.026.766              | 1.165.991                       |

ò X ñ ]• •% }•]ì}}v] CE ]š]ì] % oCEW •]v uÀ] CE •}o∞] v% }•]ì}}v]]}P]P šš }  
o}CE ]•š]vš % CE ‹μ o]š CE ]š]ì]

| Causali/Qualità  | Esposizioni oggetto di concessioni deteriorate | Esposizioni oggetto di concessioni non deteriorate |
|--|--|--|
| A. Esposizione lorda iniziale<br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate | 3.017.721                                      | 4.942.038  |
| B. Variazioni in aumento   | 1.696.166                                      | 4.866.983  |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessione       | 497.902  | 3.737.485  |
| B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni           | 1.081.228                                      |  |
| B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate               |  | 280.143  |
| B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione           |  |  |
| B.5 altre variazioni in aumento  | 117.036  | 849.355  |
| C. Variazioni in diminuzione   | 1.705.310                                      | 2.810.594  |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessione      |  | 323.986  |
| C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni          | 280.133  |  |
| C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate              |  | 911.573  |
| C.4 write-off  | 46.845   |  |
| C.5 incassi  | 553.562  | 1.345.866  |
| C.6 realizzi per cessione  | 96.208   | 5.876  |
| C.7 perdite da cessione  | 8.157  | 4.238  |
| C.8 altre variazioni in diminuzione  | 720.405  | 219.056  |
| D. Esposizione lorda finale<br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate   | 3.008.578                                      | 6.998.427  |

ò X ò •%o }•]ì]]v] CE ]š]ì] %o CE •• o] ššCEq}VE š]v Àu]CE•} o o CE šš]( ) Z  
}u %o o ••]À

| 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 |
| A. Rettifiche complessive iniziali   | 814.375    | -  | 2.543.222              | -  | 262.760                         | -  |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                                    | -          | -  | -                      | -  | -                               | -  |
| B. Variazioni in aumento   | 641.175    | 226.922                                    | 2.433.248              | 912.467                                    | 716.454                         | 234.886                                    |
| B.1 rettifiche di valore da attività finanziari impaired acquisite o originate | -          | -  | -                      | -  | -                               | -  |
| B.2 altre rettifiche di valore   | 356.858    | 218.089                                    | 2.251.722              | 875.555                                    | 670.256                         | 231.515                                    |
| B.3 perdite da cessione  | 1.415      | 48   | 21.714                 | 12.019                                     | 7.726                           | -  |
| B.4 trasferimenti da altre categorie esposizioni deteriorate                   | 271.794    | 8.359                                      | 142.105                | 9.055                                      | 38.473                          | 2.442                                      |
| B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                 | -          | -  | -                      | -  | -                               | -  |
| B.6 altre variazioni in aumento  | 11.108     | 425  | 17.706                 | 15.838                                     | -                               | 930  |
| C. Variazioni in diminuzione   | 362.907    | 207.562                                    | 2.135.469              | 970.942                                    | 302.906                         | 6.888                                      |
| C.1 riprese di valore da valutazione   | 10.868     | 5.856                                      | 40.115                 | 29.499                                     | 5.136                           | 5.136                                      |
| C.2 riprese di valore da incasso   | 67.632     | 36.217                                     | 56.992                 | 43.871                                     | 2.263                           | 1.752                                      |
| C.3 utili da cessione  | 29.713     | 18.716                                     | 160.422                | 69.630                                     | 2.980                           | -  |
| C.4 write-off  | 56.627     | 44.746                                     | 5.147                  | 2.100                                      | -                               | -  |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate                | -          | -  | 279.220                | 199.307                                    | 167.084                         | -  |
| C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                 | -          | -  | -                      | -  | -                               | -  |
| C.7 altre variazioni in diminuzione  | 198.068    | 102.027                                    | 1.593.573              | 626.535                                    | 125.443                         | -  |
| D. Rettifiche complessive finali   | 1.092.642  | -  | 2.841.001              | -  | 676.308                         | -  |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                                    | -          | -  | -                      | -  | -                               | -  |

o X } v v š CE } v o CE } š }

o X î ] • š CE ] µ ] } v š CE CE ] š } CE ] o ] % o CE • % o } • ] } } v ( µ CE ] ] š ] } v ] } — À CE • } v }

| Esposizioni/Aree geografiche               | Italia Nord Ovest |                               | Italia Nord Est |                               | Italia Centro |                               | Italia Sud e Isole |                               |
|--|-------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|---------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|
|  | Espos. netta      | Rettifiche valore complessive | Espos. netta    | Rettifiche valore complessive | Espos. netta  | Rettifiche valore complessive | Espos. netta       | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni creditizie per cassa        |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| A.1 Sofferenze                             | 21.478            | 327.299                       | 12.900          | 167.131                       | 21.910        | 385.971                       | 12.362             | 212.241                       |
| A.2 Inadempienze probabili                 | 304.673           | 772.672                       | 175.668         | 468.521                       | 277.211       | 546.738                       | 428.213            | 1.053.070                     |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate        | 148.140           | 217.351                       | 80.235          | 109.723                       | 117.579       | 152.600                       | 144.108            | 196.256                       |
| A.4 Esposizioni non deteriorate            | 14.252.396        | 198.187                       | 12.167.956      | 189.843                       | 14.567.763    | 428.851                       | 17.649.648         | 317.794                       |
| Totale (A)                                 | 14.726.687        | 1.515.509                     | 12.436.760      | 935.217                       | 14.984.463    | 1.514.159                     | 18.234.331         | 1.779.361                     |
| B. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| B.1 Esposizioni deteriorate                |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| B.2 Esposizioni non deteriorate            |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| Totale (B)                                 |                   |                               |                 |                               |               |                               |                    |                               |
| Totale (A+B) 31/12/2020                    | 14.726.687        | 1.515.509                     | 12.436.760      | 935.217                       | 14.984.463    | 1.514.159                     | 18.234.331         | 1.779.361                     |
| Totale (A+B) 31/12/2019                    | 14.082.023        | 1.127.618                     | 12.769.837      | 799.477                       | 14.639.510    | 902.380                       | 18.240.635         | 1.133.746                     |

] • š CE ] µ ] } v š CE CE ] š } CE ] o o o CE • % o } • ] } } v ( µ CE ] ] š ] } v ] } — À CE • } v }

| Esposizioni/Aree geografiche               | Italia Nord Ovest |                                  | Italia Nord Est   |                                  | Italia Centro     |                                  | Italia Sud e Isole |                                  |
|--|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------------------|
|  | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta  | Rettifiche di valore complessive |
| A. Esposizioni creditizie per cassa        |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                    |                                  |
| A.1 Sofferenze                             | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| A.2 Inadempienze probabili                 | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate        | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| A.4 Esposizioni non deteriorate            | 892.442           | -                                | 120.047           | -                                | 737.618           | -                                | -                  | -                                |
| Totale (A)                                 | 892.442           | -                                | 120.047           | -                                | 737.618           | -                                | -                  | -                                |
| B. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                    |                                  |
| B.1 Esposizioni deteriorate                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| B.2 Esposizioni non deteriorate            | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| Totale (B)                                 | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                  | -                                |
| Totale (A+B) 31/12/2020                    | 892.442           | -                                | 120.047           | -                                | 737.618           | -                                | -                  | -                                |
| Totale (A+B) 31/12/2019                    | 833.498           | -                                | 7.141             | -                                | 735.991           | -                                | -                  | -                                |

La tabella riporta i dati relativi alla distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa verso banche [ v ] v } % o CE } P v ] CE P } P CE ( ] ] } v ] o À u o } CE ] 31/12/2020 in base alla sede legale di ogni singolo Istituto di Credito, per rendere confrontabili stati riclassificati con lo stesso criterio

anche i dati del 2019.

Al 31/12/2020, la Permico non rileva nessuna posizione creditizia verso banche superiore al limite fissato

€ 10.000.000,00

€ 10.000.000,00

### 1. Aspetti generali

Il rischio di tasso di interesse deriva dal fatto che il tasso/parametro di mercato, vedendo modificarsi i suoi flussi finanziari in entrata e uscita a seguito di una variazione dei tassi di interesse.

Il rischio di tasso di interesse trae origine dalle differenze nelle scadenze e nei tempi di riapprezzamento del tasso di interesse delle attività e delle passività della società. In presenza di differenze, le oscillazioni dei tassi di interesse determinano una variazione del valore delle attività e delle passività e, di conseguenza, del valore economico del patrimonio netto aziendale.

Il rischio di tasso di interesse è valutato in base ai dati di seguito riportati.

1. Riepilogo delle attività e delle passività per scadenza

| Voci/Durata residua    | a vista    | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|------------------------|------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività            | 2.417.874  | 4.700.242     | 5.413.492                     | 10.024.838                    | 37.807.645                    | 1.754.303                      |               |                      |
| 1.1 Titoli di debito   |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 1.2 Crediti            | 2.417.874  | 4.700.242     | 5.413.492                     | 10.024.838                    | 37.799.777                    | 1.754.303                      |               |                      |
| 1.3 Altre attività     |            |               |                               |                               | 7.868                         |                                |               |                      |
| 2. Passività           | 31.431.518 | 1.409.569     | 2.110.917                     | 3.525.904                     | 9.613.872                     | 1.803.463                      |               |                      |
| 2.1 Debiti             | 31.431.518 | 1.409.569     | 2.110.917                     | 3.525.904                     | 9.613.872                     | 1.803.463                      |               |                      |
| 2.2 Titoli di debito   |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 2.3 Altre passività    |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3. Derivati finanziari |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| Opzioni                |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.1 Posizioni lunghe   |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.2 Posizioni corte    |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| Altri derivati         |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.3 Posizioni lunghe   |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.4 Posizioni corte    |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |

Il valore dei crediti è al netto delle rettifiche e non considera il rateo interessi maturato.

## 1. Modelli ed altre metodologie in materia di rischio di tasso di interesse

La società adotta, per il calcolo del rischio di tasso di interesse, la metodologia semplificata del Duration Gap, attraverso la quale le poste sensibili ai tassi di interesse sono suddivise in differenti fasce temporali, tenendo conto della loro scadenza (per le poste a tasso fisso) o della data di rinegoziazione del tasso (per le poste a tasso variabile). La società risulta esposta al rischio di tasso di interesse per la parte del suo portafoglio crediti interamente a tasso fisso a fronte di un indebitamento caratterizzato da un finanziamento prevalentemente a tasso variabile.

Sin ad oggi la società non ha utilizzato strumenti derivati al fine di gestire il rischio di tasso di interesse, sta effettuando valutazioni al fine di apportare nuove linee di finanziamento, più a tasso variabile ma a tasso fisso.

Il rischio tasso, ai fini del processo ICAAP, viene quantificato da PerMicro, in base al pilastro per calcolare potenziali impatto in termini di assorbimento di capitale. Tale quantificazione, che alla data del 31/12/2020 risulta pari a euro 867.981, viene elaborata in uno scenario di variazione dei tassi pari 200bp, con corrispondente indice di rischio valorizzato al 45%.

Nella procedura interna di PerMicro sono previsti ulteriori scenari di stress, ad effettuare valutazioni in caso di scenari avversi di mercato.

Il rischio tasso a cui è esposta la Società è tema di monitoraggio e supervisione dei principali organi di controllo della Società, nonché della Direzione e del Consiglio di Amministrazione.

### 3.2.2 Rischio di prezzo

Informazioni di natura qualitativa

#### 1. Aspetti generali

La società non detiene alcuna posizione classificata nel portafoglio di negoziazione di alta qualità e non è quindi esposta al rischio di prezzo.

### 3.2.3 Rischio di cambio

Informazioni di natura qualitativa

#### 1. Aspetti generali

La società non effettua alcuna operazione finanziaria o commerciale in altre valute.

La società non effettua alcuna operazione finanziaria o commerciale in altre valute.

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

La società risulta esposta ai rischi operativi intesi come rischi di perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di processi, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni.



I rischi operativi vengono monitorati e presidiati attraverso la strutturazione dei processi interni e la formalizzazione di policy, circolari, guide operative e guide utente.

Per la valutazione dei rischi operativi, valutarne i presidi posti in essere e calcolarne i relativi residui. Il rischio residuo viene valutato periodicamente attraverso la procedura di controllo. La frequenza dei controlli è periodica dei controlli.

#### Informazioni di natura quantitativa

Per la determinazione del requisito patrimoniale, ai fini del processo di controllo prudenziale (ICAAP), la società adotta il metodo di base (Basic Indicator Approach) come previsto dalle linee interne, che valuta il rischio operativo pari al 15% alla media dei margini di intermediazione degli ultimi tre esercizi. L'importo è pari a € 924.760.

|   | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|------------|------------|------------|
| Margine di Intermediazione                            | 6.814.834  | 6.429.801  | 5.250.562  |
| Valore medio dei 3 esercizi                           | 6.165.066  |            |            |
| Requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo | 924.760    |            |            |

Il rischio di liquidità è pari a € 924.760.

#### Informazioni di natura qualitativa

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

Il rischio di liquidità si manifesta in genere come incapacità di far fronte ai propri impegni di pagamento, ovvero alla presenza di limiti allo smobilizzo delle attività (market liquidity risk).

Tale rischio viene valutato dalla Società in termini qualitativi tramite indicatori e una procedura dedicata. Il monitoraggio e la gestione della liquidità per PerMicro avvengono principalmente tramite un aggiornamento periodico, almeno mensile, dei flussi di cassa in entrata e in uscita e una visione di periodo di 9 mesi, di cui viene costantemente aggiornata la Direzione. La Direzione elabora con cadenza trimestrale indicatori quali leverage, liquidity e current ratio.

Viene inoltre monitorata la concentrazione del rischio di liquidità, ovvero quali soggetti PerMicro risulta esposta in termini di linee di fido e finanziamento passivo.

Al fine di monitorare le linee di fido e finanziamento passive scadono entro 1 mese sul totale, è possibile dedurre dalla tabella sottostante, tale indicatore risulta particolarmente elevato in quanto risultano attive ed utilizzate diverse linee di fido e anticipo.

PerMicro risulta esposta al rischio di liquidità principalmente per la necessità di reperire nuovo funding da soggetti bancari e finanziari per far fronte alle nuove erogazioni per la clientela, il motivo per cui tale attività risultata essere strettamente correlata anche al rischio tasso.

Al fine di pianificare il reperimento delle relative fonti di finanziamento, la periodicità prevista dal ciclo di pianificazione finanziarie e di budget, ovvero annualmente, la Direzione Governo formula le previsioni in ordine alla quantificazione della nuova liquidità necessaria annualmente.

### Informazioni di natura quantitativa

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

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vista      | da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indeterminata |
|---|--------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|----------------------|
| Attività per cassa                                |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| A.1 Titoli di Stato                               |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| A.2 Altri titoli di debito                        |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| A.3 Finanziamenti                                 | 667.053      |                              | 1.071.063                     |                             | 3.662.173                     | 5.466.332                     | 10.134.369                    | 38.408.463                    | 1.793.355    |                      |
| A.4 Altre attività                                | 1.750.107    |                              | 119                           |                             |                               |                               | 400.503                       | 28.177                        |              |                      |
| Passività per cassa                               |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| B.1 Debiti verso:                                 |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - banche  | (14.731.677) |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - società finanziarie                             |              |                              |                               | (380.000)                   | (760.000)                     | (1.140.000)                   | (2.280.000)                   | (2.244.880)                   |              |                      |
| - clientela                                       |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| B.2 Titoli di debito                              |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| B.3 Altre passività                               | (4.093.477)  |                              | (201.424)                     | (386.419)                   | (1.197.016)                   | (2.355.614)                   | (3.347.658)                   | (14.973.614)                  | (1.803.463)  |                      |
| Operazioni "fuori bilancio"                       |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - Posizioni lunghe                                |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - Posizioni corte                                 |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - Differenziali positivi                          |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - Differenziali negativi                          |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| C.3 Finanziamenti da ricevere                     |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - Posizioni lunghe                                |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - Posizioni corte                                 |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| C.4 Impegni irrevocabili erogare fondi            |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - Posizioni lunghe                                |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - Posizioni corte                                 |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |

/ CE ]š] •}v} }v•] CE š] o o} CE X oo CE šš](] Z ] À o

E oo ošŒ šš]À]š U À]•š U •}vŒ]v• Œ]šš]v] ŒŒ] ]š] À|Œ•}}v • o } %} ^} ] š X

E ] ]š] À Œ•} ^} ] š &]v v]oŒ] o]Œ] v }v• Œ]šš}v] ] }v(Œ)}Œ] ] }•š • Œ]šš} v oo • ì}}v í o %}š}o} •μoo W ••]À]š X

^ ì}}vŒt /v({Œu ì}}v] •μo % šŒ]u}v}}

ŒXíX /> W dZ/DKE/K >>[/DWZ ^

ŒXíXíX /v({Œu ì}}v] ] v šμŒ <μ o]š š]À

(Œ)vš oo o]v •šŒ š P] Œš ] •šš}oμŒ%}μŒ Œ ^} •• Œ] o (]v Pμ š} ]o %Œ •] ]} % šŒ]u}v] o U š]v μ}o %•Œ]•Pμ]Z vŒ}Œ]vš o } ] š >[ šš]À]š ] u}v]š}Œ PP]} o %šŒ]À]w]} o[Œ]•}Œ]P]Œ ] %}Œ]Œ] •š ]o u vš v]u vš} ] μv }š ì}}v ] }%]ššo oo Pμ]š] š ] Œ] Œ Œ vμ} ] •À]oμ%} }v• Pμ vš] oo À}o}Œ] v] %Œ]•P]š]Œ o[ ššμ o š

Ď X í X î X / v ( ) Œ u ì ] } v ] ] v š μ Œ ( μ v š ] š š ] Ā

Ď X í X î X í W š Œ ] u } v ] } o o [ ] u % Œ • W } u % } • ] ì ] } v

| Voci del passivo e del patrimonio netto  | 31/12/2020       | 31/12/2019       |
|--|------------------|------------------|
| 1. Capitale  | 5.976.980        | 5.407.646        |
| 2. Sovrapprezzi di emissione   | 4.750.485        | 3.747.194        |
| 3. Riserve   |                  |                  |
| - di utili   |                  |                  |
| a) legale  | 16.499           | 16.499           |
| b) statutaria  |                  |                  |
| c) azioni proprie  |                  |                  |
| d) altre   |                  |                  |
| - altre  | (2.111.321)      | (1.066.599)      |
| 4. Azioni proprie  |                  |                  |
| 5. Riserve da valutazione  |                  |                  |
| - Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                   | (1.304)          | (1.304)          |
| - Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                      |                  |                  |
| - Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                  |                  |
| - Attività materiali   |                  |                  |
| - Attività immateriali   |                  |                  |
| - Copertura di investimenti esteri   |                  |                  |
| - Copertura dei flussi finanziari  |                  |                  |
| - Strumenti di copertura (elementi non designati)  |                  |                  |
| - Differenze di cambio   |                  |                  |
| - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione   |                  |                  |
| - Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del merito creditizio)         |                  |                  |
| - Leggi speciali di rivalutazione  |                  |                  |
| - Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del merito creditizio)         |                  |                  |
| - Leggi speciali di rivalutazione  |                  |                  |
| - Utili / perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti  | (42.381)         | (106.743)        |
| - Quota delle riserve da valutazione relative a partecipazioni valutate al patrimonio netto                              |                  |                  |
| 6. Strumenti di capitale   |                  |                  |
| 7. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)   | (879.735)        | (1.044.721)      |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>   | <b>7.709.223</b> | <b>6.951.972</b> |

Διάρθρωση των αποτελεσμάτων και της οικονομικής κατάστασης της εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31/12/2020, σε σχέση με το έτος που έληξε στις 31/12/2019.

| Αριθμ. / Περιγραφή    | Το έτος που έληξε στις 31/12/2020 |                | Το έτος που έληξε στις 31/12/2019 |                |
|-----------------------|-----------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|
|                       | Ποσότητα                          | Ποσοστό        | Ποσότητα                          | Ποσοστό        |
| 1. Τίτλοι οφειλόμενοι |                                   |                |                                   |                |
| 2. Τίτλοι ιδίων       |                                   | (1.304)        |                                   | (1.304)        |
| 3. Χρηματοδοτήσεις    |                                   |                |                                   |                |
| <b>Σύνολο</b>         |                                   | <b>(1.304)</b> |                                   | <b>(1.304)</b> |

Διάρθρωση των αποτελεσμάτων και της οικονομικής κατάστασης της εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31/12/2020, σε σχέση με το έτος που έληξε στις 31/12/2019.

| Αριθμ. / Περιγραφή   | Τίτλοι οφειλόμενοι | Τίτλοι ιδίων   | Χρηματοδοτήσεις |
|--|--------------------|----------------|-----------------|
| 1. Αρχικές ύπαρξεις  |                    | (1.304)        |                 |
| 2. Αλλαγές   |                    |                |                 |
| 2.1 Αύξηση fair value  |                    |                |                 |
| 2.2 Αλλαγές λόγω κινδύνου πιστώσεων                                |                    |                |                 |
| 2.3 Απομείωση οικονομικών επιρροών αρνητικών από την ολοκλήρωση    |                    |                |                 |
| 2.4 Μεταφορές σε άλλες κατηγορίες περιουσίας καθαρή (τίτλοι ιδίων) |                    |                |                 |
| 2.5 Άλλες αλλαγές  |                    |                |                 |
| 3. Αλλαγές αρνητικές   |                    |                |                 |
| 3.1 Απομειώσεις fair value   |                    |                |                 |
| 3.2 Αλλαγές λόγω κινδύνου πιστώσεων                                |                    |                |                 |
| 3.3 Απομείωση οικονομικών επιρροών θετικών από την ολοκλήρωση      |                    |                |                 |
| 3.4 Μεταφορές σε άλλες κατηγορίες περιουσίας καθαρή (τίτλοι ιδίων) |                    |                |                 |
| 3.5 Άλλες αλλαγές  |                    |                |                 |
| <b>4. Τελικές ύπαρξεις</b>   |                    | <b>(1.304)</b> |                 |

Διάρθρωση των αποτελεσμάτων και της οικονομικής κατάστασης της εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31/12/2020, σε σχέση με το έτος που έληξε στις 31/12/2019.

Διάρθρωση των αποτελεσμάτων και της οικονομικής κατάστασης της εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31/12/2020, σε σχέση με το έτος που έληξε στις 31/12/2019.

Διάρθρωση των αποτελεσμάτων και της οικονομικής κατάστασης της εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31/12/2020, σε σχέση με το έτος που έληξε στις 31/12/2019.

#### 1. Καταρχήν κεφάλαιο πρώτης τάξης (Common Equity Tier 1)

Το ποσό των 1.304 ευρώ που αναφέρεται στην κατάσταση οικονομικής κατάστασης της εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31/12/2020, σε σχέση με το έτος που έληξε στις 31/12/2019, αφορά την αύξηση του κεφαλαίου της εταιρείας.

La composizione del patrimonio di vigilanza di PerMicro comprende anche elementi di Classe 2 aggiuntivo (Tier 2) di cui il 4,050% al 31/12/2020 e il 2,025% al 31/12/2019.

La seguente tabella illustra la composizione del patrimonio di vigilanza di PerMicro al 31/12/2020 e al 31/12/2019.

A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali

|  | Totale al<br>31/12/2020 | Totale al<br>31/12/2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali       | 7.601                   | 6.752                   |
| B. Filtri prudenziali del patrimonio base:                                 |                         |                         |
| B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)                               |                         |                         |
| B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)                               |                         |                         |
| C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A + B)           | 7.601                   | 6.752                   |
| D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base                              |                         |                         |
| E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (D)                                  | 7.601                   | 6.752                   |
| F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali | 4.050                   | 2.025                   |
| G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:                        |                         |                         |
| G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)                               |                         |                         |
| G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)                               |                         |                         |
| H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)     |                         |                         |
| I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare                        |                         |                         |
| L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H)                            | 4.050                   | 2.025                   |
| M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare       |                         |                         |
| N. Patrimonio di vigilanza (E + L) (M)                                     | 11.651                  | 8.777                   |

Il patrimonio di vigilanza di PerMicro è composto da:

1. Patrimonio di base (Tier 1) di cui:

1.1 Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali

1.2 Filtri prudenziali del patrimonio di base (B) di cui:

- 1.2.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)
- 1.2.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)

2. Patrimonio supplementare (Tier 2) di cui:

- 2.1 Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali
- 2.2 Filtri prudenziali del patrimonio supplementare (G) di cui:

- 2.2.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)
- 2.2.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)

3. Elementi da dedurre dal patrimonio di base e supplementare (M).

Ď X î X î X î X / v ( } Ć u Ì ] } v ] ] v š µ Ć ĉ µ v š ] š š ] Ā

| Categorie/Valori   | Importi non ponderati non ponderati |            | Importi ponderati/requisiti ponderati/ requisiti |            |
|--|-------------------------------------|------------|--|------------|
|  | 31/12/2020                          | 31/12/2019 | 31/12/2020                                       | 31/12/2019 |
| A. ATTIVITÀ DI RISCHIO   |                                     |            |  |            |
| A.1 Rischio di credito e di controparte  | 63.259                              | 62.327     | 47.241   | 46.585     |
| B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA   |                                     |            |  |            |
| B.1 Rischio di credito e di controparte  |                                     |            | 2.847  | 2.795      |
| B.2 Requisito per la prestazione dei servizi di pagamento                        |                                     |            |  |            |
| B.4 Requisiti prudenziali specifici  |                                     |            |  |            |
| B.5 Totale requisiti prudenziali   |                                     |            | 3.796  | 3.628      |
| C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA                               |                                     |            |  |            |
| C.1 Attività di rischio ponderate  |                                     |            | 62.606   | 60.471     |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital)ratio       |                                     |            | -  | -          |
| C.3 Patrimonio di vigilanza /Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) |                                     |            | -  | -          |

s o } Ć ] • % Ć •• ] v u ] P o ] ] ] µ Ć }

> š š ] Ā ] š ] Ć ] • Z ] } Z Ā v v } š } u % } Ć Ć ] Z ] • Ć D ] P Ć } ~ Z t U š š ] Ā % } v Ć š • • } v } % Ć ] v ] % o u v š ] } u Ć } • š š ] ] v % } Ć Ć ( } P o ] } o ] v š š ] Ā o } Ć X

Nel 2020 il Tier1 ed il Total Capital ratio risultano significativamente inferiori rispetto a quanto misurato nel 2019. Le attività ponderate di PerMicro sono composte dal rischio di credito e di controparte, che è aumentato rispetto al 2019. Le attività ponderate di PerMicro sono composte dal rischio di credito e di controparte, che è aumentato rispetto al 2019.

Le attività ponderate di PerMicro sono composte dal rischio di credito e di controparte, che è aumentato rispetto al 2019. Le attività ponderate di PerMicro sono composte dal rischio di credito e di controparte, che è aumentato rispetto al 2019.

Al netto della quota di capitale assorbita dai rischi di I pilastro, ovvero il requisito minimo del 6%, il capitale netto risulta essere pari a 7,02 Milioni di euro.

^ ì]]v ñ t Wœ}•% šš} v o]š] } oÀ œ ]š]À]š }u%o ••]

| Voci |  | 31/12/2020 | 31/12/2019  |
|------|--|------------|-------------|
| 10.  | Utile (Perdita) d'esercizio  | (879.735)  | (1.044.721) |
|      | Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico                                      | 64.362     | (71.717)    |
| 20.  | Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                   |            |             |
| 30   | Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio) |            |             |
| 40   | Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                      |            |             |
| 50.  | Attività materiali   |            |             |
| 60.  | Attività immateriali   |            |             |
| 70.  | Piani a benefici definiti  | 64.362     | (71.717)    |
| 80.  | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione   |            |             |
| 90.  | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto                                    |            |             |
|      | Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico  |            |             |
| 100. | Copertura di investimenti esteri   |            |             |
| 110. | Differenze di cambio   |            |             |
| 120. | Copertura dei flussi finanziari  |            |             |
| 130  | Strumenti di copertura (elementi non designati)  |            |             |
| 140. | Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |            |             |
| 150. | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione   |            |             |
| 160. | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto                                    |            |             |
| 170. | Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte  | 64.362     | (71.717)    |
| 180. | Redditività complessiva (Voce 10+170)  | (815.373)  | (1.116.438) |



^ ì]]v ò t K%o CE ì]]v] }v %o CE š] }CE CE o š

ò X í /v({CE u ì]]v] •μ] }u%o v•] u u]v]•š CE v š}CE] U μ%o šv•] X Zo À] P]]v ^

E o o š o o • P μ v š U }u CE À Z P v š} CE p%o} CE š š Ø U }u%o v•] ]]]u%o š  
] ]CE] P v š] }v CE •%o}v• ]o]š %š CE šš Po]] U o]v CE }v Z v Z v v} ]oo %š}š CE  
o o %o] v](] ì]]v U ]CE ì]]v š }v š CE }ò p]] š o X š š]À]

|                                       | 31/12/2020 |
|---------------------------------------|------------|
| Compenso Consiglio di Amministrazione | 115.625    |
| Compenso Collegio Sindacale           | 52.500     |
| Compenso Società di Revisione:        |            |
| - Verifiche periodiche                | 4.000      |
| - Controlli sul bilancio              | 11.000     |
| Totale                                | 183.125    |

ò X í /v({CE u ì]]v] •μ š CE v• ì]]v] }v %o CE š] }CE CE o š X

> •} ] š Z CE] À μ š} ((] u v š ũ š v CE Z ] v À CE]]]({CE v E ì]]v o o >  
•} ]] v o%o] D CE ]š š]u ^} ] š o }%o} CE u š q À v %o X CE X U] š} }}%o CE š] À} U  
š] }v À v μ š] }v ]]]v] ] uo CE }š] ì]]v š] •} o À u] Z ] u P P]]CE ( À} O  
À]CE š ¶ ] CE %o%o}CE š] %o CE š ]%o š š À %o X μ o š} μ]v ] š }CE v }o š CE E > • Z %  
CE] }v• ]u v š} ] %o CE }À À] P]]v] ]v •v P μ À š} }CE CE w š] •š] v%o CE E > X

d}CE]v}U o^ î ð u CE ì} î î î í

/> WZ ^/ E d  
Andrea Limone