



# ***Bilancio***

## ***Esercizio 2025***

***CONFIDICOOP MARCHE - Società cooperativa a mutualità prevalente***

Sede Legale e Amministrativa:

Via Sandro Totti, 10 - 60131 - Ancona

C.F. e P.IVA 02000860425 - R.E.A. AN n. 153752

Capitale Sociale € 8.699.648 (variabile)

Iscritta all'Albo delle Società Cooperative AN al n. A102593 in data 05/01/2005

Albo Unico degli Intermediari Finanziari ex art. 106 T.U.B. Codice Identificativo: 19552.9



## ***Organi Statutari***

### **Consiglio di Amministrazione**

***Presidente*** Giovanni Bernardini

***Vice Presidente*** Simone Cecchetti

#### ***Consiglieri***

Stefano Burattini

Mauro Scattolini

Fabio Agabiti Rosei

Giancarlo Fermani

Massimo Sandroni

Angiolina Piotti

Alessandro Bettini

### **Collegio Sindacale**

***Presidente*** Sandro Biondini

***Sindaci Effettivi*** Antonio Gitto

Francesca Capecci

***Sindaci Supplenti*** Fabrizio Fogante

Valentina Baldi

### **Direttore Generale**

Emanuela D'Angelo

### **Società di Revisione**

Deloitte & Touche S.p.A.

## *Personale*

*Agnese Rocchi*  
*Alessia Taccalite*  
*Alessandro Capri*  
*Alessandro Narcisi*  
*Annamaria Cataldi*  
*Antony Persichini*  
*Catia Orsini*  
*Cristina Giacobbi*  
*Cristina Bozzi Colonna*  
*Dante Torresi*  
*Debora Paesani*  
*Emanuela D'Angelo*  
*Fabio Alfonsi*  
*Federica Fochetti*  
*Francesca Ferroni*  
*Francesco Giolito*  
*Giorgia Fugaroli*  
*Laura Vignoni*  
*Luca Brunelli*  
*Luigi Martorelli*  
*Manola Donati*  
*Marco Taffetani*  
*Marica Montecchiani*  
*Maria Stefania Faggiano*  
*Mariarosaria Dambra*  
*Mario Cittadini*  
*Mihaela Diana Dobreanu*  
*Noemi Ignazi*  
*Pamela Medini*  
*Sara Mascetti*  
*Silvia Sirocchi*  
*Simona Giampieri*  
*Simona Laici*  
*Stella Bruni*

## *Indice*

<b>BILANCIO AL 31/12/2025</b>	<b>2</b>
<i>STATO PATRIMONIALE</i>	3
<i>CONTO ECONOMICO</i>	4
<i>PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA</i>	4
<i>PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (31/12/2024)</i>	5
<i>PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (31/12/2025)</i>	6
<i>RENDICONTO FINANZIARIO INTERMEDIARI FINANZIARI – METODO INDIRETTO</i>	7
 <b>NOTA INTEGRATIVA AL 31/12/2025</b>	 <b>8</b>
<i>PARTE A: POLITICHE CONTABILI</i>	9
<i>Parte A.1 – Parte generale</i>	9
<i>Parte A.2 – Parte relativa alle principali voci di Bilancio</i>	19
<i>Parte A.3 – Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie</i>	33
<i>Parte A.4 – Informativa sul fair value</i>	33
<i>Parte A.5 – Informativa sul c.d. “Day one Profit/Loss”</i>	36
<i>PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE</i>	37
<i>PARTE C: INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO</i>	63
<i>PARTE D: ALTRE INFORMAZIONI</i>	75
 <b>RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31/12/2025</b>	 <b>138</b>
<b>RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL 31/12/2025</b>	<b>160</b>
<b>RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AL 31/12/2025</b>	<b>167</b>



## ***Bilancio al 31/12/2025***

## **STATO PATRIMONIALE**

<b>VOCI DELL'ATTIVO</b>		<b>31/12/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
<b>10.</b>	Cassa e disponibilità liquide	<b>9.880.404</b>	<b>10.137.724</b>
<b>20.</b>	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-
	<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	-	-
<b>30.</b>	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	<b>16.502.041</b>	<b>19.107.752</b>
<b>40.</b>	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	<b>33.986.650</b>	<b>39.068.601</b>
	<i>a) crediti verso banche</i>	<i>17.901.461</i>	<i>20.156.971</i>
	<i>b) crediti verso società finanziarie</i>	<i>1.749.335</i>	<i>1.920.826</i>
	<i>c) crediti verso clientela</i>	<i>14.335.854</i>	<i>16.990.804</i>
<b>70.</b>	Partecipazioni	<b>19.950</b>	<b>19.950</b>
<b>80.</b>	Attività materiali	<b>1.484.976</b>	<b>1.435.295</b>
<b>90.</b>	Attività immateriali	-	-
<b>100.</b>	Attività fiscali	<b>44.500</b>	<b>61.659</b>
	<i>a) correnti</i>	<i>44.500</i>	<i>61.659</i>
<b>120.</b>	Altre attività	<b>98.974</b>	<b>113.419</b>
	<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>62.017.494</b>	<b>69.944.400</b>

<b>VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>		<b>31/12/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
<b>10.</b>	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	<b>18.824.081</b>	<b>24.654.595</b>
	<i>a) debiti</i>	<i>18.824.081</i>	<i>24.654.595</i>
<b>60.</b>	Passività fiscali	<b>6.938</b>	-
	<i>a) correnti</i>	<i>6.938</i>	-
<b>80.</b>	Altre passività	<b>855.963</b>	<b>1.724.867</b>
<b>90.</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	<b>603.527</b>	<b>715.299</b>
<b>100.</b>	Fondi per rischi ed oneri	<b>14.267.132</b>	<b>12.483.391</b>
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	<i>14.265.232</i>	<i>12.478.807</i>
	<i>c) altri fondi per rischi ed oneri</i>	<i>1.899</i>	<i>4.584</i>
<b>110.</b>	Capitale	<b>8.669.648</b>	<b>8.531.757</b>
<b>130.</b>	Strumenti di capitale	<b>6.900.000</b>	<b>6.900.000</b>
<b>150.</b>	Riserve	<b>15.835.161</b>	<b>15.632.033</b>
<b>160.</b>	Riserve da valutazione	<b>(1.580.948)</b>	<b>(898.626)</b>
<b>170.</b>	Utile (Perdita) d'esercizio	<b>(2.364.008)</b>	<b>201.083</b>
	<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>62.017.494</b>	<b>69.944.400</b>

La colonna relativa all'esercizio 2024 dello Stato Patrimoniale è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni del principio contabile IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)".

## CONTO ECONOMICO

	CONTO ECONOMICO	31/12/2025	31/12/2024
	<b>VOCI DI CONTO ECONOMICO</b>		
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	1.288.226	1.244.623
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	542.073	616.700
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(72.074)	(40.207)
30.	<b>MARGINE D'INTERESSE</b>	<b>1.216.152</b>	<b>1.204.416</b>
40.	Commissioni attive	3.181.858	3.319.716
50.	Commissioni passive	(114.169)	(118.141)
60.	<b>COMMISSIONI NETTE</b>	<b>3.067.689</b>	<b>3.201.575</b>
100.	<b>Utile/perdita da cessione o riacquisto di:</b>	<b>14.270</b>	<b>83.068</b>
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.591	91.612
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(321)	(8.544)
110.	<b>Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico</b>	<b>-</b>	<b>17.283</b>
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	17.283
120	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>4.298.112</b>	<b>4.506.341</b>
130	<b>Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:</b>	<b>(158.908)</b>	<b>(118.294)</b>
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(178.893)	(73.690)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	19.985	(44.604)
150.	<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>4.139.204</b>	<b>4.388.047</b>
160.	<b>Spese amministrative</b>	<b>(2.961.614)</b>	<b>(2.521.942)</b>
	a) spese per il personale	(2.126.342)	(1.671.280)
	b) altre spese amministrative	(835.273)	(850.662)
170.	<b>Accantonamenti netti a fondi per rischi e oneri</b>	<b>(3.425.558)</b>	<b>(1.574.572)</b>
	a) impegni e garanzie rilasciate	(3.425.558)	(1.574.572)
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(95.963)	(96.943)
200.	Altri proventi e oneri di gestione	44.092	63.105
210.	<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>(6.439.043)</b>	<b>(4.130.351)</b>
260.	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(2.299.840)</b>	<b>257.697</b>
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(64.168)	(56.614)
280.	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>(2.364.008)</b>	<b>201.083</b>
300.	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>(2.364.008)</b>	<b>201.083</b>

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

	PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA	31/12/2025	31/12/2024
10.	<b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>(2.364.008)</b>	<b>201.083</b>
	<i>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</i>		
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(678.600)	16.944
70.	Piani a benefici definiti	24.564	59.389
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(28.287)	380.564
170.	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(682.322)</b>	<b>456.896</b>
180.	<b>Redditività complessiva (Voce 10 + 170)</b>	<b>(3.046.330)</b>	<b>657.979</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (31/12/2024)**

	Patrimonio netto al 31/12/2023	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/2024	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio						Redditività complessiva esercizio al 31/12/2024	Patrimonio netto al 31/12/2024	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazioni strumenti di capitale	Altre variazioni			
<b>Capitale</b>	7.460.467		<b>7.460.467</b>				<b>1.262.674</b>				(1.549)	(189.835)		<b>8.531.757</b>
<b>Sovrapprezzo emissioni</b>	-													
<b>Riserve:</b>	<b>15.513.859</b>		<b>15.513.859</b>	<b>118.175</b>								-		<b>15.632.035</b>
<i>a) di utili</i>	439.013		439.013	118.175										557.190
<i>b) altre</i>	15.074.846		15.074.846										-	15.074.846
<b>Riserve da valutazione</b>	<b>(1.355.522)</b>		<b>(1.355.522)</b>										456.896	<b>(898.626)</b>
<b>Strumenti di capitale</b>	<b>6.900.000</b>		<b>6.900.000</b>											<b>6.900.000</b>
<b>Azioni proprie</b>														
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	<b>118.175</b>		<b>118.175</b>	(118.175)									201.083	<b>201.083</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>28.636.979</b>		<b>28.636.980</b>				<b>1.262.674</b>				<b>(1.549)</b>	<b>(189.835)</b>	<b>657.979</b>	<b>30.366.248</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (31/12/2025)**

	Patrimonio netto al 31/12/2024	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/2025	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio					Redditività complessiva esercizio al 31/12/2025	Patrimonio netto al 31/12/2025		
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazioni strumenti di capitale			Altre variazioni	
<b>Capitale</b>	<b>8.531.757</b>		<b>8.531.757</b>				<b>300.390</b>					(162.499)	<b>8.669.648</b>	
<i>Sovrapprezzo emissioni</i>														
<b>Riserve:</b>	<b>15.632.035</b>		<b>15.632.035</b>	<b>201.083</b>								<b>2.045</b>	<b>15.835.161</b>	
<i>a) di utili</i>	557.190		557.190	201.083									758.272	
<i>b) altre</i>	15.074.846		15.074.846									2.045	15.076.889	
<i>Riserve da valutazione</i>	(898.626)		(898.626)									(682.322)	<b>(1.580.948)</b>	
<i>Strumenti di capitale</i>	<b>6.900.000</b>		<b>6.900.000</b>										<b>6.900.000</b>	
<i>Azioni proprie</i>														
<i>Utile (Perdita) di esercizio</i>	201.083		201.083	(201.083)								(2.364.008)	<b>(2.364.008)</b>	
<b>Patrimonio netto</b>	<b>30.366.248</b>		<b>30.366.248</b>				<b>300.390</b>					<b>(160.454)</b>	<b>(3.046.330)</b>	<b>27.459.853</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO INTERMEDIARI FINANZIARI – metodo indiretto**

A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	31/12/2025	31/12/2024
<b>1. Gestione :</b>	<b>22.410</b>	<b>977.202</b>
risultato d'esercizio (+/-)	(2.364.008)	201.083
plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	321	(8.738)
rettifiche di valore nette per rischio di credito (+/-)	3.425.558	1.574.572
rettifiche di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	95.963	96.943
accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	(44.092)	(63.105)
imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+)	64.168	56.614
altri aggiustamenti (+/-)	(1.155.499)	(880.166)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie:</b>	<b>5.463.757</b>	<b>(1.638.102)</b>
altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	0	334.201
attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.605.711	(109.687)
attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	171.491	204.358
altre attività	2.686.554	(2.066.973)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie:</b>	<b>(7.568.960)</b>	<b>3.588.847</b>
passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(5.830.514)	(769.570)
altre passività	(1.738.447)	4.358.417
<i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</i>	<b>(2.082.793)</b>	<b>2.927.948</b>
<b>B. ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>		
<b>2. Liquidità assorbita da :</b>	<b>(155.341)</b>	<b>(6.957)</b>
acquisti di attività materiali	(155.341)	(6.957)
<i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</i>	<b>(155.341)</b>	<b>(6.957)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVISTA</b>		
emissioni di azioni proprie	137.891	1.071.290
distribuzione dividendi e altre finalità	(479.194)	(338.722)
<i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</i>	<b>(341.304)</b>	<b>732.568</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(2.579.438)</b>	<b>3.653.559</b>

LEGENDA:

(+) generata

(-) assorbita

RICONCILIAZIONE		
	Importo	
	31/12/25	31/12/24
<i>Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</i>	<b>30.191.884</b>	<b>26.538.325</b>
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	-2.579.438	3.653.559
<i>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</i>	<b>27.612.446</b>	<b>30.191.884</b>

In merito alla riconciliazione con gli schemi di Bilancio si rimanda alla Sezione 2 – Principi generali di redazione, paragrafo Rendiconto Finanziario.

***Nota Integrativa al  
31/12/2025***

# Nota Integrativa

## ***Parte A: Politiche contabili***

### ***Parte A.1 – Parte generale***

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

Il Confidicoop Marche Società Cooperativa con provvedimento di Banca d'Italia del 19 Luglio 2016 è stata iscritta all'Albo Unico degli Intermediari Finanziari ex art. 106 T.U.B. (con codice abi 19552.9) con decorrenza 8 Luglio 2016, pertanto, il presente Bilancio è redatto in applicazione dei principi contabili internazionali - International Accounting Standards (IAS) e International Financial Reporting Standards (IFRS) - emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e delle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea ed in vigore alla data di riferimento del Bilancio nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/15 e in conformità delle disposizioni relative a "Il Bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari".

L'applicazione degli IFRS è stata effettuata facendo anche riferimento al "quadro sistematico per la preparazione e presentazione del Bilancio" (c.d. *framework*), con particolare riguardo al principio fondamentale che riguarda la prevalenza della sostanza sulla forma, nonché al concetto della rilevanza e significatività dell'informazione.

La presente Nota integrativa è stata redatta, in ottemperanza a quanto previsto dal:

- Provvedimento della Banca d'Italia del 17 Novembre 2022, che si applicano a partire dal Bilancio relativo all'esercizio chiuso o in corso al 31 dicembre 2023 abrogando le disposizioni "Il Bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" di cui al Provvedimento della Banca d'Italia del 29 ottobre 2021;
- Comunicazione del 14 Marzo 2023 - Integrazioni alle disposizioni del Provvedimento "Il Bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" aventi ad oggetto le informazioni fornite al mercato sugli effetti che il COVID-19 e le misure di sostegno all'economia hanno prodotto sulle strategie, gli obiettivi e le politiche di gestione dei rischi, nonché sulla situazione economico-patrimoniale degli intermediari.

Con tale comunicazione, che abroga e sostituisce le precedenti rispettivamente del 21 dicembre e del 28 Gennaio 2021, sono state aggiornate le integrazioni alle 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. L'aggiornamento è dovuto al mutato scenario legato alla pandemia, che ha visto nel corso del 2022 una progressiva diminuzione dei volumi dei finanziamenti erogati oggetto di moratoria, mentre è rimasto rilevante il volume dei finanziamenti oggetto di garanzia pubblica Covid-19 per i quali, dopo un periodo di preammortamento, è stato avviato il periodo di rimborso da fine 2022. Coerentemente, vengono eliminate le informazioni di Bilancio relative ai finanziamenti assistiti da moratoria, mentre quelle sui finanziamenti oggetto di garanzia pubblica sono ora richieste, in formato libero, in calce ad alcune tabelle delle sezioni di nota integrativa sullo stato patrimoniale e sul rischio di credito

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

Nella predisposizione del Bilancio sono stati quindi osservati gli schemi e le regole di compilazione di cui alle Istruzioni della Banca d'Italia «Il Bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari», del 17 Novembre 2022, integrate dalla Comunicazione del 14 Marzo 2023 aventi ad oggetto gli impatti del COVID-19 e delle misure a sostegno dell'economia ed emendamenti agli IAS/IFRS.

Le disposizioni disciplinano gli schemi del Bilancio nonché le principali informazioni da fornire in nota integrativa del Bilancio. Il Bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 ed è composto dai seguenti prospetti:

- Stato Patrimoniale

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

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

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

La società ha inoltre tenuto conto delle Raccomandazione dell'ESMA "Public Statement" del 14 ottobre 2025 "European common enforcement priorities for 2025 financial reports".

Il Bilancio, redatto in unità di EURO è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della Redditività Complessiva, dal Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa.

#### ***Stato Patrimoniale e Conto Economico***

Sia lo Stato Patrimoniale che il Conto Economico sono strutturati con voci e sottovoci come previsto dalla normativa sopra descritta. In tali prospetti possono essere aggiunte nuove voci se vi sono valori di un certo rilievo non riconducibili alle voci esistenti, mentre possono essere raggruppati i valori relativi a sottovoci presenti negli schemi di Bilancio se gli importi di tali sottovoci sono irrilevanti e se il raggruppamento è utile ai fini della chiarezza di Bilancio; l'eventuale distinzione sarà evidenziata in Nota Integrativa. Per ogni voce dei due prospetti in questione è indicato il valore dell'esercizio precedente che, in caso di modifica dei criteri di classificazione, sono stati coerentemente adattati in coerenza con le Istruzione della Banca D'Italia. Si precisa inoltre che si sono eliminate dagli schemi di legge, conformemente con le Istruzioni della Banca d'Italia, tutte le voci che non abbiano presentato alcun valore per i due esercizi in comparazione.

#### ***Prospetto della redditività complessiva***

Tale prospetto, introdotto dallo IAS 1 e riportato in calce al Conto economico d'esercizio, evidenzia la redditività totale prodotta nell'esercizio di riferimento, riportando distintamente dal risultato economico anche il risultato di valore prodotto dalle variazioni delle attività rilevate in contropartita alle riserve di valutazione.

#### ***Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto***

Tali prospetti evidenziano le variazioni subite dal Patrimonio netto nel corso dell'esercizio ed in quello precedente.

#### ***Rendiconto Finanziario***

Tale prospetto da informazioni sui flussi finanziari della Società ed è stato redatto con il **metodo indiretto**, utilizzando come grandezza finanziaria di riferimento l'ammontare complessivo e le relative variazioni della Voce 10 "Cassa e disponibilità liquide" e della Voce 40a "attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – crediti verso banche" considerando esclusivamente i conti correnti e i depositi accesi presso gli istituti di credito. L'utilizzo di tale grandezza invece che della sola Voce 10 è motivato dalla maggiore rappresentatività per la comprensione dell'effettiva evoluzione finanziaria intervenuta. Di seguito si espone la composizione della riferita grandezza finanziaria alle tre date di riferimento:

<b>Dettaglio composizione</b>		
<b>Saldo inizio esercizio</b>	<b>01/01/25</b>	<b>01/01/24</b>
Cassa contanti	478	1.385
Crediti vs enti creditizi (Parte Voce 40 e 10 c/correnti e depositi e cedole in corso di accredito)	30.191.406	26.536.940
<b>Totale cassa e disponibilità liquide</b>	<b>30.191.885</b>	<b>26.538.325</b>
<b>Saldo fine esercizio</b>	<b>31/12/25</b>	<b>31/12/24</b>
Cassa contanti	737	478
Crediti vs enti creditizi (Parte Voce 40 e 10 c/correnti e depositi)	27.611.710	30.191.406
<b>Totale cassa e disponibilità liquide</b>	<b>27.612.447</b>	<b>30.191.884</b>

### **Relazione sulla gestione**

Il Bilancio è corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla situazione della Società e sull'andamento economico della gestione in generale e dei vari componenti che caratterizzano l'attività, sugli avvenimenti successivi alla chiusura dell'esercizio e sull'evoluzione prevedibile della gestione.

### **Nota Integrativa**

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

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

Tutte le informazioni contenute nella Nota Integrativa sono sia di natura qualitativa che quantitativa: quelle di natura quantitativa sono composte da voci e tabelle rispettando gli schemi previsti dalle disposizioni di Banca d'Italia anche qualora sia rappresentato un solo valore.

In termini generali il Bilancio è stato redatto facendo riferimento ai principi generali di redazione di seguito elencati:

**Continuità aziendale:** Le valutazioni delle attività delle passività e delle operazioni "fuori Bilancio" vengono effettuate nella prospettiva della continuità aziendale; in particolare, il Consiglio di Amministrazione ritiene di aver ragionevole aspettativa che la Società continuerà con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile e, di conseguenza, il presente Bilancio è stato predisposto in questa prospettiva di continuità. Si precisa, altresì, di non avere rilevato nella struttura patrimoniale e finanziaria e nell'andamento operativo sintomi che possano indurre incertezze sul punto della continuità aziendale.

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

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

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

**Informazioni comparative:** per tutti i dati di Bilancio della Società – anche di carattere qualitativo, quando utili per la comprensione della situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Confidcoop Marche – sono riportati i corrispondenti dati dell'esercizio precedente, opportunamente adattati qualora ne sussista la necessità, a meno che non sia diversamente previsto o permesso da un principio contabile internazionale o da un'interpretazione.

**Compensazione:** le attività e le passività finanziarie, come anche i costi ed i ricavi, sono presentate distintamente tra loro a meno che la compensazione sia autorizzata da un diritto legale, un principio contabile internazionale o stabilita da specifiche Istruzioni della Banca d'Italia.

**Coerenza di presentazione:** per poter comparare i bilanci da un periodo all'altro i principi contabili devono essere gli stessi applicati in ogni esercizio, salvo che il loro cambiamento sia prescritto da un nuovo principio contabile internazionale o da una loro interpretazione o sia necessario per aumentare la significatività e l'affidabilità della rappresentazione contabile.

I principi contabili internazionali più rilevanti per la nostra società alla data di riferimento del presente Bilancio sono:

- IAS 1, 7 e 8: relativi agli schemi di Bilancio, le informative e le politiche contabili;
- IFRS 13 – Valutazione al fair value;
- IFRS 15, relativo ai “ricavi provenienti da contratti con clienti” (comprese le commissioni attive) che ha comportato la cancellazione e sostituzione dei precedenti IAS 18 “ricavi” e IAS 11 “lavori su ordinazione”;
- IAS 20: relativo ai contributi pubblici;
- IAS 24: relativo alle parti correlate;
- IAS 32 e IFRS 7: relativi agli strumenti finanziari;
- IFRS 9 “Strumenti finanziari” (comprese le garanzie rilasciate) che ha sostituito lo IAS 39;
- IFRS 16: leasing;
- IAS 16, 36, 38 e 40: relativi alle attività materiali ed immateriali ed alle svalutazioni per perdite durature di valore;
- IAS 37: relativo ai fondi rischi e alle valutazioni delle garanzie rilasciate non IFRS 9.

Al fine di tenere conto delle modifiche intervenute nelle disposizioni del Codice Civile in materia di Bilancio a seguito dell'entrata in vigore della riforma del diritto societario (D.Lgs. n° 6/03 e successive integrazioni e modifiche), le informazioni della Nota Integrativa, ove non diversamente disposto dalla Banca d'Italia, sono state adeguatamente e conformemente integrate. Inoltre, con riferimento all'Articolo 5, comma 1° del D.Lgs. n° 38/05, si segnala che non sono stati riscontrati casi eccezionali in cui l'applicazione di una disposizione prevista dai principi contabili internazionali risulti incompatibile con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico. Tale normativa prevede, infatti, che in tali casi la disposizione non debba essere applicata e che nella Nota integrativa siano spiegati, se del caso, i motivi della deroga e la sua influenza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale, di quella finanziaria e del risultato economico. Nel Bilancio gli eventuali utili derivanti da tale deroga sono iscritti in una riserva non distribuibile se non in misura corrispondente al valore recuperato.

#### **PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS ACCOUNTING STANDARDS APPLICATI DAL 1° GENNAIO 2025**

I seguenti principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS Accounting Standards sono stati applicati per la prima volta dalla Società a partire dal 1° gennaio 2025:

- In data 15 agosto 2023 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato “*Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability*”. Il documento richiede ad un'entità di identificare una metodologia da applicare in maniera coerente al fine di verificare se una valuta può essere convertita in un'altra e, quando ciò non è possibile, come determinare il tasso di cambio da utilizzare e l'informativa da fornire in nota integrativa. L'adozione di tale emendamento non ha comportato effetti sul bilancio d'esercizio della Società dato che tutte le transazioni sono effettuate in Euro.

#### **PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS ACCOUNTING STANDARDS OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA, NON ANCORA OBBLIGATORIAMENTE APPLICABILI E NON ADOTTATI IN VIA ANTICIPATA DALLA SOCIETÀ AL 31 DICEMBRE 2025**

Alla data di riferimento del presente documento, gli organi competenti dell'Unione Europea hanno concluso il processo di omologazione necessario per l'adozione degli emendamenti e dei principi sotto descritti, ma tali principi non sono obbligatoriamente applicabili e non sono stati adottati in via anticipata dalla Società al 31 dicembre 2025:

- In data 30 maggio 2024 lo IASB ha pubblicato il documento “*Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments—Amendments to IFRS 9 and IFRS 7*”. Il documento chiarisce alcuni aspetti problematici emersi dalla post-

implementation review dell'IFRS 9, tra cui il trattamento contabile delle attività finanziarie i cui rendimenti variano al raggiungimento di obiettivi ESG (i.e. green bonds). In particolare, le modifiche hanno l'obiettivo di:

- chiarire la classificazione delle attività finanziarie con rendimenti variabili e legati ad obiettivi ambientali, sociali e di governance aziendale (ESG) ed i criteri da utilizzare per l'assessment del SPPI test;
- determinare che la data di regolamento delle passività tramite sistemi di pagamento elettronici è quella in cui la passività risulta estinta. Tuttavia, è consentito ad un'entità di adottare una politica contabile per consentire di eliminare contabilmente una passività finanziaria prima di consegnare liquidità alla data di regolamento in presenza di determinate condizioni specifiche.

Con queste modifiche, lo IASB ha inoltre introdotto ulteriori requisiti di informativa riguardo in particolare ad investimenti in strumenti di capitale designati a FVOCI.

Le modifiche si applicheranno a partire dai bilanci degli esercizi che avranno inizio dal 1° gennaio 2026, ma è consentita un'applicazione anticipata. Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di questo emendamento sul bilancio d'esercizio della Società.

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

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

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

Le modifiche si applicheranno a partire dai bilanci degli esercizi che hanno inizio dal 1° gennaio 2026. Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di questo emendamento sul bilancio d'esercizio della Società.

## **PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS ACCOUNTING STANDARDS NON ANCORA OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA**

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

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

Il nuovo principio inoltre:

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

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

- In data 9 maggio 2024 lo IASB ha pubblicato un nuovo principio *IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures* (unitamente agli *Amendments to IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures* pubblicati il 21 agosto 2025). Il nuovo principio introduce alcune semplificazioni con riferimento all'informativa richiesta dagli IFRS Accounting Standard nel bilancio di esercizio di una società controllata, che rispetta i seguenti requisiti:
  - non ha emesso strumenti di capitale o di debito quotati su un mercato regolamentato e non è in procinto di emetterli;
  - la propria società controllante predispone un bilancio consolidato in conformità con i principi IFRS.

Il nuovo principio entrerà in vigore dal 1° gennaio 2027, ma è consentita un'applicazione anticipata. Poiché la Società non redige il bilancio consolidato, tale principio non risulta applicabile.

- In data 13 novembre 2025 lo IASB ha pubblicato un documento denominato "*Translation to a Hyperinflationary Presentation Currency – Amendment to IAS 21*" che chiarisce le procedure di conversione per un'entità la cui valuta di presentazione è quella di un'economia iperinflazionata. L'entità applica le modifiche se:
  - la sua valuta funzionale è quella di un'economia non iperinflazionata e sta convertendo i suoi risultati economici e la sua situazione patrimoniale-finanziaria nella valuta di un'economia iperinflazionata; oppure,
  - sta convertendo nella valuta di un'economia iperinflazionata i risultati economici e la situazione patrimoniale-finanziaria di una gestione estera la cui valuta funzionale è quella di un'economia non iperinflazionata.

Le modifiche si applicheranno a partire dai bilanci degli esercizi che avranno inizio dal 1° gennaio 2027. Gli amministratori non si attendono un effetto nel bilancio d'esercizio della Società dall'adozione di tale emendamento.

- In data 30 gennaio 2014 lo IASB ha pubblicato il principio *IFRS 14 – Regulatory Deferral Accounts* che consente solo a coloro che adottano gli IFRS per la prima volta di continuare a rilevare gli importi relativi alle attività soggette a tariffe regolamentate ("*Rate Regulation Activities*") secondo i precedenti principi contabili adottati.

Non essendo la Società un *first-time adopter*, tale principio non risulta applicabile.

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

Il Principio IAS 10 prescrive che "i fatti intervenuti dopo la data di riferimento del Bilancio sono quei fatti, favorevoli e sfavorevoli, che si verificano tra la data di riferimento del Bilancio e la data in cui viene autorizzata la pubblicazione dello stesso".

Alla luce di quanto sopra, si segnala che nel periodo intercorrente tra il 31 dicembre 2025 e la data di approvazione del bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione, avvenuta il 27 marzo 2026, non sono intervenuti fatti che, se riferibili a situazioni già esistenti alla data di chiusura, comportino una modifica dei valori di bilancio, né si sono verificati eventi tali da richiedere integrazioni significative all'informativa fornita.

Alla data di redazione del presente bilancio, i conflitti e le tensioni geopolitiche attualmente in corso non hanno prodotto effetti sull'andamento dell'attività aziendale né sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società. Confidicoop Marche ha avviato specifiche attività di monitoraggio finalizzate a valutare eventuali impatti, diretti e indiretti, sulla clientela garantita, sull'andamento dei settori economici di riferimento, nonché sulle condizioni dei mercati finanziari e del credito.

## **Sezione 4 – Altri aspetti**

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

La redazione del Bilancio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in Bilancio.

L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione; si precisa che per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo; non può quindi escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in Bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte del Consiglio di Amministrazione sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa e anche ai fini della valutazione di Bilancio;
- la quantificazione delle rettifiche di valore per i rischi derivanti dal rilascio delle garanzie fideiussorie a prima richiesta
- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore delle attività finanziarie;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri.

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

### **4.2. Revisione legale**

Il Bilancio della Società è sottoposto alla revisione legale della Deloitte & Touche S.p.A. alla quale è stato conferito l'incarico per il novennio 2021/2029 in base al disposto di cui agli Articoli 16,17,18 e 19 del D.Lgs. 39/2010 in esecuzione della delibera assembleare del 28 maggio 2021, rinviando a quanto riportato nella Sezione 9.3 della Voce 160 b) "*Altre spese amministrative*" circa i riconoscimenti economici ed i rimborsi spese.

### **4.3. Informativa ex Articolo 2 Legge 59/92 e Articolo 2545 C.C.**

Come prescritto dall'Articolo 2 della Legge n°59/92 e successive modificazioni ed integrazioni e dall'Articolo 2545 Codice Civile, il Confidicoop Marche Società Cooperativa non ha scopo di lucro, è retto dai principi della mutualità senza intenti speculativi e l'attività è finalizzata al conseguimento dello scopo sociale. Il Consiglio di Amministrazione ritiene di aver operato, anche nel corso dell'esercizio 2025, secondo i riferiti principi e di aver perseguito gli scopi statutari attenendosi ai principi cooperativistici nel rispetto della legislazione vigente. Ad ulteriore conferma della sussistenza dei requisiti atti a determinare il carattere di mutualità prevalente dell'attività svolta, si dichiara che tutti i punti elencati nel disposto dall'Articolo 2514 Codice Civile (divieto di distribuzione di avanzi e utili di esercizio o di ogni altro corrispettivo o dividendo sotto qualsiasi forma o modalità, divieto esteso anche alla distribuzione di riserve e fondi) sono previsti dallo Statuto sociale vigente e, di fatto, sono stati pienamente rispettati.

Inoltre, si dà evidenza che l'intero patrimonio sociale è destinato, e di fatto vincolato, agli scopi mutualistici per i quali Confidicoop Marche è stata costituita ed è posto a garanzia dell'attività di prestazione di garanzie a fronte dei fidi concessi ai propri soci dagli Istituti di Credito convenzionati ed è indisponibile per ogni altro utilizzo. Si ricorda, inoltre, che il vigente statuto sociale prevede:

- (a) in caso di scioglimento della cooperativa, l'intero patrimonio sociale, dedotto soltanto il capitale sociale ed i dividendi eventualmente maturati, deve essere devoluto al fondo di garanzia interconsortile al quale il confidi aderisca o, in mancanza,

ai fondi di garanzia di cui ai commi, 20, 21, 25 e 28 dell'Articolo 13 del D.L. n° 269/03, ai sensi dell'Articolo 13, comma 19 del medesimo decreto (Articolo 47, 2° comma);

- (b) in caso di emissione di strumenti finanziari ai soci cooperatori è fatto divieto di remunerazione a favore degli stessi soci (Articolo 47, 1° comma Lettera b).

Ai sensi e per gli effetti di quanto disciplinato dall'Articolo 2513 Codice Civile, si documenta, di seguito, l'esistenza della condizione di prevalenza della mutualità quale prevista all'Articolo 2512 Codice Civile e, specificatamente alla Lettera a) del comma 1° che recita "svolgono la loro attività prevalentemente in favore dei soci, consumatori, o utenti di beni o servizi". In particolare, esercitando Confidicoop Marche attività di rilascio garanzie, la conferma dell'esercizio prevalente dell'attività mutualistica viene documentata nella presente nota integrativa, utilizzando l'Articolo 2513, comma 1°, lettera a) Codice Civile secondo cui "i ricavi delle vendite dei beni e delle prestazioni di servizi verso i soci sono superiori al 50% del totale dei ricavi delle vendite e delle prestazioni ai sensi dell'Articolo 2545, 1° comma, Punto A1".

A tale scopo si è provveduto ad evidenziarli nel seguente prospetto, in sintonia con quanto previsto dal Codice Civile e dallo Statuto Sociale (scopo mutualistico).

Natura	Valore	di cui non soci
Commissioni attive (Voce 40)	3.181.858	289.663
Altri proventi di gestione (voce 200)	45.561	33.757
<b>Totale</b>	<b>3.227.419</b>	<b>323.420</b>

Si precisa che nella voce commissioni attive (voce 40) sono indicate le commissioni attive per garanzia rilasciate, i ricavi derivanti dall'istruttoria delle pratiche di affidamento/finanziamento, ricavi derivanti dalla gestione dei fondi terzi, le commissioni di erogazione relative alle pratiche di credito diretto e i ricavi per aver generato le pratiche di garanzia relative al progetto Crescitalia.

I proventi per la gestione dei fondi di terzi per € 65.913 sono stati considerati come ricavi realizzati a favore di non soci, come pure parte dei ricavi legati alle commissioni di garanzia/istruttoria/commissioni di erogazione effettuate nei confronti dei non soci per € 223.750. Infine, negli altri proventi di gestione sono stati considerati a favore di Soci i ricavi derivanti dalla tassa ammissione (per € 11.804) versata dai Soci al momento dell'ammissione a Socio come stabilito dallo Statuto Sociale.

Alla luce di quanto sopra riportato i ricavi derivanti dall'attività di garanzia collettiva fidi superano il 50% del totale ricavi (89,98%); pertanto si attesta la presenza della prevalenza dell'attività mutualistica di garanzia in favore dei Soci, così come disciplinato dall'art. 2513 Codice Civile.

#### 4.4. Bilancio consolidato (Articoli 22 e seguenti D.Lgs. n° 136/2015)

Con riferimento alle previsioni in tema di obbligo di redazione del Bilancio consolidato, come regolamentato dal D.Lgs. n° 136/2015, si precisa che il Confidicoop Marche, come segnalato nella **Parte B Informazioni sullo stato patrimoniale**, detiene un'unica società qualificabile come controllata (Coopinvest Società consortile a r.l.), partecipata nella misura del 95%, per la quale, considerata la scarsa rilevanza dei valori economici, finanziari e patrimoniali della stessa risultanti dall'ultimo Bilancio approvato (30/06/2025), condizione da considerarsi valida anche alla data di riferimento del presente Bilancio della ns. Società, rispetto i valori del Confidicoop Marche si ritiene che debba considerarsi pienamente operante l'esclusione dell'obbligo del Bilancio consolidato stabilito dall'Articolo 26, c. 1 lettera a).

Tale articolo stabilisce che possono essere escluse dal consolidamento le imprese controllate quando la loro inclusione sarebbe irrilevante per i fini indicati nell'articolo 2, comma 3 (rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del Gruppo).

#### 4.5 Informativa ex Legge 124/2017

La Legge n. 124 del 4 agosto 2017 (Legge annuale per il mercato e la concorrenza) ha introdotto all'art. 1, commi da 125 a 129, alcune misure finalizzate ad assicurare la trasparenza nel sistema delle erogazioni pubbliche a decorrere dall'anno 2018. Tali misure

hanno la finalità di aumentare la trasparenza dei contributi da parte delle amministrazioni e delle società pubbliche, anche quotate, a favore dei soggetti del terzo settore e delle imprese in generale. Nello svolgere la sua attività, la Società ha ricevuto, sia negli anni passati che nel corso del 2025, erogazioni pubbliche a copertura del rischio per il rilascio delle proprie garanzie. Le informazioni richieste dalla normativa succitata sono indicate nel Bilancio alla sezione “F. Operatività con fondi di terzi”, in particolar modo il paragrafo “F.3.2 Fondi di terzi” presente nella Nota Integrativa.

Per quanto riguarda invece i vantaggi economici già oggetto di pubblicazione nel Registro Nazionale degli Aiuti di Stato, si rimanda al sito <https://www.rna.gov.it/RegistroNazionaleTrasparenza/faces/pages/TrasparenzaAiuto.jspx>. Si rammenta che i vantaggi economici indicati nel Registro sono comunque riportati nella succitata sezione della Nota Integrativa.

#### **4.6 Rischi, incertezze e impatti derivanti dai conflitti in essere**

Il contesto macroeconomico e geopolitico internazionale continua a essere caratterizzato da elementi di incertezza, connessi al perdurare di tensioni e conflitti in diverse aree del mondo e a dinamiche commerciali ancora instabili tra le principali economie. Tali fattori continuano a influenzare il sistema produttivo e finanziario, rendendo graduale il ritorno a condizioni di piena normalità. In particolare, il prolungarsi delle ostilità in Iran potrebbe portare ad un aumento duraturo dell’inflazione e dei costi energetici che, unito al rallentamento della crescita, si rifletterebbero in un maggiore fabbisogno di sostegno finanziario delle imprese e in un aumento del rischio di credito per il Confidi.

Nel corso del 2025, la domanda di credito da parte delle imprese ha evidenziato dinamiche ancora condizionate dal contesto macroeconomico e finanziario, dopo la contrazione osservata nel biennio precedente, mantenendo complessivamente un orientamento prudente, in particolare con riferimento agli investimenti produttivi.

Dal lato dell’offerta, il sistema bancario ha mostrato un atteggiamento complessivamente cauto, pur in presenza di segnali di graduale adattamento delle condizioni di accesso al credito, nel rispetto di politiche di erogazione attente alla qualità degli impieghi. In tale contesto, Confidicoop ha confermato il proprio ruolo di supporto al tessuto imprenditoriale, rafforzando le iniziative volte a facilitare l’accesso al credito e a sostenere la continuità e lo sviluppo delle imprese associate.

Lo scenario descritto richiede una gestione attenta dei rischi, in particolare del rischio di credito, con impatti sulle valutazioni di bilancio ad esso collegate.

#### **4.8 Continuità aziendale**

La continuità aziendale dipende dalla capacità del patrimonio di coprire adeguatamente i rischi complessivi a cui è esposto il Confidi e dalla sua capacità di generare reddito, assicurando l’operatività a favore dei clienti nel rispetto dei principi di sana e prudente gestione.

Alla data di approvazione del presente bilancio, la Società ha considerato tutte le informazioni disponibili sul contesto macroeconomico e finanziario in corso, caratterizzato da persistenti livelli di incertezza dovuti a rischi geopolitici e tensioni commerciali internazionali, pur in un quadro generale di solidità dei sistemi bancari europei e di requisiti patrimoniali sostanzialmente stabili per il periodo 2026-2028.

Pur avendo registrato un risultato economico negativo nell’esercizio, la Società ritiene appropriato redigere il presente bilancio secondo il principio della continuità aziendale. La solidità patrimoniale del Confidi, confermata da fondi propri pari a 27.143.536 €, disponibilità liquide pari a € 27.612.446 e da un Total Capital Ratio del 27,37% alla data del 31 dicembre 2025, significativamente superiore al minimo regolamentare previsto dalle normative di vigilanza prudenziale, fornisce una ragionevole aspettativa della capacità di operare in maniera continuativa sul mercato anche nel contesto economico attuale.

Il piano industriale 2026-2028, approvato nel dicembre 2025, prevede una sostanziale stabilità dei fondi propri, che si attestano a € 27.023.548 al 31/12/2026, € 27.456.423 al 31/12/ 2027, € 28.085.247 al termine del periodo di pianificazione (2028). La solidità patrimoniale del confidi trova ulteriore conferma nell’andamento del Total Capital Ratio, stimato intorno al 27% nel 2026, al 26,40% nel 2027 e al 25,50% nel 2028. Le disponibilità liquide sono previste in diminuzione lungo l’arco del triennio, principalmente per effetto dell’escussione delle garanzie deteriorate, dell’incremento atteso nell’erogazione di credito diretto alle imprese e del rifinanziamento dei titoli in scadenza. In conseguenza di tali dinamiche, si stima che la liquidità si manterrà in un intervallo atteso tra € 18.000.000 e € 19.000.000 nel periodo 2026-2028. Tali disponibilità liquide si confermano comunque ben al

di sopra delle necessità operative e strategiche del confidi, assicurando la piena sostenibilità dell'attività aziendale nel periodo considerato.

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

A partire dall'esercizio chiuso al 2025, Confidicoop Marche ha modificato il criterio di presentazione in Bilancio delle garanzie prestate e dei crediti diretti classificati a sofferenza, applicando quanto previsto dallo IAS 8 in materia di principi contabili. In particolare, si è adottato il metodo di rilevazione contabile "al netto" delle controgaranzie e delle coperture concesse dai fondi di terzi, in luogo del precedente criterio "al lordo", che prevedeva l'esposizione delle garanzie e dei crediti senza considerare tali strumenti di mitigazione del rischio. Il nuovo criterio consente di rappresentare in modo più trasparente l'effettiva esposizione al rischio del Confidi, evidenziando il rischio effettivo residuo sia sulle garanzie in sofferenza sia sui crediti diretti a sofferenza facilitando la comprensione del valore recuperabile delle controgaranzie e delle coperture di fondi di terzi. Tale modifica mira a fornire informazioni più rilevanti e affidabili a beneficio dei soci, dell'Autorità di Vigilanza e delle controparti finanziarie, migliorando la qualità informativa in bilancio.

In considerazione della rilevanza dell'operazione e per garantire la comparabilità dei dati, il nuovo criterio è stato adottato retroattivamente per il periodo 2024, in conformità a quanto previsto dal principio IAS 8. L'applicazione retrospettiva del nuovo criterio non ha prodotto effetti sul risultato economico dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, né sul patrimonio netto, in quanto le rettifiche hanno comportato una riduzione di pari importo delle poste dell'attivo e del passivo, lasciando invariati i principali indicatori patrimoniali ed economici.

Di seguito sono riassunte le rettifiche occorse sul Bilancio dell'esercizio 2024:

- voce 40 dello Stato Patrimoniale Attivo - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (-) € 3.826.355
- voce 10 dello Stato Patrimoniale Passivo - Passività valutate al costo ammortizzato (+) € 2.005.851
- voce 100 dello Stato Patrimoniale Passivo - Fondi per Rischi ed Oneri (-) 5.832.206

In conformità a quanto previsto dal paragrafo 49 nel principio contabile IAS 8, si espone il prospetto di Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2024, con indicazione delle rettifiche effettuate.

	<b>VOCI DELL'ATTIVO</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2024 IAS 8</b>	<b>Rettifica</b>
<b>10.</b>	Cassa e disponibilità liquide	<b>10.137.724</b>	<b>10.137.724</b>	
<b>20.</b>	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-	
	<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	-	-	
<b>30.</b>	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	<b>19.107.752</b>	<b>19.107.752</b>	
<b>40.</b>	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	<b>42.894.957</b>	<b>39.068.601</b>	<b>(3.826.355)</b>
	<i>a) crediti verso banche</i>	<i>20.768.493</i>	<i>20.156.971</i>	<i>(611.522)</i>
	<i>b) crediti verso società finanziarie</i>	<i>2.082.961</i>	<i>1.920.826</i>	<i>(162.134)</i>
	<i>c) crediti verso clientela</i>	<i>20.043.502</i>	<i>16.990.804</i>	<i>(3.052.699)</i>
<b>70.</b>	Partecipazioni	<b>19.950</b>	<b>19.950</b>	
<b>80.</b>	Attività materiali	<b>1.435.295</b>	<b>1.435.295</b>	
<b>90.</b>	Attività immateriali	-	-	
<b>100.</b>	Attività fiscali	<b>61.659</b>	<b>61.659</b>	
	<i>a) correnti</i>	<i>61.659</i>	<i>61.659</i>	
<b>120.</b>	Altre attività	<b>113.419</b>	<b>113.419</b>	
	<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>73.770.756</b>	<b>69.944.400</b>	<b>(3.826.355)</b>

	<b>VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2024 IAS 8</b>	<b>Rettifica</b>
<b>10.</b>	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	<b>22.648.744</b>	<b>24.654.595</b>	<b>2.005.851</b>
	<i>a) debiti</i>	<i>22.648.744</i>	<i>24.654.595</i>	<i>2.005.851</i>
<b>60.</b>	Passività fiscali	-	-	
	<i>a) correnti</i>	-	-	
<b>80.</b>	Altre passività	<b>1.724.867</b>	<b>1.724.867</b>	
<b>90.</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	<b>715.299</b>	<b>715.299</b>	
<b>100.</b>	Fondi per rischi ed oneri	<b>18.315.597</b>	<b>12.483.391</b>	<b>(5.832.206)</b>
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	<i>18.311.014</i>	<i>12.478.807</i>	<i>(5.832.206)</i>
	<i>c) altri fondi per rischi ed oneri</i>	<i>4.584</i>	<i>4.584</i>	
<b>110.</b>	Capitale	<b>8.531.757</b>	<b>8.531.757</b>	
<b>130.</b>	Strumenti di capitale	<b>6.900.000</b>	<b>6.900.000</b>	
<b>150.</b>	Riserve	<b>15.632.033</b>	<b>15.632.033</b>	
<b>160.</b>	Riserve da valutazione	<b>(898.626)</b>	<b>(898.626)</b>	
<b>170.</b>	Utile (Perdita) d'esercizio	<b>201.083</b>	<b>201.083</b>	
	<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>73.770.756</b>	<b>69.944.400</b>	<b>(3.826.355)</b>

## ***Parte A.2 – Parte relativa alle principali voci di Bilancio***

Di seguito sono indicati i principi contabili adottati per la predisposizione del presente Bilancio, precisando che l'esposizione dei principi adottati è effettuata con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle poste dell'attivo e del passivo, così come, per quanto applicabile, alle modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi.

### ***Cassa e Disponibilità liquide – voce 10 Attivo dello Stato Patrimoniale***

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le valute aventi corso legale, comprese le banconote, anche i crediti "a vista" (conti correnti e depositi a vista) verso le banche al netto delle relative rettifiche di valore per rischio di credito. I conti correnti e depositi a vista sono quelli con vincolo contrattuale di scadenza pari a 24 ore o un giorno lavorativo. I conti correnti e depositi a vista, al pari di quelli classificati nelle attività finanziarie al costo ammortizzato sono sottoposti ad impairment, sulla base delle metodologie introdotte dall'IFRS 9 e disciplinate nel Regolamento Gestione Tesoreria e Liquidità (per i conti correnti, depositi e strumenti finanziari).

Le rettifiche e le riprese di valore derivanti dalle variazioni del rischio di credito vengono iscritte a conto economico in contropartita del valore contabile delle attività finanziarie, tramite l'utilizzo di specifici fondi rettificativi all'attività finanziaria.

### ***Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (FVTPL) – voce 20 Attivo dello Stato Patrimoniale***

#### *Criteri di classificazione*

Sono classificate in questa categoria le attività finanziarie diverse da quelle classificate tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e tra le Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato. La voce, in particolare, include:

- a) le attività finanziarie detenute per la negoziazione, essenzialmente rappresentate da titoli di debito e di capitale e dal valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione;
- b) le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value, rappresentate dalle attività finanziarie che non soddisfano i requisiti per la valutazione al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Si tratta di attività finanziarie i cui termini contrattuali non prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (cd. "SPPI test" non superato) oppure che non sono detenute nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è il possesso di attività finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali (Business model "Hold to Collect") o il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita di attività finanziarie (Business model "Hold to Collect and Sell");
- c) le attività finanziarie designate al fair value, ossia le attività finanziarie così definite al momento della rilevazione iniziale e ove ne sussistano i presupposti. In relazione a tale fattispecie, un'entità può designare irrevocabilmente all'iscrizione un'attività finanziaria come valutata al fair value con impatto a conto economico se, e solo se, così facendo elimina o riduce significativamente un'incoerenza valutativa.

Trovano, quindi, evidenza in questa voce:

- i titoli di debito e i finanziamenti che sono inclusi in un business model Other/Trading (non riconducibili quindi ai business model "Hold to Collect" o "Hold to Collect and Sell") o che non superano il test SPPI;
- gli strumenti di capitale - non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto - detenuti per finalità di negoziazione o per cui non si sia optato, in sede di rilevazione iniziale, per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva;
- le quote di OICR.

La voce accoglie, inoltre, i contratti derivati, contabilizzati tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione, che sono rappresentati come attività se il fair value è positivo e come passività se il fair value è negativo.

Secondo le regole generali previste dall'IFRS 9 in materia di riclassificazione delle attività finanziarie (ad eccezione dei titoli di capitale, per cui non è ammessa alcuna riclassifica), non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In tali casi, che ci si attende siano altamente infrequenti, le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al fair value con impatto a conto economico in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva). Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione. In questo caso, il tasso di interesse effettivo dell'attività finanziaria riclassificata è determinato in base al suo fair value alla data di riclassificazione e tale data viene considerata come data di rilevazione iniziale per l'allocazione nei diversi stadi di rischio creditizio (stage assignment) ai fini dell'impairment.

#### Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e per i titoli di capitale, alla data di erogazione per i finanziamenti ed alla data di sottoscrizione per i contratti derivati.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico vengono rilevate al fair value, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

#### Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico sono valorizzate al fair value. Gli effetti dell'applicazione di tale criterio di valutazione sono imputati nel Conto Economico.

Per la determinazione del fair value degli strumenti finanziari quotati in un mercato regolamentato, vengono utilizzate quotazioni ufficiali. Il prezzo ufficiale è il prezzo medio ponderato sulla base degli scambi avvenuti nella giornata.

In assenza di tale informazione, quindi in caso di titoli non quotati, si fa ricorso alle quotazioni direttamente fornite dalle banche depositarie. Per i titoli di capitale e per gli strumenti derivati che hanno per oggetto titoli di capitale, non quotati in un mercato attivo, il criterio del costo è utilizzato quale stima del fair value soltanto in via residuale e limitatamente a poche circostanze, ossia in caso di non applicabilità di tutti i metodi di valutazione richiamati dall'IFRS 9, ovvero in presenza di un'ampia gamma di possibili valutazioni del fair value, nel cui ambito il costo rappresenta la stima più significativa.

#### Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando: scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse, quando l'attività finanziaria è oggetto di write-off ovvero quando non si hanno più ragionevoli aspettative di recuperare l'attività finanziaria o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici ad essa connessi.

Il risultato della cancellazione di tali attività finanziarie è imputato a Conto economico nelle seguenti voci:

- “110. a) Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: attività e passività finanziarie designate al fair value” per le attività finanziarie iscritte nella voce “20. b) Attività finanziarie designate al fair value”;
- “110. b) Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value” per le attività finanziarie iscritte nella voce “20. c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value”.

## ***Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI) – voce 30 Attivo dello Stato Patrimoniale***

### Criteria di classificazione

Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

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

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

In particolare, vengono inclusi in questa voce:

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

Secondo le regole generali previste dall'IFRS 9 in materia di riclassificazione delle attività finanziarie (ad eccezione dei titoli di capitale, per cui non è ammessa alcuna riclassifica), non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie.

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

### Criteria di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e per i titoli di capitale. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate per il valore complessivo riconosciuto alla controparte (fair value), comprendendo quindi il rateo, eventuali scarti di emissione maturati e dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

### Criteria di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, tali attività continuano ad essere valutate al fair value con imputazione delle variazioni di fair value in una specifica riserva di patrimonio netto finché l'attività finanziaria non viene cancellata (voce 160 riserva da valutazione). Al momento della dismissione, totale o parziale, l'utile o la perdita cumulati nella riserva da valutazione vengono riversati, in tutto o in parte, a Conto Economico.

Vengono rilevati, invece, a Conto Economico gli impatti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato, degli effetti dell'impairment e dell'eventuale effetto cambio.

Gli strumenti di capitale per cui è stata effettuata la scelta per la classificazione nella presente categoria sono valutati al fair value (in alternativa al costo, qualora questo rappresenti una stima adeguata del fair value) e gli importi rilevati in contropartita del patrimonio netto (Prospetto della redditività complessiva) non devono essere successivamente trasferiti a conto economico, neanche

in caso di cessione. La sola componente riferibile ai titoli di capitale in questione che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi.

Il fair value viene determinato sulla base dei criteri già illustrati per le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico.

Le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva – sia sotto forma di titoli di debito che di crediti – sono soggette alla verifica dell’incremento significativo del rischio creditizio (impairment) prevista dall’IFRS 9, al pari delle Attività al costo ammortizzato, con conseguente rilevazione a conto economico di una rettifica di valore a copertura delle perdite attese.

In particolare, i titoli di debito sono sottoposti alla verifica del significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di origination, ai fini dell’attribuzione dello stage di rischio e vengono assoggettati ad impairment ad ogni chiusura di Bilancio o di situazione infrannuale (trimestralmente), al fine di stimare le perdite attese di valore relative al rischio di credito sulla base del modello di impairment previsto dalla Società. Tali rettifiche sono iscritte a conto economico nella voce “130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito”, in contropartita della specifica riserva da valutazione di patrimonio netto (“160. Riserve da valutazione”); lo stesso dicasi per i recuperi di parte o di tutte le svalutazioni effettuate nei periodi precedenti o al momento della cancellazione dell’attività finanziaria (ad esempio per vendita o naturale scadenza).

#### Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando: scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse, quando l’attività finanziaria è oggetto di write-off ovvero quando non si hanno più ragionevoli aspettative di recuperare l’attività finanziaria o quando l’attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici ad essa connessi.

Il risultato della cancellazione di tali attività è rilevato:

- per gli strumenti finanziari associati al Business Model Hold to Collect & Sell a Conto economico alla voce “100. b) Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva” in caso di cessione. Diversamente, in tutti gli altri casi, è rilevato alla voce “130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito”;
- per i titoli di capitale per i quali si opta per la c.d. “OCI election” a patrimonio netto, nella voce “160. Riserve da valutazione”. A seguito della cancellazione di tali attività, il saldo di quanto rilevato nella voce “160. Riserve da valutazione” è riclassificato nella voce “150. Riserve”.

### ***Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – voce 40 Attivo dello Stato Patrimoniale***

#### Criteri di classificazione

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

- a) l’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”), e
- b) i termini contrattuali dell’attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell’interesse sull’importo del capitale da restituire (cd. “SPPI test” superato).

Più in particolare, formano oggetto di rilevazione in questa voce:

- crediti verso le banche nelle diverse forme tecniche che presentano i requisiti di cui al paragrafo precedente (esempio i conti correnti non classificati a vista, titoli);
- i crediti verso la clientela nelle diverse forme tecniche che presentano i requisiti di cui al paragrafo precedente (esempio credito verso soci per la garanzia rilasciata, crediti verso clienti per credito diretto);
- i crediti verso società finanziarie nelle diverse forme tecniche che presentano i requisiti di cui al paragrafo precedente (esempio crediti verso i controgaranti).

Secondo le regole generali previste dall’IFRS 9 in materia di riclassificazione delle attività finanziarie, non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l’entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In tali casi, che ci si attende siano altamente infrequenti, le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al costo ammortizzato in una delle altre due categorie previste dall’IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva o Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto

economico). Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione. Gli utili o le perdite risultanti dalla differenza tra il costo ammortizzato dell'attività finanziaria e il relativo fair value sono rilevati a conto economico nel caso di riclassifica tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico e a Patrimonio netto, nell'apposita riserva di valutazione, nel caso di riclassifica tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

#### Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento per i titoli di debito ed alla data di erogazione nel caso di crediti. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate al fair value ossia al valore complessivo riconosciuto dalla controparte (comprendendo quindi il rateo, eventuali scarti di emissioni maturati e comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso).

In particolare, per quel che attiene ai crediti, la data di erogazione normalmente coincide con la data di sottoscrizione del contratto. L'iscrizione del credito avviene sulla base del fair value dello stesso, pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo.

Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo e l'effetto sul costo ammortizzato è trascurabile.

#### Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie in esame sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo. Il costo ammortizzato, per tutta la durata del titolo, è identificato con il valore di iscrizione dello strumento finanziario al netto dei rimborsi di capitale, aumentato (o diminuito) dell'ammortamento cumulato (calcolato col richiamato metodo del tasso di interesse effettivo). Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri dell'attività, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti all'attività finanziaria medesima. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi direttamente attribuibili ad un'attività finanziaria lungo la sua vita residua attesa.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per le attività – valorizzate al costo storico – la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica dell'attualizzazione, per quelle senza una scadenza definita e per i crediti a revoca.

Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono sottoposte alla verifica del significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di origination, ai fini dell'attribuzione dello stage di rischio, che al calcolo dell'impairment, sulla base delle metodologie previste dall'IFRS 9.

Le rettifiche e le riprese di valore derivanti dalle variazioni del rischio di credito vengono iscritte a conto economico in contropartita del valore contabile delle attività finanziarie, tramite l'utilizzo di specifici fondi rettificativi all'attività finanziaria.

#### Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando: scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse, quando l'attività finanziaria è oggetto di write-off ovvero quando non si hanno più ragionevoli aspettative di recuperare l'attività finanziaria o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici ad essa connessi.

Il risultato della cancellazione di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e rilevato a Conto economico alla voce 100. a) Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" in caso di cessione. Diversamente, in tutti gli altri casi, e rilevato alla voce "130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito".

### ***Partecipazioni (voce 70 Attivo - Stato Patrimoniale)***

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

Tale voce è relativa alle partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto e sottoposte ad influenza notevole diverse da quelle riclassificate nelle voci "**Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico**", così come definite dallo IAS 28 e dall'IFRS 11.

Sono iscritte in Bilancio al costo d'acquisto maggiorato di eventuali oneri accessori.

Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento. Se il valore di recupero risulta inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico.

Le partecipazioni vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando la partecipazione viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi. Il risultato della cessione di partecipazioni è imputato a Conto economico nella voce "220. Utili (Perdite) delle partecipazioni"

## ***Attività Materiali (voce 80 Attivo - Stato Patrimoniale)***

### Criteri di classificazione

Nella voce sono classificate le attività materiali (fabbricati, terreni, impianti, macchinari, attrezzature, arredi, ecc.) che per Confidcoop Marche sono esclusivamente ad uso funzionale; si definiscono "immobili ad uso funzionale" quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi, precisando che tra le attività materiali non sono inclusi i costi per migliorie su beni di terzi, perché non sussistenti.

Sono inoltre iscritti nelle attività materiali i beni utilizzati nell'ambito di contratti di leasing sebbene la titolarità giuridica degli stessi rimanga alla società locatrice.

Ai sensi dell'IFRS 16 il "Leasing", al momento della decorrenza del contratto il locatario rileva:

- un'attività consistente nel diritto di utilizzo del bene sottostante al contratto di leasing (right of use);
- una passività finanziaria derivante dal contratto di leasing corrispondente al valore attuale dei pagamenti dovuti per il leasing.

Ai fini del menzionato calcolo tali flussi sono attualizzati ad un tasso pari al tasso di interesse implicito del leasing oppure, qualora quest'ultimo non sia disponibile, al tasso di finanziamento marginale. Quest'ultimo è determinato sulla base del costo del funding per passività di durata e garanzie simili a quelle implicite nel contratto di leasing. Per tutti i contratti si è utilizzato il tasso di indebitamento incrementativo come tasso di sconto.

Gli interessi netti maturati sul debito per il leasing sono iscritti in voce "20. Interessi passivi e oneri assimilati".

Si precisa che, così come consentito dal principio contabile, Confidcoop ha deciso di non iscrivere diritti d'uso o debiti per leasing a fronte dei seguenti contratti di locazione:

- leasing di breve termine, inferiore a 12 mesi; e
- leasing di beni aventi un modico valore unitario.

In proposito un bene è considerato di modico valore unitario qualora il suo fair value da nuovo sia uguale o inferiore a 5 mila euro. Conseguentemente, i canoni di locazione inerenti a questa tipologia di attività sono iscritti a voce "160. Spese amministrative" per competenza.

### Criteri d'iscrizione

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

### Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività materiali, inclusi gli immobili non strumentali, salvo quanto di seguito precisato, sono iscritte al costo al netto degli ammortamenti cumulati e di eventuali perdite di valore accumulate. Le attività materiali sono sistematicamente ammortizzate, da quando il bene è disponibile per l'uso, in ogni esercizio sulla base della loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti mentre non sono soggetti ad ammortamento i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto considerati a vita utile indefinita.

Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno ed il valore del fabbricato avviene riconoscendo al terreno un'incidenza del 20% sul costo di acquisto del fabbricato, senza tener conto di successive migliorie ed addizioni.

I diritti d'uso iscritti tra le immobilizzazioni in base al disposto del principio contabile IFRS 16, successivamente all'iscrizione iniziale, formano oggetto di ammortamento lungo la durata di leasing e, laddove ne sussistano le circostanze, di rettifiche di valore. Tali componenti reddituali sono iscritti in voce "180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

#### Criteri di cancellazione

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

#### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'ammortamento sistematico è contabilizzato al Conto Economico alla voce 180) "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali". L'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità all'uso del bene che, per il primo anno di disponibilità, viene ritenuto adeguatamente approssimato dalla riduzione forfettaria dell'aliquota determinata su base annuale mentre per i beni ceduti e/o dismessi nel corso dell'esercizio non si ritiene di procedere ad alcun ammortamento su base temporale fino all'effettiva data di cessione e/o dismissione in quanto l'effetto contabile è considerato non rilevante. Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel Conto Economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità. Nella voce di Conto Economico 250) "Utili (Perdite) da cessione di investimenti" sono oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti materiali.

### **Attività Immateriali (voce 90 Attivo - Stato Patrimoniale)**

#### Criteri di classificazione

Nella voce sono classificate quelle attività non monetarie prive di consistenza fisica possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale o indefinito (brevetti, licenze, marchi, software, avviamento, ecc.) che soddisfino le seguenti caratteristiche:

- identificabilità;
- detenzione del controllo della Società;
- probabilità che i benefici economici futuri attesi, attribuibili all'attività, affluiranno alla Società;
- il costo dell'attività può essere valutato in modo attendibile.

In assenza di una delle suddette caratteristiche, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta. Le attività immateriali includono, unicamente, alcuni software applicativi ad utilizzazione pluriennale.

#### Criteri di iscrizione

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

#### Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali a vita "definita" sono iscritte al costo, al netto dell'ammontare complessivo degli ammortamenti e delle perdite di valore cumulate. L'ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso, ovvero quando si trova nel luogo e nelle condizioni adatte per poter operare nel modo stabilito e cessa nel momento in cui l'attività è eliminata contabilmente. L'ammortamento è effettuato a quote costanti, in modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata.

#### Criteri di cancellazione

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

#### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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

## ***Attività Fiscali – Passività Fiscali (voce 100 Attivo e voce 60 Passivo - Stato Patrimoniale)***

### Criteri di classificazione

Nelle voci figurano, unicamente, le Attività e le Passività fiscali correnti rilevate, per quanto applicabile, in base allo IAS 12. La rilevazione delle imposte sul reddito è determinata in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente e, se del caso, di quello anticipato e differito.

Le Attività fiscali correnti sono relative ai crediti d'imposta recuperabili (compresi gli acconti versati e le ritenute fiscali subite, qualora eccedenti le imposte correnti) oltre, se applicabile, ad alcuni crediti a rimborso, mentre le Passività fiscali correnti sono relative alle imposte non ancora pagate, anch'esse al netto dei crediti per acconti o dei debiti legalmente compensabili.

Alla luce del particolare criterio di determinazione del reddito e del valore della produzione previsto per i Confidi (Legge n° 326 del 24/11/3, legge-quadro dei Confidi), si fa presente che non risulta di fatto applicabile la tematica valutativa della fiscalità anticipata e differita e che, inoltre, la società dispone, per effetto dell'intervenuta fusione con effetto dal 01/01/19, di rilevanti perdite fiscali riportabili di durata illimitata che vengono annualmente recuperate a riduzione della base imponibile Ires nel limite dell'80 per cento della stessa; pertanto, si ribadisce, che nessuna valutazione in tema di fiscalità diversa da quella corrente si pone in sede di chiusura del Bilancio anche per quanto concerne le perdite fiscali riportabili in assenza dei presupposti per il suo ragionevole ed integrale recupero alla luce della limitatezza dei redditi imponibili che la società consegue. In particolare la precisata legge-quadro, all'Articolo 3 - 46° comma, prevede l'inapplicabilità per la determinazione del reddito imponibile delle variazioni in aumento previste dalle norme generali (DPR n°917/86) sul reddito d'impresa con alcune limitate eccezioni riferibili alle sole variazioni in aumento e/o in diminuzione (quali l'indeducibilità dell'Irap dovuta annualmente e poche altre in quanto la deduzione ACE non è più operante dal corrente esercizio) previste da norme diverse dal citato DPR o specificatamente previste dalla riferita normativa speciale (contributo fondo interconsortile Art. 13, 24° comma), determinando una sostanziale neutralità dalla normativa IRES, precisando anche che il Confidicop Marche gode integralmente di tutte le agevolazioni previste per le Cooperative relative alla cooperazione in tema di esclusione da imposizione. Inoltre, in merito all'IRAP, si evidenzia che l'Articolo 3 - 47° comma della Legge quadro ha confermato la determinazione della base imponibile in base all'Art. 10 1° comma D.lgs. n° 446/97 che, quindi, è rappresentata solo dalle retribuzioni del personale dipendente, dai compensi assimilati ed emolumenti di lavoro autonomo o di impresa di natura occasionale, che, tuttavia, dall'esercizio 2023, non beneficia più di gran parte delle deduzioni riferibili al cosiddetto "Cuneo fiscale".

### Criteri di valutazione

Sono rilevati gli effetti relativi unicamente alle imposte correnti, calcolate nel rispetto della legislazione fiscale in base al criterio della competenza economica, senza il vincolo della coerenza con le modalità di rilevazione dei costi e ricavi che le hanno generate, applicando le aliquote di imposta vigenti.

## ***Altre Attività (voce 120 Attivo - Stato Patrimoniale)***

Nella voce sono iscritte tutte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello Stato Patrimoniale ed includono anche quote di costi sostenuti i cui benefici economici e finanziari si manifesteranno nell'esercizio successivo (risconti attivi).

Le attività sono iscritte al fair value e successivamente valutate al costo ammortizzato.

## ***Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (voce 10 Passivo – Stato Patrimoniale)***

Nella presente voce figurano i debiti, qualunque sia la loro forma tecnica, diversi da quelli ricondotti nelle voci "Passività finanziarie di negoziazione" e "Passività finanziarie valutate al fair value". Forma oggetto di illustrazione nella presente sezione il conto del passivo relativo alla voce 10.

### Criteri di iscrizione e di cancellazione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto dell'acquisizione dei fondi o all'emissione dei titoli di debito e cancellati alla loro restituzione o alla loro scadenza. Il valore a cui sono iscritte corrisponde al relativo *fair value*, normalmente pari all'ammontare incassato o al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice.

### Criteri di classificazione

Nella voce 10) sono stati classificati principalmente i Fondi di terzi in Amministrazione ricevuti dallo Stato o dalla Regione Marche per essere utilizzati per il rilascio di garanzia (Fondo Antiusura, Fondo Garanzia Agricoltura, Fondo Garanzia Pesca, Fondo Rete POR FESR 2007-2013, Fondo Rischi Legge 147/13, F.do Por Fesr Marche 2014/2020, Fondo L.R. 13/2020 lettera A, Fondo L.R. 13/2020 lettera C, Fondo L.R. 13/2020 lettera A Por e Fondo L.R. 13/2020 lettera A Por Sisma), i finanziamenti CDP e altre partite minoritarie (debiti per leasing) come meglio dettagliato nella sezione relativa del Passivo della nota integrativa.

#### Criteria di valutazione

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

### **Passività fiscali**

In tale Voce 60) del passivo figurano le sole passività fiscali correnti rilevate in applicazione dello IAS 12, al netto dei crediti fiscali qualora legalmente compensabili.

### **Altre Passività (voce 80 Passivo - Stato Patrimoniale)**

Nella voce 80 sono iscritte tutte le passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello Stato Patrimoniale. In tale voce sono anche allocati Fondo L.R. 20/2003 lettera B del 1° bando e 2° bando, il Fondo L.R. 13/2020 lettera B, il Fondo L.R. 13/2020 lettera B Por, L.R. 13/2020 lettera B Por Sisma.

La scelta di allocare tali fondi nelle altre passività è motivata dal fatto che le somme messe a disposizione dall'ente pubblico Regione Marche sono nella piena disponibilità economico finanziaria del Confidcoop, al fine di essere erogati alla clientela per l'abbattimento del costo degli interessi bancari delle operazioni di finanziamento concesse dagli Istituti di Credito. Pertanto non vi è assunzione di rischio (parziale o totale) a carico dell'intermediario, il quale svolge solamente il ruolo ente erogatore di tali somme. I fondi non stanziati debbono essere retrocessi alla Regione Marche.

### **Trattamento di fine rapporto del personale (voce 90 Passivo – Stato Patrimoniale)**

#### Criteria di iscrizione e di valutazione

Tale voce 90) del passivo è relativa al debito maturato a favore dei dipendenti per indennità di fine rapporto. Il T.F.R. è assimilabile ad un "beneficio successivo al rapporto di lavoro" (*post employment benefit*) del tipo "Prestazioni definite" (*defined benefit plan*) per il quale è previsto, in base allo IAS 19, che il suo valore venga determinato mediante metodologie di tipo attuariale. Conseguentemente la valutazione di fine esercizio, in base al riferito principio internazionale, deve essere effettuata con il metodo dei benefici maturati utilizzando il criterio del credito unitario previsto (*Projected Unit Credit Method*), che prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche, statistiche e probabilistiche, nonché in virtù dell'adozione di opportune basi tecniche demografiche. Tale metodologia consente, pertanto, che il T.F.R. maturato ad una certa data in senso attuariale, distribuisca l'onere per tutti gli anni di stimata permanenza residua dei lavoratori in essere e non più come onere da liquidare nel caso in cui l'azienda cessi la propria attività alla data di Bilancio sulla base degli importi maturati in base alla normativa ed al vigente contratto collettivo di lavoro.

Con il Regolamento C.E. n.475 del 5 giugno 2012 è stata approvata la nuova versione del principio contabile IAS 19 "Benefici per i dipendenti" da applicare dal 01/01/2013. Questa nuova versione comporta la contabilizzazione degli utili e delle perdite attuariali direttamente nelle passività nette verso i dipendenti, in contropartita di una posta di Patrimonio Netto e poi da esporre nel prospetto della redditività complessiva del periodo; ovvero gli utili o le perdite di natura attuariale vanno imputate direttamente a Patrimonio Netto.

### **Fondi per rischi e oneri (voce 100 Passivo – Stato Patrimoniale)**

#### Criteria di classificazione, iscrizione, valutazione

Forma oggetto di illustrazione in questa voce il conto del passivo relativo alla voce 100. Essa accoglie nel dettaglio i seguenti fondi per rischi e oneri per:

- a) impegni e garanzie rilasciate
- b) quiescenza e obblighi simili
- c) altri fondi per rischi e oneri

#### **Fondi di quiescenza e per obblighi simili**

I Fondi di quiescenza sono costituiti in attuazione di accordi aziendali e si qualificano come piani a benefici definiti di cui alle previsioni dello IAS 19.

#### **Altri fondi**

Gli altri fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni legali o connessi a rapporti di lavoro oppure a contenziosi, anche fiscali, originati da un evento passato per i quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento delle obbligazioni stesse, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

#### **Fondi per rischi ed oneri a fronte di impegni e garanzie rilasciate**

Tale sottovoce in esame accoglie i fondi per rischio di credito rilevati a fronte degli impegni ad erogare fondi ed alle garanzie rilasciate che rientrano nel perimetro di applicazione delle regole sull'impairment ai sensi dell'IFRS 9.

Il valore di prima iscrizione delle garanzie rilasciate è pari al loro *fair value* iniziale che per Confidicoop Marche corrisponde al valore delle commissioni riscosse in anticipo riferite, a seconda della tipologia di operazione garantita, all'intera durata della garanzia o, comunque, alla prima annualità del rischio assunto; tale valore viene capitalizzato ed iscritto nella voce in questione e viene progressivamente trasferito nel Conto Economico nella Voce 40) "*Commissioni attive*", secondo i meccanismi dell'IFRS 15 e dell'IFRS 9.

Le commissioni attive percepite sulle garanzie rilasciate vanno rilevate, al netto della quota che rappresenta il recupero dei costi sostenuti nell'esercizio di emissione, nel conto economico pro-rata temporis tenuto conto della durata della garanzia stessa.

La società identifica come quota parte delle commissioni che possono essere considerate unicamente a remunerazione dei costi operativi necessari per il processo di produzione delle garanzie, le commissioni di istruttoria pratiche e, pertanto, le stesse vengono imputate integralmente a conto economico dell'esercizio di concessione della garanzia. Conseguentemente, e considerato che solo le commissioni richieste diverse da quelle per l'istruttoria - all'inizio della garanzia e se del caso, sempre in via anticipata, anche per ogni successiva annualità - coprono il rischio di insolvenza, solo per esse, si procederà alla ripartizione economica in base al criterio di distribuzione temporale che ripartisce le commissioni in maniera costante per tutta la durata della garanzia.

Successivamente alla rilevazione iniziale (paragrafo 4.2.1 lettera c, dell'IFRS 9) le garanzie sono valutate al maggiore tra la previsione di perdita determinata secondo le nuove regole dell'IFRS 9 (precedentemente secondo le regole dello IAS 37) e l'ammontare della passività inizialmente contabilizzata dedotta dell'ammortamento cumulato determinato in accordo a quanto previsto dall'IFRS 15 (precedentemente IAS 18).

Il modello per la valutazione delle perdite attese, previsto dall'IFRS 9, prevede un modello caratterizzato da una visione prospettica, in grado di rilevare immediatamente le perdite previste nel corso della vita di un credito (quindi passaggio dal modello "incurred loss" precedentemente previsto dallo IAS 39 al modello "expected loss" previsto dall'IFRS9). Questo determina la contabilizzazione immediata della perdita attesa da effettuarsi indipendentemente dalla presenza di un trigger event e che le stime devono essere continuamente adeguate.

Il modello di impairment per il calcolo delle rettifiche di valore prevede la suddivisione del portafoglio garanzie in tre stage:

- 1) stage 1, crediti performing che dall'erogazione non hanno avuto un significativo aumento del rischio di credito oppure hanno un rischio di credito basso (investment grade);
- 2) stage 2, crediti che hanno registrato un significativo incremento del rischio di credito;
- 3) stage 3, crediti non performing, che presentano segnali di deterioramento tali da rendere il credito difficilmente recuperabile.

I criteri assunti dalla società ai fini della corretta classificazione delle posizioni creditizie nei diversi stadi sono i seguenti:

- 1) nello stage 1 rientreranno le posizioni in regolare ammortamento;
- 2) nello stadio 2 rientreranno le posizioni che presentano almeno una rata in ritardo (30 gg) o uno sconfinamento;
- 3) nello stadio 3 rientreranno le posizioni deteriorate (scaduto deteriorato, inadempienza probabile e sofferenza).

Si precisa che nell'ottica di una sana e prudente gestione, anche in termini di staging 1 e 2 verrà seguito l'approccio per debitore e non per transazione, come per le posizioni deteriorate e classificate nello stage 3.

Alla luce di quanto sopra evidenziato, il portafoglio delle garanzie di firma è suddivisibile, in base alle attuali disposizioni di Banca d'Italia, in:

- o *posizioni in bonis – stage 1;*

- posizioni in bonis – stage 2;
- posizioni in scaduto deteriorato;
- posizioni in inadempienza probabile;
- posizioni a sofferenza non escussa;
- posizioni a sofferenza escussa.

La suddivisione del portafoglio avviene in base alle comunicazioni ricevute da parte delle banche convenzionate (informative mensili e corrispondenza) e/o dalle informazioni ricevute dalla consultazione della Centrale Rischi e da altre banche dati, dalle quali si evidenziano gli status della clientela garantita da Confidicoop Marche.

Le rettifiche di valore vengono calcolate in relazione al peggioramento della qualità creditizia e sono determinate sulla base dello status di deterioramento:

- posizioni in bonis (stage 1): la copertura del bonis è rappresentata dal valore del risconto passivo delle commissioni di garanzia. Il conteggio del risconto passivo viene effettuato con cadenza trimestrale per gli adempimenti in Banca d'Italia; in pratica rappresenta la quota di commissioni di garanzia relativa alle linee a breve e a m/l termine non di competenza del periodo di riferimento e pertanto da rinviare al futuro. La copertura attuale della massa in bonis al 31/12/2025 è pari al 2,1%.
- posizioni in bonis (stage 2): il confidi, in ottemperanza a quanto previsto dal nuovo principio contabile IFRS9, effettua un accantonamento calcolato con la formula:

$$LECL = \sum_t^T PD(t) * LGD * EAD(t) \quad \forall t = 1, \dots, T$$

Nello specifico tale accantonamento sarà composto dalle quote di risconto passivo relative alle garanzie a medio/lungo termine e per il breve dalla commissione annuale (e infrannuale se la commissione cade a cavallo tra un esercizio e l'altro), maggiorate di un'integrazione aggiuntiva fino ad arrivare alla percentuale totale di perdita attesa sopra calcolata.

- posizioni in past due: su questa categoria viene operata una rettifica di valore pari al 35% del proprio rischio;
- posizioni ad inadempienza probabile: il Confidi effettua un accantonamento pari al 41% del proprio rischio;
- posizioni a sofferenza non escussa: per le esposizioni a sofferenza oggettiva chirografarie, la rettifica è pari al 80% della linea. Nel caso di operazioni corredate da garanzie reali, il Confidi procederà ad accantonare la parte di rischio non coperta dal valore della garanzia reale, in modo da garantire una copertura integrale del rischio di credito su tale tipologia di operazioni. In assenza di perizia si procederà ad un accantonamento prudenziale del 60% del rischio. I predetti valori di perizia su ipoteche di primo grado saranno oggetto di eventuali abbattimenti del 20%, o doppi abbattimenti, effettuati a titolo prudenziale e differenziati in base alla tipologia di valutazione disponibile (perizia, CTU, Asta di vendita). Per le operazioni invece corredate da ipoteca di grado superiore al primo, non si ipotizzano recuperi a copertura del rischio di garanzia, a meno che dalle informazioni in possesso non sia desumibile il valore delle ipoteche precedenti. Si evidenzia, inoltre, che la valutazione del rischio per le posizioni a sofferenza non escusse tiene anche conto, in applicazione dello IAS 37 e pertanto, unicamente per la quota parte che andrà in pagamento oltre il breve termine (12 mesi), dei tempi di fatto e contrattuali previsti dalle convenzioni in essere con le banche convenzionate per la successiva fase di pagamento a favore delle banche garantite a seguito dell'escussione; dunque il valore accantonato della posizione a sofferenza viene attualizzato in base ad una ragionevole previsione dei tempi effettivi di pagamento a favore degli istituti di credito utilizzando un tasso di interesse interno coerente con il rendimento medio dei propri investimenti che poi viene proporzionalmente addebitato a conto economico alla Voce 170 a "accantonamenti netti a fondi per rischi e oneri per impegni e garanzie rilasciate" in base ad un criterio economico temporale determinando, qualora le previsioni di pagamento vengano confermate, l'incremento della stima del rischio fino a raggiungere il valore nominale iniziale del rischio accantonato per la garanzia definitivamente deteriorata.

In caso di sofferenza chirografaria "soggettiva", ossia di una linea che il Confidi classifica a sofferenza sulla base dei propri criteri soggettivi e che la Banca apposta invece in uno status diverso dalla sofferenza, Confidicoop Marche accantonerà il 50% di quanto rettificherebbe nel caso fosse una sofferenza oggettiva, a condizione che la presente rettifica non sia inferiore a quanto previsto nello status di inadempienza probabile.

- *per le posizioni a sofferenza escussa*, il Confidi opera una svalutazione totale del credito di rivalsa iscritto al momento del pagamento, ritenendo, allo stato delle informazioni disponibili, difficilmente stimabile quanto potrà essere recuperato in futuro a seguito delle procedure di recupero giudiziale in corso che, comunque, attualmente hanno dato benefici economici estremamente limitati.

Gli incrementi o le riduzioni dei tre specifici fondi rischi, in relazione ai tre diversi status delle garanzie, trovano collocazione nella Voce 170 “*accantonamenti netti a fondi per rischi e oneri – a) impegni e garanzie rilasciate*”.

#### Criteri di cancellazione

Relativamente alle garanzie concesse, le medesime sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari da essi derivanti (decorrenza del termine o anticipata scadenza) e quando il credito è considerato definitivamente irrecuperabile a seguito del passaggio a perdita.

Infine la sottovoce “altri fondi per rischi ed oneri a fronte di impegni e garanzie”, accoglie, anche i fondi per rischi ed oneri costituiti a fronte di altre tipologie di impegni e di garanzie rilasciate che, in virtù delle proprie peculiarità, non sono soggetti alle regole di svalutazione dell’IFRS 9.

### **Garanzie finanziarie di 2° grado rilasciate**

Il Confidcoop Marche non rilascia garanzie finanziarie di 2° grado e, pertanto, non si procede ad alcuno specifico commento.

### ***Patrimonio Netto***

Il Patrimonio netto nei principi contabili internazionali è una componente residuale e deriva dalla differenza tra attività e passività valutate in coerenza con i riferiti principi contabili.

### ***Capitale***

Nella Voce 110) del Patrimonio netto è iscritto il capitale, rappresentato da azioni, sottoscritto ed integralmente versato dai Soci cooperatori e dai Soci sovventori in conformità alle previsioni normative, statutarie e regolamentari applicabili.

### ***Strumenti di capitale***

Nella Voce 130) del Patrimonio netto vi confluiscono gli strumenti rappresentativi del Patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve, ovvero essa comprende la sottoscrizione di strumenti partecipativi totalmente versati. Tali strumenti sono valutati al *fair value* ovvero al prezzo di sottoscrizione e, alla luce delle loro caratteristiche ed, in particolare, alla loro rimborsabilità solo su espressa autorizzazione della Banca D’Italia, sono qualificabili come componenti di Patrimonio netto, non sono quotati in alcun mercato attivo, da cui ne consegue una loro valutazione al costo iniziale, e non sono fruttiferi di interesse minimo garantito e, pertanto, non determinano alcun impatto a Conto Economico.

### ***Riserve (voce 150 Passivo – Stato Patrimoniale)***

Tale voce comprende:

**a) Riserve statutarie** (Riserva legale e straordinaria) derivanti da utili accantonati in esercizi precedenti nella misura di legge o stabiliti in sede di approvazione del Bilancio di esercizio su proposta del Consiglio di Amministrazione;

**b) Riserva contributi** derivanti da destinazioni autorizzate dagli organi sociali per le residue somme di risalenti contribuzioni pubbliche i cui effetti si sono oramai integralmente esauriti di integrale disponibilità della società;

**c) Riserva Legge n° 212/2012 Articolo 36 - 1° comma:** rappresenta quanto derivante da varie tipologie di riserve a seguito di quanto deliberato dall’Assemblea dei Soci del 11/12/2013 in applicazione di quanto previsto dal Decreto Legge n° 179/12 convertito nella Legge n° 212/12 per svincolarle da qualsiasi destinazione settoriale e quindi permetterne, in coerenza con le previsioni di Banca D’Italia in tema di vigilanza prudenziale, la piena computabilità ai fini del Patrimonio di Vigilanza;

**d) Riserva Indivisibile (ex Confidi Ancona):** tale riserva, risulta in parte avere natura di riserva di capitale per € 11.148 e per il residuo importo di € 131.248 ha natura di riserva di utili;

e) **Riserva FTA:** accoglie gli effetti patrimoniali derivanti dall'adeguamento dei criteri di rilevazione e di valutazione di alcune voci delle attività e delle passività per applicare compiutamente i nuovi criteri valutativi utilizzati per la Transizione agli IAS/IFRS effettuata con riferimento alla data del 01/01/2011, gli effetti patrimoniali derivanti dalla transizione al nuovo principio contabile IFRS 9 (in vigore dall'01/01/2018) e gli effetti derivanti principalmente dall'adeguamento della policy dell'incorporata Kuferle a quella dell'incorporante in termini di qualità del credito nelle diverse forme di stadio di rischio dei portafogli di garanzia all'01/01/2019.

### **Riserve da valutazione (voce 160 Passivo – Stato Patrimoniale)**

Tale voce del patrimonio netto è relativa ai risultati della valutazione (in termini di fair value e impairment) di fine esercizio delle attività finanziarie classificate nel portafoglio “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva – FVTOCP” e all'attualizzazione del Fondo trattamento di fine rapporto del personale. Si precisa che le variazioni delle due poste sopra evidenziate trovano accoglimento nella Voce 70 e 20/140 del Prospetto della Redditività complessiva.

### **Altre informazioni**

#### **Conto Economico**

I ricavi derivanti da obbligazioni contrattuali con la clientela sono rilevati in Bilancio solo se sono soddisfatti tutti i criteri seguenti:

- a) le parti del contratto hanno approvato il contratto e si sono impegnate ad adempiere le rispettive obbligazioni;
- b) l'entità può individuare i diritti di ciascuna delle parti per quanto riguarda i beni o servizi da trasferire;
- c) l'entità può individuare le condizioni di pagamento dei beni o servizi da trasferire;
- d) il contratto ha sostanza commerciale (ossia il rischio, la tempistica o l'importo dei flussi finanziari futuri dell'entità sono destinati a cambiare a seguito del contratto); e
- e) è probabile che l'entità riceverà il corrispettivo a cui avrà diritto in cambio dei beni o servizi che saranno trasferiti al cliente. Nel valutare la probabilità di ricevere l'importo del corrispettivo, l'entità deve tener conto solo della capacità e dell'intenzione del cliente di pagare l'importo del corrispettivo quando sarà dovuto.

I costi sono iscritti contabilmente nel momento in cui sono sostenuti e secondo il principio della competenza. Gli stessi sono comprensivi dell'I.V.A. in quanto di diretta imputazione, essendo la stessa oggettivamente indetraibile.

I costi ed i ricavi, direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall'origine indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono a Conto Economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo.

Gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a Conto Economico solo al momento del loro effettivo incasso, mentre le commissioni sono generalmente contabilizzate per competenza sulla base dell'erogazione del servizio (al netto degli eventuali sconti e abbuoni). Le perdite di valore sono iscritte a Conto Economico nell'esercizio in cui sono rilevate.

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

L'IFRS 13 – “Fair Value Measurement” definisce il fair value come il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione. Tale valore si configura quindi come un c.d. “exit price” che riflette le caratteristiche proprie dell'attività o della passività oggetto di valutazione che sarebbero considerate da un operatore terzo di mercato (c.d. market participant view).

La valutazione al fair value si riferisce ad una transazione ordinaria eseguita o eseguibile tra i partecipanti al mercato, dove, per mercato si intende:

- il mercato principale, cioè il mercato con il maggior volume e livello di transazioni per l'attività o la passività in questione al quale il Confidi ha accesso;
- o, in assenza di un mercato principale, il mercato più vantaggioso, cioè quello nel quale è possibile ottenere il prezzo più alto per la vendita di un'attività o il prezzo di acquisto più basso per una passività, tenendo in considerazione anche i costi di transazione e i costi di trasporto.

Pertanto, tanto precisato, per gli investimenti quotati in mercati attivi, il fair value è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato (il prezzo ufficiale è il prezzo medio ponderato sulla base degli scambi avvenuti nella giornata) rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio; analogamente, nel caso di strumenti finanziari quotati su mercati attivi, la determinazione del fair value è

basata sulle quotazioni del mercato attivo di riferimento (ossia quello su cui si verifica il maggior volume delle contrattazioni) desumibili anche da *provider* internazionali e rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio. Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato. Qualora il medesimo strumento finanziario risulti quotato su più mercati, la quotazione da considerare è quella presente nel mercato più vantaggioso a cui l'impresa ha accesso.

Nel caso di strumenti finanziari non quotati il *fair value* è determinato applicando tecniche di valutazione finalizzate alla determinazione del prezzo che lo strumento avrebbe avuto sul mercato alla data di valutazione in un libero scambio motivato da normali considerazioni commerciali.

I titoli di capitale non scambiati in un mercato attivo, per i quali il *fair value* non sia determinabile in misura attendibile secondo le metodologie più diffuse sono valutati al costo, rettificato per tener conto delle eventuali diminuzioni significative di valore. Per le poste finanziarie (attive e passive), diverse dai contratti derivati, titoli e strumenti finanziari in FVO oggetto di copertura, aventi durate residue uguali o inferiori a 18 mesi, il *fair value* si assume ragionevolmente approssimato dal loro valore contabile. Per gli impieghi e la raccolta a vista/a revoca si è assunta una scadenza immediata delle obbligazioni contrattuali e coincidente con la data di Bilancio e pertanto il loro *fair value* è approssimato al valore contabile. Analogamente per gli impieghi a breve si è assunto il valore contabile mentre per gli impieghi a clientela a medio lungo termine, il *fair value* è ottenuto attraverso tecniche di valutazione attualizzando i residui flussi contrattuali ai tassi di interesse correnti, opportunamente adeguati per tener conto del merito creditizio dei singoli prenditori (rappresentato dalla probabilità di *default* e dalla perdita stimata in caso di *default*). Per le attività deteriorate il valore di Bilancio è ritenuto un'approssimazione del *fair value*.

Il *fair value* utilizzato per la valutazione degli strumenti finanziari, sulla base dei criteri sopra descritti, si articola sui seguenti livelli in funzione delle caratteristiche e della significatività degli input utilizzati nel processo di valutazione:

**Livello 1:** quotazioni (non rettificata) rilevate in mercati attivi - secondo la definizione data dallo IFRS 13 - per attività e passività oggetto di valutazione;

**Livello 2:** input diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente, che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato;

**Livello 3:** input che non sono basati su dati di mercato osservabili.

I suddetti approcci valutativi devono essere applicati in ordine gerarchico (dal Livello 1 – priorità massima - fino al Livello 3 - priorità minima), al fine di permettere che le tecniche valutative adottate massimizzino l'utilizzo di fattori osservabili sul mercato e, di conseguenza, affidarsi il meno possibile a parametri di tipo soggettivo.

#### **Modalità di determinazione del costo ammortizzato**

Il costo ammortizzato di un'attività o passività finanziaria è il valore a cui essa è stata misurata all'iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, accresciuto o diminuito dell'ammortamento complessivo, determinato in applicazione del metodo dell'interesse effettivo (tasso che eguaglia il valore attuale di un'attività o passività finanziaria al flusso contrattuale dei pagamenti futuri o ricevuti sino alla scadenza o alla successiva data di rideterminazione del tasso), delle differenze tra valore iniziale e quello a scadenza ed al netto di qualsiasi perdita di valore. Per gli strumenti a tasso fisso o a tasso fisso per periodi temporali, i flussi di cassa futuri vengono determinati in base al tasso di interesse noto durante la vita dello strumento. Per le attività o passività finanziarie a tasso variabile, la determinazione dei flussi di cassa futuri è effettuata sulla base dell'ultimo tasso noto.

Il costo ammortizzato è applicato per i crediti e più in generale per le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (voce 40 dell'attivo). Le attività e passività finanziarie negoziate a condizioni di mercato sono inizialmente rilevate al loro *fair value*, che normalmente corrisponde all'ammontare pagato od erogato comprensivo dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili. Sono considerati costi di transazione i costi ed i proventi marginali interni attribuibili al momento di rilevazione iniziale dello strumento e non recuperabili sulla clientela che, essendo componenti accessori, devono essere riconducibili alla singola attività o passività e, conseguentemente, incidono sul rendimento effettivo e rendono il tasso di interesse effettivo diverso dal tasso di interesse contrattuale. Sono esclusi pertanto i costi ed i proventi riferibili indistintamente a più operazioni e le componenti correlate che possono essere oggetto di rilevazione durante la vita dello strumento finanziario. Inoltre, non sono considerati nel calcolo del costo ammortizzato i costi che si dovrebbe sostenere indipendentemente dall'operazione (costi amministrativi, cancelleria e comunicazione).

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

Nel corso del periodo in esame il Confidicoop Marche, non avendo modificato il proprio business model relativo alla gestione delle attività finanziarie, non ha effettuato alcuna riclassifica di portafoglio delle medesime.

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

### **Informativa di natura qualitativa**

Il fair value (valore corrente) è, per l'IFRS 13, prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione. Nella determinazione del "fair value" si assume pertanto che le transazioni avvengano in situazione di continuità aziendale e di sostanziale simmetria informativa tra le parti. Il "fair value" configura il prezzo (effettivo o virtuale) che realizza la piena equità di uno scambio, rispecchiando le condizioni correnti di mercato.

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

Ai sensi dell'IFRS 13, paragrafo 93, lettera d), le attività finanziarie classificate in Bilancio nel **Livello 1** di fair value sono valorizzate secondo il metodo della valutazione di mercato, criterio il cui input informativo è costituito dal prezzo quotato - non rettificato - nel corrispondente mercato attivo. Secondo tale principio al di fuori di casi specifici che possono costituire eccezioni, come la non immediata accessibilità al mercato stesso, eventi significativi o fattori specifici distorsivi, che qui però non si ravvisano, un prezzo quotato in un mercato attivo fornisce la prova più attendibile del fair value e deve essere utilizzato senza alcuna rettifica.

Le attività finanziarie classificate nel presente Bilancio al **Livello 2** di fair value sono anch'esse valutate secondo il metodo della valutazione di mercato, criterio il cui input informativo è però, in tal caso, costituito dal prezzo quotato per attività comparabili (ossia simili) in mercati attivi.

Infine, le attività finanziarie classificate nel presente Bilancio nel **Livello 3** di fair value sono valutate in base a parametri di mercato non osservabili. Sono valutati nel livello 3 tutti gli strumenti finanziari non quotati come polizze assicurative o partecipazioni.

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

La Società non applica processi interni di valutazione del fair value.

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

Secondo l'IFRS 7 è prevista la classificazione degli strumenti finanziari valutati al "fair value" in base ad una gerarchia di livelli che rispecchia il grado di oggettività/soggettività degli input informativi utilizzati nelle valutazioni.

La gerarchia del *fair value* si articola in tre livelli:

- a) **Livello 1 (L1):** strumenti finanziari quotati nei mercati attivi dove la quotazione di tali strumenti sono rilevate direttamente da tali mercati;
- b) **Livello 2 (L2):** strumenti finanziari non quotati nei mercati attivi dove il *fair value* viene stimato utilizzando "input informativi" assunti in via diretta o indiretta dai mercati;
- c) **Livello 3 (L3):** strumenti finanziari non quotati nei mercati attivi dove il *fair value* di tali strumenti viene stimato utilizzando "input informativi" non assunti dai mercati e strumenti di capitale valutati al "costo".

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

Tutto ciò che è relativo al fair value è stato dettagliato nei precedenti paragrafi e non sussistono altre informazioni rilevanti.

## Informativa di natura quantitativa

### A.4.5 – Gerarchia del fair value

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

Di seguito si riporta la tabella relativa alla ripartizione del portafoglio titoli per livelli di fair value.

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	31/12/2025			31/12/2024		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. <i>Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</i> a) attività finanziarie detenute per la negoziazione b) attività finanziarie designate al fair value c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value						
2. <i>Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	<b>14.388.891</b>	<b>1.928.285</b>	<b>184.864</b>	<b>15.832.527</b>	<b>2.412.261</b>	<b>862.964</b>
3. Derivati di copertura						
4. Attività materiali						
5. Attività immateriali						
<b>Totale</b>	<b>14.388.891</b>	<b>1.928.285</b>	<b>184.864</b>	<b>15.832.527</b>	<b>2.412.261</b>	<b>862.964</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione						
2. Passività finanziarie valutate al fair value						
3. Derivati di copertura						

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Si precisa che dal Bilancio 2024, la Società adotta un nuovo gestionale titoli ("*Parsifal*") che utilizza le seguenti regole nella classificazione dei livelli di fair value:

- Livello 1 titoli quotati in borse ufficiali;
- Livello 2 titoli non quotati o le cui quotazioni provengono da contribuenti.
- Livello 3 titoli non quotati, partecipazioni/polizze assicurative.

Pertanto, ai fini del principio della comparabilità delle informazioni, si è provveduto per il precedente anno a riclassificare i titoli secondo lo stesso criterio sopra illustrato.

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

	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto economico				Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
	Totale	di cui: a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	di cui: b) Attività finanziarie designate al fair value	di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value				
<b>1. Esistenze iniziali</b>					<b>862.964</b>			
<b>2. Aumenti</b>					<b>500</b>			
2.1 Acquisti					500			
2.2 Profitti imputati a:								
2.2.1 Conto Economico								
<i>di cui plusvalenze</i>								
2.2.2 Patrimonio netto								
2.3 Trasferimenti da altri livelli								
2.4 Altre variazioni in aumento								
<b>3. Diminuzioni</b>					<b>(678.600)</b>			
3.1 Vendite								
3.2 Rimborsi								
3.3 Perdite imputate a:								
3.3.1 Conto Economico								
<i>di cui minusvalenze</i>								
3.3.2 Patrimonio netto					(678.600)			
3.4 Trasferimenti ad altri livelli								
3.5 Altre variazioni in diminuzione								
<b>4. Rimanenze finali</b>					<b>184.864</b>			

Nel corso dell'esercizio 2025, la partecipazione in Crescitalia Servizi Imprese S.p.A. è stata oggetto di verifica di valutazione del fair value. A seguito dell'analisi, il valore della partecipazione è stato determinato sulla base di una stima prudentiale del capitale economico della partecipata, predisposta dal Consiglio di Amministrazione della stessa e supportata da parere favorevole del Collegio Sindacale. Tale stima, dalla quale emerge un valore del capitale economico complessivo pari a € 1.000.000, è contenuta nell'Allegato A del Verbale di Assemblea Straordinaria di Crescitalia Servizi Imprese S.p.A., datato 23/12/2025. L'analisi ha evidenziato un valore sensibilmente inferiore rispetto al valore contabile della partecipazione. Di conseguenza, si è proceduto alla rilevazione di una riduzione di fair value, determinata come differenza tra il valore contabile precedentemente iscritto e il valore stimato.

Per effetto di tale valutazione: il valore della partecipazione è stato ridotto da € 750.000 al 31/12/2024 a € 71.400 al 31/12/2025 e la svalutazione complessiva rilevata nell'esercizio è risultata pari al 90,48%, € 678.600 in termini assoluti.

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

La Società non possiede passività valutate al fair value.

#### A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: Ripartizione per livelli di fair value

La Società non possiede attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente.

### ***Parte A.5 – Informativa sul c.d. “Day one Profit/Loss”***

L’informativa fa riferimento alle eventuali differenze tra il prezzo della transazione ed il valore ottenuto attraverso l’utilizzo di tecniche di valutazione, che emergono al momento della prima iscrizione di uno strumento finanziario e non sono rilevate immediatamente a Conto economico, in base a quanto previsto dal paragrafo B5.1.2 A dell’IFRS 9.

Si precisa che la nostra Società non ha alcuna fattispecie che debba essere oggetto di informativa nella presente sezione.

## Parte B - Informazioni Sullo Stato Patrimoniale

### ATTIVO

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

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le valute aventi corso legale, comprese le banconote, anche i crediti “a vista” (conti correnti e depositi a vista, ossia con vincolo contrattuale di scadenza pari a 24 ore o un giorno lavorativo) verso le banche al netto delle relative rettifiche di valore per rischio di credito (pari ad € 2.965).

##### 1.1 Composizione della voce 10) Cassa e disponibilità liquide

Dettaglio	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
Cassa e disponibilità liquide	9.880.404	10.137.724
<b>Totale</b>	<b>9.880.404</b>	<b>10.137.724</b>

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

La seguente sezione non viene compilata in quanto non valorizzata.

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

##### 3.1 Altre attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31/12/2025			Totale 31/12/2024		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>14.388.891</b>	<b>1.380.437</b>		<b>15.832.527</b>	<b>1.864.413</b>	
1.1 titoli strutturati	320.971	504.957		322.743	504.957	
1.2 altri titoli di debito	14.067.920	875.480		15.509.784	1.359.456	
<b>2. Titoli di capitale</b>		<b>547.848</b>	<b>184.864</b>		<b>547.848</b>	<b>862.964</b>
<b>3. Finanziamenti</b>						
<b>Totale</b>	<b>14.388.891</b>	<b>1.928.285</b>	<b>184.864</b>	<b>15.832.527</b>	<b>2.412.261</b>	<b>862.964</b>

##### Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

L'importo indicato nel **Livello 1** comprende il valore di Bilancio dei titoli di debito quotati in mercati attivi come i B.t.p., le obbligazioni con emittenti banche, società finanziarie e non finanziarie. Il valore indicato nel **Livello 2** comprende il fair value, alla chiusura dell'esercizio, dei titoli di debito (obbligazioni vs. banche e società finanziarie) quotate nei mercati simili e non quotati. Tutti questi strumenti sono valutati al fair value alla chiusura dell'esercizio, la cui rettifica di valore trova espressione alla voce 160 "Riserva da valutazione titoli".

L'importo indicato nel **Livello 3**, composto soltanto da titoli di capitale, comprende il valore delle partecipazioni detenute dal Confidicomp Marche non di controllo o di influenza notevole meno una classificata nella Voce 70 dell'attivo "Partecipazioni".

Per la precisione le partecipazioni riportate nel Livello 3 si riferiscono alle seguenti Società: Uni.Co. soc. coop. - ex Società Regionale di Garanzia Marche Scpa (€ 100.878), C.C.F.S. Srl (€ 155), FIDIT - Consorzio di garanzia crediti (€ 1.000), Confidi Macerata Soc. Coop. (€ 500), Marche Servizi Soc. Coop. (€ 100), Fidicom garanzia al credito 1979 Società Cooperativa (€ 30,54), Commerfidi società cooperativa (€ 51,64), Fondo Comune Sistema Fidi (€ 5.000), Garanzia Fidi – GAFI Scpa (250), Commerfin società consortile (€ 4.999), in Crescitalia Servizi Imprese Spa (€ 71.400) e in Marche Digital Innovation società cooperativa (€ 500).

In particolare, la partecipazione in Crescitalia Servizi Imprese Spa è passata da avere un valore di bilancio pari a € 750.000 al 31/12/2024, al valore di € 71.400 al 31/12/2025. Ha impattato una svalutazione della partecipazione effettuata nel corso dell'anno pari a 90,48 %, che si è resa necessaria a seguito del deterioramento della situazione economico-patrimoniale e dal significativo rallentamento dei flussi operativi registrati dalla partecipata nel corso dell'anno 2025.

Con riferimento, inoltre, ai titoli di capitale, si precisa invece che al livello 2 sono state indicate le azioni della Banca Popolare Etica del valore di € 547.848 al 31/12/2025; per tale investimento, la società ha esercitato l'OCI Option, pertanto, la loro valutazione sarà al FVTOCI.

Le operazioni di rimborso e vendita intervenute nell'esercizio nei Livelli 1 e 2 hanno portato complessivamente alla realizzazione di una perdita di 321 € come evidenziato alla sez. 6 – Utile (Perdita) da cessione o riacquisto (Voce 100).

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

	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>15.769.328</b>	<b>17.696.940</b>
a) Amministrazioni pubbliche	6.748.703	5.287.766
b) Banche	4.335.283	4.971.851
c) Altre società finanziarie	1.435.646	2.457.966
di cui: imprese di assicurazione	306.171	1.635.003
d) società non finanziarie	3.249.696	4.979.356
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>732.712</b>	<b>1.410.812</b>
a) Amministrazioni pubbliche		
b) Banche	547.848	547.848
c) Altre società finanziarie	107.864	107.864
di cui: imprese di assicurazione		
d) società non finanziarie	77.000	755.100
<b>3. Finanziamenti</b>		
a) Amministrazioni pubbliche		
b) Banche		
c) Altre società finanziarie		
di cui: imprese di assicurazione		
d) società non finanziarie		
e) famiglie		
<b>Totale</b>	<b>16.502.041</b>	<b>19.107.752</b>

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

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso di rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
Titoli di debito	15.799.229	15.799.229	-			(29.901)				
Finanziamenti										
<b>Totale 31/12/2025</b>	<b>15.799.229</b>	<b>15.799.229</b>	<b>-</b>			<b>(29.901)</b>	<b>-</b>			
<b>Totale 31/12/2024</b>	<b>17.628.843</b>	<b>17.628.843</b>	<b>117.982</b>			<b>(22.673)</b>	<b>(27.212)</b>			

La Società, come previsto per l'IFRS 9, ha valutato la rischiosità dei titoli in portafoglio (attraverso il provider Prometeia) e al 31/12/2025 tutti i titoli sono stati classificati nello Stage 1.

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

Tale voce è composta come segue:

Composizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazione esercizio
4.1. Crediti verso banche	17.901.461	20.156.971	(2.255.510)
4.2 Crediti verso società finanziarie	1.749.335	1.920.826	(171.491)
4.3 Crediti verso clientela	14.335.854	16.990.804	(2.654.950)
<b>Totale valore di Bilancio</b>	<b>33.986.650</b>	<b>39.068.601</b>	<b>(5.081.951)</b>
<b>Totale fair value</b>	<b>33.986.650</b>	<b>39.068.601</b>	<b>(5.081.951)</b>

La colonna relativa all'esercizio 2024 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni del principio contabile IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)".

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

Composizione	Totale 31/12/2025						Totale 31/12/2024					
	Valore di Bilancio			Fair value			Valore di Bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>1. Depositi a scadenza</b>	715.205					715.205	915.331					915.331
<b>2. Conti correnti</b>	17.016.838					17.016.838	19.138.829					19.138.829
<b>3. Finanziamenti</b>												
<b>3.1 Pronti contro termine</b>												
<b>3.2 Finanziamenti per leasing</b>												
<b>3.3 Factoring - pro-solvendo - pro-soluto</b>												
<b>3.4 Altri finanziamenti</b>												
<b>4. Titoli di debito</b>												
4.1 Titoli strutturati												
4.2 Altri titoli di debito												
<b>5. Altre attività</b>	169.418					169.418	102.812					102.812
<b>Totale</b>	<b>17.901.461</b>					<b>17.901.461</b>	<b>20.156.971</b>					<b>20.156.971</b>

La colonna relativa all'esercizio 2024 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni del principio contabile IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)".

**Legenda:**

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

Nella presente voce sono compresi: i conti correnti, i buoni di risparmio al lordo dei relativi ratei di interessi non classificabili alla voce 10, il credito vs il Fei per la controgaranzia e il credito per fatture da emettere vs Banche al netto delle rettifiche di valore per rischio di credito sui conti correnti (pari ad € 5.321), come indicato nella Parte A2 – voce 10 e voce 40.

I depositi a scadenza sono pari ad € 715.420 (al lordo del rateo di interessi maturati al 31/12/25 e del fondo svalutazione per rischio di credito).

I conti correnti ammontano a complessivi € 17.021.945 al lordo del fondo svalutazione per rischio di credito, così suddivisi:

- € 15.628.614 Fondi di Terzi in amministrazione, come dettagliato alla parte D, Sezione F della nota integrativa;
- € 290.762 Fondi Regionali legge 13/2020 art. B, Legge 20/2003 e L.R. 13/2023;
- € 100.698 liquidità destinata all'operatività con CDP
- € 1.001.624 liquidità presso conti correnti destinati all'incasso del credito diretto operatività CRESCIconoi;
- € 246 liquidità destinata ad altro.

La voce "altre attività" accoglie il credito Fei pari ad € 169.418.

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

Composizione	Totale 31/12/2025						Totale 31/12/2024					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>1. Finanziamenti</b>												
1.1 Pronti contro termine												
1.2 Finanziamenti per leasing												
1.3 Factoring - pro-solvendo - pro-soluto												
1.4 Altri finanziamenti	22.620	14.294			36.914	34.386	22.120					56.507
<b>2. Titoli di debito</b>												
2.1 titoli strutturati												
2.2 altri titoli di debito	1.490.574				1.490.574	1.742.804				1.742.804		
<b>3. Altre attività</b>	221.847					221.847	121.515					121.515
<b>Totale</b>	<b>1.735.041</b>	<b>14.294</b>			<b>1.490.574</b>	<b>258.761</b>	<b>1.898.705</b>	<b>22.120</b>		<b>1.742.804</b>		<b>178.022</b>

La colonna relativa all'esercizio 2024 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni del principio contabile IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)".

**Legenda:**

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Nella presente voce sono indicati principalmente: crediti diretti erogati a favore di enti finanziari per € 36.914 (al netto delle rettifiche di valore per rischio di credito per € 701 e al lordo del rateo interessi maturato), titoli di debito detenuti dalla Società e allocati al portafoglio al costo ammortizzato per € 1.490.574 (al netto delle rettifiche di valore per rischio di credito sui titoli di debito, come indicato nella Parte A2 – voce 40), il credito verso Uni.co. società cooperativa (per ulteriori approfondimenti si rimanda alla **Sezione 7 – Altri dettagli informativi**) per la controgaranzia prestata al Confidcoop nei confronti di Soci in stato di insolvenza e altri crediti (esempio per fatture da emettere vs. controparti finanziarie).

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

Composizione	Totale 31/12/2025						Totale 31/12/2024					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>1. Finanziamenti</b>												
1.1 Finanziamenti per leasing di cui: senza opzione finale d'acquisto												
1.2 Factoring - pro-solvendo - pro-soluto												
1.3 Credito al consumo												
1.4 Carte di credito												
1.5 Prestiti su pegno												
1.6 Finanziamenti concessi in relazione ai servizi di pagamento prestati												
1.7 Altri finanziamenti di cui: da escussione di garanzie e impegni	9.545.609	2.677.891	264.343			12.487.843	13.853.947	2.181.889				16.035.836
<b>2. Titoli di debito</b>												
2.1. titoli strutturati												
2.2. altri titoli di debito												
<b>3. Altre attività</b>	1.848.011					1.848.011	954.968					954.968
<b>Totale</b>	11.393.620	2.677.891	264.343			14.335.854	14.808.916	2.181.890				16.990.804

La colonna relativa all'esercizio 2024 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni del principio contabile IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)".

**Legenda:**

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

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

Tipologia operazioni	Totale 31/12/2025			Totale 31/12/2024		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate
<b>1. Titoli di debito</b>						
a) Amministrazioni pubbliche						
b) società non finanziarie						
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>9.545.609</b>	<b>2.677.891</b>	<b>264.343</b>	<b>13.853.947</b>	<b>2.183.853</b>	
a) Amministrazioni pubbliche						
b) Società non finanziarie	8.267.581	2.318.989	264.343	11.817.913	1.783.527	
c) Famiglie	1.278.028	358.901		2.036.034	400.326	
<b>3. Altre attività</b>	<b>1.848.011</b>	<b>-</b>		<b>953.004</b>	<b>-</b>	
<b>Totale</b>	<b>11.393.619</b>	<b>2.677.891</b>	<b>264.343</b>	<b>14.806.951</b>	<b>2.183.853</b>	

La colonna relativa all'esercizio 2024 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni del principio contabile IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)".

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

Tipologia operazioni	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio		Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
		di cui: Strumenti con basso di rischio di credito								
Titoli di debito		-	1.492.019				(1.444)			
Finanziamenti	26.675.907	26.675.907	735.081	10.428.343	275.174	(55.696)	(55.020)	(7.736.160)	(10.831)	
Altre attività	2.427.541	2.427.541				(188.265)				
<b>Totale 31/12/2025</b>	<b>29.103.448</b>	<b>29.103.448</b>	<b>2.227.100</b>	<b>10.428.343</b>	<b>275.174</b>	<b>(243.961)</b>	<b>(56.464)</b>	<b>(7.736.160)</b>	<b>(10.831)</b>	
<b>Totale 31/12/2024</b>	<b>40.570.239</b>	<b>40.570.239</b>	<b>268.185</b>	<b>2.511.176</b>	<b>-</b>	<b>(316.520)</b>	<b>(39.206)</b>	<b>(3.925.275)</b>	<b>-</b>	<b>4.785.625</b>

La colonna relativa all'esercizio 2024 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni del principio contabile IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)".

#### Dettaglio crediti in bonis

Dettaglio	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni esercizio
Crediti per commissioni da incassare	-	140.406	(140.406)
Crediti verso Regione Marche (fondo garanzia agricoltura)	3.810	1.630	2.179
Crediti verso Regione Marche (fondo garanzia pesca)	5.153	4.638	515
Crediti verso Ministero dell'Economia (fondo Antiusura)	1.000	-	1.000
Clients per fatture da emettere (area agevolato)	-	1.600	(1.600)
Crediti verso Unico (ex artigiancassa_kuferle)	-	5.261	(5.261)
Crediti verso Unico (Fondo Rete_kuferle)	-	23.319	(23.319)

Dettaglio	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni esercizio
Crediti vs MCC per controgaranzia GAR	1.305.496	381.173	924.323
Crediti vs Mcc (sottosezione CDP) per controgaranzia	250.000	250.000	-
Crediti vs clientela per erogazioni credito diretto	12.487.843	16.035.834	(3.547.991)
Crediti verso Unico per Fondo Solidarietà	28.098	(4.517)	32.615
Crediti verso Unico per Fondo Garanzia Marche	254.454	151.458	102.996
<b>Totale</b>	<b>14.335.854</b>	<b>16.990.802</b>	<b>(2.654.948)</b>

La colonna relativa all'esercizio 2024 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni del principio contabile IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)".

A fine esercizio i crediti verso la clientela di € 14.335.854 (€ 16.990.802 precedente esercizio) sono rappresentati da:

- Crediti verso i clienti per commissioni di garanzia maturate e fatturate a fine esercizio pari ad € 188.265, sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti di € 188.265;  
Per la quantificazione della consistenza del fondo svalutazione crediti si è proceduto ad una ricognizione complessiva puntuale delle posizioni scadute e a scadere, valutando non soltanto l'anzianità del credito da commissioni ma anche considerando lo status del cliente (in bonis, past due, inadempienza probabile e sofferenza non escussa) e quindi tenendo conto della possibilità o meno del recupero connessa allo status del Socio.
- Crediti verso la Regione Marche e verso il Ministero dell'Economia per fatture da emettere per € 9.963. I crediti verso la Regione Marche sono relativi alle somme riconosciute a titolo di rimborso per la gestione del Fondo Garanzia Agricoltura per € 3.810, per la gestione del Fondo di Garanzia Pesca di € 5.153 e per la gestione del Fondo Antiusura per € 1.000.
- Credito vantato verso Uni.Co. soc. coop. (ex Società Regionale di Garanzia Marche) per le sofferenze controgarantite dal Fondo di Solidarietà e dal Fondo Garanzia Marche. La posta è variata per le nuove sofferenze liquidate da parte di Uni.co (gestore dei due fondi) e per le sofferenze imputate a tale controgaranzia.
- Crediti verso MCC per controgaranzia di € 1.305.496 (€ 381.173 esercizio precedente), rappresenta il credito vantato verso il Medio Credito Centrale per le sofferenze assistite da tale forma di controgaranzia. La variazione della voce deriva principalmente dal maggior ricorso a tale controgaranzia (si precisa infatti che il 2025 ha registrato un generale aumento delle esposizioni a sofferenza).
- Crediti vs clientela per erogazioni credito diretto per € 12.524.757 sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti di € 1.085.843 (€ 51.816 per posizioni in stage 1, € 55.020 per posizioni in stage 2, € 23.666 per posizioni in past due 150.030 per posizioni in inadempienze probabili e per € 805.312 per posizioni a sofferenza). Tale voce rappresenta il credito residuo netto vantato verso clienti per l'attività di erogazione di credito diretto iniziata da Confidicoop nel giugno 2020. Si precisa che i criteri di classificazione (in stage1, stage 2 e stage 3) delle operazioni concesse tramite credito diretto, assunti dal Confidi, ricalcano quelli applicati alle garanzie rilasciate.

Si fornisce il dettaglio dei crediti generati dalle escussioni di garanzie e impegni:

Crediti per interventi di garanzia:	Valore nominale Totale 31/12/2025	Fondo svalutazione Totale 31/12/2025	Valore netto Totale 31/12/2025	Valore nominale Totale 31/12/2024	Fondo svalutazione Totale 31/12/2024	Valore netto Totale 31/12/2024
a) Garanzia	6.766.539	(6.766.539)	-	3.620.069	(3.620.069)	-
1° grado						
<b>Totale</b>	<b>6.766.539</b>	<b>(6.766.539)</b>	<b>-</b>	<b>3.620.069</b>	<b>(3.620.069)</b>	<b>-</b>

I crediti di rivalsa per escussioni, pari ad 6.766.539 (€ 3.620.069 esercizio precedente) si riferiscono tutti ad ex Soci per i quali è stato effettuato il pagamento dell'insolvenza. Rispetto l'esercizio precedente, la voce ha avuto un consistente aumento, pari ad € 3.146.470 dovuto alle nuove escussioni registrate.

Nello specifico il credito ha avuto la seguente movimentazione:

- in aumento per € 3.146.470, relativo a pagamenti di insolvenze. Il relativo credito per sofferenze escusse si è incrementato pertanto dello stesso importo;
- non sono state registrate cancellazioni definitive a seguito di passaggi a perdita in considerazione del fatto che ad oggi, sulla base delle informazioni acquisite dal sistema bancario, sono in corso attività di recupero.

Il fondo svalutazione crediti per sofferenze escusse si è ridotto per lo stesso importo del credito per sofferenze escusse in quanto il Confidi secondo quanto indicato nei “Criteri di redazione – Fondi per rischi e oneri” opera una svalutazione totale del credito di rivalsa iscritto al momento del pagamento che, essendo rilevata quale contropartita del credito di rivalsa al momento della sua iscrizione, non determina alcun effetto economico.

## **Sezione 7 – Partecipazioni (voce 70)**

### **7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi**

Denominazioni	Sede legale	Sede operativa	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %	Valore di Bilancio	Fair value
A. Imprese controllate in via esclusiva						
I. Coopinvest Società consortile a r.l.	Ancona	Ancona	95,00%	95,00%	19.950	19.950
B. Imprese controllate in modo congiunto						
C. Imprese sottoposte a influenza notevole						
<b>Totale</b>					<b>19.950</b>	<b>19.950</b>

### **7.2 Variazioni annue delle partecipazioni**

La voce 70 “Partecipazioni” rispetto all’esercizio precedente non ha subito variazioni pertanto non viene indicato il dettaglio tabellare relativo alla sua movimentazione.

### **7.5 Partecipazioni non significative: informazioni contabili**

Le partecipazioni rientranti nella voce 70 dell’attivo è solo una e la stessa è da ritenersi non significative.

- ⇒ Coopinvest Società Consortile a r.l.: partecipazione versata in due soluzioni (€ 4.987 il 11/01/11 e € 14.963 il 16/06/11) pari a complessivi € 19.950. L’ultimo Bilancio approvato dalla Società (30/06/2025) ha evidenziato un utile di € 9.899 che, tenuto conto delle perdite subite nei primi tre anni di attività (2011/2012/2013) e nel 2017, 2022 e 2023 per un totale di € 18.194, dell’utile conseguito nel 2014, nel 2015, nel 2016, nel 2018, nel 2019, nel 2020, nel 2021, nel 2024 e nel 2025 per complessivi € 25.654 e del capitale sociale di € 21.000, ha mantenuto sostanzialmente costante il patrimonio netto passato da € 18.560 (2024) ad € 28.460 (2025), la cui quota di pertinenza del Confidicoop Marche risulta di € 27.037 superiore rispetto al suo valore di iscrizione.

### **7.10 Altre informazioni**

- ⇒ Coopinvest: trattasi di Società Consortile a responsabilità limitata, costituita verso la fine dell’esercizio 2010, con capitale sociale di € 21.000 e sede legale dal 21/07/2012 presso uno studio professionale di Ancona, ha come scopo sociale non lucrativo l’attività di esecuzione dell’appalto per la fornitura del servizio di "Gestione del fondo per interventi sul capitale di rischio delle Società Cooperative", per le attività di cui all'Art. 3 Legge Regione Marche 16/04/03, n. 5 ed al regime di "Aiuto di Stato" n. 458/07, affidato inizialmente alla riunione temporanea di imprese formata dalle imprese socie, di cui la società è lo strumento esecutivo, dal committente Regione Marche.

## Sezione 8 – Attività materiali (Voce 80)

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

Attività/Valori	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>1.450.078</b>	<b>1.367.260</b>
a) terreni	402.567	386.465
b) fabbricati	961.909	942.669
c) mobili	14.210	20.274
d) impianti elettronici	29.784	9.631
e) altre	41.608	8.221
<b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>	<b>34.898</b>	<b>68.035</b>
a) terreni		
b) fabbricati	-	11.229
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre	34.898	56.806
<b>Totale</b>	<b>1.484.976</b>	<b>1.435.295</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute		

Le immobilizzazioni materiali (iscritte al valore di costo comprensivo degli oneri di diretta imputazione rappresentati dagli oneri accessori ed iva indetraibile quali costi per rendere disponibile all'uso il relativo bene) sono esposte al netto dei corrispondenti fondi di ammortamento e perdite di valore.

Si precisa, che tra le attività materiali definite "diritti d'uso acquisiti con il leasing" la società, in ottemperanza con quanto disposto dall'IFRS 16, ha iscritto in questa posta all'01/01/19 diritti d'uso. Ad oggi i diritti d'uso hanno un valore residuo pari ad € 34.898 e ha ad oggetto autoveicoli aziendali.

Successivamente alla rilevazione iniziale, è stata oggetto di ammortamento in base alla durata dei relativi contratti di locazione e ha subito, nel novembre 2020, un incremento per l'iscrizione di diritti d'uso ad oggetto fabbricati per € 36.768, un decremento nell'aprile 2021 e nel marzo 2025 per la cancellazione di diritti d'uso ad oggetto fabbricati per € 78.784 a seguito del recesso di un contratto di affitto (2021) e al , un incremento nel 2023 di € 92.416 per l'iscrizione di diritti d'uso ad oggetto automezzi (per un maggior dettaglio si rimanda alla Sezione 2 – Principi generali di redazione, paragrafo modifica dei principi contabili omologati dalla Commissione Europea, e alla sezione 7 della nota integrativa).

Le aliquote ritenute congrue per rappresentare il deperimento fisico ed economico-tecnico dei beni di proprietà, ad eccezione per i terreni non soggetti a deperimento e dei diritti d'uso, sono riportate nella seguente tabella:

Aliquote di deterioramento delle attività materiali ad uso funzionale		
Voci	Dettaglio	Aliquota
Fabbricati	Fabbricati	3,00%
Mobili	Mobili d'ufficio	12,00%
Impianti elettronici	Impianti elettronici	15,00%
Altri	Autovetture	25,00%
	Macchine elettroniche	20,00%
	Attrezzature varie	15,00%
	Apparecchiature telefoniche	20,00%

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

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>386.465</b>	<b>953.898</b>	<b>20.274</b>	<b>9.631</b>	<b>65.027</b>	<b>1.435.295</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette						
A.2 Esistenze iniziali nette	386.465	953.898	20.274	9.631	65.027	1.435.295
<b>B. Aumenti:</b>	<b>16.102</b>	<b>75.897</b>	<b>-</b>	<b>25.376</b>	<b>37.966</b>	<b>155.341</b>
B.1 Acquisti	14.400	57.600		25.376	37.966	135.342
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	1.702	18.297				
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						
<b>C. Diminuzioni:</b>	<b>-</b>	<b>67.885</b>	<b>6.064</b>	<b>5.223</b>	<b>26.488</b>	<b>105.660</b>
C.1 Vendite					-	-
C.2 Ammortamenti		58.188	6.064	5.223	26.488	95.963
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		9.697				9.697
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>402.567</b>	<b>961.909</b>	<b>14.210</b>	<b>29.784</b>	<b>76.506</b>	<b>1.484.976</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette						
D.2 Rimanenze finali lorde	402.567	961.909	14.210	29.784	76.506	1.484.976
<b>E. Valutazione al costo</b>	<b>402.567</b>	<b>961.909</b>	<b>14.210</b>	<b>29.784</b>	<b>76.506</b>	<b>1.484.976</b>

Dopo la rilevazione iniziale, le attività materiali sono iscritte al costo al netto degli ammortamenti cumulati e delle eventuali perdite di valore.

## **Sezione 10 – Attività fiscali e passività fiscali (Voce 100 dell’attivo e Voce 60 del passivo)**

### **10.1 “Attività fiscali: correnti e anticipate”: composizione**

<b>Dettaglio</b>	<b>Totale 31/12/2025</b>	<b>Totale 31/12/2024</b>
Credito IRAP (imposte correnti)	3.508	9.984
Credito IRES (imposte correnti)	40.991	51.674
<b>Totale</b>	<b>44.500</b>	<b>61.659</b>

Come esposto nella **Parte A** della Nota integrativa, le attività fiscali IRAP pari ad € 3.508 includono esclusivamente i residui quinti dei crediti IRAP derivanti dalla conversione delle eccedenze ACE non ancora usufruite (Anni 2022 e 2023) – € 9.984 esercizio precedente – che saranno scomputabili per quote costanti dall’IRAP dei successivi esercizi (dal 2026 al 2027), mentre i crediti IRES includono, alla luce della perdita fiscale dell’esercizio, unicamente l’ammontare complessivo delle ritenute fiscali subite nell’esercizio, in incremento rispetto al precedente esercizio (€ 26.591) per effetto dell’incremento dei proventi finanziari soggetti alla ritenuta del 26 %, che, previa apposizione del visto di conformità, saranno integralmente oggetto di compensazione esterna nel corso del successivo esercizio. Si precisa che, circa i crediti a rimborso derivanti dalla fusione per incorporazione del Confidi Ancona dell’Anno 2016, iscritti nel precedente esercizio per € 27.677 senza tenere conto prudentemente degli interessi maturati medio tempore, alla luce della conclusione dell’istruttoria di verifica dell’Agenzia delle Entrate, sono stati integralmente riscossi nel giugno 2025 per complessivi € 30.444, avendo ottenuto anche il riconoscimento degli interessi per € 2.768. Pertanto, i valori delle attività fiscali non mostrano significative variazioni, tenuto conto dell’effetto compensativo determinatosi fra il rimborso del risalente credito Ires ex fusione Confidi Ancona e l’prezzabile incremento delle ritenute fiscali subite. Si segnala che risultano perdite fiscali riportabili utilizzabili nei futuri esercizi nel limite dell’80% dei redditi imponibili che saranno dichiarati, pari a complessivi € 4.098.197, le quali, in assenza dei presupposti di ragionevole certezza per il recupero futuro, non hanno determinato la rilevazione di imposte differite attive che risulterebbero complessivamente pari, in base all’aliquota IRES vigente del 24 %, ad € 983.567.

### **10.2. - “Passività fiscali: correnti e differite”: composizione**

<b>Dettaglio</b>	<b>Totale 31/12/2025</b>	<b>Totale 31/12/2024</b>
Debito IRAP (irap dell’esercizio)	6.893	-
Debito IVA	45	-
<b>Totale</b>	<b>6.938</b>	<b>-</b>

Come esposto nella **Parte A** della Nota integrativa, tali passività includono il debito per imposte correnti pari ad € 64.168, al netto degli acconti corrisposti per € 54.193 e dei residui quinti per il credito Irap ex ACE di € 3.082 (Anni 2021, 2022 e 2023) a seguito, come nel precisato nel Paragrafo “Politiche contabili”, della piena operatività dell’aumento della base imponibile Irap per l’intervenuta abrogazione delle deduzioni riferibili al cosiddetto “Cuneo fiscale” (in vigore dall’esercizio 2023); il limitato debito per IVA è riconducibile ad alcune tipologie di attività svolte dalla Cooperativa assoggettate ad IVA con aliquota ordinaria.

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

### ***12.1 Composizione della voce 120 “Altre attività”***

<b>Dettaglio</b>	<b>Totale 31/12/2025</b>	<b>Totale 31/12/2024</b>	<b>Variazioni esercizio</b>
Credito D.L. 66/14 e Credito Art bonus	1.034	789	245
Cauzioni	600	1.700	(1.100)
Altri crediti	19.451	15.392	4.059
Risconti attivi	77.889	95.537	(17.648)
<b>Totale</b>	<b>98.974</b>	<b>113.419</b>	<b>(14.444)</b>

La voce “Altre Attività” pari ad € 98.974 (€ 113.419 precedente esercizio) ha avuto nel corso del 2025 un decremento per € 14.440 a seguito, frutto principalmente della riduzione della voce risconti attivi.

## PASSIVO

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

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

Voci	Totale 31/12/2025			Totale 31/12/2024		
	verso banche	verso enti finanziari	verso clientela	verso banche	verso enti finanziari	verso clientela
1. Finanziamenti	-	2.915.055	-	-	4.703.831	-
1.1 pronti contro termine						
1.2 altri finanziamenti		2.915.055		-	4.703.831	
2. Debiti per leasing			37.137			71.111
3. Altri debiti	923	949.857	14.921.109	1.529	886.458	18.991.665
<b>Totale</b>	<b>923</b>	<b>3.864.912</b>	<b>14.958.246</b>	<b>1.529</b>	<b>5.590.289</b>	<b>19.062.776</b>
<b>Fair value - livello 1</b>						
<b>Fair value - livello 2</b>						
<b>Fair value - livello 3</b>	<b>923</b>	<b>3.864.912</b>	<b>14.958.246</b>	<b>1.529</b>	<b>5.590.289</b>	<b>19.062.776</b>
<b>Totale fair value</b>	<b>923</b>	<b>3.864.912</b>	<b>14.958.246</b>	<b>1.529</b>	<b>5.590.289</b>	<b>19.062.776</b>

La colonna relativa all'esercizio 2024 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni del principio contabile IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)".

Nella voce "Altri debiti" sono indicati principalmente i debiti verso le SPV per il 95% delle rate incassate nel mese di dicembre e che saranno liquidate all'SPV nel mese di gennaio 2026 (infatti il Confidicoop incassa il 100% dell'importo delle rate e quindi deve ristornare il 95% alla SPV in quanto il 95% del credito erogato è stato ceduto) e i seguenti fondi in gestione (per un maggior dettaglio di tali fondi si rinvia alla parte D – sez. F.):

- 1) *Fondo Antiusura*, costituito dal contributo pubblico versato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze il 17/06/2009 e successivamente incrementato a seguito dei contributi assegnati dall'Ente con cadenza annuale e dalle quote acquisite a seguito delle due fusioni per incorporazione di Confidi Ancona (in data 28/12/2016) e della Cooperativa Artigiana G. Kuferle (in data 01/01/2019). La quota integrativa ricevuta nel 2025 ammonta ad € 1.084.023;
- 2) *Fondo Garanzia Agricoltura*, costituito dal contributo pubblico versato dalla Regione Marche il 16/06/2010;
- 3) *Fondo Garanzia Pesca*, creato grazie all'erogazione pervenuta dalla Regione Marche il 03/07/2013 e regolato da una specifica convenzione di gestione;
- 4) *Fondo Rete (POR FESR 2007 – 2013)* costituitosi a seguito di partecipazione ad un bando di gara indetto dalla Regione Marche congiuntamente agli altri tre Confidi regionali non vigilati partecipanti al contratto di rete (di cui si è già riferito) per la cui esecuzione il Confidicoop ha assunto la figura di Capofila, con l'accredito dalla Regione Marche della somma di iniziali € 1.236.949 il 06/12/2013 ed ulteriori € 500.000 il 07/08/2014;
- 5) *Fondo per il rafforzamento patrimoniale dei Confidi* (ex art. 1, comma 54, della legge n. 147/2013), erogato dal Ministero delle Imprese e del Mady in Italy il 17/05/2018 per € 1.335.786 e in data 04/02/2020 per € 616.639;
- 6) *Fondo Por Fesr Marche 2014/2020* erogato il 21/01/2019 e successivamente integrato di ulteriori risorse fino al 2023 e *Fondo Pos Fesr Marche 2014/2020 eventi sismici* erogato il 18/01/2019 e successivamente integrato di ulteriori risorse fino al 2023.
- 7) *Fondo L.R. 13/2020 lettera A* (erogato in varie tranches nel 2020 e 2021 e destinato a tale misura per complessivi € 2.414.250 al netto della somma di € 599.000 destinate al Fondo L.R. 13/2020 lettere B, come meglio specificato alla sezione 8 "altre passività - voce 80").
- 8) *Fondo L.R. 13/2020 lettera C* erogato il 13/07/2020 per € 500.000;
- 9) *Fondo L.R. 13/2020 lettere A Por* (erogato in varie tranches nel 2021 e 2022 e destinato a tale misura per complessivi € 2.434.250) e *Fondo L.R. 13/2020 lettera A Por Sisma* (erogato in varie tranches nel 2021 e 2022 e destinato a tale misura per complessivi € 1.481.000).

Segue il dettaglio e le relative variazioni di tali passività:

Altri debiti	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024	Variazioni esercizio
Fondo Antiusura Legge 108/96	5.550.288	4.903.592	646.696
Fondo Garanzia Agricoltura	495.258	473.838	21.420
Fondo Garanzia Pesca	26.555	26.579	(23)
Fondo Rete (POR FESR 2007-2013)	872.004	816.809	55.195
Fondo Rischi Legge 147/13	1.516.930	1.869.782	(352.852)
Fondo Por Fesr Marche 2014/2020	1.710.829	2.948.915	(1.238.086)
Fondo Por Fesr Marche 2014/2020 eventi sismici	947.512	1.922.653	(975.141)
FONDO L.R. 13/2020 LET. A (CREDITO DIRETTO)	1.519.631	1.508.907	10.724
FONDO L.R. 13/2020 LET. C (FONDO AGRICOLTURA)	502.105	501.403	702
FONDO L.R. 13/2020 LET. A POR	1.107.080	2.438.039	(1.330.959)
FONDO L.R. 13/2020 LET. A POR SISMA	672.917	1.483.267	(810.351)
Libra carta di credito	923	1.529	(606)
DEBITI PER RISTORNO 95% RATA PER SPV GRO 1	567.728	692.468	(124.739)
DEBITI PER RISTORNO 95% RATA PER SPV GRO 2	292.379	168.713	123.666
DEBITI PER RISTORNO 95% RATA PER SPV FARM	89.751	25.278	64.473
Anticipi da clienti per prestazioni di garanzia	0	97.882	(97.882)
<b>Totale</b>	<b>15.871.889</b>	<b>19.879.652</b>	<b>(4.007.764)</b>

La colonna relativa all'esercizio 2024 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni del principio contabile IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)".

Tutti i fondi in gestione, pari complessivamente ad € 14.921.109 (€ 18.893.783 esercizio precedente), oltre ad essere specificamente finalizzati a determinati settori economici e/o indirizzati a specifiche categorie produttive/sociali e ad avere un predeterminato periodo temporale di assegnazione per la gestione decorso il quale le somme residuanti dovranno essere restituite, prevedono particolari meccanismi di utilizzazione per la compartecipazione alle perdite per escussioni, stabilendo - di regola - obblighi di investimento in attività finanziarie a basso rischio delle somme ricevute e riconoscono predeterminati corrispettivi per la loro gestione funzionale al rilascio delle garanzie e/o all'erogazione del credito diretto.

In termini generali le movimentazioni di tale particolare passività, successivamente all'erogazione, sono date in aumento, dall'imputazione dei proventi netti finanziari connessi alle attività finanziarie detenute per effetto delle somme erogate per la gestione - nonché dagli eventuali ulteriori contributi ricevuti dal Ministero/Regione Marche - mentre in diminuzione, derivano di regola dai prelievi per la quota parte delle sofferenze, dall'incasso in via di compensazione dei corrispettivi maturati periodicamente (per i fondi che hanno tale previsione), previa specifica procedura stabilità della normativa di riferimento, dalle relative disposizioni attuative e dalle convenzioni in essere.

Si precisa che il Fondo Garanzia Agricoltura, il Fondo Garanzia pesca, il Fondo Rete, il Fondo POR FESR Marche 2014-2020, il Fondo POR FESR Marche 2014-2020 eventi sismici, il Fondo L.R. n. 13/2020 misura A, misura A POR, misura A POR Sisma e misura C (Fondo Agricoltura) sono giunti alla scadenza prevista dai relativi bandi. Sia per il Fondo Rete che per il Fondo Garanzia Agricoltura, si sono raggiunti gli obiettivi di operatività previsti dai bandi stessi. Nel corso del 2016 sono stati eseguiti e sono terminati i controlli, da parte dell'ente erogante, sul Fondo garanzia Agricoltura e a gennaio 2017 sono state ultimate anche le verifiche per il Fondo Rete, entrambe con esito positivo.

La Regione Marche, per il Fondo di Garanzia Agricoltura, nel corso del 2017 ha richiesto la disponibilità al Confidcoop di proseguire nella gestione ordinaria delle operazioni garantite. La società ha accettato la proposta e annualmente dovrà comunicare alla Regione la struttura delle scadenze in essere delle operazioni garantite e imputate al fondo con la stima dell'importo che si

libererà ogni anno, al netto del credito deteriorato futuro. Pertanto le risorse che man mano verranno liberate dovranno essere restituite dal Confidi gestore alla Regione sulla base di tale piano concordato.

Per quanto riguarda il Fondo Rete, la Società annualmente rendiconta circa lo status delle operazioni imputate e, come emerso dalle analisi condotte annualmente il Confidi ha restituito alla Regione Marche parte delle risorse a valere sul suddetto Fondo per un importo complessivo di ad € 649.043 (di cui € 501.441 nel 2023).

Il Fondo Pesca, anch'esso giunto a scadenza, per il quale la Società non ha raggiunto l'operatività richiesta, si è proceduto in data 08/11/2016 alla restituzione alla Regione delle somme residue non impegnate per € 266.272. L'importo impegnato dalle garanzie continuerà ad essere gestito dal Confidicop fino al rientro dell'ultima garanzia rilasciata, per poi provvedere alla restituzione alla Regione delle eventuali somme residue. Attualmente le garanzie a valere sul fondo garanzie sono rientrate tutte; pertanto, la Società procederà a prendere accordi con la Regione per la restituzione delle somme residue non utilizzate.

Relativamente ai Fondi POR FESR Marche 2014-2020 e POR FESR eventi sismici si provvederà ad effettuare delle analisi periodiche per verificare lo status delle operazioni imputate ed eventualmente concordare la restituzione di parte delle risorse "libere". Nel corso del 2025 sono state effettuate restituzioni alla Regione Marche per complessivi € 1.983.489.

Per ciò che concerne le misure relative alla L.R. n. 13/2020, le operazioni vengono monitorate periodicamente e viene condiviso lo status delle stesse con la Regione Marche per effettuare, anche in questo caso, eventuali restituzioni di risorse "libere". Nel corso del 2025 sono state effettuate restituzioni all'Ente per complessivi € 2.143.012.

Per un maggior dettaglio dei fondi in gestione si rimanda all'apposita sezione di nota integrativa "F. Operatività con fondi di terzi".

Nella voce "debiti per leasing" è indicato il valore contabile del debito residuo per il leasing, calcolato attualizzando i canoni di locazione lungo la durata del leasing (per un maggior dettaglio si rimanda Sezione 2 – Principi generali di redazione, paragrafo modifica dei principi contabili omologati dalla Commissione Europea e alla sezione 7 della nota integrativa).

Debiti per leasing	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024	Variazioni esercizio
DEBITI PER LEASING FABBRICATO UFFICIO FERMO (IFRS 16)	-	11.819	(11.819)
DEBITI PER LEASING AUTOMEZZI (IFRS 16)	37.137	59.292	(22.155)
<b>Totale</b>	<b>37.137</b>	<b>71.111</b>	<b>(33.974)</b>

## Sezione 8 – Altre passività (Voce 80)

### 8.1 Altre passività: composizione

Dettaglio	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024	Variazioni esercizio
Debiti verso Istituti previdenziali e assicurativi	88.672	73.376	15.296
Debiti verso fornitori	172.511	198.408	(25.897)
Debiti verso Erario	41.233	73.211	(31.978)
Debiti verso lavoratori dipendenti	142.139	152.909	(10.770)
Debito per fondo pensione dipendenti	7.158	5.231	1.928
Quote Capitale Sociale da Rimborsare	3.946	5.991	(2.045)
Debiti per cauzioni vs Soci	67.597	69.713	(1.600)
Debiti per cauzioni vs. Ex Soci		2.700	(2.700)
Debiti per cauzioni per trasformazioni	516	-	-
Fondo L.R. 20/2003 lett.B (1'bando)	38.791	40.289	(1.498)
Fondo L.R. 13/2020 lett. B	179	179	-
Fondo L.R. 13/2020_Lett. B Por	3.459	1.276	2.183
Fondo L.R. 13/2020_Lett. B Por Sisma	30.532	30.286	246
DEBITI DIVERSI_FNC-ORD (RTI)	18.953	941.305	(922.352)
Altri debiti	240.275	129.991	110.284
<b>Totale</b>	<b>855.963</b>	<b>1.724.867</b>	<b>(868.904)</b>

Nella voce altre passività sono confluiti i depositi cauzionali verso soci ed ex soci delle società incorporate Confidi e della Cooperativa Artigiana Kuferle.

In particolare con riferimento ai debiti per cauzioni vs. Soci questi fanno riferimento per € 54.866 a soci del Confidi Ancona e per € 12.731 a Soci della Cooperativa Kuferle; con riguardo invece ai debiti per cauzioni per trasformazioni per € 516 è confluita la quota sociale di un ex socio Confidicoop che ha richiesto la conversione della sua quota in cauzione.

Tali somme confluite nei debiti del Confidicoop, ai sensi dello Statuto del Confidicoop Marche all'art. 50 potranno essere trasformate dai Soci dell'Ex Confidi Ancona ed Ex Kuferle in azioni o utilizzate per eventuali conguagli per il versamento del valore nominale delle azioni.

Inoltre in tale voce sono classificati i seguenti Fondi, per le motivazioni indicate nella Parte A2 "Altre passività":

- Il Fondo L.R. 20/2003 art. 24 c.2 lett. B (primo Bando, solo artigiani) è stato erogato dalla Regione Marche a dicembre 2019 per € 127.408; successivamente a giugno 2020, è stato erogato il secondo Bando del Fondo L.R. 20/2003 art. 24 c.2 lett. B per € 510.217. Quest'ultimo contributo, in data 21/03/2022, è stato restituito parzialmente alla Regione e quindi chiuso per € 152.994 in quanto parte delle risorse destinate al Confidi non sono state impegnate dallo stesso.

Il primo contributo è stato erogato a sostegno dell'*Artigianato delle Marche*, mentre il secondo è stato erogato a sostegno delle *PMI delle Marche* al fine di affrontare e superare una situazione economica – finanziaria di crisi caratterizzata dalla mancanza di liquidità delle imprese. Con tale fondo, la Regione Marche intende favorire la crescita e il consolidamento dell'apparato imprenditoriale locale facilitandone l'accesso al credito, attraverso la concessione di contributi alle micro e piccole imprese per l'abbattimento del costo degli interessi bancari delle operazioni di finanziamento. Si precisa altresì che l'importo massimo concedibile ad ogni singola impresa ammonta ad € 10.000. In caso di estinzione anticipata del finanziamento agevolato o di passaggio a sofferenza, la banca erogante provvede a recuperare il maggior contributo concesso calcolato sul debito residuo in essere alla data di estinzione (o passaggio a sofferenza) e a riaccreditarlo al Confidicoop.

- Il Fondo L.R. 13/2020 lettera B, erogato in varie tranches dal 2020 al 2024 per complessivi € 4.154.266. Infine, a seguito di delibera della Regione una parte delle risorse inizialmente destinate alla misura L.R. 13/2020 misura A e non impegnate in tale misura sono state destinate alla lettera B per € 599.000. Il fondo è finalizzato, al pari del Fondo L.R. 20/2003, alla concessione di contributi alle imprese per l'abbattimento del costo degli interessi per l'accesso ai prestiti presso il sistema creditizio.
- Il Fondo L.R. 13/2020 lettera B Por e B Por Sisma, erogato in varie tranches dal 2021 al 2023 per complessivi € 1.765.883, è finalizzato sempre alla concessione di contributi alle imprese per l'abbattimento del costo degli interessi per l'accesso ai prestiti presso il sistema creditizio. Tale misura rispetto alle precedenti deriva da contributi comunitari e non regionali.

Infine nella voce "Altre Passività" sono state allocate le somme residue ancora da liquidare ai clienti beneficiari della Sezione Ordinaria del Fondo "Nuovo Credito" per le imprese a valere sull'azione 1.3.5 del programma FESR Marche 2021-2027 (c.d. FNC ORD). Le risorse sono state assegnate dalla RTI Credito Futuro Marche al Confidi a cui rimane il compito di erogare i contributi spettanti ai propri clienti.

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

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

Voci	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
<b>A. Esistenze iniziali</b>	715.299	760.379
<b>B. Aumenti</b>	95.827	88.834
B1. Accantonamenti dell'esercizio	88.788	81.540
B2. Altre variazioni in aumento	7.039	7.293
<b>C. Diminuzioni</b>	(207.600)	(133.914)
C1. Liquidazioni effettuate	(175.631)	(68.713)
C2. Altre variazioni in diminuzione	(31.969)	(65.201)
<b>D. Rimanenze finali</b>	603.527	715.299

La Società ha mantenuto la piena gestione del fondo di trattamento fine rapporto dei propri dipendenti in considerazione dell'espressa volontà degli stessi di conservare in azienda il T.F.R. maturato dall'01/01/07 (per la sua valutazione si rimanda alla Parte A della Nota Integrativa), eccezion fatta per due dipendenti e per i due dirigenti della cooperativa che versano a Fondi di Previdenza esterni.

Nella voce "Altre variazioni in aumento" è confluito sia l'effetto derivante dall'attualizzazione del Fondo in base a quanto stabilito dallo IAS 19 (il Tfr infatti non può essere iscritto in Bilancio per un importo corrispondente a quanto maturato, bensì tale passività deve essere calcolata proiettando l'ammontare già maturato al momento futuro di risoluzione del rapporto ed attualizzando poi tale importo alla data di Bilancio utilizzando il metodo attuariale "Projected Unit Credit Method"), che il Fondo TFR risultante al 01/01/2019 della società incorporata.

Nella voce "liquidazioni effettuate" sono indicati gli importi rimborsati a dipendenti della società (per cessazione del rapporto lavorativo e/o per anticipi liquidati).

## 9.2 – Altre informazioni

La Società ha un numero di dipendenti al 31/12/2025 pari a 32 (età media pari a 43 anni e anzianità media pari a 10 anni), ha mantenuto in azienda la quasi completa gestione del Fondo di trattamento di fine rapporto dei propri dipendenti in conseguenza della volontà espressa dagli stessi di conservare in azienda il T.F.R. ad eccezione di n. 3 dipendenti che hanno scelto il trasferimento presso un Fondo privato. Si è provveduto ad effettuare l'attualizzazione del Fondo in base allo IAS 19, come descritto nella Parte **Parte A – Politiche di Bilancio Parte A2** (parte relativa ai principali aggregati di Bilancio) del presente documento.

L'accantonamento dell'esercizio non comprende le quote che sono versate direttamente, in funzione delle opzioni dei dipendenti, a forme di previdenza complementare. Tali componenti economiche sono rilevate nelle spese per il personale "versamenti ai fondi di previdenza complementare: a contribuzione definita".

Nell'ottica dei principi contabili internazionali, il TFR non può essere iscritto in Bilancio per un importo corrispondente a quanto maturato (nell'ipotesi che tutti i dipendenti lascino la società alla data di Bilancio), bensì la passività in questione deve essere calcolata utilizzando la metodologia attuariale "Projected Unit Credit Method" (artt. 67-69 dello IAS 19R).

Per le finalità legate alla presente valutazione, sono state adottate delle ipotesi:

- demografiche (quali morte, pensionamento, dimissioni/licenziamenti, scadenza del contratto e anticipazioni di TFR);
- finanziarie ed economiche.

Con riferimento agli aspetti finanziari ed economici le ipotesi adottate nella valutazione del Fondo TFR sono:

- a) Con riferimento al parametro inflattivo è stato tenuto conto dello scenario macroeconomico illustrato nel "Documento Programmatico di Bilancio 2026" deliberato dal Consiglio dei Ministri in data 14 ottobre 2025 e delle indicazioni fornite dal Consiglio Direttivo della BCE nella riunione dell'11 settembre 2025, adottando: 1,7% per il 2026, 1,9% fino al 2028 e 2,0% dal 2029 in avanti;
- b) i sensi dello IAS 19R, il tasso di attualizzazione adottato nella valutazione del Fondo TFR è stato determinato con riferimento ai rendimenti di mercato di titoli obbligazionari di aziende primarie alla data di valutazione. A tale proposito, è stata utilizzata la curva dei tassi Composite AA (fonte: Bloomberg) al 31 dicembre 2025;
- c) con riferimento agli incrementi retributivi da adottare nello sviluppo prospettico dei cash flows, le analisi condotte sulle serie storiche hanno portato all'adozione di un tasso annuo pari a 3,0% (rivisto a rialzo rispetto a 2,0% precedentemente ipotizzato) comprensivo di inflazione.

Considerata la modesta dimensione dell'organico oggetto di valutazione, si è ritenuto ragionevole non adoperare distinzioni per anzianità di servizio e qualifica contrattuale dei dipendenti.

## **Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri (Voce 100)**

### **10.1 Fondo rischi e oneri: composizione**

<b>Voci</b>	<b>Totale 31/12/2025</b>	<b>Totale 31/12/2024</b>
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	14.252.047	12.462.278
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	13.186	16.530
3. Fondi di quiescenza aziendali		
4. Altri fondi per rischi ed oneri	1.899	4.584
4.1. controversie legali e fiscali		
4.2. oneri per il personale		
4.3. altri	1.899	4.584
<b>Totale</b>	<b>14.267.132</b>	<b>12.483.391</b>

La colonna relativa all'esercizio 2024 è stata oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni del principio contabile IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)".

### **10.2 Fondi per rischi e oneri: variazione annue**

<b>Voci</b>	<b>Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate</b>	<b>Fondi di quiescenza</b>	<b>Altri fondi per rischi ed oneri</b>	<b>Totale</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>16.530</b>		<b>4.584</b>	<b>21.114</b>
B. Aumenti	-			
B.1 Accantonamento dell'esercizio				
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo				
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
B.4 Altre variazioni				
C. Diminuzioni	(3.344)		(2.685)	
C.1 Utilizzo nell'esercizio	(3.344)		(2.685)	
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
C.3 Altre variazioni				
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>13.186</b>		<b>1.899</b>	<b>15.085</b>

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

<b>Voci</b>	<b>Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate al 31/12/2025</b>				
	<b>Primo stadio</b>	<b>Secondo stadio</b>	<b>Terzo stadio</b>	<b>Impaired acquisiti/e o originati/e</b>	<b>Totale</b>
1. Impegni a erogare fondi	0	0	0	0	0
2. Garanzie finanziarie rilasciate	3.469.497	323.223	10.152.821	319.692	14.265.232
<b>Totale</b>	<b>3.469.497</b>	<b>323.223</b>	<b>10.152.821</b>	<b>319.692</b>	<b>14.265.232</b>

Nella voce sono contenuti i fondi rischi per garanzie destinati alla copertura del rischio generale insito nelle garanzie in essere a carico del Confidi alla chiusura dell'esercizio, sia in relazione genericamente al monte delle garanzie "in bonis", sia in riferimento

alle posizioni classificate come deteriorate. Per un dettaglio sulle modalità e i criteri seguiti negli accantonamenti si rimanda alla Parte A Politiche contabili – Paragrafo A2 – Fondi per rischi ed oneri.

**10.3a Fondi per rischio di credito relativo a garanzie finanziarie rilasciate su finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19**

Voci	Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate				
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e	Totale
<b>Garanzie finanziarie rilasciate su:</b>					
1. finanziamenti oggetto di concessione					
2. nuovi finanziamenti	277.927	2.715	40.766		321.408
<b>Totale</b>	<b>277.927</b>	<b>2.715</b>	<b>40.766</b>		<b>321.408</b>

Nella presente tabella (che rappresenta un di cui della tabella 10.3) è contenuto l'ammontare degli accantonamenti complessivi relativi a garanzie rilasciate su finanziamenti oggetto di moratoria o altre misure di concessione in essere alla data di riferimento del Bilancio, o su nuovi finanziamenti. Pertanto, in essa, è stata indicato solo la parte relativa ai fondi rischi garanzie riferiti alle operazioni erogate con l'intervento della Legge Regionale 13/2020 (misura B e C), secondo le disposizioni covid del Fondo di Garanzia per le PMI.

**10.6 Fondi per rischi ed oneri – altri fondi**

Dettaglio	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
Fondo spese legali	1.899	4.584
<b>Totale</b>	<b>1.899</b>	<b>4.584</b>

**Sezione 11 – Patrimonio (Voci 110, 120, 130, 140, 150, 160, 170)**

**11.1 Capitale: composizione**

Tipologie	Importo
1. Capitale	8.669.648
1.1 Azioni ordinarie	8.669.648
1.2 Altre azioni (da specificare)	

Il Capitale Sociale a fine esercizio, sottoscritto e versato, è suddiviso in azioni di valore nominale unitario di € 25,82 per i Soci Sovventori e di € 258,22 per i Soci Cooperatori.

Dettaglio Azioni Ordinarie	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
Azioni Soci Sovventori	977.013	977.013
Azioni Soci Cooperatori	7.692.635	7.554.744
Arrotondamento all'unità di euro		
<b>Totale</b>	<b>8.669.648</b>	<b>8.531.757</b>

La variazione del Capitale Sociale Soci cooperatori a fine esercizio è di seguito rappresentata:

Movimentazione Capitale Sociale	Numero soci	Valore complessivo azioni
Capitale sociale inizio esercizio	7.323	7.554.744
Adeg.ti capitale sociale e nuove ammissioni	213	300.390
recessi/esclusioni anno 2025 (rettifiche)	(2)	(2.079)
recessi/esclusioni anno 2024	(118)	(160.419)
<b>Capitale sociale fine esercizio</b>	<b>7.416</b>	<b>7.692.635</b>

Nella voce 110 "Capitale", in coerenza con quanto stabilito dal provvedimento della Banca d'Italia del 29 ottobre 2021 «Il Bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari», figura l'importo delle azioni emesse, al netto dell'importo del capitale sottoscritto e non ancora versato alla data di riferimento del Bilancio.

Nel corso del 2024, ai sensi degli artt. 13-14-15 dello Statuto sociale vigente, sono stati esclusi/recessi/deceduti n. 69 soci per un importo di € 98.758 (di cui € 2.079 recessi/esclusi e liquidati nel 2025). L'importo di € 96.678 non è stato detratto dal capitale sociale al 31/12/2025 (a differenza di quanto avveniva fino al 31/12/2016) a seguito delle modifiche apportate alla policy interna che disciplina il metodo di contabilizzazione dei recessi/esclusioni/decessi, entrato in vigore a decorrere dall'01/01/2017. La variazione della policy si resa necessaria al fine di rendere coerente la modalità di trattamento del capitale sociale con il nuovo Statuto Sociale e Regolamento Mutualistico, approvati nel luglio 2016 e adattati alla Normativa di Vigilanza Prudenziale, ai sensi di quanto disciplinato dall'art. 108 del TUB, dalla circolare 288/2015 della Banca d'Italia, dagli artt. 29-30-33 del Regolamento delegato UE 241/2014 e dagli artt. 77-78 del regolamento UE n. 575/2013.

Alla luce delle variazioni apportate, il capitale sociale per soci esclusi/recessi/deceduti nel 2025 sarà ridotto per l'importo di € 96.678 pocanzi menzionato, soltanto dopo l'approvazione del presente progetto di Bilancio e la connessa liquidazione delle quote sarà effettuata secondo i termini indicati nello statuto sociale vigente (art. 16).

Premesso quanto sopra, con riguardo alle riduzioni di capitale sociale, si fa presente che lo stesso al 31/12/2025 si è abbassato di € 160.419 per i soci recessi/esclusi/deceduti nel 2024 e di € 2.079 per soci recessi/esclusi nel 2025 (di competenza del 2024) riferiti alla chiusura di posizioni che per errori o ritardi non imputabili ai soci, andavano recepite nel 2024.

Il capitale sociale al 31/12/2025, nonostante le riduzioni sopra illustrate, è più che cresciuto rispetto al 31/12/2024, per via dei nuovi ingressi da socio e delle integrazioni di capitale sociale che con le relative entrate hanno più che compensato le somme uscite.

Si espone il dettaglio dei Soci Sovventori (complessivamente pari a n°21) con quote sottoscritte maggiori ad € 10.000:

SOCI SOVVENTORI 2025	IMPORTO
COOPFOND SPA	270.000
C.C.F.S. SOC.COOP.	19.623
GENERAL FOND SPA	66.512
FONDOSVILUPPO SPA	150.014
MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	51.640
FEDERAZIONE MARCHIGIANA BCC SCRL	15.492
BANCA POPOLARE ETICA S.C.P.A.	15.492
CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA	54.222
BCC FILOTTRANO SOC.COOP.	41.312
BANCA DI ANCONA E FALCONARA MARITTIMA CREDITO COOPERATIVO	51.640
BANCO MARCHIGIANO CREDITO COOPERATIVO	12.910

<b>SOCI SOVVENTORI 2025</b>	<b>IMPORTO</b>
BANCA DEL PICENO CREDITO COOPERATIVO SOC.COOP.	10.328
UNICREDIT SPA	15.492
BCC RIPATRANSONE E DEL FERMANO SOC.COOP.	15.494
INTESA SANPAOLO SPA	108.453
C.F.I. COOPERAZIONE FINANZA IMPRESA SCPA (EX COMPAGNIA FINANZIARIA INDUSTRIALE)	74.981
ALTRI SOCI SOVVENTORI (azioni inferiori ad € 10.000)	3.408
<b>Totale</b>	<b>977.013</b>

### 11.3 Strumenti di capitale: composizione

<b>Dettaglio</b>	<b>Totale 31/12/2025</b>	<b>Totale 31/12/2024</b>
Strumenti partecipativi I° Emissione	5.000.000	5.000.000
Strumenti partecipativi II° Emissione	1.000.000	1.000.000
Strumenti partecipativi III° Emissione	300.000	300.000
Strumenti partecipativi IV° Emissione	350.000	350.000
Strumenti partecipativi V° Emissione	250.000	250.000
<b>Totale</b>	<b>6.900.000</b>	<b>6.900.000</b>

Tale Riserva corrisponde a quanto sottoscritto e versato dagli Enti Sostenitori per gli strumenti finanziari emessi in cinque distinte tranche in base a specifiche delibere del Cda.

Gli strumenti finanziari fanno parte del patrimonio netto e partecipano alle eventuali perdite d'esercizio solo dopo che siano stati utilizzati il Capitale Sociale e tutte le altre riserve del patrimonio netto. Si precisa che, come da modifiche apportate ai Regolamenti delle prime quattro emissioni (approvate dalle Assemblee Speciali Enti Sostenitori del 16/06/2011 e del 14/12/2011) e come da previsioni del Regolamento della V emissione, tali strumenti si considerano Strumenti Innovativi di Capitale (Allegato A Circolare 216/96 della Banca d'Italia – 7°agg.to). Inoltre la facoltà di recesso è prevista solo dopo dieci anni dalla sottoscrizione e solo se preventivamente autorizzata dalla Banca d'Italia, mentre il diritto alla remunerazione, subordinato alle decisioni discrezionali dell'Assemblea dei Soci su proposta del Cda, è subordinato comunque alla disponibilità di residui utili di esercizio ed è prevista la sospensione della remunerazione se il coefficiente patrimoniale dell'emittente scenda sotto il 4%.

Lo scopo sottostante l'emissione di detti strumenti, pertanto, è quello di patrimonializzare il Confidi e, in particolare, quello di assicurare una maggiore stabilità nel caso in cui, a seguito di perdite di esercizio, subisca una rilevante riduzione di capitale. Per tali ragioni ed a seguito di specifiche analisi delle funzioni di controllo interne, a partire dal 2024 questi strumenti finanziari sono stati riconsiderati nel computo del Capitale di Classe 2 dei Fondi Propri, in conformità a quanto previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013.

Se ne espone il dettaglio per emissione e relativo istituto di credito sottoscrittore:

<b>Ente Sostenitore</b>	<b>Prima Emissione</b>	<b>Seconda Emissione</b>	<b>Terza Emissione</b>	<b>Quarta Emissione</b>	<b>Quinta Emissione</b>	<b>Totale</b>
Intesa Sanpaolo S.p.A.	5.000.000	600.000				5.600.000
Bper Banca Spa		100.000	200.000			300.000
Banca Popolare Etica S.p.A.		300.000				300.000
Carifermo S.p.A.			100.000			100.000
Coopfond S.p.A.				350.000		350.000
Unicredit S.p.A.					250.000	250.000
<b>Totale</b>	<b>5.000.000</b>	<b>1.000.000</b>	<b>300.000</b>	<b>350.000</b>	<b>250.000</b>	<b>6.900.000</b>

### 11.5 Altre informazioni

#### Composizione della voce 150 "Riserve"

Dettaglio	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024	Variazioni esercizio
Riserva Legale	1.274.805	1.212.435	62.370
Riserve Straordinaria	1.071.293	930.535	140.758
Riserva Contributi	3.870.885	3.870.885	-
Riserva Legge 212/2012 (art. 36 C. 1)	11.553.670	11.553.670	-
Riserva Indivisibile (Ex Confidi An)	142.396	142.396	-
Perdita portata a nuovo (ex kuferle)	-	-	-
Riserva contributo f.do Antiusura (ex kuferle)	30.987	30.987	-
Riserva Fta	(805.404)	(805.404)	-
Riserva Fta_transizione IFRS 9	(211.207)	(211.207)	-
Riserva Fta_kuferle	(1.064.669)	(1.064.669)	-
Riserva Ifrs 3_kuferle	(27.595)	(27.595)	-
<b>Totale</b>	<b>15.835.161</b>	<b>15.632.033</b>	<b>203.128</b>

La "Riserva legale", pari ad € 1.212.435 ha natura di riserva indivisibile e deriva da utili accantonati in esenzione di imposta ai sensi dell'Articolo 12 Legge n° 904/77 (€ 1.034.264) e dalle quote sociali da non rimborsare confluite in essa per previsione statutaria (€ 240.542).

La "Riserva Straordinaria" ha subito un incremento di € 140.758 a seguito della destinazione del residuo utile dell'esercizio precedente disponibile dopo la destinazione alla riserva legale.

La "Riserva Legge n° 212/12 (art. 36 c.1)" accoglie invece le riserve, per la gran parte specificatamente denominate alle risalenti leggi di agevolazione che ne avevano determinato l'erogazione, annullate integralmente con la delibera dell'Assemblea dei Soci del 11/12/13 allo scopo di eliminare in via definitiva ogni potenziale residuo vincolo di destinazione settoriale che ne avrebbe impedito la piena computabilità nel Patrimonio di Vigilanza. Tale riserva è stata utilizzata: nel 2016, a seguito della delibera Assembleare di approvazione del Bilancio 2015, per ripianare la perdita di esercizio 2015 (€ 351.653) e nell'esercizio 2020, per ripianare la perdita pregressa della società incorporata G.Kuferle per € 492.815 (perdita portata a nuovo-Ex kuferle € 677.733, ripianata sia con la riserva 212/12 che con l'utile di Confidicoop dell'esercizio 2019).

La "Riserva Indivisibile", deriva dall'incorporazione dei saldi della società incorporata Confidi Ancona, questa risulta in parte avere natura di riserva di capitale per € 11.148 e per il residuo importo di € 131.248 ha natura di riserva di utili.

Infine nelle "Riserva Fta kuferle e Riserva Ifrs 3 kuferle" sono confluite l'insieme dalle rettifiche effettuate dal Confidicoop sui valori contabili della società incorporata ai fini sia dell'adeguamento degli stessi alle policy in vigore di Confidicoop (ad esempio in termini di qualità del credito) che di adeguamento ai principi contabili internazionali (attualizzazione Tfr, ecc.).

#### Composizione della voce 160 "Riserve da valutazione"

Dettaglio	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024	Variazioni esercizio
Riserva da valutazione Titoli Fvtoci	(1.649.667)	(942.781)	(706.886)
Riserva da valutazione Fondo Tfr	68.719	44.155	24.564
<b>Totale</b>	<b>(1.580.948)</b>	<b>(898.626)</b>	<b>(682.322)</b>

Nella Riserva da valutazione Titoli Fvtoci è indicato l'importo relativo alla valutazione al *fair value* delle attività finanziarie classificate FVTOCI, come pure per i titoli di capitale per i quali sia stata effettuata la scelta irrevocabile per la classificazione nella presente categoria (OCI OPTION). Nel 2025, la riserva OCI contiene la variazione di valore (€ 678.600) resasi necessaria per

adeguare l'importo della partecipazione Crescitalia al nuovo fair value. Nella riserva valutazione Fondo Tfr è invece indicato l'effetto dell'attualizzazione del Fondo Tfr in base a quanto stabilito dallo IAS 19 (vedasi Parte A2).

Per un maggior dettaglio, si rinvia a quanto descritto nella Parte B della nota integrativa voce 30 dell'attivo dello stato patrimoniale, nella **Parte C della Nota integrativa Voce 100** e nella **Parte D** della Nota integrativa a commento della **Sezione 5 Prospetto della redditività complessiva**.

In adempimento di quanto previsto dall'Articolo 2427 comma 1 - 27 bis Codice Civile, si espongono le riserve del patrimonio netto, raggruppate, oltre al Capitale sociale, per riserve di utili e per riserve di capitale, distinguendole per possibilità di utilizzazione, disponibilità ed utilizzazioni avvenute negli ultimi sedici esercizi:

Natura / Descrizione	Valore al 31/12/2025	Possibilità di Utilizzo	Quota disponibile	Utilizzazioni ultimi sedici esercizi	
				Copertura perdite	Altre ragioni
Capitale sociale Soci Cooperatori	7.692.635	B	7.692.635		1.409.910
Capitale sociale Soci Sovventori	977.013	B	977.013		332.892
<b>Totale capitale sociale</b>	<b>8.669.648</b>		<b>8.669.648</b>		<b>1.742.801</b>
<b>Riserve di capitale:</b>					
Riserva Legale	240.542	A e B			147.408
Riserva Contributi	3.870.885	B			
Riserva Enti Sostenitori Art. 13, 10° co. Legge n° 326/03	6.900.000	D	6.900.000		
Riserva Legge 212/2012 art. 36 c.1	10.923.328	C/B		1.098.654	2.305.282
Riserva indivisibile (ex Confidi Ancona)	11.148	B			
Riserve da valutazione (fondo Tfr)	68.719				
Riserva contributo f.do Antiusura (ex kuferle)	30.987				
Perdita portata a nuovo (ex kuferle)	0				
<b>Totale riserve di capitale</b>	<b>22.045.609</b>		<b>6.900.000</b>	<b>1.098.654</b>	<b>2.452.690</b>
<b>Riserve di utili:</b>					
Riserva Legale (destinazioni utili)	1.034.264	A e B			
Riserva Straordinaria (destinazioni utili)	1.071.293	B		483.542	
Riserva Legge 212/2012 art. 36 c.1 (ex.f.do agricoltura)	630.342	B			
Riserva Fta	(805.404)	N.A.			
Riserva Fta_transizione IFRS 9	(211.207)	N.A.			
Riserva da valutazione (titoli fvtoci)	(1.649.667)	N.A.			
Riserva indivisibile (ex Confidi Ancona)	131.248	B			
Riserva Fta_kuferle	(1.064.669)	N.A.			
Riserva Ifrs 3_kuferle	(27.595)	N.A.			
<b>Totale riserve di utili</b>	<b>(891.396)</b>			<b>483.542</b>	
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (al netto dell'utile/perdita d'esercizio)</b>	<b>29.823.862</b>		<b>15.569.648</b>	<b>1.582.196</b>	<b>4.195.492</b>

**Legenda:**

A → Aumento gratuito di capitale sociale

B → Copertura perdite di esercizio

C → Copertura per perdite di esercizio previo utilizzo capitale sociale e di tutte le altre riserve

D → Utilizzabile alle condizioni nei Regolamenti di emissione e specifiche previsione di Banca D'Italia

N.A. → Riserva negativa o vincolata ad altri utilizzi e quindi indicazione possibilità di utilizzo non applicabile.

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

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate				Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e		
<b>1. Impegni a erogare fondi</b>						
a) Amministrazioni pubbliche						
b) Banche						
c) Altre società finanziarie						
d) Società non finanziarie						
e) Famiglie						
<b>2. Garanzie finanziarie rilasciate</b>	<b>167.285.549</b>	<b>8.098.639</b>	<b>54.029.815</b>	<b>1.284.246</b>	<b>230.698.249</b>	<b>253.214.827</b>
a) Amministrazioni pubbliche	888				888	11.168
b) Banche						
c) Altre società finanziarie	886.686		27.250		913.936	802.988
d) Società non finanziarie	143.025.045	7.441.321	47.125.757	1.031.499	198.623.622	215.318.688
e) Famiglie	23.372.930	657.318	6.876.808	252.747	31.159.803	37.081.983

**1a. Garanzie finanziarie rilasciate su finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19**

	Valore nominale su garanzie finanziarie rilasciate				
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired o acquisite o originate	Totale
<b>Garanzie finanziarie rilasciate su:</b>					
<b>1. finanziamenti oggetto di concessione</b>					
<b>2. nuovi finanziamenti</b>	22.715.912	176.206	1.286.540		24.178.658
<b>Totale</b>	<b>22.715.912</b>	<b>176.206</b>	<b>1.286.540</b>		<b>24.178.658</b>

Nella presente tabella (che rappresenta un di cui della tabella 1) è contenuto il valore nominale delle garanzie rilasciate su finanziamenti, oggetto di moratoria o altre misure di concessione in essere alla data di riferimento del Bilancio, o su nuovi finanziamenti, ripartiti per i tre stadi di rischio di credito. Pertanto, in essa, è stato indicato il valore delle garanzie rilasciate riferite

alle operazioni erogate con l'intervento della Legge Regionale 13/2020 (misura B e C), secondo le disposizioni covid del Fondo di Garanzia per le PMI.

**2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate**

	Valore nominale	
	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
<b>1. Altre garanzie rilasciate</b>	745.500	680.000
<b>di cui: deteriorati</b>		
a) Amministrazioni pubbliche		
b) Banche		
c) Altre società finanziarie		
d) Società non finanziarie	745.500	680.000
e) Famiglie		
<b>2. Altri impegni</b>	4.745.946	8.054.347
<b>di cui: deteriorati</b>	-	30.000
a) Amministrazioni pubbliche		
b) Banche		
c) Altre società finanziarie		
d) Società non finanziarie	4.064.058	7.638.347
e) Famiglie	681.888	416.000

## Parte C: Informazioni sul Conto Economico

### Sezione 1 – Interessi (Voci 10 e 20)

#### 1.1. Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
<b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</b>					
1.1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					
1.2. Attività finanziarie designate al fair value					
1.3. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					
<b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	<b>528.902</b>			<b>528.902</b>	<b>551.235</b>
<b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>	<b>4.630</b>	<b>632.139</b>	<b>119.788</b>	<b>756.557</b>	<b>693.387</b>
3.1 Crediti verso banche			119.788	119.788	75.872
3.2 Crediti verso società finanziarie	4.630			4.630	63.968
3.3 Crediti verso clientela		632.139		632.139	553.548
<b>4. Derivati di copertura</b>					
<b>5. Altre attività</b>			<b>2.768</b>	<b>2.768</b>	-
<b>6. Passività finanziarie</b>					
<b>Totale</b>	<b>533.532</b>	<b>632.139</b>	<b>122.555</b>	<b>1.288.226</b>	<b>1.244.623</b>
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired					
di cui: interessi attivi su leasing					

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

La voce accoglie i ricavi di natura finanziaria derivanti da:

- interessi attivi percepiti sui depositi di conto corrente per € 110.189;
- interessi attivi sui depositi di risparmio e su time depositi per complessivi € 9.599
- interessi attivi su credito diretto € 632.139;
- interessi attivi sui titoli in portafoglio per € 533.532;
- interessi attivi altri (partite fiscali) per € 2.768.

### 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato					
1.1 Debiti verso banche			1		
1.2 Debiti verso società finanziarie	70.467			70.467	36.304
1.3 Debiti verso clientela	1.461			1.461	3.165
1.4 Titoli in circolazione					
2. Passività finanziarie di negoziazione					
3. Passività finanziarie designate al fair value					
4. Altre passività			145	145	737
5. Derivati di copertura					
6. Attività finanziarie					
<b>Totale</b>	<b>71.928</b>		<b>146</b>	<b>72.073</b>	<b>40.207</b>
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	1.461		0	1.461	918

Alla voce “interessi passivi relativi ai debiti per leasing” per € 1.461, vengono rilevati, successivamente all’iscrizione iniziale gli interessi maturati sul debito per il leasing, al tasso implicito del leasing (stimato dalla società al 2,5% per i fabbricati e al 4% per gli autoveicoli), mentre alla voce “passività finanziarie valutate al costo ammortizzato” sono classificati gli interessi passivi maturati sul finanziamento in essere con Cassa e Depositi e Prestiti per € 70.467.

## Sezione 2 – Commissioni (Voci 40 e 50)

### 2.1 Commissioni attive: composizione

Dettaglio	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024	Variazioni esercizio
a) Operazioni di leasing			
b) Operazioni di factoring			
c) Credito al consumo			
d) Garanzie rilasciate	2.992.282	2.670.424	321.858
e) Servizi di:	119.879	57.432	62.447
- gestione fondi per conto terzi	65.913	4.082	61.831
- intermediazione in cambi			
- distribuzione prodotti			
- altri	53.967	53.350	617
f) Servizi di incasso e pagamento			
g) Servicing in operazioni di cartolarizzazione			
h) Altre commissioni (diritti di segreteria/commissioni di erogazione credito diretto)	69.697	591.860	(522.163)
<b>Totale</b>	<b>3.181.858</b>	<b>3.319.716</b>	<b>(137.858)</b>

La voce “Commissioni attive per garanzie rilasciate” (di cui alla lettera “d” della tabella) contiene per:

- € 2.304.249 (€ 1.750.472 esercizio precedente) la quota di competenza dell’esercizio, quantificata secondo il criterio del pro-rata temporis, del totale delle garanzie finanziarie in essere;
- € 688.033 (€ 919.952 esercizio precedente), i ricavi derivanti dall’istruttoria delle pratiche di affidamento/finanziamento.

Mentre alla voce “altre commissioni” per € 69.697 sono indicati i diritti di segreteria e le commissioni di erogazione richiesti ai propri clienti per l’attività di concessione dei finanziamenti diretti alla clientela (credito diretto).

Complessivamente la voce 40 ha registrato un decremento per € 137.858 (-4%), derivante principalmente dalla riduzione dell'attività di credito diretto e garanzia avviata nella seconda parte del 2024 con il partner Crescitalia (per un dettaglio si rimanda alla relazione sulla gestione e alla parte della nota integrativa – Sezione 2 – operazione di cartolarizzazione e operazioni di cessione delle attività).

Ricordiamo che, ad integrazione di quanto già ampiamente descritto nella **Parte A** della Nota Integrativa, in adempimento a quanto previsto dall'Articolo 2513 c.1 Codice Civile, l'ammontare complessivo dei ricavi caratteristici, come anche il valore complessivo delle garanzie in essere, è stato realizzato prevalentemente con i propri Soci realizzando con essi un unico scambio mutualistico e, pertanto, sussistono pienamente le condizioni per essere il Confidicoop Marche considerata cooperativa a mutualità prevalente ex Articolo 2512, 1° co., n° 1 Codice Civile.

Si fornisce inoltre il dettaglio relativo alle commissioni per servizi di gestione dei fondi di terzi:

Dettaglio: commissioni per servizi di gestione di fondi di terzi

Dettaglio	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
Corrispettivo per gestione Fondo Garanzia Agricoltura	2.179	1.025
Corrispettivo per gestione Fondo Antiusura	1.000	0
Corrispettivo per gestione Fondo Pesca	515	516
Corrispettivo per la gestione accordo quadro credito futuro marche	62.218	2.542
<b>Totale</b>	<b>65.913</b>	<b>4.082</b>

Si fornisce inoltre il dettaglio relativo alle commissioni per garanzie rilasciate:

Dettaglio: commissioni attive per garanzie rilasciate

Dettaglio	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
Ricavi per istruttoria pratiche	688.033	919.952
Corrispettivo per rilascio garanzia	2.304.249	1.750.472
<b>Totale</b>	<b>2.992.282</b>	<b>2.670.424</b>

L'aumento della voce "commissioni attive per garanzie rilasciate" è dovuto essenzialmente alla crescita importante avuta nel 2024 delle garanzie rilasciate che ha permesso per il 2025 di beneficiare della relativa competenza economica (pro rata temporis).

## 2.2 Commissioni passive: composizione

In tale aggregato compaiono, nella voce "servizi di incasso e pagamento" gli oneri per servizi bancari e le commissioni per la gestione del portafoglio titoli, mentre alla voce "garanzie ricevute" sono indicate:

- la quota delle commissioni di garanzia rimosse dai propri Soci e riconosciute al Confidi Macerata, all'ex Confidi del Fermano e Ascomfidi soc. coop. (entrambe confluite in Uni.co. società cooperativa), Commerfidi, e Cooperativa Regione Abruzzo, i quali contro garantiscono il Confidicoop (le somme stornate ai Confidi sono al netto del relativo risconto attivo calcolato sulla base del medesimo intervallo temporale delle commissioni attive di nostra spettanza, rilevato nella Voce 120 *Altre Attività*)
- le commissioni riconosciute al Medio credito Centrale per la controgaranzia prestata dallo stesso.

Per un maggior dettaglio sulle garanzie ricevute, si rimanda alla Parte D, sezione 7 – altri dettagli informativi.

Dettaglio	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
a) Garanzie ricevute	64.195	63.187
b) Distribuzione di servizi da terzi		
c) Servizi di incasso e pagamento	49.974	54.554
d) Altre commissioni	-	400
- su titoli	-	400
<b>Totale</b>	<b>114.169</b>	<b>118.141</b>

La voce è passata da € 118.141 (al 31/12/2024) ad € 114.169 (al 31/12/2025) con un decremento di € 3.972, dovuto essenzialmente alla riduzione della voce “servizi di incasso e pagamento”.

### **Sezione 6 - Utile (Perdita) da cessione o riacquisto (Voce 100)**

#### **6.1 Utile (perdita) da cessione o riacquisto: composizione**

Voci/Componenti reddituali	Totale 31/12/2025			Totale 31/12/2024		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>A. Attività finanziarie</b>						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato						
1.1 Crediti verso banche						
1.2 Crediti verso società finanziarie	14.591		14.591	91.612		91.612
1.3 Crediti verso clientela						
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva						
2.1 Titoli di debito	-	(321)	(321)	16.659	(25.203)	(8.544)
2.2 Finanziamenti						
<b>Totale attività (A)</b>	<b>-</b>	<b>(321)</b>	<b>14.270</b>	<b>16.659</b>	<b>(25.203)</b>	<b>83.068</b>
<b>B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso società finanziarie						
3. Debiti verso clientela						
4. Titoli in circolazione						
<b>Totale passività (B)</b>						

La voce accoglie la differenza tra le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dalle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o con impatto sulla redditività complessiva effettuate nel corso dell'esercizio; il risultato netto positivo di € 14.270 deriva principalmente per € 14.591 dal sovrapprezzo realizzato con le cessioni dei finanziamenti al veicolo nell'ambito della cartolarizzazione. Per un maggior dettaglio si rimanda *alla Sezione 2 – Operazioni di cartolarizzazione, informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione) e operazioni di cessione delle attività.*

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

La presente sezione non viene compilata in quanto non valorizzata.

## Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito – Voce 130

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

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)				Riprese di valore (2)				Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024	
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio				Impaired acquisite o originate
			Write-off	Altre			Write-off	Altre			
<b>1. Crediti verso banche</b>	<b>1.183</b>				<b>(1.957)</b>					<b>(774)</b>	<b>1.097</b>
- per leasing											
- per factoring											
- altri crediti	1.183				(1.957)					(774)	1.097
<b>2. Crediti verso società finanziarie</b>		<b>4.574</b>			<b>(1.666)</b>	<b>(12.618)</b>				<b>(9.710)</b>	<b>10.557</b>
- per leasing											
- per factoring											
- altri crediti		4.574			(1.666)	(12.618)				(9.710)	10.557
<b>3. Crediti verso clientela</b>	<b>6.468</b>	<b>179.929</b>	<b>930.601</b>		<b>(65.738)</b>	<b>(164.115)</b>		<b>(697.768)</b>		<b>189.377</b>	<b>62.036</b>
- per leasing											
- per factoring											
- per credito al consumo											
- prestiti su pegno											
- altri crediti	6.468	179.929	930.601		(65.738)	(164.115)		(697.768)		189.377	62.036
<b>Totale</b>	<b>7.651</b>	<b>184.503</b>	<b>930.601</b>		<b>(69.360)</b>	<b>(176.734)</b>		<b>(697.768)</b>		<b>178.893</b>	<b>73.690</b>

La voce “Rettifiche/riprese di valore” accoglie la valutazione dei crediti valutati al costo ammortizzato per complessivi € 178.893. Nel dettaglio, per € 10.484 si riferisce a *riprese* dovute all’applicazione dell’impairment secondo il principio contabile IFRS 9 sui titoli classificati al costo ammortizzato (€ 9.710) e sui depositi e conti correnti (€ 774). Infine per € 189.377 si riferisce principalmente a *rettifiche* di valore sui crediti verso clienti per il credito diretto.

Tra le riprese di valore relative ai crediti classificati in sofferenza si evidenzia l’imputazione di un componente positivo di reddito pari a € 75.986. Tale importo è riconducibile all’attività di riconciliazione del portafoglio delle coperture, resa necessaria nell’ambito del processo di transizione dal precedente metodo di rappresentazione contabile “al lordo” delle controgaranzie e dei fondi di terzi a quello “al netto”.

Si precisa, pertanto, che tale effetto economico è esclusivamente di natura tecnica e non riflette variazioni nella qualità intrinseca del credito né mutamenti nei profili di rischio delle controparti.

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

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)						Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate			
			Write-off	Altre	Write-off	Altre			Write-off	Altre	Write-off	Altre		
A. Titoli di debito	45.518	-					(38.290)	(27.212)					(19.985)	44.604
B. Finanziamenti														
- Verso clientela														
- Verso società finanziarie														
- Verso banche														
<b>Totale</b>	<b>45.518</b>	<b>-</b>											<b>(19.985)</b>	<b>44.604</b>

**Sezione 10 – Spese amministrative (voce 160)**
**10.1 Spese per il personale: composizione**

Voci/settori	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
<b>1. Personale dipendente</b>	<b>1.873.232</b>	<b>1.523.103</b>
a) salari e stipendi	1.299.842	1.089.538
b) oneri sociali	336.030	290.762
c) indennità di fine rapporto		
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	112.276	99.486
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti		
g) versamento ai fondi di previdenza complementare esterni:		
- a contribuzione definita	13.312	12.059
- a benefici definiti		
h) altri benefici a favore dei dipendenti	111.772	31.258
<b>2. Altro personale in attività</b>	<b>-</b>	<b>56.081</b>
<b>3. Amministratori e sindaci</b>	<b>93.110</b>	<b>92.096</b>
<b>4. Personale collocato a riposo</b>	<b>160.000</b>	
<b>5. Recupero di spesa per dipendenti distaccati presso altre aziende</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6. Rimborsi di spesa per dipendenti distaccati presso la società</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>2.126.342</b>	<b>1.671.280</b>

La variazione in aumento (+27%) è da ricondursi: al costo straordinario sostenuto nel 2025 per l'uscita anticipata (rispetto al pensionamento) di un dipendente Quadro, realizzata a seguito dell'accordo sottoscritto nel 2025 (voce personale a riposo), al riconoscimento ai dipendenti di premi di produzione e di buoni pasto (voce altri benefici a favore dei dipendenti) e a nuove assunzioni e ad incrementi retributivi assegnati ad alcuni dipendenti.

Con riferimento ai compensi ed alle spese riconosciuti agli Amministratori ed ai Sindaci si fornisce il seguente dettaglio:

*Dettaglio Amministratori e Sindaci*

Voci	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
Amministratori (onorari)	46.560	46.189
Amministratori (oneri sociali)	9.002	8.432
Sindaci (onorari)	37.548	37.475
<b>Totale</b>	<b>93.110</b>	<b>92.096</b>

**10.2 Numero medio dei dipendenti ripartiti per categorie**

Personale dipendente

Numero medio dei dipendenti nel corso dell'esercizio e successivo dettaglio per genere:

Dirigenti: n.1; b) Quadri: n. 3,5 e c) Impiegati: n. 28,7

Genere	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Totale
Uomini	-	1,5	9,1	10,6
Donne	1,00	2,0	19,6	22,6
<b>Totale</b>	<b>1,00</b>	<b>3,5</b>	<b>28,7</b>	<b>33,2</b>

Alla chiusura dell'esercizio, tutti i contratti sono a tempo indeterminato (ad eccezione di 3 contratti con scadenza nel 2026) e full time (ad eccezione di 2 contratti part time).

**10.3 Altre spese amministrative: composizione**

Dettaglio	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024	Variazione esercizio
Revisione legale dei conti (inclusi rimborsi spese)	36.503	35.392	1.111
Contributi FIDIT	28.534	66.367	(37.833)
Spese condominiali e imposte	59.101	34.519	24.582
Consulenza tecniche e amministrative	164.498	148.085	16.413
Altre spese amministrative e generali	299.323	268.039	31.284
Visure e indagini finanziarie	48.009	50.283	(2.274)
Consulenze specifiche quale intermediario vigilato	265.755	236.428	29.327
Contributi associativi	11.550	11.550	-
Recupero Fidit (legge finanziaria 2007 art. 1 comma 882)	(78.000)	-	(78.000)
<b>Totale</b>	<b>835.273</b>	<b>850.661</b>	<b>(15.390)</b>

In termini generali la voce, che include anche l'iva indetraibile, è pari ad € 853.273 (al 31/12/2024 € 850.661) in linea con il precedente esercizio; nello specifico si evidenzia quanto segue:

- il "Contributo obbligatorio al Fondo di Garanzia Interconsortile (FIDIT)", previsto dal comma 22 dell'Art. 13 del D.L. n. 269/03, che mostra un importo di € 28.534 (€ 66.367 esercizio precedente), è determinato applicando il coefficiente dello 0,5 per mille sull'importo delle garanzie erogate nel corso dell'esercizio; il versamento deve essere effettuato entro 30 gg dall'approvazione assembleare del progetto di Bilancio dell'anno al quale si riferisce. La riduzione della voce segnala come l'importo delle garanzie erogate nel 2025 abbia mostrato una contrazione significativa.

- La voce “Recupero Fidit” pari ad € 78.000 è posto in riduzione diretta della voce altre spese amministrative, e rappresenta come indicato all’art. 1, co. 882 della Legge finanziaria 2007 una misura concessa dalla Legge al fine di favorire il rafforzamento patrimoniale dei confidi. Secondo tale norma, infatti, gli importi versati ai fondi di garanzia interconsortile di cui al comma 20 dell’articolo 13 del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269 possono essere destinati anche alla prestazione di servizi ai confidi soci ai fini dell’iscrizione nell’elenco speciale di cui all’articolo 107 del testo unico di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, nonché, in generale, ai fini della riorganizzazione, integrazione e sviluppo operativo dei confidi stessi;
- Le spese per “*Consulenze specifiche quale intermediario vigilato*” sono di € 265.755 e si riferiscono ai costi sostenuti principalmente per le consulenze prestate da più Società per Internal Audit, per sistema informativo e segnalazioni. Si precisa che i servizi in outsourcing importanti si riferiscono: all’Internal Audit ad un costo annuale pari ad € 22.000 (oltre l’IVA. e rivalutazione annuale dell’indice ISTAT), alla funzione Risk Management (funzione che è stata reinternalizzata dal 28/04/2025) con un costo trimestrale pari ad € 4.500 (oltre Iva e rimborso forfettario) e alla gestione per le segnalazioni di vigilanza e centrale rischi e sistema informativo ad un costo annuale pari ad € 130.000 (oltre l’IVA. e rivalutazione annuale dell’indice ISTAT); si precisa che per il corrente esercizio oltre ai € 130.000 si sono sostenuti ulteriori costi informatici relativi al processo di migrazione informatica conclusasi nel 2025 e la società ha dovuto sostenere il costo legato alla compresenza del fornitore IT uscente per alcuni mesi del 2025 per consentire l’allineamento dei dati.
- La voce spese per “*Consulenze tecniche amministrative*” pari ad € 164.498 è aumentata essenzialmente per le maggiori consulenze legali sostenute nel 2025 per la gestione del contenzioso legato all’operatività di garanzia e credito diretto.
- La voce “*Altre spese amministrative e generali*” pari a € 299.323 (€ 268.039 esercizio precedente) è aumentata anche per effetto dei nuovi costi sostenuti per i progetti messi in piedi dal confidi (partecipazione alla RTI Credito Futuro Marche per la gestione del Fondo Nuovo Credito POR FESR 2021 - 2027 della Regione Marche) che ha reso necessario sostenere costi per l’implementazione informatica/amministrativa/generale;
- Si ricorda che il costo imputato come “*Revisione legale dei conti*”, come precisato nella **Parte A – Politiche di Bilancio Parte A2**, comprendente anche l’I.V.A. dovuta in via di rivalsa quale costo direttamente imputabile in quanto integralmente indetraibile e i contributi CONSOB. A tale riguardo, in applicazione dell’Articolo 2427, Punto 16 - bis Codice Civile e per maggiore chiarezza, si segnala che tale voce può essere così suddivisa:

Revisione legale dei conti	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024	Variazione esercizio
Revisione legale bilancio d'esercizio e verifiche periodiche	34.837	30.324	4.513
Rimborsi spese	1.667	5.067	(3.400)
<b>Totale</b>	<b>36.503</b>	<b>35.392</b>	<b>1.112</b>

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

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

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore		Riprese di valore		Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
	specifiche	di portafoglio	specifiche	di portafoglio		
1. Garanzie rilasciate	6.831.320		(3.405.762)	0	3.425.558	1.574.572
2. Derivati su crediti						
3. Impegni ad erogare fondi						
4. Altre operazioni					0	
<b>Totale</b>	<b>6.831.320</b>	<b>0</b>	<b>(3.405.762)</b>	<b>0</b>	<b>3.425.558</b>	<b>1.574.572</b>

La voce rettifiche di valore su garanzie rilasciate accoglie le svalutazioni analitiche delle garanzie che nel corso dell'esercizio si sono deteriorate (stage 2, past due, inadempienze probabili e sofferenze non escusse), come meglio precisato nella **Parte A - Politiche di Bilancio Paragrafo A2**. Il valore complessivo delle rettifiche di valore è pari ad € 6.831.320 (3.480.331 precedente esercizio) e tiene conto di € 2.044.448 (€ 237.987 esercizio precedente), posto in detrazione diretta delle rettifiche di valore, rappresenta la parte delle insolvenze coperta dalla controgaranzia (FEI/MCC/Fondi). Inoltre la voce "Riprese di valore specifiche" per € 3.405.762 (€ 1.905.759 precedente esercizio), si riferisce ai recuperi di pratiche poste a sofferenza (escussa e non), ad inadempienza probabile ed in scaduto deteriorato. Si ritiene opportuno fornire, comparato con i valori del precedente esercizio, il dettaglio in forma tabellare delle "Rettifiche di valore" e delle relative "Riprese di valore" per tipologie di garanzia:

### Dettaglio

Operazioni/Componenti reddituali	Garanzie rilasciate		Totale 31/12/2025	Garanzie rilasciate		Totale 31/12/2024
	Rettifiche	Riprese valore		Rettifiche	Riprese valore	
Sofferenze	2.852.091	(1.768.946)	1.083.145	1.488.892	(780.160)	708.733
Inadempienze probabili	2.123.170	(628.001)	1.495.169	1.246.679	(180.001)	1.066.678
Esposizioni scadute deteriorate (past due)	1.731.787	(445.813)	1.285.974	142.856	(20.181)	122.674
Accantonamento stage 2	124.273	(563.003)	(438.730)	601.904	(925.417)	(323.513)
<b>Totale</b>	<b>6.831.320</b>	<b>(3.405.762)</b>	<b>3.425.558</b>	<b>3.480.331</b>	<b>(1.905.759)</b>	<b>1.574.572</b>

Le rettifiche di valore su garanzie (voce 170 del conto economico), che accolgono le svalutazioni delle garanzie che presentano un peggioramento nel grado di rischio (past due, inadempienze probabili e sofferenze non escusse), sono passate - tenuto conto delle riprese di valore e dei ricavi per utilizzo fondi/controgaranzie a copertura di dette esposizioni, da € 1.574.572 al 31/12/2024 ad € 3.425.558 al 31/12/2025.

In merito alle sofferenze, l'impatto a conto economico complessivo è pari ad € 1.083.145. Sul fronte delle riprese di valore, che sono state pari a € 1.768,946, si rilevano principalmente due fattori che ne hanno contribuito alla definizione: la modifica della % di svalutazione del portafoglio ridotta dal 90% all'80% e la riconciliazione del portafoglio delle coperture connessa all'adozione del metodo di rilevazione contabile "al netto" delle controgaranzie e delle coperture concesse dai fondi di terzi, in luogo del precedente criterio "al lordo".

Con particolare riguardo a quest'ultimo punto e analogamente a quanto riportato nella **Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito – Voce 130**, si evidenzia che in precedenza, il fondo rischi su sofferenze non escusse veniva determinato considerando integralmente gli importi e senza tener conto degli effetti mitiganti derivanti dalle controgaranzie e dalle altre coperture da fondi di terzi. L'attuale metodologia, invece, prevede che le esposizioni siano rappresentate al netto delle coperture, riflettendo così il rischio effettivamente sostenuto dalla società. Ne deriva una maggiore aderenza alla sostanza economica delle esposizioni e una più trasparente rappresentazione del rischio residuo. Per conseguire tale risultato, si è resa necessaria un'attività di riconciliazione del portafoglio delle coperture, dalla quale è emerso un effetto positivo in termini di ripresa di valore, pari a € 389.282.

Per quanto riguarda le inadempienze probabili, lo stock è passato da € 12.959.614 (2024) a € 16.178.572 con un impatto in termini di rettifiche nette consistente € 1.495.169 importo crescente rispetto a quello dell'esercizio precedente. Si segnala che le esposizioni risultano per la maggior parte coperte da fondi/controgaranzie (quasi dell'70%).

In aumento è anche lo stock delle posizioni classificate a scaduto deteriorato, con un conseguente incremento delle relative rettifiche. Il portafoglio di garanzie in Stage 2 si è leggermente ridotto rispetto al precedente anno e si registra un minor accantonamento grazie ad una minore rischiosità attribuita alle posizioni che lo compongono.

Infine, nella voce 170 sono stati classificati, sia per il 2025 (€ 5.132) che per il comparato esercizio 2024 (€ 59.368), come previsto dalle disposizioni della Banca d'Italia, anche gli incrementi dei fondi dovuti al trascorrere del tempo (maturazione degli interessi impliciti dell'attualizzazione). La riferita voce è rappresentata dagli interessi derivanti dalla quota maturata per effetto dell'attualizzazione della posta iscritta fra i fondi rischi ed oneri (Fondo rischi sofferenze non escusse). A tale riguardo si precisa che, per tenere conto del mutato quadro dei tassi di interesse di mercato che trovano riflesso nel rendimento degli impieghi delle

proprie risorse finanziarie, si è proceduto ad aggiornare il tasso di attualizzazione delle insolvenze maturate nell'esercizio per renderlo maggiormente adeguato al riferito tasso di rendimento (2,33%).

## Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali (voce 180)

### 12.1 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
<b>A. Attività materiali</b>	<b>95.963</b>			<b>95.963</b>
<b>A.1. Ad uso funzionale</b>	<b>95.963</b>			<b>95.963</b>
- Di proprietà	72.523			72.523
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	23.440			23.440
<b>A.2 Detenute a scopo di investimento</b>				
- Di proprietà				
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing				
<b>A.3 Rimanenze</b>				
<b>Totale</b>	<b>95.963</b>	-	-	<b>95.963</b>

La voce accoglie le quote di ammortamento ordinario delle immobilizzazioni materiali determinate secondo i criteri esplicitati nella *Parte A* della Nota integrativa che, nel concreto, si riferiscono ai fabbricati (al netto del valore attribuito all'area di sedime non soggetta a deperimento e quindi non ammortizzata), mobili e arredi, impianti, macchine elettroniche di ufficio, attrezzature varie e telefoni mobili che all'ammortamento dei diritti d'uso acquisiti con il leasing in ottemperanza all'IFRS 16.

## Sezione 13 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali (voce 190)

La sezione non viene riportata perché nell'anno 2025 e comparato esercizio non è movimentata.

## Sezione 14 – Altri proventi ed oneri di gestione (voce 200)

### 14.1 Altri oneri di gestione: composizione

### 14.2 Altri proventi di gestione: composizione

Dettaglio degli oneri/proventi di gestione	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024	Variazioni esercizio
Tassa Ammissione	11.804	36.348	(24.544)
Recuperi spese	434	7.848	(7.414)
Affitti attivi	-	-	-
Proventi Artigiancassa	-	4.951	(4.951)
Proventi Igea Banca	100	-	100
Proventi attività di consulenza	24.746	17.911	6.835
Altri proventi di gestione	8.258	3.181	5.077
<b>Totale altri proventi di gestione</b>	<b>45.342</b>	<b>70.239</b>	<b>(24.897)</b>
Altri oneri di gestione	(1.250)	(7.134)	5.884
<b>Totale altri oneri di gestione</b>	<b>(1.250)</b>	<b>(7.134)</b>	<b>5.884</b>
<b>Totale</b>	<b>44.092</b>	<b>63.105</b>	<b>(19.013)</b>

Nel “Totale altri proventi di gestione” le voci più significative oggetto di rappresentazione sono: la tassa di ammissione versata dai Soci del Confidicoop Marche al momento dell’ammissione a Socio come stabilito all’art. 10 dello Statuto Sociale per € 11.804 e l’attività di consulenza per € 24.746 (area “agevolazione e servizi” che avrà come scopo quello di occuparsi della gestione delle agevolazioni nazionali, come ad esempio la Nuova Lg. Sabatini e Bando Inail, e regionali).

Infine, il “Totale altri oneri di gestione” ammonta ad € 1.250 (anno precedente € 7.134) e contiene piccoli importi relativi ad arrotondamenti e similari.

### **Sezione 18 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti (voce 250)**

La sezione non viene riportata perché nell’anno 2025 e comparato esercizio non è movimentata.

### **Sezione 19 – Imposte sul reddito dell’esercizio dell’operatività corrente Voce 270**

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

Dettaglio	Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
1. Imposte correnti (-)	64.168	56.614
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)		
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla legge n.214/2011 (+)		
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)		
5. Variazione delle imposte differite (+/-)		
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+ 3 bis+/-4+/-5)		
<b>Imposte di competenza dell'esercizio</b>	<b>64.168</b>	<b>56.614</b>

Come riferito nella Parte A della Nota integrativa “Politiche contabili”, in relazione al particolare regime di tassazione della Società, sono riferite solo a quelle che saranno liquidate in sede di dichiarazione annuale. Il carico fiscale, difformemente dal precedente esercizio, è riferibile solo all’IRAP corrente, essendo la società, per quanto concerne l’IRES, in perdita anche fiscale; pertanto, l’importo di € 64.168 (€ 56.614 esercizio precedente) è riferibile unicamente alle imposte correnti IRAP senza alcuna detrazione per l’assenza di crediti che sarebbero derivati dal beneficio connesso alle eccedenze ACE non utilizzate per la riduzione del reddito imponibile IRES, in quanto comunque abrogato con effetto del precedente esercizio. Si precisa che, per il corrente esercizio, come per il precedente, e come varrà anche per i successivi, non hanno operato, per intervenuta abrogazione, le deduzioni IRAP ex “Cuneo fiscale”. Nessuna rilevazione per imposte differite attive è stata effettuata per le rilevanti perdite fiscali riportabili in assenza dei relativi presupposti, come già esposto a commento della Sezione 10) Attività fiscali e Passività fiscali.

#### ***19.2 Riconciliazione fra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo sul Bilancio***

Alla luce di quanto appena riferito e meglio precisato nella **Parte A** della Nota integrativa non si fornisce alcuna riconciliazione in quanto di fatto non applicabile nella fattispecie e, comunque, privo di qualsiasi rilevanza informativa.

## Sezione 21 – Conto economico: Altre informazioni

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

Voci/Controparte	Interessi attivi			Commissioni attive			Totale 31/12/2025	Totale 31/12/2024
	Banche	Società finanziarie	Clientela	Banche	Società finanziarie	Clientela		
<b>1. Leasing finanziario</b>								
- beni immobili								
- beni mobili								
- beni strumentali								
- beni immateriali								
<b>2. Factoring</b>								
- su crediti correnti								
- su crediti futuri								
- su crediti acquistati a titolo definitivo								
- su crediti acquistati al di sotto del valore originario								
- per altri finanziamenti								
<b>3. Credito al consumo</b>								
- prestiti personali								
- prestiti finalizzati								
- cessione del quinto								
<b>4. Prestiti su pegno</b>								
<b>5. Garanzie e impegni</b>								
- di natura commerciale								
- di natura finanziaria						2.992.282	2.992.282	2.670.424
						2.992.282	2.992.282	2.670.424
<b>Totale</b>						<b>2.992.282</b>	<b>2.992.282</b>	<b>2.670.424</b>

La voce si riferisce unicamente alla sommatoria dei ricavi per commissioni attive di garanzia ed istruttoria su pratiche dell'esercizio.

## Parte D: Altre Informazioni

### SEZIONE 1 – RIFERIMENTI SPECIFICI SULL'ATTIVITA' SVOLTA

#### D. Garanzie rilasciate e impegni

Il prospetto di seguito riportato evidenzia tutte le garanzie di 1° grado (sia per natura dell'operatività che per controparte) rilasciate dal Confidicoop Marche indicando: nel punto 1) le garanzie erogate in essere e a prima richiesta, nel punto 2) le operazioni erogate con garanzia "sussidiaria" (il punto 1 e 2 le garanzie sono al netto dei rimborsi effettuati dal debitore garantito delle escussioni a titolo definitivo e al lordo degli accantonamenti complessivi), nel punto 4) gli impegni irrevocabili ad erogare credito diretto, ed infine nel punto 7-a) sono stati indicati gli impegni irrevocabili a rilasciare.

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

Operazioni	Importo 31/12/2025	Importo 31/12/2024
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria a prima richiesta	<b>229.668.155</b>	<b>251.940.207</b>
a) banche		
b) enti finanziari		
c) clientela	229.668.155	251.940.207
2) Altre garanzie rilasciate di natura finanziaria	<b>1.030.094</b>	<b>1.274.621</b>
a) banche		
b) enti finanziari		
c) clientela	1.030.094	1.274.621
3) Garanzie rilasciate di natura commerciale	<b>745.500</b>	<b>680.000</b>
a) banche		
b) enti finanziari		
c) clientela	745.500	680.000
4) Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-
a) banche		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
b) enti finanziari		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
c) clientela		
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto		
5) Impegni sottostanti ai derivati sui crediti: vendite di protezione		
6) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		
7) Altri impegni irrevocabili	<b>4.745.946</b>	<b>8.054.347</b>
a) a rilasciare garanzie	4.745.946	8.054.347
b) altri		
<b>Totale</b>	<b>236.189.695</b>	<b>261.269.175</b>

Si fa presente che il valore delle garanzie rilasciate sopra indicato è al lordo delle rettifiche di valore incluse nei vari fondi rischi e nella voce risconti passivi per commissioni di garanzia per un valore complessivamente pari ad € 14.265.232 (€ 12.478.807 esercizio precedente) e iscritte in Bilancio nella Voce 100 a) **“Fondi per rischi ed oneri”**.

Si evidenziano, come richiesto da normativa:

- 1) al lordo delle rettifiche di valore l'ammontare delle garanzie rilasciate:
  - ai sensi dell'art. 112, commi 4 del Tub (attività prevalente) pari ad € 204.358.589;
  - ai sensi dell'art. 112, commi 6 del Tub (attività residuale) pari ad € 27.085.160;
- 2) l'importo dei fondi pubblici residui gestiti ai sensi dell'art. 112, comma 5) lettera b) del TUB ammontano ad € 72.961;
- 3) L'ammontare dei finanziamenti per cassa erogati residui ai sensi dell'art. 112, comma 6 del Tub pari ad € 13.610.602.

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

Di seguito vengono evidenziate le garanzie escusse comprese le rettifiche di valore operate sulle relative esposizioni che evidenziano l'approccio valutativo estremamente prudentiale utilizzato, in quanto i crediti di rivalsa sono svalutati integralmente.

Voce	Totale 31/12/2025			Totale 31/12/2024		
	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto
1. <i>Non deteriorate</i> da garanzie - di natura commerciale - di natura finanziaria						
2. <i>Attività deteriorate</i> da garanzie - di natura commerciale - di natura finanziaria	6.766.539 6.766.539	(6.766.539) (6.766.539)	- -	3.620.069 3.620.069	(3.620.069) (3.620.069)	- -
<b>Totale</b>	<b>6.766.539</b>	<b>(6.766.539)</b>	<b>-</b>	<b>3.620.069</b>	<b>(3.620.069)</b>	<b>-</b>

## D.3 Valore delle garanzie rilasciate (reali o personali): rango di rischio assunto e qualità

Tipologia di rischio assunto	Garanzie rilasciate non deteriorate				Garanzie rilasciate deteriorate: sofferenze				Altre Garanzie deteriorate			
	Controgarantite		Altre		Controgarantite		Altre		Controgarantite		Altre	
	Valore lordo	Accantonamenti totali	Valore lordo	Accantonamenti totali	Valore lordo	Accantonamenti totali	Valore lordo	Accantonamenti totali	Valore lordo	Accantonamenti totali	Valore lordo	Accantonamenti totali
<b>Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- garanzie finanziarie a prima richiesta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- altre garanzie finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- garanzie di natura commerciale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- garanzie finanziarie a prima richiesta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- altre garanzie finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- garanzie di natura commerciale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tipologia di rischio assunto	Garanzie rilasciate non deteriorate				Garanzie rilasciate deteriorate: sofferenze				Altre Garanzie deteriorate			
	Controgarantite		Altre		Controgarantite		Altre		Controgarantite		Altre	
	Valore lordo	Accantonamenti totali	Valore lordo	Accantonamenti totali	Valore lordo	Accantonamenti totali	Valore lordo	Accantonamenti totali	Valore lordo	Accantonamenti totali	Valore lordo	Accantonamenti totali
<b>Garanzie rilasciate pro quota:</b>	<b>133.129.897</b>	<b>2.485.401</b>	<b>43.105.849</b>	<b>1.310.372</b>	<b>22.139.981</b>	<b>4.052.780</b>	<b>7.678.917</b>	<b>3.598.487</b>	<b>21.903.295</b>	<b>1.807.009</b>	<b>3.485.810</b>	<b>1.011.184</b>
- garanzie finanziarie a prima richiesta	132.689.176	2.481.918	42.529.383	1.289.436	21.881.963	3.984.751	7.334.991	3.367.227	21.847.711	1.802.451	3.404.431	978.080
- altre garanzie finanziarie	40.721	1.166	230.967	10.067	258.018	68.029	343.926	231.260	55.584	4.558	81.378	33.105
- garanzie di natura commerciale	400.000	2.317	345.500	10.869	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>33.129.897</b>	<b>2.485.401</b>	<b>43.105.849</b>	<b>1.310.372</b>	<b>22.139.981</b>	<b>4.052.780</b>	<b>7.678.917</b>	<b>3.598.487</b>	<b>21.903.295</b>	<b>1.807.009</b>	<b>3.485.810</b>	<b>1.011.184,20</b>

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

Tipo garanzie ricevute	Valore lordo	Controgaranzie a fronte di		
		garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita	garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine	garanzie rilasciate pro quota
<b>- garanzie finanziarie a prima richiesta</b>	<b>176.418.850</b>			<b>139.494.280</b>
<b>controgarantite da:</b>				
- Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)	147.445.566			119.314.580
- Altre garanzie pubbliche	28.482.982			19.922.761
- Intermediari vigilati	221.221			122.398
- Altre garanzie ricevute	269.081			134.541
<b>- altre garanzie finanziarie</b>	<b>354.323</b>			<b>245.595</b>
<b>controgarantite da:</b>				
- Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)	100.729			80.724
- Altre garanzie pubbliche	175.342			112.733
- Intermediari vigilati	78.252			52.138
- Altre garanzie ricevute				
<b>- garanzie di natura commerciale</b>	<b>400.000</b>			<b>240.000</b>
<b>controgarantite da:</b>				
- Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)	400.000			240.000
- Altre garanzie pubbliche				
- Intermediari vigilati				
- Altre garanzie ricevute				
<b>Totale</b>	<b>177.173.173</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>139.979.874</b>

**D.4a Garanzie rilasciate: importo delle controgaranzie su nuovi finanziamenti connessi a Covid-19**

Tipo garanzie	Valore lordo	Controgaranzie a fronte di		
		garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita	garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine	garanzie rilasciate pro quota
- garanzie finanziarie a prima richiesta controgarantite da Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)	19.795.868			18.497.955
- garanzie finanziarie sussidiarie controgarantite da Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)	-			-
<b>Totale</b>	<b>19.795.868</b>	-	-	<b>18.497.955</b>

La presenta tabella rappresenta un di cui della tabella D.4 e contiene il valore lordo delle garanzie Covid, contro-garantite dal Fondo di Garanzia per le PMI la relativa controgaranzia del Fondo.

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

Tipologia di rischio assunte	Garanzie in essere a fine esercizio		Garanzie rilasciate nell'esercizio	
	su singoli debitori	su più debitori	su singoli debitori	su più debitori
Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita				
- garanzie finanziarie a prima richiesta				
- altre garanzie finanziarie				
- garanzie di natura commerciale				
Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine				
- garanzie finanziarie a prima richiesta				
- altre garanzie finanziarie				
- garanzie di natura commerciale				
Garanzie rilasciate pro quota				
- garanzie finanziarie a prima richiesta	5791		970	
- altre garanzie finanziarie	99			
- garanzie di natura commerciale	6		4	
<b>Totale</b>	<b>5.896</b>		<b>974</b>	

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

Si evidenzia che il Confidicoop Marche non rilascia garanzie con assunzione del rischio sulle “prime perdite” e di tipo “mezzanine”.

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

Tipo garanzia	Valore nominale	Importo delle controgaranzie	Fondi accantonati
<b>- garanzie finanziarie a prima richiesta-</b>			
<b>A. Controgarantite</b>	<b>14.130.858</b>	<b>10.858.809</b>	<b>2.523.048</b>
- Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)	13.034.496	10.290.490	2.179.707
- Altre garanzie pubbliche	825.906	432.679	222.034
- Intermediari vigilati	1.374	1.099	220
- Altre garanzie ricevute	269.081	134.541	121.087
<b>B. Altre</b>			
<b>- altre garanzie finanziarie-</b>			
<b>A. Controgarantite</b>	<b>79.928</b>	<b>60.878</b>	<b>9.700</b>
- Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)	64.605	51.684	6.001
- Altre garanzie pubbliche	15.323	9.194	3.699
- Intermediari vigilati			
- Altre garanzie ricevute			
<b>B. Altre</b>			
<b>- garanzie di natura commerciale-</b>			
<b>A. Controgarantite</b>			
- Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)			
- Altre garanzie pubbliche			
- Intermediari vigilati			
- Altre garanzie ricevute			
<b>B. Altre</b>			
<b>Totale</b>	<b>14.210.786</b>	<b>10.919.686</b>	<b>2.532.748</b>

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

Tipo garanzia	Valore nominale	Importo delle controgaranzie	Fondi accantonati
<b>- garanzie finanziarie a prima richiesta -</b>	<b>11.621.345</b>	<b>9.049.675</b>	<b>2.054.787</b>
<b>A. Controgarantite</b>			
- Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)	11.284.013	8.879.937	1.907.257
- Altre garanzie pubbliche	68.251	35.197	26.443
- Intermediari vigilati			
- Altre garanzie ricevute	269.081	134.541	121.087
<b>B. Altre</b>	<b>55.584</b>	<b>44.467</b>	<b>4.558</b>
<b>- altre garanzie finanziarie-</b>			
<b>A. Controgarantite</b>			
- Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)	55.584	44.467	4.558
- Altre garanzie pubbliche			
- Intermediari vigilati			
- Altre garanzie ricevute			
<b>B. Altre</b>			
<b>- garanzie di natura commerciale -</b>			
<b>A. Controgarantite</b>			
- Fondo di garanzia per le PMI (L.662/96)			
- Altre garanzie pubbliche			
- Intermediari vigilati			
- Altre garanzie ricevute			
<b>B. Altre</b>			
<b>Totale</b>	<b>11.676.930</b>	<b>9.094.142</b>	<b>2.059.345</b>

### D.9 Variazione delle garanzie (reali o personali) rilasciate deteriorate: in sofferenza

Ammontare delle variazioni	Garanzie di natura finanziaria a prima richiesta		Altre garanzie di natura finanziaria		Garanzie di natura commerciale	
	Controgarantite	Altre	Controgarantite	Altre	Controgarantite	Altre
<b>(A) Valore lordo iniziale</b>	6.647.361	7.391.219	251.525	356.644	-	-
<b>(B) Variazioni in aumento:</b>	<b>18.673.798</b>	<b>1.448.282</b>	<b>11.317</b>	<b>13.292</b>	-	-
(b1) trasferimenti da garanzie non deteriorate	-	-	-	-	-	-
(b2) trasferimenti da altre garanzie deteriorate	17.977.036	858.011	1.376	5.579	-	-
(b3) altre variazioni in aumento	696.762	590.271	9.940	7.712	-	-
<b>(C) Variazioni in diminuzione:</b>	<b>3.439.196</b>	<b>1.504.510</b>	<b>4.824</b>	<b>26.010</b>	-	-
(c1) uscite verso garanzie non deteriorate	-	-	-	-	-	-
(c2) uscite verso altre garanzie deteriorate	53.483	-	-	-	-	-
(c3) escussioni	1.818.422	576.166	176	15.202	-	-
(c4) altre variazioni in diminuzione	1.567.291	928.344	4.647	10.807	-	-
<b>(D) Valore lordo finale</b>	<b>21.881.963</b>	<b>7.334.991</b>	<b>258.018</b>	<b>343.926</b>	-	-

### D.10 Variazione delle garanzie (reali o personali) rilasciate deteriorate: altre

Ammontare delle variazioni	Garanzie di natura finanziaria a prima richiesta		Altre garanzie di natura finanziaria		Garanzie di natura commerciale	
	Controgarantite	Altre	Controgarantite	Altre	Controgarantite	Altre
<b>(A) Valore lordo iniziale</b>	12.152.293	3.750.600	121.827	76.229	-	-
<b>(B) Variazioni in aumento:</b>	<b>32.987.691</b>	<b>2.378.370</b>	<b>16.722</b>	<b>17.294</b>	-	-
- (b1) trasferimenti da garanzie non deteriorate	32.622.844	2.125.049	4.296	9.842	-	-
- (b2) trasferimenti da altre garanzie deteriorate	53.483	-	-	-	-	-
- (b3) altre variazioni in aumento	311.364	253.321	12.427	7.452	-	-
<b>(C) Variazioni in diminuzione:</b>	<b>23.292.273</b>	<b>2.724.538</b>	<b>82.965</b>	<b>12.145</b>	-	-
- (c1) uscite verso garanzie non deteriorate	-	-	-	-	-	-
- (c2) uscite verso altre garanzie deteriorate	3.333.803	934.422	1.970	3430	-	-
- (c3) escussioni	17.977.036	858.011	1.376	5.579	-	-
- (c4) altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
- (c4) altre variazioni in diminuzione	1.981.434	932.104	79.618	6.222	-	-
<b>(D) Valore lordo finale</b>	<b>21.847.711</b>	<b>3.404.432</b>	<b>55.584</b>	<b>81.378</b>	-	-

**D.11 Variazioni delle garanzie (reali o personali) rilasciate non deteriorate**

Ammontare delle variazioni	Garanzie di natura finanziaria a prima richiesta		Altre garanzie di natura finanziaria		Garanzie di natura commerciale	
	Controgarantite	Altre	Controgarantite	Altre	Controgarantite	Altre
<b>(A) Valore lordo iniziale</b>	<b>165.569.498</b>	<b>56.404.235</b>	<b>109.149</b>	<b>359.247</b>	<b>400.000</b>	<b>305.000</b>
<b>(B) Variazioni in aumento:</b>	<b>53.105.327</b>	<b>19.924.999</b>	<b>1.970</b>	<b>4.876</b>	-	<b>40.500</b>
(b1) trasferimenti da garanzie non deteriorate	39.568.400	17.434.331	-	-	-	40.500
(b2) trasferimenti da altre garanzie deteriorate	13.536.927	2.490.668	1.970	4.876	-	-
(b3) altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
<b>(C) Variazioni in diminuzione:</b>	<b>85.985.649</b>	<b>33.799.851</b>	<b>70.398</b>	<b>133.156</b>	-	-
(c1) uscite verso garanzie non deteriorate	-	-	-	-	-	-
(c2) uscite verso altre garanzie deteriorate	20.168.540	13.441.952	36.599	67.061	-	-
(c3) escussioni	32.622.844	2.125.049	4.296	9.842	-	-
(c4) altre variazioni in diminuzione	33.194.265	18.232.851	29.503	56.253	-	-
(c4) altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
<b>(D) Valore lordo finale</b>	<b>132.689.176</b>	<b>42.529.383</b>	<b>40.721</b>	<b>230.967</b>	<b>400.000</b>	<b>345.500</b>

**D.12 Dinamica delle rettifiche di valore/accantonamenti complessivi**

Causali/Categorie	Importo
<b>A. Rettifiche di valore/accantonamenti complessivi iniziali</b>	<b>16.098.876</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>16.688.875</b>
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	
B.2 altre rettifiche di valore/accantonamenti	7.079.282
B.3 perdite da cessione	
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	
B.5 altre variazioni in aumento	9.609.593
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>(11.755.979)</b>
C.1 riprese di valore da valutazioni	(7.757.464)
C.2 riprese di valore da incasso	(1.022.936)
C.3 utile da cessione	(145.151)
C.4 write-off	(550.502)
C.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	
C.6 altre variazioni in diminuzione	(2.279.926)
<b>D. Rettifiche di valore/accantonamenti complessivi finali</b>	<b>21.031.773</b>

Il saldo iniziale di apertura è stato oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni del principio contabile IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)

Nella presente tabella sono state indicate le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nell'ammontare delle rettifiche e degli accantonamenti complessivi a fronte delle garanzie rilasciate non escusse e delle esposizioni per cassa con riferimento sempre alle garanzie rilasciate.

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

Il Confidicomp Marche non possiede titoli oggetto di operazioni di pronti contro termine passive né titoli derivanti da operazioni di auto cartolarizzazione dati in garanzia.

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

Tipologia di rischio assunto	Commissioni attive		Commissioni passive per controgaranzie ricevute			Commissioni passive per collocamento di garanzie
	Controgarantite	Altre	Controgaranzie	Riassicurazioni	Altri strumenti di mitigazione del rischio	
<b>Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita</b>			66.158			
- garanzie finanziarie a prima richiesta			66.158			
- altre garanzie finanziarie						
- garanzie di natura commerciale						
<b>Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine</b>						
- garanzie finanziarie a prima richiesta						
- altre garanzie finanziarie						
- garanzie di natura commerciale						
<b>Garanzie rilasciate pro quota</b>	<b>1.381.713</b>	<b>922.536</b>				
- garanzie finanziarie a prima richiesta	1.378.204	919.078				
- altre garanzie finanziarie	3.509	3.458				
- garanzie di natura commerciale						
<b>Totale</b>	<b>1.381.713</b>	<b>922.536</b>	<b>66.158</b>			

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

Tipologia di rischio assunto	Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita		Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine		Garanzie rilasciate pro quota
	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito
166 - ENTI PRODUT. SERVIZI ASSISTENZ. RICREAT. CULTURALI					888
280 - MEDIATORI AGENTI E CONSULENTI DI ASSICURAZIONE					355.712
283 - PROMOTORI FINANZIARI					15.369
290 - Società' di partecipazione (holding) di gruppi finanziari e non finanziari					542.854
430 - IMPRESE PRODUTTIVE					171.880.994
432 - Holding operative private					108.073
450 - ASSOCIAZIONI TRA IMPRESE NON FINANZIARIE					83.353

Tipologia di rischio assunto	Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita		Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine		Garanzie rilasciate pro quota
	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito
476 - Imprese controllate dalle Amministrazioni locali					905.824
480 - UNITA' O SOCIETA' CON 20 O PIU' ADDETTI					464.300
481 - UNITA' O SOCIETA' CON + DI 5 E MENO DI 20 ADDETTI					1.866.755
482 - SOCIETA' CON MENO DI 20 ADDETTI					9.939.600
490 - UNITA' O SOCIETA' CON 20 O PIU' ADDETTI					2.931.721
491 - UNITA' O SOCIETA' CON + DI 5 E MENO DI 20 ADDETTI					2.959.182
492 - SOCIETA' CON MENO DI 20 ADDETTI					8.049.671
501 - IST ED ENTI CON FINALITA' DI ASS, BENEFICIENZA,ECC					177.592
551 - FAMIGLIE CONSUMATRICI					42.227
600 - FAMIGLIE CONSUMATRICI					293.054
614 -ARTIGIANI					7.721.613
615 - ALTRE FAMIGLIE PRODUTTRICI					23.104.966
<b>Totale</b>					<b>231.443.748</b>

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

Tipologia di rischio assunto	Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita		Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine		Garanzie rilasciate pro quota
	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito
ABRUZZO					10.719.594
BASILICATA					338.728
CALABRIA					201.401
CAMPANIA					22.174.919
EMILIA ROMAGNA					5.882.702
FRIULI VENEZIA GIULIA					225.568
LAZIO					13.324.052
LIGURIA					411.133
LOMBARDIA					10.709.112
MARCHE					148.195.474
MOLISE					2.292.950
PIEMONTE					1.210.545
PUGLIA					1.626.306
SARDEGNA					794.676
SICILIA					1.249.492
TOSCANA					2.118.302
TRENTINO ALTO ADIGE					740.179
UMBRIA					5.018.605
VENETO					4.210.010
<b>Totale</b>					<b>231.443.749</b>

**D.17 Distribuzione delle garanzie (reali o personali) rilasciate per settore di attività economica dei debitori garantiti (numero dei soggetti garantiti)**

Tipologia di rischio assunto	Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita		Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine		Garanzie rilasciate pro quota
	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito
166 - ENTI PRODUT. SERVIZI ASSISTENZ. RICREAT. CULTURALI					1
280 - MEDIATORI AGENTI E CONSULENTI DI ASSICURAZIONE					13
283 - PROMOTORI FINANZIARI					2
290 - Società di partecipazione (holding) di gruppi finanziari e non finanziari					2
430 - IMPRESE PRODUTTIVE					3.190
432 - Holding operative private					1
450 - ASSOCIAZIONI TRA IMPRESE NON FINANZIARIE					6
476 - Imprese controllate dalle Amministrazioni locali					4
480 - UNITA' O SOCIETA' CON 20 O PIU' ADDETTI					13
481 - UNITA' O SOCIETA' CON + DI 5 E MENO DI 20 ADDETTI					92
482 - SOCIETA' CON MENO DI 20 ADDETTI					424
490 - UNITA' O SOCIETA' CON 20 O PIU' ADDETTI					43
491 - UNITA' O SOCIETA' CON + DI 5 E MENO DI 20 ADDETTI					88
492 - SOCIETA' CON MENO DI 20 ADDETTI					332
501 - IST ED ENTI CON FINALITA' DI ASS, BENEFICIENZA,ECC					9
551 - FAMIGLIE CONSUMATRICI					5
600 - FAMIGLIE CONSUMATRICI					23
614 -ARTIGIANI					604
615 - ALTRE FAMIGLIE PRODUTTRICI					1.044
<b>Totale</b>					<b>5.896</b>

**D.18 Distribuzione delle garanzie (reali o personali) rilasciate per regione di residenza dei debitori garantiti (numero dei soggetti garantiti)**

Tipologia di rischio assunto	Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita		Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine		Garanzie rilasciate pro quota
	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito
ABRUZZO					249
BASILICATA					3
CALABRIA					7
CAMPANIA					212
EMILIA ROMAGNA					68
FRIULI VENEZIA GIULIA					9
LAZIO					143
LIGURIA					5
LOMBARDIA					159
MARCHE					4669
MOLISE					70

Tipologia di rischio assunto	Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di prima perdita		Garanzie rilasciate con assunzione di rischio di tipo mezzanine		Garanzie rilasciate pro quota
	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito	Ammontare attività sottostanti	Importo garantito
PIEMONTE					15
PUGLIA					28
SARDEGNA					33
SICILIA					79
TOSCANA					28
TRENTINO ALTO ADIGE					7
UMBRIA					66
VENETO					46
<b>Totale</b>					<b>5.896</b>

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

ASSOCIATI	TOTALE	ATTIVI	NON ATTIVI
A. Esistenze iniziali	7323		
B. Nuovi associati	213		
C. Associati cessati	(120)		
D. Esistenze finali	7.416	3.133	4.283

Si precisa che, nel compilare la tabella sopra riportata, si sono intesi per soci attivi coloro che hanno rapporti in essere a fine anno.

#### F. Operatività con fondi di terzi

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

Nel prospetto che segue è illustrata l'operatività della Società a valere su fondi di terzi iscritti in Bilancio (Fondo Antiusura, Fondo Garanzia Agricoltura, Fondo Pesca, Fondo Rete, Fondo Rischi Legge 147/13, Fondo Por Fesr Marche, Fondo L.R. 13/2020 lettera A e C e Fondo L.R. 13/2020 lettera A por e A por sisma – *Voce 10 del Passivo*) rappresentata dai crediti erogati a valere sui fondi di terzi per i quali il Confidicop Marche sopporta in proprio (in tutto o in parte) il rischio trovano evidenza nell'apposita colonna.

Voci/fondi	Totale 2025		Totale 2024	
	Fondi pubblici	di cui a rischio proprio	Fondi pubblici	di cui a rischio proprio
<b>1. Non deteriorate</b>	<b>15.182.560</b>	<b>11.525.541</b>	<b>21.416.159</b>	<b>8.603.388</b>
- finanziamenti per leasing	-	-	-	-
- factoring	-	-	-	-
- altri finanziamenti	2.724.882	2.724.882	4.943.870	4.943.870
<i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>				
- partecipazioni	-	-	-	-
- garanzie e impegni	12.457.678	8.800.659	16.472.289	3.659.518
<b>2. Deteriorate</b>	<b>.535.736</b>	<b>2.745.671</b>	<b>5.573.875</b>	<b>2.238.217</b>
<b>2.1 Sofferenze</b>	<b>3.892.078</b>	<b>1.968.109</b>	<b>3.503.775</b>	<b>1.343.544</b>
- finanziamenti per leasing	-	-	-	-
- factoring	-	-	-	-

Voci/fondi	Totale 2025		Totale 2024	
	Fondi pubblici	di cui a rischio proprio	Fondi pubblici	di cui a rischio proprio
- altri finanziamenti <i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>	1.507.632	1.507.632	794.312	794.312
- garanzie e impegni	2.384.446	460.477	2.709.463	549.232
<b>2.2 Inadempienze probabili</b>	<b>1.330.516</b>	<b>603.242</b>	<b>1.826.981</b>	<b>736.128</b>
- leasing finanziario	-	-	-	-
- factoring	-	-	-	-
- altri finanziamenti <i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>	403.369	403.369	469.114	469.114
- garanzie e impegni	927.147	199.873	1.357.867	267.014
<b>2.3 Esposizioni scadute deteriorate</b>	<b>313.142</b>	<b>174.320</b>	<b>243.120</b>	<b>158.544</b>
- finanziamenti per leasing	-	-	-	-
- factoring	-	-	-	-
- altri finanziamenti <i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>	147.040	147.040	140.958	140.958
- garanzie e impegni	166.102	27.280	102.162	17.586
<b>Totale</b>	<b>20.718.296</b>	<b>14.271.213</b>	<b>26.990.034</b>	<b>10.841.605</b>

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

Figurano nella successiva tabella le esposizioni lorde e nette delle operazioni di impiego effettuate a valere su fondi di terzi per le quali il Confidcoop sopporta, in base a predeterminate percentuali, il rischio in proprio. Tali valori sono l'extrapolazione, rispettivamente, delle esposizioni al netto dei rischi stanziati indicate indicati nella precedente **Tabella D.1.** ed analogamente i valori delle **"Rettifiche di valore"** sono la puntuale estrazione posizione per posizione di quanto esposto, rispettivamente, nei fondi di copertura delle posizioni non deteriorate (€ 200.728) e negli altri Fondi rischi per le varie tipologie di posizioni deteriorate (€ 1.370.904).

Voci	Fondi pubblici		
	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto
<b>1. Non deteriorate</b>	<b>11.525.541</b>	<b>200.728</b>	<b>11.324.813</b>
- finanziamenti per leasing	-	-	-
- factoring	-	-	-
- altri finanziamenti <i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>	2.724.882	10.729	2.714.153
- partecipazioni	-	-	-
- garanzie e impegni	8.800.659	189.999	8.610.660
<b>2. Deteriorate</b>	<b>2.745.672</b>	<b>1.370.904</b>	<b>1.374.768</b>
<b>2.1 Sofferenze</b>	<b>1.968.109</b>	<b>1.250.514</b>	<b>717.595</b>
- finanziamenti per leasing	-	-	-
- factoring	-	-	-
- altri finanziamenti <i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>	1.507.632	927.789	579.844
- garanzie e impegni	460.477	322.725	137.752
<b>2.2 Inadempienze probabili</b>	<b>603.242</b>	<b>101.951</b>	<b>501.291</b>
- finanziamenti per leasing	-	-	-
- factoring	-	-	-

Voci	Fondi pubblici		
	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto
- altri finanziamenti <i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>	403.369	23.729	379.640
- garanzie e impegni	199.873	78.222	121.651
<b>2.3 Esposizioni scadute deteriorate</b>	<b>174.321</b>	<b>18.439</b>	<b>155.882</b>
- finanziamenti per leasing	-	-	-
- factoring	-	-	-
- altri finanziamenti <i>di cui: per escussione di garanzie e impegni</i>	147.040	9.492	137.549
- garanzie e impegni	27.280	8.947	18.334
<b>Totale</b>	<b>14.271.213</b>	<b>1.571.632</b>	<b>12.699.581</b>

### F.3 Altre informazioni

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

	Flusso 31/12/2025				Flusso 31/12/2024			
	N°posizioni	Importo deliberato	Importo garantito	Importo residuo	N°posizioni	Importo deliberato	Importo garantito	Importo residuo
<b>Totale</b>	<b>57</b>	<b>5.870.065</b>	<b>3.544.052</b>	<b>3.538.207</b>	<b>28</b>	<b>3.425.000</b>	<b>1.885.500</b>	<b>1.755.206</b>
Fondo garanzia Agricoltura	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo Antiusura	1	100.000	80.000	80.000	-	-	-	-
Fondo Ittico	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo Rete	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo Rischi Legge 147/2013	56	5.770.065	3.464.052	3.458.207	28	3.425.000	1.885.500	1.755.206
Fondo Por Fesr Marche 2014/2020	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo Por Fesr Marche 2014/2020 eventi sismici	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo L.R. 13/2020_lettera A (Credito Diretto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo L.R. 13/2020_lettera A Por (Credito Diretto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo L.R. 13/2020_lettera A Por sisma (Credito Diretto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo L.R. 13/2020_lettera C (fondo agricoltura)	-	-	-	-	-	-	-	-

Nella tabella sopra riportata sono state rappresentate le garanzie erogate dall'intermediario nel corso dei singoli esercizi, mentre nella tabella sottostante viene invece fornita l'informativa delle garanzie concesse e residue al 31/12/2025 (€ 21.090.864) ed esercizio precedente (€ 26.676.505).

	Stock al 31/12/2025				Stock al 31/12/2024			
	N°posizioni	Importo deliberato	Importo garantito	Importo residuo	N°posizioni	Importo deliberato	Importo garantito	Importo residuo
<b>Totale</b>	<b>1.102</b>	<b>70.014.165</b>	<b>46.023.115</b>	<b>21.090.864</b>	<b>1.194</b>	<b>78.568.995</b>	<b>49.631.584</b>	<b>26.676.505</b>
Fondo garanzia Agricoltura	22	4.272.963	1.422.544	766.003	31	4.940.936	1.591.530	857.726
Fondo Antiusura	60	3.450.510	2.755.986	1.434.910	76	4.233.010	3.081.986	1.455.982
Fondo Ittico	0	-	-	-	-	-	-	-
Fondo Rete	18	10.580.000	4.608.100	1.056.580	24	14.746.000	6.258.075	1.872.108
Fondo Rischi Legge 147/2013	154	16.742.437	9.764.903	7.119.310	114	13.799.372	8.755.750	5.959.347

	Stock al 31/12/2025				Stock al 31/12/2024			
	N°posizioni	Importo deliberato	Importo garantito	Importo residuo	N°posizioni	Importo deliberato	Importo garantito	Importo residuo
Fondo Por Fesr Marche 2014/2020	327	15.930.395	11.430.990	4.436.708	340	18.882.072	11.820.215	6.770.821
Fondo Por Fesr Marche 2014/2020 eventi sismici	152	6.998.635	5.191.167	2.270.262	211	9.213.155	6.284.378	3.598.567
Fondo L.R. 13/2020 _lettera A (Credito Diretto)	144	4.442.299	3.827.299	1.472.465	151	4.585.299	4.195.299	2.228.686
Fondo L.R. 13/2020 _lettera A Por (credito diretto)	129	4.410.926	4.095.926	1.603.055	138	4.668.151	4.433.151	2.427.303
Fondo L.R. 13/2020 _lettera A Por Sisma (credito diretto)	80	2.712.000	2.547.000	902.179	88	2.877.000	2.712.000	1.378.735
Fondo L.R. 13/2020 _lettera C (fondo agricoltura)	16	474.000	379.200	29.391	21	624.000	499.200	127.229

### F.3.2 Fondi di terzi

Nella presente tabella è descritta l'operatività di impiego, in conformità con i provvedimenti e le convenzioni sottoscritte con gli enti eroganti, con fondi di terzi sia della parte pubblica che per la parte stanziata dal Confidicoop.

Fondi di terzi	31/12/2025			31/12/2024		
	c/c	Titoli di stato/Obbligazioni bancarie	Totale fondi	c/c	Titoli di stato/Obbligazioni bancarie	Totale fondi
<b>Fondi iscritti in bilancio:</b>						
Fondo garanzia Agricoltura	499.520		499.520	499.238		499.238
Fondo Antiusura	6.279.572		6.279.572	5.192.125		5.192.125
Quota stanziata da Confidicoop per Fondo Antiusura		340.592	340.592		337.155	337.155
Fondo Ittico	26.547		26.547	26.577		26.577
Fondo Rete	899.144		899.144	898.598		898.598
Fondo Rischi Legge 147/13	1.790.497		1.790.497	1.782.794		1.782.794
Fondo Por Fesr Marche 2014/2020	1.734.390		1.734.390	2.959.557		2.959.557
Fondo Por Fesr Marche 2014/2020 eventi sismici	1.011.530		1.011.530	1.820.917		1.820.917
Fondo L.R. 13/2020 lettera A	1.569.048		1.569.048	808.284		808.284
Fondo L.R. 13/2020 lettera C	502.105		502.105	501.403		501.403
Fondo L.R. 13/2020 _lettera A Por (credito diretto)	831.547		831.547	868.452		868.452
Fondo L.R. 13/2020 _lettera A Por Sisma (credito diretto)	484.716		484.716	513.230		513.230
<b>Totale</b>	<b>15.628.614</b>	<b>340.592</b>	<b>15.969.206</b>	<b>15.871.175</b>	<b>337.155</b>	<b>16.208.330</b>

Confidicoop Marche classifica nella voce 10 del Passivo "Debiti" i seguenti Fondi di terzi in Amministrazione ricevuti rispettivamente da Enti Pubblici e sono utilizzati a copertura del rischio per il rilascio di garanzia:

- **Fondo Garanzia Agricoltura**

Il fondo garanzia agricoltura, erogato nel Giugno 2010 per € 1.000.000, è regolato dal D.G.R. 1205 del 27/07/2009 – D. Lgs. 163/06 e viene considerato una posta di debito verso la Regione Marche in base ai chiarimenti forniti dallo stesso ente erogante. Tale somma è alimentata anche dai proventi finanziari netti di gestione dei corrispondenti fondi investiti per la contribuzione ricevuta. Il fondo sarà poi utilizzato integralmente al manifestarsi delle insolvenze sulle posizioni garantite. Alla data del 31/12/2025 risultano sofferenze non escusse imputate al fondo per € 266.130.

Si precisa che per la gestione di tale fondo la società ha contabilizzato un provento relativo alla gestione dello stesso come indicato nella sezione 2 – commissioni (voce 40) del conto economico (allo 0,50% della dotazione residua del fondo).

- **Fondo Antiusura**

Il fondo Antiusura, stanziato per la prima volta nel Giugno 2009 per € 809.115, ha avuto ulteriori erogazioni: nel 2013 per € 388.885, nel 2014 di € 152.001, nel 2015 per € 74.685, nel 2016 per € 64.003, nel 2017 per € 360.170, nel 2018 per € 166.491, nel 2019 per € 398.659,93, nel 2020 per € 529.228, nel 2021 per € 607.846, nel 2022 € 703.064, nel 2023 per € 536.415,58, nel 2024 per € 497.972,54 e nel 2025 per complessivi € 1.084.022,51. È regolato dall'Articolo 15 Legge n°108/96 e viene considerato anch'esso un debito verso il Ministero in base ai chiarimenti forniti dallo stesso ente erogante. Tale fondo è alimentato anche dai proventi netti di gestione dei corrispondenti fondi investiti per la contribuzione ricevuta, e sarà poi utilizzato integralmente al manifestarsi delle insolvenze sulle posizioni garantite. Si precisa che alla data del 31/12/2025 risultano sofferenze non escusse imputate al fondo per un importo complessivo di € 783.833. Anche per la gestione di tale fondo il Ministero riconosce un corrispettivo pari al minor valore fra l'1% dell'ammontare delle garanzie deliberate e gli interessi netti annualmente maturati sulle somme investite.

- **Fondo Garanzia Pesca**

Il fondo garanzia pesca erogato nel luglio del 2013 per € 300.000, è regolato dal D.G.R.1695 del 19/12/2011 – D. lgs 163/2006 e viene considerato una posta di debito verso la Regione Marche in base ai chiarimenti forniti dallo stesso ente erogante. Anche tale fondo viene alimentato dai proventi netti di gestione dei corrispondenti fondi investiti per la contribuzione ricevuta ed è stato utilizzato al manifestarsi delle insolvenze sulle posizioni garantite. La Regione Marche prevede il riconoscimento di un corrispettivo pari all'1,94%, ridotto nel 2017 allo 0,50% della consistenza del fondo. Si precisa, che la società in data 08/11/2016 ha provveduto a restituire alla Regione Marche le somme residue non impegnate per € 266.272.

- **Fondo Rete POR FESR 2007-2013**

Il fondo Rete erogato per la prima volta nel dicembre 2013 per € 1.236.949 ha avuto nell'agosto 2014 una seconda erogazione per € 500.000 in seguito al raggiungimento degli obiettivi previsti dal D.G.R. 84/ACF del 06/09/2013. Tale fondo, come per gli altri sopra descritti, si incrementa per gli interessi netti dei fondi investiti per la contribuzione ricevuta e anch'esso è destinato alla copertura delle eventuali sofferenze. Alla data del 31/12/2025 risultano sofferenze non escusse imputate al fondo per € 237.636.

- **Fondo Rischi Legge 147/2013**

Il Fondo per il rafforzamento patrimoniale dei Confidi è stato erogato in data 17/05/2018 per € 1.335.786 dal Ministero dello Sviluppo Economico. Il contributo concesso è finalizzato alla costituzione di un fondo rischi – separato dal patrimonio del confidi – da utilizzare esclusivamente per la concessione di nuove garanzie. Tale fondo è destinato a coprire integralmente la percentuale di rischio assunta dal Confidi, che non può essere superiore all'80% del finanziamento (art. 2.2 D.M. 03/01/2017). Il Fondo è destinato a garantire le operazioni che coinvolgono le Piccole/Medie Imprese operanti in tutti i settori di attività economica (art. 4 D.M 03/01/2017); resta inteso che tali beneficiari non devono essere stati posti in liquidazione o sottoposte a procedura concorsuale. Come previsto dall'art. 10, comma 2, del decreto 3/01/2017 gli interessi attivi maturati sul fondo rischi saranno destinati ad incrementare il fondo stesso e potranno essere utilizzati dal confidi esclusivamente per le finalità di cui al decreto menzionato. Nel corso del 2020 il Fondo è stato integrato con la quota spettante al Confidi incorporato, per € 616.639. Il termine per l'attività di concessione di garanzie da parte del confidi a valere sul fondo rischi è stato prorogato fino al 31 dicembre 2027 (anziché al 31/12/2025), a seguito della fusione per incorporazione sopra citata. Resta inteso che l'operatività può arrestarsi anche a seguito del completo esaurimento del fondo rischi medesimo. Per l'utilizzo di tale misura il Confidi ha strutturato uno specifico pricing a favore del beneficiario, che tiene conto esclusivamente dei costi amministrativi di istruttoria e di gestione della garanzia. Alla data del 31/12/2025 risultano sofferenze non escusse imputate al fondo per € 568.883.

- **Fondo Por Fesr 2014 – 2020**

Il fondo Por Fesr 2014-2020 è stato erogato dalla Regione Marche a gennaio 2019 per € 759.351 per quanto riguarda il Fondo POR FESR ordinario ed € 455.610 per quanto riguarda il Fondo POR FESR specifico per il Sisma.

Nel gennaio 2021, così come previsto dall'art. 11 del relativo bando, il fondo è stato integrato da ulteriori erogazioni: per € 1.518.701 (Fondo Por Fesr Marche 2014/2020) e per € 911.221 (Fondo Pos Fesr Marche 2014/2020 eventi sismici).

Tale fondo copre il 70% della percentuale di rischio assunta dal Confidi, che non può essere superiore all'80% del finanziamento. Il fondo è destinato a garantire le operazioni che coinvolgono le Piccole/Medie Imprese aventi un'unità operativa nella Regione Marche e operanti in tutti i settori di attività economica, ad eccezione di quelli primari (pesca, acquacoltura, produzione primaria dei prodotti agricoli); resta inteso che tali beneficiari non devono essere stati posti in liquidazione o sottoposti a procedura concorsuale. Come previsto dal relativo decreto, gli interessi attivi maturati sul fondo rischi saranno destinati ad incrementare il fondo stesso. Tale fondo si incrementa per gli interessi netti dei fondi investiti per la contribuzione ricevuta e anch'esso è destinato alla copertura delle eventuali sofferenze. L'attività di concessione di garanzie da parte del confidi a valere sul fondo rischi è terminata a ottobre 2023. Alla data del 31/12/2025 risultano sofferenze non escusse imputate: *i*) al fondo ordinario per € 363.812 (garanzie) e per € 79.879 (credito diretto) *ii*) al fondo sisma per € 164.153 (garanzie) e per € 11.095 (credito diretto).

- **Fondo L.R. 13/2020**

Il Fondo L.R. 13/2020 è stato deliberato dalla Regione Marche ad aprile 2020. Con la richiamata legge regionale 13/2020 – Misure Urgenti per il sostegno alle attività produttive e al lavoro autonomo a seguito dell'emergenza epidemiologica covid 19 - la Regione Marche ha inteso sostenere (con strumenti straordinari e ulteriori rispetto a quelli previsti dallo Stato) i lavoratori autonomi e le PMI nella crisi di liquidità in cui versano a causa della diminuzione del volume d'affari, il rallentamento o la sospensione dell'attività lavorative a seguito della crisi epidemiologica globale. La gestione del Fondo L.R. 13/2020 è assegnata ai confidi rientranti nell'elenco di cui all'art.106 del TUB operativi nella Regione Marche che ne hanno fatto domanda.

Gli interventi di sostegno alle attività produttive sono stati i seguenti:

- a) concessione di prestiti a tasso agevolato (misura l.r. 13/2020 lettera A) ai soggetti beneficiari. Come previsto dalla legge regionale il Confidi, ha destinato pari risorse proprie per tale misura (infatti ai singoli prestiti agevolati le risorse del fondo concorrono per una quota fino al 50 per cento del totale, e la quota del prestito proveniente dal fondo è concessa ai soggetti beneficiari a tasso zero mentre sulla quota cofinanziata dal Confidi con le risorse proprie, il tasso di interesse non può essere superiore al 2 per cento)
- b) concessione di contributi per l'abbattimento del costo degli interessi e della garanzia per l'accesso ai prestiti presso il sistema creditizio (misura l.r. 13/2020 lettera B);
- c) riassicurazione delle garanzie prestate dal confidi a favore del settore agricolo (misura l.r. 13/2020 lettera C).

Infine, con delibera della Regione Marche di agosto 2020 sono stati deliberati ulteriori stanziamenti con riferimento alla L.R. 13/2020, grazie all'ottenimento di nuove risorse messe a disposizione dall'Unione Europea, dallo Stato e dalla Regione.

Le agevolazioni legate alle misure POR FESR sono state concesse fino al 30/06/2022. La L.R. n. 13/2020 con risorse regionali è stata prorogata fino al 31/12/2023. La concessione di tutte le agevolazioni si è chiusa nell'anno 2023.

Per un maggior dettaglio si rimanda alla voce "altre passività" (misura l.r. 13/2020 lettera B) e "passività finanziarie valutate al costo ammortizzato" (misura l.r. 13/2020 lettera A e misura l.r. 13/2020 lettera C) dove tali fondi sono stati classificati.

## **SEZIONE 2 – OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE, INFORMATIVA SULLE ENTITÀ STRUTTURATE NON CONSOLIDATE CONTABILMENTE (DIVERSE DALLE SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE) E OPERAZIONI DI CESSIONE DELLE ATTIVITÀ**

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

Il rischio derivante da cartolarizzazioni rappresenta il rischio scaturente da un'errata valutazione dell'adeguatezza delle operazioni di cartolarizzazione rispetto alle decisioni sulla gestione del rischio. Il Confidi partecipa ad operazioni di cartolarizzazione rotativa (art. 2, comma 16, Reg. UE 2017/2402) e tradizionale (art. 244 Reg. UE 2017/2401) in qualità di originator (cedente). Nello specifico, il Confidi ha aderito a tre operazioni di cartolarizzazione: GRO SPV – Lotto 1 (nel 2023), GRO SPV – Lotto 2 e FARM SPV (nel 2024).

### Informazioni di natura qualitativa

La scelta di Confidcoop è stata quella di aderire all’iniziativa promossa da un advisor fintech al fine di migliorare il proprio posizionamento di mercato, portando avanti una strategia di rafforzamento dimensionale autonoma e indipendente. Dal punto di vista della clientela, le iniziative promosse si concretizzano nell’offerta di uno strumento alternativo al canale bancario. Il modello consente di superare le difficoltà di accesso al credito da parte delle mPMI, accelerando il processo di delibera ed erogazione. I progetti CresciCONnoi (GRO SPV - Lotto 1 e GRO SPV - Lotto 2) e CresciAgri (FARM SPV) si fondano su operazioni di cartolarizzazione tradizionale (multioriginator – revolving) emesse da SPV iscritte all’Elenco delle società veicolo di cartolarizzazione tenuto da Banca d’Italia. Si tratta di società veicolo appositamente costituite e omologate ai sensi dell’articolo 3 della Legge 130/1999: GRO SPV Srl e FARM SPV Srl.

La peculiarità di tali progetti consiste nel concedere finanziamenti alle mPMI (CresciCONnoi – Lotto 1 e 2) ed alle sole mPMI agricole (CresciAgri – FARM), garantiti da altro confidi partecipante e assistiti dalla controgaranzia del Fondo di Garanzia per le PMI ex Lg. 662/96. Tali crediti performing vengono poi ceduti dai confidi eroganti a titolo definitivo (pro-soluto) al veicolo di riferimento. I confidi Originator mantengono nel continuo un interesse economico non inferiore al 5% del valore nominale delle esposizioni cartolarizzate (art. 6, comma 3, lettera b, Regolamento (UE) 2017/2402), su base rotativa. Le caratteristiche delle cartolarizzazioni sono tali da permettere ai confidi di cancellare dal bilancio la quota di crediti ceduti (derecognition) secondo quanto previsto dai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS applicabili e registrarne il significativo trasferimento del rischio (SRT) ai sensi dell’art. 244, comma 2 del Regolamento UE n. 575/13 (CRR), così come modificato dal Regolamento 2401/17.

In tali operazioni di cartolarizzazione sono stati coinvolti, rispettivamente, illimity Bank (in qualità di lead Arranger e Subscriber), CresciItalia Servizi Imprese (in qualità di Monitoring Agent) e Confidcoop Marche, Confeserfidi e Garanzia Etica S.C. (i Confidi Promotori, in qualità di Originator-Eroganti/Seller/ e Garanti)<sup>1</sup>. La prima operazione di cartolarizzazione, GRO SPV – Lotto 1, si è conclusa ad agosto 2024, le successive, invece, sono state chiuse prima del completamento della fase di ramp-up nel corso del primo semestre del 2025.

Si precisa che la Società non detiene posizioni verso la cartolarizzazione di alcun tipo.

Ai sensi e per gli effetti di cui al combinato disposto degli articoli 1 e 4 della Legge sulla Cartolarizzazione, tutti i privilegi e le garanzie, di qualsiasi tipo e natura, da chiunque prestati o comunque esistenti a favore del cedente in relazione ai finanziamenti ceduti, conservano la loro validità e il loro grado a favore del cessionario, senza bisogno di alcuna formalità o annotazione, se non quelle previste dalla Legge sulla Cartolarizzazione. Confidcoop si impegna a:

- i. mantenere, per tutta la durata delle Cartolarizzazioni, un interesse economico netto rilevante non inferiore al 5% nella Cartolarizzazione ai sensi di, ed in conformità con, quanto previsto nell’articolo 6, terzo comma, lettera (b) del Regolamento Cartolarizzazioni.
- ii. non modificare la modalità o la forma di mantenimento di tale interesse economico netto, se non nella misura consentita ai sensi del Regolamento Cartolarizzazioni;
- iii. non effettuare alcuna operazione di attenuazione del rischio di credito, di copertura, cessione o altre operazioni vietate ai sensi di quanto previsto dall’articolo 6 del Regolamento Cartolarizzazioni in relazione a tutte le esposizioni cartolarizzate ovvero a parte di esse;
- iv. confermare per iscritto, ogni qual volta richiesto dal Cessionario, il rispetto degli impegni di cui ai paragrafi da (i) a (iii) che precedono; e
- v. consegnare al Cessionario e al Master Servicer ogni informazione in suo possesso ragionevolmente richiesta al fine di consentire al Cessionario di adempiere agli obblighi di cui all’articolo 7 del Regolamento Cartolarizzazioni.

Ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, le SPV al fine di finanziare l’acquisto dei Portafogli dalle Cedenti, hanno emesso dei titoli Asset-Backed (“Notes”) sottoscritti da illimity Bank (Subscriber delle operazioni).

Di seguito si riporta la distribuzione dell’attività di origination di Confidcoop nelle varie operazioni di cartolarizzazione, al 31/12/2025, suddivisa per aree territoriali e per principali settori di attività economica dei debitori ceduti.

<sup>1</sup> Nel mese di settembre 2024 sono entrati tre nuovi Confidi Vigilati in qualità di possibili ulteriori garanti diretti di operazioni di finanziamento erogate dai tre Confidi Promotori. A ciascun Confidi Promotore è stato associato un Confidi garante (es. Confidcoop Marche – Cofidi.it Soc. Coop.).

REGIONE	Finanziamenti erogati	Finanziamenti ceduti a GRO SPV Srl - Lotto 1	Importo residuo
ABRUZZO	700.000	665.000	29.993
CALABRIA	980.000	931.000	38.284
CAMPANIA	11.210.000	10.649.500	442.632
EMILIA-ROMAGNA	3.490.000	3.315.500	133.215
FRIULI-VENEZIA GIULIA	615.000	584.250	24.032
LAZIO	7.410.000	7.039.500	333.612
LOMBARDIA	6.755.000	6.417.250	293.967
MARCHE	250.000	237.500	9.870
MOLISE	1.150.000	1.092.500	46.940
PIEMONTE	975.000	926.250	37.890
PUGLIA	1.730.000	1.643.500	82.979
SARDEGNA	4.230.000	4.018.500	155.457
SICILIA	5.730.000	5.443.500	225.837
TOSCANA	575.000	546.250	25.007
TRENTINO-ALTO ADIGE	300.000	285.000	10.870
VENETO	1.965.000	1.866.750	78.993
<b>Totale Complessivo</b>	<b>48.065.000</b>	<b>45.661.750</b>	<b>1.969.585</b>

SETTORE ECONOMICO	Finanziamenti erogati	Finanziamenti ceduti a GRO SPV Srl - Lotto 1	Importo residuo
AGRICOLTURA, SILVICOLTURA E PESCA	550.000	522.500	26.061
ATTIVITÀ ARTISTICHE, SPORTIVE, DI INTRATTENIMENTO E DIVERTIMENTO	415.000	394.250	16.443
ATTIVITÀ DEI SERVIZI DI ALLOGGIO E DI RISTORAZIONE	3.230.000	3.068.500	143.855
ATTIVITÀ MANIFATTURIERE	12.305.000	11.689.750	482.748
ATTIVITÀ PROFESSIONALI, SCIENTIFICHE E TECNICHE	2.595.000	2.465.250	119.690
COMMERCIO ALL'INGROSSO E AL DETTAGLIO; RIPARAZIONE DI AUTOVEICOLI E MOTOCICLI	14.955.000	14.207.250	620.804
COSTRUZIONI	4.345.000	4.127.750	164.508
NOLEGGIO, AGENZIE DI VIAGGIO, SERVIZI DI SUPPORTO ALLE IMPRESE	2.780.000	2.641.000	116.107
SANITÀ E ASSISTENZA SOCIALE	1.400.000	1.330.000	58.603
SERVIZI DI INFORMAZIONE E COMUNICAZIONE	1.880.000	1.786.000	76.914
TRASPORTO E MAGAZZINAGGIO	3.610.000	3.429.500	143.846
<b>Totale Complessivo</b>	<b>48.065.000</b>	<b>45.661.750</b>	<b>1.969.585</b>

REGIONE	Finanziamenti erogati	Finanziamenti ceduti a GRO SPV Srl - Lotto 2	Importo residuo
ABRUZZO	500.000	475.000	22.079
BASILICATA	300.000	285.000	13.477
CALABRIA	100.000	95.000	4.154
CAMPANIA	3.065.000	2.911.750	135.202
EMILIA-ROMAGNA	1.530.000	1.453.500	69.239
LAZIO	2.053.000	1.950.350	95.568
LIGURIA	500.000	475.000	20.050
LOMBARDIA	3.480.000	3.306.000	155.958
MARCHE	1.375.000	1.306.250	63.177
MOLISE	500.000	475.000	22.925
PIEMONTE	210.000	199.500	9.110
PUGLIA	1.430.000	1.358.500	65.670
SARDEGNA	600.000	570.000	29.492
SICILIA	4.420.000	4.199.000	193.134
TOSCANA	1.050.000	997.500	45.438
VENETO	940.000	893.000	37.963
<b>Totale Complessivo</b>	<b>22.053.000</b>	<b>20.950.350</b>	<b>982.645</b>

SETTORE ECONOMICO	Finanziamenti erogati	Finanziamenti ceduti a GRO SPV Srl - Lotto 2	Importo residuo
AGRICOLTURA, SILVICOLTURA E PESCA	80.000	76.000	3.912
ATTIVITÀ ARTISTICHE, SPORTIVE, DI INTRATTENIMENTO E DIVERTIMENTO	1.000.000	950.000	45.201
ATTIVITÀ DEI SERVIZI DI ALLOGGIO E DI RISTORAZIONE	933.000	886.350	40.454
ATTIVITÀ FINANZIARIE E ASSICURATIVE	100.000	95.000	4.213
ATTIVITÀ MANIFATTURIERE	4.263.000	4.049.850	195.494
ATTIVITÀ PROFESSIONALI, SCIENTIFICHE E TECNICHE	607.000	576.650	24.390
COMMERCIO ALL'INGROSSO E AL DETTAGLIO; RIPARAZIONE DI AUTOVEICOLI E MOTOCICLI	8.075.000	7.671.250	364.786
COSTRUZIONI	2.195.000	2.085.250	95.345
NOLEGGIO, AGENZIE DI VIAGGIO, SERVIZI DI SUPPORTO ALLE IMPRESE	1.745.000	1.657.750	74.744
SERVIZI DI INFORMAZIONE E COMUNICAZIONE	830.000	788.500	34.979
TRASPORTO E MAGAZZINAGGIO	2.225.000	2.113.750	99.126
<b>Totale Complessivo</b>	<b>22.053.000</b>	<b>20.950.350</b>	<b>982.646</b>

REGIONE	Finanziamenti erogati	Finanziamenti ceduti a FARM SPV Srl	Importo residuo
ABRUZZO	118.000	112.100	5.453
CAMPANIA	700.000	665.000	32.607
EMILIA-ROMAGNA	645.000	612.750	31.829
LOMBARDIA	550.000	522.500	27.264
MARCHE	500.000	475.000	22.677
PUGLIA	960.000	912.000	40.729
SARDEGNA	270.000	256.500	11.190
SICILIA	1.967.000	1.868.650	90.285
VENETO	200.000	190.000	9.633
<b>Totale Complessivo</b>	<b>5.910.000</b>	<b>5.614.500</b>	<b>271.668</b>

SETTORE ECONOMICO	Finanziamenti erogati	Finanziamenti ceduti a FARM SPV Srl	Importo residuo
AGRICOLTURA	5.910.000	5.614.500	271.668
<b>Totale Complessivo</b>	<b>5.910.000</b>	<b>5.614.500</b>	<b>271.668</b>

### Informazioni di natura quantitativa

Come già indicato in precedenza, Confidicoop Marche non detiene alcuna esposizione verso la cartolarizzazione. Attraverso specifici contratti relativi alle varie cartolarizzazioni sono stati conferiti, da parte delle società veicolo, mandati di gestione (servicing) a Master Servicer (Zenit Service Spa e Finint Spa), che a loro volta, hanno conferito mandato di sub-servicing ai Confidi Originator. Nell'ambito di tali operazioni il Confidi ha sottoscritto, pertanto, contratti di sub-servicing attraverso i quali si è impegnato a svolgere talune attività. A titolo esemplificativo e non esaustivo, Confidicoop Marche cura l'incasso dei pagamenti dovuti da ciascun debitore ceduto ai sensi del relativo contratto di finanziamento, fornisce assistenza e supporto a ciascun debitore ceduto in relazione alla verifica dello stato dei pagamenti e alle problematiche inerenti a ciascun contratto di finanziamento, si occupa del monitoraggio degli importi insoluti.

Di seguito si riepilogano le caratteristiche delle società veicolo partecipanti.

- **GRO SPV SRL** - società veicolo per le cartolarizzazioni relative ai due progetti continuativi CresciCONnoi (Lotto I e II). È una società a responsabilità limitata con socio unico costituita in Italia ai sensi della Legge 30 aprile 1999 n. 130 (come successivamente modificata ed integrata, la "Legge sulla Cartolarizzazione"), con sede legale in Corso Vittorio Emanuele II, 24-28, 20122 Milano (MI). È iscritta nel registro delle società veicolo tenuto dalla Banca d'Italia con il numero 48472.5. GRO SPV SRL è una società veicolo utilizzata da illimity Bank S.p.A. (capogruppo) per operazioni di cartolarizzazione relative al business b-ilty ed è oggetto di consolidamento da parte della capogruppo al 100%.
- **FARM SPV SRL** – società veicolo per la cartolarizzazione relativa al progetto CresciAgri. È una società a responsabilità limitata con socio unico costituita in Italia ai sensi della Legge 30 aprile 1999 n. 130 (come successivamente modificata ed integrata, la "Legge sulla Cartolarizzazione"), con sede legale in VIA V. ALFIERI, 1 - 31015 CONEGLIANO (TV). È iscritta nel registro delle società veicolo tenuto dalla Banca d'Italia con il numero 48560.7. FARM SPV SRL è una società veicolo utilizzata da illimity Bank S.p.A. (capogruppo) per operazioni di cartolarizzazione relative al business b-ilty ed è oggetto di consolidamento da parte della capogruppo al 100%.

## C. OPERAZIONI DI CESSIONE

### C.3. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente

#### Informazioni di natura qualitativa

Nell'ambito dei progetti di cartolarizzazione a cui ha preso parte, Confidicoop Marche cede, a titolo oneroso e pro soluto, portafogli di crediti in bonis che vengono acquistati da una società veicolo.

Per quanto concerne le procedure per il monitoraggio dei relativi rischi, Confidicoop si è dotata di un Regolamento sul Significativo Trasferimento del Rischio che ha come obiettivo quello di verificare se nelle operazioni di cartolarizzazione in cui la Società interviene rivestendo il ruolo di Originator e cedente, la stessa possa escludere le posizioni cartolarizzate dagli attivi di bilancio e dal calcolo degli importi delle esposizioni ponderate per il rischio di credito. Inoltre, il Confidi ha adottato una Policy interna in materia di cartolarizzazioni con lo scopo di presidiarne i rischi sottostanti prevedendo e garantendo il coinvolgimento delle funzioni aziendali di controllo che devono, nel continuo, verificare proprio l'adeguatezza delle politiche, delle procedure e delle specifiche misure adottate dall'intermediario per assicurare l'effettiva capacità di rispettare, nel continuo, le previsioni del Regolamento (UE) 2017/2402 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 12 dicembre 2017 (SECR).

Il portafoglio di ciascuna cartolarizzazione è sottoposto a monitoraggio periodico; sulla base di tale attività sono predisposti report con evidenze dei volumi raggiunti, dello status dei crediti, nonché della redditività media dei vari prodotti.

Come evidenziato in precedenza, le caratteristiche delle cartolarizzazioni sono tali da permettere al Confidi di cancellare dal bilancio la quota di crediti ceduti (95%) secondo quanto previsto dai Principi Contabili Internazionali (IFRS 9) e registrarne il significativo trasferimento del rischio (SRT) ai sensi dell'art. 244, comma 2 del Regolamento UE n. 575/13 (CRR), così come modificato dal Regolamento 2401/17.

#### Informazioni di natura quantitativa

	Stock al 31/12/2025			Stock al 31/12/2024				
	N°posizioni	Importo erogato	Importo ceduto	Importo residuo	N°posizioni	Importo erogato	Importo ceduto	Importo residuo
<b>Totale complessivo</b>	346	76.028.000	72.226.600	3.223.899	324	71.687.000	68.102.650	3.449.881

La tabella sopra riportata si riferisce ai crediti diretti erogati nell'ambito dei tre progetti di cartolarizzazione descritti. Il valore dell'importo residuo indicato rappresenta l'ammontare residuo al 31 dicembre 2024 e 2025 del 5% dei crediti ceduti (pari rispettivamente ad Euro 3.584.350 ed Euro 3.801.400).

## SEZIONE 3 – INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Nella presente sessione vengono fornite informazioni riguardanti i profili di rischio rilevanti, le politiche di gestione e copertura attuate dalla Società.

### 3.1 RISCHIO DI CREDITO

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Il rischio di credito rappresenta la principale categoria di rischio per Confidicoop ed è legato potenzialmente alla possibile inadempienza o insolvenza della controparte. In particolare, si manifesta quando variazioni inattese del merito creditizio, attribuito ad una controparte nei confronti della quale Confidicoop Marche ha un'esposizione, generano corrispondenti diminuzioni del valore

delle posizioni creditorie. Il rischio di credito può essere influenzato anche da eventi legati ai rischi ESG. Il rischio di credito rientra tra quelli di Primo Pilastro i quali comportano l'osservanza dei requisiti minimi obbligatori di vigilanza.

L'entrata in vigore del nuovo principio contabile IFRS 9 (01/01/2018), relativamente ai portafogli di garanzie e credito diretto per la valutazione delle perdite attese, prevede un modello caratterizzato da un'ottica prospettica in grado di rilevare immediatamente le perdite previste nel corso della vita della linea di credito (quindi passaggio dal modello "incurred loss" al modello "expected loss").

## **1. Aspetti generali**

Il rischio di credito per Confidicoop Marche è potenzialmente legato a tre attività:

- ✓ Attività tipica di rilascio garanzie nei confronti dei propri soci/clienti operanti prevalentemente nelle Regioni Marche, tuttavia negli ultimi anni l'operatività del Confidi si è estesa in tutte le altre regioni italiane. L'obiettivo principale di Confidicoop è favorire ed agevolare l'accesso al credito delle PMI socie, optando contestualmente per un progressivo frazionamento del rischio tra aree geografiche, settori economici e Istituti di Credito. Accanto a ciò, il Confidi è, da sempre, attento alla selezione della qualità del credito, attraverso istruttorie ed analisi selettive al fine di contenere il rischio di insolvenza. Il processo di rilascio garanzie è disciplinato, a livello interno, dai singoli regolamenti, approvati dal Consiglio di Amministrazione (CdA), che compongono il "Sistema dei Controlli Interni" e dal Documento di Policy e deleghe, anch'esso approvato dal CdA. Il "Regolamento Mutualistico", approvato dall'Assemblea dei Soci, disciplina il rapporto tra Confidi e aderenti alla compagine sociale. L'attività di rilascio delle garanzie è un processo complesso ed unitario che ha inizio con la richiesta di ammissione a Socio, condizione necessaria per usufruire della garanzia del Confidi, e termina con l'erogazione dell'affidamento/finanziamento da parte dell'Istituto di Credito convenzionato ed il monitoraggio nel corso del tempo.
- ✓ Attività connesse di investimento in strumenti finanziari e conti correnti (gestione tesoreria). Il Confidi ha un'importante consistenza in termini di portafoglio titoli, distinti prevalentemente tra Titoli di Stato ed Obbligazioni bancarie, conti correnti e buoni di deposito accessi presso le principali banche convenzionate di riferimento. La gestione della Tesoreria è orientata ad una logica prudenziale e, per tale motivo, risultano limitati i titoli azionari in portafoglio. L'attività di gestione della Tesoreria è regolamentata internamente dal "Regolamento Gestione Tesoreria e Liquidità". In quest'ultimo documento sono riportati i limiti e le policy in materia di gestione degli investimenti finanziari, nell'ottica di una sana e prudente gestione del rischio connesso, prevedendo un sistema di gestione e controllo della tesoreria strutturato attraverso il Comitato degli investimenti: organo delegato dal Consiglio di Amministrazione a valutare preliminarmente, con il supporto di una società di consulenza specializzata, le operazioni di acquisto e vendita dei titoli e di trasferimento delle risorse.
- ✓ Attività residuale di erogazione diretta di finanziamenti (credito diretto). Da aprile 2020, il Confidi ha avviato l'attività di erogazione diretta di finanziamenti. L'erogazione diretta del credito alle PMI rappresenta uno strumento efficace per permettere l'accesso al mercato del credito a quelle imprese di piccole dimensioni che non sempre rientrano nel target di clientela degli Istituti di Credito perché sono generalmente percepite come imprese ad alto rischio rispetto alle grandi aziende, soprattutto in periodi di incertezza economica. Le banche tendono a preferire imprese più grandi e consolidate, che hanno una storia finanziaria solida e più risorse per far fronte a difficoltà economiche. L'attività di erogazione diretta è regolamentata internamente dal "Regolamento del processo di concessione e monitoraggio delle garanzie e del credito diretto", dal "Regolamento Ufficio Qualità del Credito e Controgaranzie" e dal "Regolamento gestione credito diretto". L'iter operativo ricalca quello del rilascio della garanzia: anch'esso ha inizio con la condizione necessaria dell'ammissibilità a socio e termina con l'erogazione del finanziamento da parte del Confidi ed il suo monitoraggio nel corso del tempo.

## ***Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19***

La pandemia Covid-19 ha posto l'intero tessuto economico e sociale dinanzi a sfide significative non soltanto per le pesanti conseguenze connesse all'emergenza sanitaria, ma anche e soprattutto per le inevitabili misure di contenimento adottate dalle Istituzioni, che hanno costretto le imprese italiane a fare i conti (in quasi tutti i settori economici) con un drastico calo dei propri fatturati. Durante la crisi da Covid-19 Confidicoop Marche ha operato per favorire l'accesso al credito alle imprese colpite dagli

effetti della crisi mettendo loro a disposizione gli interventi economico-finanziari introdotti dal Governo italiano mediante i DCPM noti come “Decreto Liquidità”, “Cura Italia” e “Decreto Sostegni”. Le misure di sostegno attraverso una moratoria sui debiti e un massiccio piano di garanzie pubbliche hanno offerto maggiori possibilità di aprire nuove linee di credito, contenendo i fallimenti e riducendo il rischio di credito. Anche la Regione Marche ha emesso un’apposita legge regionale avente ad oggetto fondi/contributi, finalizzati a supportare le aziende del territorio in questo periodo emergenziale.

In relazione ai mutamenti del mercato di riferimento Confidicoop ha posto particolare attenzione alla misurazione degli impatti dei rischi e delle incertezze sulla propria operatività al fine di assicurare l’adeguamento tempestivo delle proprie strategie sia sul profilo distributivo (in termini di prodotti offerti), che su quello economico (in termini di pricing).

Alla luce di quanto disposto dalle amministrazioni nazionali e regionali, il Confidi ha adottato le molteplici azioni con lo scopo di contenere il rischio di credito derivante dalla clientela colpita dalle conseguenze economiche della pandemia Covid-19:

- meticolosa valutazione dei bilanci aziendali e/o delle situazioni contabili aggiornate, ponendo particolare attenzione sulle conseguenze che la pandemia ha avuto sull’attività del Socio;
- attento monitoraggio del portafoglio “in bonis”, al fine di captare i primi segnali di deterioramento e collocare preventivamente tali esposizioni nello stage 2;
- maggior ricorso alle garanzie rilasciate dal Fondo di Garanzia per le PMI (L. 662/96), visto quanto disciplinato dal “Decreto Liquidità” in materia sia di percentuali di copertura concesse, sia in termini di iter operativo;
- proseguimento della graduale diversificazione dell’attività di garanzia e del rischio a livello settoriale;
- erogazione diretta di finanziamenti (c.d. “credito diretto”) a favore dei propri clienti, mediante l’utilizzo di risorse messe a disposizione dalla Regione Marche (mediante la L.R. n. 13/2020) e da Cassa Depositi e Prestiti (mediante l’attivazione del progetto “Plafond Confidi”).

Lo stato di emergenza sanitaria in Italia è terminato il 31/03/2022. Con il decreto-legge 18 ottobre 2023, n. 145, recante “*Misure urgenti in materia economica e fiscale, in favore degli enti territoriali, a tutela del lavoro e per esigenze indifferibili*”, le percentuali di copertura del Fondo di Garanzia per le PMI (L. 662/96) sono state ridotte. Al 31/12/2023 le misure emergenziali regionali e nazionali (*Temporary Crisis Framework*) relative al Covid risultano chiuse. Allo stato attuale il Confidi continua a monitorare le posizioni di garanzia e credito diretto in essere che hanno beneficiato degli interventi emergenziali.

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

Relativamente all’attività tipica della Società di rilascio garanzie, i principali fattori che possono incidere sul rischio di credito sono: l’importo dell’esposizione della garanzia, la percentuale di garanzia rilasciata, la probabilità di inadempienza o insolvenza dei clienti affidati, il rating attribuito internamente in sede di istruttoria/valutazione. Ad essa si affianca l’attività di erogazione di credito diretto che espone il Confidi al rischio di controparte, ossia al rischio che la controparte di un’operazione di finanziamento risulti inadempiente prima del regolamento definitivo dei flussi finanziari derivanti dal finanziamento concesso.

Nell’attività accessoria di investimento in strumenti finanziari, invece, il principale fattore di rischio risiede nella probabilità di inadempienza o insolvenza dell’emittente dei titoli nei quali sono investite le disponibilità liquide della Società.

Di seguito si riportano i principali presidi e strumenti adottati dalla società ai fini della gestione e del controllo del rischio di credito.

---

## **2.1 Aspetti organizzativi**

L'Ufficio Crediti, mediante l'analisi di diversi fattori sia quantitativi che qualitativi, valuta il merito creditizio del socio/cliente, nonché determina il potenziale grado di rischiosità dello stesso.

L'Ufficio Fondi e Controgaranzie ha il compito di valutare la contro-garantibilità delle posizioni in relazione ai vari Fondi disponibili, al fine di mitigare il rischio di credito.

Dietro supporto tecnico degli uffici preposti (Ufficio crediti e Ufficio Fondi e Controgaranzie), le funzioni Risk Management e Compliance forniscono frequentemente informazioni e dati utili al Direttore Generale e ai Responsabili delle altre aree aziendali. Inoltre, con cadenza almeno trimestrale, il Consiglio di Amministrazione viene informato relativamente a tutte le posizioni a rischio (scaduto non deteriorato, scaduto deteriorato, inadempienze probabili, sofferenze non escusse ed escussioni) e all'ammontare dei Fondi Propri. Con cadenza semestrale, invece, l'organo con supervisione strategica viene edotto circa il raggiungimento degli obiettivi di rischio contenuti nel Risk Appetite Framework (RAF) al fine di improntare la politica di governo dei rischi e il processo di gestione degli stessi ai principi della sana e prudente gestione aziendale.

Inoltre, la Società, in un'ottica di efficienza organizzativa, ha individuato la funzione Risk Management quale responsabile del controllo e verifica delle segnalazioni all'Autorità di Vigilanza del requisito patrimoniale da detenere a fronte del rischio di credito, ovvero:

- riconciliare la base dati utilizzata per il calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito con i sistemi gestionali e contabili;
- identificare e classificare le esposizioni creditizie soggette al calcolo del requisito patrimoniale, secondo i portafogli definiti dalla Banca d'Italia per il metodo standardizzato;
- verificare il requisito patrimoniale da detenere a fronte del rischio di credito, con riferimento alla classificazione delle esposizioni e alle regole di ponderazione conformemente alle disposizioni vigenti in materia.

## **2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo**

L'attività di rilascio delle garanzie (ed in via residuale del credito diretto) è un processo complesso ed unitario che ha inizio con la richiesta di ammissione a Socio (requisito necessario per poter accedere alla garanzia di Confidicomp) e si perfeziona con l'erogazione dell'affidamento/finanziamento da parte dell'Istituto di Credito. In particolare, tale processo si compone delle seguenti fasi:

- **Raccolta della documentazione** necessaria e prevista dalle procedure e dai regolamenti interni, nonché dalla Normativa sulla Trasparenza, sulla Privacy e ai fini Antiriciclaggio; al termine della raccolta, vengono effettuati i controlli di primo livello sulla validità e la completezza della documentazione prima di procedere con la valutazione del merito creditizio.
- **Istruttoria e valutazione del merito creditizio:** lo scopo di tale attività è di determinare, sulla base di un'apposita analisi volta ad attribuire uno scoring al socio/cliente, la potenziale rischiosità; l'analisi tiene conto di diversi fattori quantitativi e qualitativi: economici, finanziari, patrimoniali, prospettici, informazioni acquisite da banche dati esterne (Crif, Centrale Rischi, Istituti di Credito, etc.); l'istruttoria viene effettuata dagli analisti dell'Ufficio Crediti che producono una relazione, riportando il rating finale e il giudizio dell'analista.
- **Concessione del credito:** una volta attribuito il rating e completata la relazione, la documentazione predisposta viene sottoposta alla Responsabile dell'Ufficio Crediti che esprime il proprio parere sul merito creditizio; ai fini della delibera di concessione garanzia sono competenti, dietro delega del Consiglio di Amministrazione e relativa procura speciale, la

Responsabile dell'Area Crediti ed il Direttore Generale; al di fuori dei limiti di delega, è competente il Consiglio di Amministrazione. Nel Documento di Policy e Deleghe sono riportate le deleghe di cui sopra, nonché le policy e le linee guida poste dal Consiglio di Amministrazione in merito all'attività di rilascio garanzie e credito diretto.

- **Perfezionamento della garanzia:** la Segreteria Fidi provvede a dare comunicazione dell'esito della delibera assunta dall'organo competente sia al Socio/Cliente sia all'Istituto di Credito, mediante l'invio del documento di delibera. Una volta ricevuta la comunicazione di delibera da parte della banca, la garanzia si considera perfezionata con l'invio all'istituto di credito della fidejussione e del contratto di garanzia. Gli Istituti di Credito si impegnano a comunicare la data di erogazione/operatività degli affidamenti/finanziamenti. In occasione del perfezionamento/erogazione del fido, il Socio/Cliente è tenuto al versamento delle commissioni dovute al Confidi. La garanzia è valida ed efficace dal momento dell'attivazione/erogazione del fido deliberato e fino alla scadenza indicata nella delibera di garanzia o nel contratto di finanziamento. I finanziamenti dovranno essere perfezionati/erogati entro 180 gg dalla data di emissione della delibera del Confidi.
- **Monitoraggio delle garanzie rilasciate:** l'attività può essere scomposta in due sotto-attività entrambe svolte all'interno dell'Ufficio Crediti:
  - La rivisitazione del merito creditizio: l'attività è volta ad accertare periodicamente la sussistenza delle condizioni economiche e finanziarie che hanno permesso originariamente la concessione della garanzia. Tale attività viene svolta sulle operazioni a breve termine (rinnovi a revoca) attraverso la richiesta al socio/cliente di documenti aggiornati ed eventualmente attraverso l'acquisizione di informazione da altri fonti, come ad esempio dalla Centrale Rischi, Crif o dagli stessi rapporti con gli Istituti di Credito, nel pieno rispetto della Normativa sulla Privacy;
  - Controllo Andamentale:
    - Monitoraggio delle garanzie rilasciate, tale attività consiste nella verifica svolta dalla Responsabile dell'Area Crediti, coadiuvata dall'Ufficio Monitoraggio Bonis, dell'andamento del credito garantito; inoltre, sulla base dei report predisposti dall'ufficio IT, effettua un monitoraggio sull'andamento di tutte le posizioni garantite che presentano un ritardo inferiore o pari a 90 giorni (fino a tre rate mensili impagate) e, di concerto con l'Ufficio qualità del credito, valuta quelle che necessitano di un maggior approfondimento.
    - Monitoraggio della clientela in bonis che presenta evidenze di qualunque natura in centrale rischi. Tale attività consiste nella verifica svolta dalla Responsabile dell'Area Crediti, coadiuvata dall'Ufficio Monitoraggio Bonis, del comportamento assunto dalla clientela garantita in bonis su tutto il sistema bancario. Tale verifica è effettuata attraverso l'utilizzo del Flusso di Ritorno mensile della Centrale dei Rischi.

Come specificato in precedenza, l'iter operativo per la concessione diretta di finanziamenti ricalca quello del rilascio della garanzia: anch'esso ha inizio con la condizione necessaria dell'ammissibilità a socio e termina con l'erogazione del finanziamento da parte del Confidi ed il suo monitoraggio fino a scadenza.

Riguardo ai processi pocanzi descritti, la Società ha definito ed implementato un sistema integrato per la gestione, misurazione e controllo del rischio di credito. Tale sistema, che è oggetto di costante aggiornamento ed implementazione, è definito sia a livello procedurale sia sul piano dei controlli.

Dal punto di vista procedurale, Confidicop si è dotato di un Sistema dei Controlli Interni composto dai singoli Regolamenti che disciplinano funzioni, responsabilità, attività e compiti delle aree aziendali e della Governance. Relativamente al processo di gestione, misurazione e controllo del rischio di credito, i principali Regolamenti di riferimento sono:

- “Regolamento Concessione e Monitoraggio garanzie” che disciplina le attività ed i controlli relativi al processo di concessione garanzie e del credito diretto, definendo i compiti e le responsabilità delle strutture aziendali coinvolte. Riporta le modalità di valutazione del merito creditizio e le modalità di monitoraggio delle posizioni in bonis.
- “Regolamento Qualità del Credito Controgaranzie e Gestione Fondi Pubblici” che definisce le responsabilità e le modalità operative relative all’individuazione e alla gestione delle situazioni “critiche” o “anomale” conseguenti al rischio di mancato rientro del capitale oggetto di esposizione finanziaria da parte del socio/cliente ed i criteri adottati dalla Società in materia di svalutazione delle esposizioni. Inoltre, il medesimo Regolamento disciplina le attività, le procedure e i controlli relativi ai fondi pubblici/garanzie di II grado a cui il Confidi può accedere per ottenere la controgaranzia delle operazioni garantite;
- “Regolamento Gestione Credito Diretto” che disciplina le attività ed i controlli relativi al processo di credito diretto, definendo i compiti e le responsabilità delle strutture aziendali coinvolte;
- “Regolamento Gestione Tesoreria e Liquidità” che disciplina l’attività di investimento e gestione del portafoglio titoli della Società e definisce le responsabilità, le modalità operative ed i sistemi di monitoraggio e controllo in merito all’individuazione e alla gestione dei rischi finanziari connessi al portafoglio titoli.
- “Documento di Policy e Deleghe” che riporta le politiche, i limiti e le deleghe al Direttore Generale ed alla Responsabile dell’Area Crediti fissati dal Consiglio di Amministrazione in materia di concessione delle garanzie e credito diretto.

Relativamente al sistema dei controlli, in attuazione a quanto previsto dalla Normativa di Vigilanza Prudenziale vigente, la Società si è dotata di un sistema dei controlli basato su tre livelli:

- I controlli di linea (o di primo livello) sono affidati alle singole aree operative e sono di natura sia informatica che gerarchica. Relativamente ai controlli di natura gerarchica, le aree coinvolte – Area Crediti e Area Qualità del Credito - svolgono un controllo continuo sul portafoglio in essere, attraverso l’analisi delle rendicontazioni mensili che la Società riceve dalle banche convenzionate e le informazioni ricevute dalla consultazione della Centrale Rischi ed in particolare:
  - l’Area Crediti svolge il controllo andamentale;
  - l’Area Qualità del Credito controlla e gestisce:
    - le esposizioni scadute deteriorate, quindi le esposizioni “scaduto deteriorato” (ritardi oltre 90 gg e non classificabili in altra categoria di deteriorato), le inadempienze probabili e le sofferenze non escusse;
    - le sofferenze escusse, con il supporto dell’ufficio legale esternalizzato.
- I controlli sulla gestione dei rischi (2° livello) sono svolti dall’Ufficio Risk Management e dalla Funzione Compliance. Tali uffici concorrono alla definizione delle metodologie di misurazione del rischio, verificano il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative; controllano la conformità e la coerenza dell’operatività delle singole aree operative rispetto alla Normativa interna ed esterna.
- I controlli di III livello sono svolti dall’Internal Audit (funzione esternalizzata) che, tramite verifiche ad hoc, controlla il processo di rilascio garanzia e credito diretto, al fine di fornire al Confidi analisi, valutazioni, raccomandazioni e commenti sulle attività esaminate.

### **2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito**

Gli intermediari finanziari possono ridurre il proprio rischio di credito mediante il ricorso a forme di mitigazione di tipo reale o personale, a condizione che rispettino determinate caratteristiche previste dalla Normativa di Vigilanza prudenziale di Banca d’Italia. A tal riguardo, si segnala che a partire dal 2015 Confidicoop è qualificato come certificatore del merito creditizio per conto del Fondo di Garanzia per le PMI (L. 662/96); il Confidi ha rinnovato la propria qualifica in occasione dell’entrata in vigore delle nuove Disposizioni operative (15/03/2019), a seguito della Riforma del suddetto Fondo. Quest’ultimo è l’unico strumento in uso dal Confidi che risulta eleggibile come tecnica di attenuazione del rischio di credito ai fini CRM (*credit risk mitigation*) ai sensi dei criteri di Basilea III.

Inoltre, la Società fa ricorso alle seguenti controgaranzie che, pur consentendo una mitigazione della perdita in caso di insolvenza, non sono eleggibili quali tecniche CRM:

- sistema delle garanzie di secondo grado rilasciate dalla Regione Marche (Fondo di Garanzia Marche), gestito da Uni.Co. soc. coop. (ex Società Regionale di Garanzia Marche);
- le convenzioni con alcuni confidi minori che prestano la controgaranzia a Confidcoop Marche;
- la controgaranzia del POR-FESR Marche 2014-2020, del POR-FESR Marche 2014-2020 sisma e della L.R. 13/2020 lettera C (scaduti nel 2023);
- la controgaranzia del POR-FESR Umbria 2014-2020 (scaduta nel 2023);
- la copertura a fondo perduto del Fondo per il rafforzamento patrimoniale dei Confidi;
- la controgaranzia prevista dalla Sezione Ordinaria del “Fondo Nuovo Credito” per le Imprese (FNC ORD) a valere sull'azione 1.3.5 del PR FESR 2021-2027 MARCHE;
- la controgaranzia prevista dalla Sezione Ordinaria del “Fondo Nuovo Credito” per le Imprese (FNC-ORD-REG) a valere su L.R. 16/2024, art. 13 comma 1 e 6;
- la controgaranzia prevista dalla Sezione Investimenti e liquidità del “Fondo Nuovo Credito” per le imprese (FNC – INV-LIQ) a valere sulle risorse di cui alla delibera regionale n. 1172/2025;
- la controgaranzia prevista dalla Sezione Agricoltura del “Fondo Nuovo Credito” per le imprese (FNC-AGRICOLTURA) a valere sull'intervento “SRD20 – strumento finanziario Marche investimenti produttivi agricoli per la competitività delle aziende agricole” del Complemento regionale per lo Sviluppo Rurale (CSR) 2023-2027 del Piano Strategico nazionale della PAC 2023-2027 della Regione Marche;
- la controgaranzia COSME, uno strumento che usufruisce del sostegno del Fondo europeo per gli investimenti strategici (EFSD), istituito ai sensi del Piano Investimenti per l'Europa;
- le garanzie personali rilasciate dalla clientela a favore di Confidcoop Marche, limitatamente all'attività residuale di garanzia che prevede il rilascio di fidejussioni al 100% a favore della PA per anticipo contributi.

Si sottolinea che la misurazione del rischio di credito, ai fini della valutazione aziendale sull'adeguatezza patrimoniale, avviene seguendo le Disposizioni di Vigilanza, secondo la circolare 288/2015, relativamente:

- alle garanzie e credito diretto, sulla base della perdita attesa che mette in relazione il valore dell'esposizione con la probabilità di insolvenza (*probability of default*, Pd) e la percentuale di perdita in caso di insolvenza (*loss given default*, LGD);
- al portafoglio titoli, utilizzando il rating Paese attribuito dall'Agenzia Fitch Ratings.

### ***Modifiche dovute al Covid-19***

Relativamente alla presente sezione, nel corso del 2025 non è stata fatta nessuna nuova/diversa assunzione rispetto al bilancio al 31/12/2024 e, pertanto, si è ritenuto di non fornire tale dettaglio informativo.

### **3. Esposizioni creditizie deteriorate**

Nel pieno rispetto delle disposizioni di vigilanza, il Consiglio di Amministrazione determina i criteri di classificazione delle posizioni di rischio per cassa e fuori bilancio, che vengono poi adottati dagli uffici di competenza. Nel Regolamento “Qualità del credito, Controgaranzie e Gestione Fondi Pubblici” viene disciplinata la classificazione dei portafogli di garanzie e crediti diretti, come già illustrato alla *Sezione 2 parte A.2 – Parte relativa alle principali voci di Bilancio* (voce 100 fondi per rischi e oneri), alla quale si rimanda per ulteriori approfondimenti.

### ***INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA***

Confidcoop Marche determina il requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito e di controparte utilizzando il metodo standardizzato previsto dalle Disposizioni di Vigilanza vigenti, ossia applicando il requisito patrimoniale minimo del 6% alle attività ponderate per il rischio di credito (la Società non raccoglie risparmio presso il pubblico). Il capitale interno a fronte del rischio di credito, calcolato al 31/12/2025, è pari ad € 5.349.467. Dalla tabella sottostante si evince come tale risultato sia dato dalla

somma dei requisiti patrimoniali derivanti dalle specifiche classi di portafoglio. Rispetto al 31/12/2024, i requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito sono diminuiti in parte a seguito della riduzione complessiva delle esposizioni, ed in larga parte come conseguenza della redistribuzione delle esposizioni tra i portafogli retail e corporate.

Classe di esposizione ai fini della Vigilanza	Requisiti patrimoniali					
	31/12/2025		31/12/2024		VARIAZIONI	
	€	%	€	%	€	%
Esposizioni verso Amministrazioni/Banche centrali	3.251	0,06%	6.284	0,08%	-3.033	-48%
Esposizioni verso Amministrazioni regionali	3.510	0,07%	6.807	0,09%	-3.297	-48%
Esposizioni verso organismi del settore pubblico	0	0,00%	633	0,01%	-633	-100%
Esposizioni verso Banche multilaterali di sviluppo	0	0,00%	0	0,00%	0	0%
Esposizioni verso imprese (Corporate)	602.217	11,26%	4.280.684	57,05%	-3.678.467	-86%
Esposizioni verso Intermediari finanziari vigilati	575.862	10,76%	628.100	8,37%	-52.238	-8%
Esposizioni al dettaglio (Retail)	3.042.724	56,88%	1.710.146	22,79%	1.332.578	78%
Esposizioni scadute	964.259	18,03%	620.496	8,27%	343.763	55%
Organismi di investimento collettivo (OIC)	0	0,00%	0	0,00%	0	0%
Esposizioni in strumenti di capitale	63.209	1,18%	157.826	2,10%	-94.617	-60%
Altre esposizioni	94.435	1,77%	92.214	1,23%	2.221	2%
<b>Totale requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito</b>	<b>5.349.467</b>	<b>100%</b>	<b>7.503.190</b>	<b>100%</b>	<b>-2.153.723</b>	<b>-29%</b>

### 1. Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia

Portafogli/qualità	Sofferenze	Inadempienze Probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre Esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.345.625	1.059.521	315.562	949.359	30.316.583	<b>33.986.650</b>
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva					15.769.329	<b>15.769.329</b>
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 31/12/2025</b>	<b>1.345.625</b>	<b>1.059.521</b>	<b>315.562</b>	<b>949.359</b>	<b>46.085.912</b>	<b>49.755.979</b>
<b>Totale 31/12/2024</b>	<b>111.698</b>	<b>835.322</b>	<b>436.319</b>	<b>762.735</b>	<b>58.385.823</b>	<b>60.591.897</b>

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

Portafogli/qualità	Deteriorate				Non deteriorate			
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Write-off parziali complessivi (*)	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Totale (esposizione netta)
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.466.258	7.745.550	2.720.708		31.567.807	301.865	31.265.942	<b>33.986.650</b>
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva					15.799.230	29.901	15.769.329	<b>15.769.329</b>
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 31/12/2025</b>	<b>10.466.258</b>	<b>7.745.550</b>	<b>2.720.708</b>	<b>-</b>	<b>47.367.037</b>	<b>331.766</b>	<b>47.035.271</b>	<b>49.755.979</b>
<b>Totale 31/12/2024</b>	<b>6.131.243</b>	<b>4.687.904</b>	<b>1.443.339</b>	<b>4.785.625</b>	<b>59.507.331</b>	<b>458.543</b>	<b>59.148.558</b>	<b>60.591.897</b>

Si precisa che le esposizioni creditizie, così come previste dalle istruzioni di Banca d'Italia, non includono i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R.

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

Portafogli/stadi di rischio	Valori lordi / valore nominale											
	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio			Impaired acquisite o originate		
	Da 1 giorno a 30 giorni	Da 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	351.257	95.999		44.497	457.605		14.759	3.495	1.841.822			16.576
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva												
3. Attività finanziarie in corso di dismissione												
<b>Totale 31/12/2025</b>	<b>351.257</b>	<b>95.999</b>		<b>44.497</b>	<b>457.605</b>		<b>14.759</b>	<b>3.495</b>	<b>1.841.822</b>			<b>16.576</b>
<b>Totale 31/12/2024</b>	<b>473.925</b>	<b>98.086</b>			<b>190.725</b>		<b>12.463</b>		<b>1.183.834</b>			

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

Causali/stadi di rischio	Rettifiche di valore complessive																Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate			
	Attività rientranti nel primo stadio				Attività rientranti nel secondo stadio				Attività rientranti nel terzo stadio				Attività finanziarie impaired acquisite o originate				Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate impaired acquisite o originate
	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	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	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	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive				
Esistenze iniziali	314.889	22.673	-	337.562	39.206	27.212	-	66.418	4.687.905	-	4.687.905	-	1.631	-	1.631	-	4.580.361	795.769	6.792.618	293.530
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	93.648	21.503	-	115.150	1.444	-	-	1.444	2.423.093	-	2.423.093	-	-	-	-	-	852.103	44.629	341.448	36.901
Cancellezioni diverse dai write-off	-14.090	-12.785	-	-26.875	-1.397	-27.212	-	-28.609	-3.709	-	-3.709	-	-	-	-	-	-220.535	-10.167	-2.017.897	-9.647
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	-113.525	-1.490	-	-115.015	17.210	-	-	17.210	628.869	-	628.869	-	9.200	-	9.200	-	1.755.617	507.007	-795.555	-1.092
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.832.208	-
Write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-36.963	-	-	-36.963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimanenze finali	243.959	29.901	-	273.860	56.464	-	-	56.464	7.736.159	-	7.736.159	-	10.831	-	10.831	-	3.456.311	323.223	10.152.821	319.692
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Il saldo iniziale di apertura è stato oggetto di rettifica ai sensi del principio contabile "IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori". Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione 4 - Altri Aspetti "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni del principio contabile IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)

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

Tipologie	Valori lordo/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	724.358	20.220	181.959	-	1.386.422	58.165
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva						
4. Impegni ad erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	7.516.145	1.382.825	6.721.516	17.713	24.066.853	758.408
<b>Totale 31/12/2025</b>	<b>8.240.503</b>	<b>1.403.045</b>	<b>6.903.475</b>	<b>17.713</b>	<b>25.453.275</b>	<b>816.573</b>
<b>Totale 31/12/2024</b>	<b>9.371.455</b>	<b>3.462.920</b>	<b>2.598.289</b>	<b>-</b>	<b>13.831.816</b>	<b>166.294</b>

**6. Esposizioni creditizie verso clientela, verso banche e verso società finanziarie**

**6.1 Esposizioni creditizie e fuori Bilancio verso banche e società finanziarie: valori lordi e netti**

Tipologie	Esposizione lorda					Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*	
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate			
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>	<b>25.439.020</b>	<b>23.932.096</b>	<b>1.492.018</b>	<b>14.906</b>	<b>-</b>	<b>(17.294)</b>	<b>(15.241)</b>	<b>(1.441)</b>	<b>(612)</b>	<b>-</b>	<b>35.301.393</b>	
<b>A.1 A vista</b>												
a) Deteriorate												
b) Non deteriorate	9.882.632					(2.965)					9.879.667	
<b>A.2 Altre</b>												
a) Sofferenze												
- di cui: esposizioni oggetto di concessione												
b) Inadempienze probabili	14.906			14.906		(612)			(612)		14.294	
- di cui: esposizioni oggetto di concessione												
c) Esposizioni scadute deteriorate												
- di cui: esposizioni oggetto di concessione												

Tipologie	Esposizione lorda					Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi					Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate			
d) Esposizioni scadute non deteriorate - di cui: esposizioni oggetto di concessione e) Altre esposizioni non deteriorate - di cui: esposizioni oggetto di concessione	25.424.114	23.932.096	1.492.018			(16.682)	(15.241)	(1.441)			25.407.432	
<b>TOTALE A</b>	<b>25.439.020</b>	<b>23.932.096</b>	<b>1.492.018</b>	<b>14.906</b>	<b>-</b>	<b>(17.294)</b>	<b>(15.241)</b>	<b>(1.441)</b>	<b>(612)</b>	<b>-</b>	<b>35.301.393</b>	
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>	<b>913.936</b>	<b>886.686</b>	<b>-</b>	<b>27.250</b>	<b>-</b>	<b>(17.207)</b>	<b>(13.855)</b>	<b>-</b>	<b>(3.352)</b>	<b>-</b>	<b>896.729</b>	
a) Deteriorate	27.250			27.250		(3.352)			(3.352)		23.898	
b) Non deteriorate	886.686	886.686				(13.855)	(13.855)				872.831	
<b>TOTALE B</b>	<b>913.936</b>	<b>886.686</b>	<b>-</b>	<b>27.250</b>	<b>-</b>	<b>(17.207)</b>	<b>(13.855)</b>	<b>-</b>	<b>(3.352)</b>	<b>-</b>	<b>896.729</b>	
<b>TOTALE A+B</b>	<b>26.352.956</b>	<b>24.818.782</b>	<b>1.492.018</b>	<b>42.156</b>	<b>-</b>	<b>(34.501)</b>	<b>(29.096)</b>	<b>(1.441)</b>	<b>(3.964)</b>	<b>-</b>	<b>36.198.122</b>	

Nella presente tabella sono illustrate:

- **Esposizioni per cassa:** attività finanziarie per cassa vantate nei confronti delle banche ed enti finanziari (principalmente la voce accoglie i conti correnti detenuti dalla società, gli strumenti finanziari emessi da banche ed enti finanziari e i crediti per erogazioni di credito diretto vs. controparti finanziarie) con le relative rettifiche di valore.
- **Esposizioni fuori Bilancio:** le garanzie rilasciate e gli impegni a rilasciare garanzie e erogare fondi verso società finanziarie con le relative di rettifiche di valore.

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

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	-	<b>22.922</b>	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			
<b>B. Variazioni in aumento</b>	-	<b>15.469</b>	-
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate			-
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate			
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate		15.469	
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
B.5 altre variazioni in aumento			
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	-	<b>(23.485)</b>	-
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate			
C.2 write-off			
C.3 incassi			
C.4 realizzati per cessioni			

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
C.5 perdite da cessione			
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate			-
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
C.8 altre variazioni in diminuzione		(23.485)	
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	-	<b>14.906</b>	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			

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

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>			<b>802</b>			
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						
<b>B. Variazioni in aumento</b>						
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate						
B.2 altre rettifiche di valore						
B.3 perdite da cessione						
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate						
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
B.6 altre variazioni in aumento						
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>			<b>(190)</b>			
C.1 riprese di valore da valutazione						
C.2 riprese di valore da incasso			(190)			
C.3 utili da cessioni						
C.4 write-off						
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate						
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
C.7 altre variazioni in diminuzione						
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>			<b>612</b>			
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						

**6.4 Esposizioni creditizie e fuori Bilancio verso clientela: valori lordi e netti**

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda					Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi					Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate			
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>												
<b>a) Sofferenze</b>												
- di cui:	8.917.477			8.917.477		(7.571.852)			(7.571.852)		1.345.625	-
esposizioni oggetto di concessione												
<b>b) Inadempienze probabili</b>												
- di cui:	1.194.645			1.156.731	37.914	(149.418)			(140.028)	(9.390)	1.045.227	
esposizioni oggetto di concessione												
c) Esposizioni scadute deteriorate												
- di cui:	339.230			339.230		(23.668)			(23.668)		315.562	
esposizioni oggetto di concessione												
d) Esposizioni scadute non deteriorate												
- di cui:	989.308	449.807	539.501			(39.949)	(2.551)	(37.398)			949.359	
esposizioni oggetto di concessione												
e) Altre esposizioni non deteriorate												
- di cui:	20.953.616	20.520.776	195.580		237.260	(275.134)	(256.072)	(17.621)		(1.441)	20.678.482	
esposizioni oggetto di concessione												
<b>TOTALE A</b>	<b>32.394.276</b>	<b>20.970.583</b>	<b>735.081</b>	<b>10.413.438</b>	<b>275.174</b>	<b>(8.060.021)</b>	<b>(258.623)</b>	<b>(55.019)</b>	<b>(7.735.548)</b>	<b>(10.831)</b>	<b>24.334.255</b>	
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>												
a) Deteriorate												
- di cui:	55.180.754			54.002.565	1.178.189	(10.466.109)			(10.149.470)	(316.639)	44.714.645	
b) Non deteriorate												
- di cui:	180.095.006	171.890.310	8.098.639	-	106.057	(3.781.918)	(3.455.643)	(323.222)		(3.053)	176.313.088	
<b>TOTALE B</b>	<b>235.275.760</b>	<b>171.890.310</b>	<b>8.098.639</b>	<b>54.002.565</b>	<b>1.284.246</b>	<b>(14.248.027)</b>	<b>(3.455.643)</b>	<b>(323.222)</b>	<b>(10.149.470)</b>	<b>(319.692)</b>	<b>221.027.733</b>	
<b>TOTALE A+B</b>	<b>267.670.036</b>	<b>192.860.893</b>	<b>8.833.720</b>	<b>64.416.003</b>	<b>1.559.420</b>	<b>(22.308.048)</b>	<b>(3.714.266)</b>	<b>(378.241)</b>	<b>(17.885.018)</b>	<b>(330.523)</b>	<b>245.361.988</b>	

Nella presente tabella sono illustrate:

- **Esposizioni per cassa:** attività finanziarie per cassa vantate nei confronti dei clienti (principalmente la voce accoglie i crediti per garanzie rilasciate già escusse, i crediti verso la clientela per erogazioni di credito diretto e i titoli di stato emessi dai Governi e Banche Centrali) con le relative rettifiche di valore. Si precisa che sui crediti per sofferenze escusse per garanzie rilasciate la Società opera una svalutazione totale del credito di rivalsa iscritto al momento del pagamento.
- **Esposizioni fuori Bilancio:** le garanzie rilasciate e gli impegni a rilasciare garanzie e erogare fondi verso la clientela con le relative di rettifiche di valore.

**6.5 Esposizioni creditizie verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde**

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>4.740.260</b>	<b>863.540</b>	<b>504.520</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>4.335.617</b>	<b>1.436.954</b>	<b>1.016.572</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	32.892	381.758	995.740
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate		20.000	
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	1.137.073	1.013.690	-
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
B.5 altre variazioni in aumento	3.165.652	21.506	20.832
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>(158.400)</b>	<b>(1.105.849)</b>	<b>(1.181.862)</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate		(33.108)	(44.053)
C.2 write-off			
C.3 incassi	(138.702)	(163.455)	(3.763)
C.4 realizzi per cessioni			
C.5 perdite da cessione			
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		(862.106)	(1.065.536)
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
C.8 altre variazioni in diminuzione	(19.698)	(47.180)	(68.510)
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>8.917.477</b>	<b>1.194.645</b>	<b>339.230</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			

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

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>7.140.796</b>		<b>79.582</b>		<b>5.828</b>	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>1.456.098</b>		<b>634.938</b>		<b>200.858</b>	
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate						
B.2 altre rettifiche di valore	525.891		489.786		127.837	
B.3 perdite da cessione						
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	570.033		145.152			
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
B.6 altre variazioni in aumento	360.174				73.021	
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>(1.005.042)</b>		<b>(564.490)</b>		<b>(183.018)</b>	
C.1 riprese di valore da valutazione	(1.634)		(8.472)		(12.089)	
C.2 riprese di valore da incasso	(1.003.408)		(5.515)		(6.247)	
<b>C.3 utili da cessioni</b>						

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni	Totale	di cui: esposizioni	Totale	di cui: esposizioni
C.4 write-off						
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate			(550.503)		(164.682)	
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
C.7 altre variazioni in diminuzione						
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>7.591.852</b>		<b>150.030</b>		<b>23.668</b>	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						

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

Confidicop utilizza l'ECAI Fitch Ratings per l'attribuzione dei rating esterni per i portafogli ammessi dalla normativa conformemente a quanto previsto nel modello di calcolo del rischio di credito secondo il metodo standardizzato, attraverso l'effetto a cascata (ponderazione dello stato di appartenenza).

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

Nella tabella rappresentata di seguito si riporta il dettaglio delle esposizioni secondo le modalità di valutazione delle stesse, ovvero mediante rating esterni o senza rating.

Le classi di rating esterni vengono utilizzate per valutare le esposizioni verso le amministrazioni centrali e gli intermediari vigilati. Nella colonna "senza rating" vengono invece collocate le esposizioni la cui valutazione viene effettuata senza l'utilizzo di rating esterni.

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	Classe1	Classe2	Classe3	Classe4	Classe5	Classe6		
<b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>								<b>42.034.065</b>
- Primo stadio			17.525.022				11.578.426	29.103.448
- Secondo stadio							2.227.099	2.227.099
- Terzo stadio			124.474				10.303.870	10.428.344
- Impaired acquisite o originate							275.174	275.174
<b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>								<b>15.799.230</b>
- Primo stadio		507.263	7.148.754				8.143.213	15.799.230
- Secondo stadio								
- Terzo stadio								
- Impaired acquisite o originate								
<b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>								
- Primo stadio								
- Secondo stadio								
- Terzo stadio								

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	Classe1	Classe2	Classe3	Classe4	Classe5	Classe6		
- Impaired acquisite o originate								
<b>Totale (A+B+C)</b>		<b>507.262,87</b>	<b>24.798.250</b>				<b>32.527.782</b>	<b>57.833.295</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>								
- Primo stadio								167.285.550
- Secondo stadio								8.098.639
- Terzo stadio								54.029.815
- Impaired acquisite o originate								1.284.246
<b>Totale (D)</b>								<b>230.698.250</b>
<b>Totale (A+B+C+D)</b>								<b>288.531.545</b>

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

Relativamente all'utilizzo di rating interni, Confidicoop si avvale di un modello di valutazione del rischio utilizzato in sede di concessione della garanzia e credito diretto e, conseguentemente, per la definizione della classe di rating con cui determinare le commissioni di garanzia nonché lo spread utile a definire il tasso annuo nominale sui finanziamenti diretti.

Visto che il suddetto modello di valutazione del rischio non è configurato come "rating interno" e non risulta validato dall'Autorità di Vigilanza, non si ritiene necessaria la compilazione della tabella contenuta al presente paragrafo.

## 9. Concentrazione del credito

La seguente sessione presenta la distribuzione del rischio di credito sulle garanzie e credito diretto in essere al 31/12/2025 per settore di attività economica (codice SAE) e per area geografica (provincia e macroarea). Inoltre, si riportano informazioni sulla presenza di grandi esposizioni così come definiti dalla Normativa di Vigilanza Prudenziale.

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

Ammontare garanzie in essere suddivise per settore di attività economica della controparte

Codice SAE	Settore di attività economica	Ammontare lordo	%
166	ENTI PRODUT. SERVIZI ASSISTENZ. RICREAT. CULTURALI	888	0,00%
280	MEDIATORI AGENTI E CONSULENTI DI ASSICURAZIONE	355.712	0,15%
283	PROMOTORI FINANZIARI	15.369	0,01%
290	SOCIETÀ DI PARTECIPAZIONE (holding) DI GRUPPI FINANZIARI E NON FINANZIARI	542.854	0,23%
430	IMPRESE PRODUTTIVE	172.111.251	74,36%
432	HOLDING OPERATIVE PRIVATE	108.073	0,05%
450	ASSOCIAZIONI TRA IMPRESE NON FINANZIARIE	83.353	0,04%
476	IMPRESE CONTROLLATE DALLE AMMINISTRAZIONI LOCALI	905.824	0,39%
480	UNITÀ O SOCIETÀ CON 20 O PIU' ADDETTI	498.399	0,22%

Codice SAE	Settore di attività economica	Ammontare lordo	%
481	UNITÀ O SOCIETÀ CON + DI 5 E MENO DI 20 ADDETTI	1.866.755	0,81%
482	SOCIETÀ CON MENO DI 20 ADDETTI	9.939.600	4,29%
490	UNITÀ O SOCIETÀ CON 20 O PIU' ADDETTI	2.931.721	1,27%
491	UNITÀ O SOCIETÀ CON + DI 5 E MENO DI 20 ADDETTI	2.959.182	1,28%
492	SOCIETÀ CON MENO DI 20 ADDETTI	8.049.671	3,48%
501	IST ED ENTI CON FINALITÀ DI ASS, BENEFICIENZA, ECC.	177.592	0,08%
551	UNITÀ NON CLASSIFICABILI	42.227	0,02%
600	FAMIGLIE CONSUMATRICI	293.054	0,13%
614	ARTIGIANI	7.721.613	3,34%
615	ALTRE FAMIGLIE PRODUTTRICI	22.840.609	9,87%
<b>Totale</b>		<b>231.443.749</b>	<b>100%</b>

*Ammontare credito diretto in essere suddiviso per settore di attività economica della controparte*

Codice SAE	Settore di attività economica	Ammontare lordo	%
280	MEDIATORI AGENTI E CONSULENTI DI ASSICURAZIONE	22.709	0,17%
283	PROMOTORI FINANZIARI	14.906	0,11%
430	IMPRESE PRODUTTIVE	9.943.854	73,06%
450	ASSOCIAZIONI TRA IMPRESE NON FINANZIARIE	53.069	0,39%
480	UNITÀ O SOCIETÀ CON 20 O PIU' ADDETTI	47.330	0,35%
481	UNITÀ O SOCIETÀ CON + DI 5 E MENO DI 20 ADDETTI	227.004	1,67%
482	SOCIETÀ CON MENO DI 20 ADDETTI	451.556	3,32%
490	UNITÀ O SOCIETÀ CON 20 O PIU' ADDETTI	287.886	2,12%
491	UNITÀ O SOCIETÀ CON + DI 5 E MENO DI 20 ADDETTI	103.498	0,76%
492	SOCIETÀ CON MENO DI 20 ADDETTI	696.649	5,12%
501	IST ED ENTI CON FINALITÀ DI ASS, BENEFICIENZA, ECC.	14.397	0,11%
600	FAMIGLIE CONSUMATRICI	4.328	0,03%
614	ARTIGIANI	635.538	4,67%
615	ALTRE FAMIGLIE PRODUTTRICI	1.107.878	8,14%
<b>Totale</b>		<b>13.610.602</b>	<b>100%</b>

**9.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio per area geografica della controparte**
*Ammontare garanzie in essere suddivise per provincia*

Provincia	Area Geografica	Ammontare lordo	% per provincia	% per area
AN	CENTRO	56.546.680	24,43%	72,87%
AP		41.257.948	17,83%	
AR		78.744	0,03%	
FI		281.396	0,12%	
FM		14.474.825	6,25%	
FR		882.847	0,38%	
GR		34.030	0,01%	
LI		83.768	0,04%	
LT		356.541	0,15%	
MC		21.850.553	9,44%	
MS		52.593	0,02%	
PG		4.742.933	2,05%	
PI		662.180	0,29%	
PO		745.591	0,32%	
PU		14.065.468	6,08%	
RM		11.769.663	5,09%	
SI		180.000	0,08%	
TR		275.672	0,12%	
VT	315.000	0,14%		
BG	NORD OVEST	765.991	0,33%	5,33%
BI		65.238	0,03%	
BS		1.395.610	0,60%	
CN		161.335	0,07%	
CO		0	0,00%	
CR		718.459	0,31%	
GE		411.133	0,18%	
MB		830.595	0,36%	
MI		6.350.952	2,74%	
NO		160.000	0,07%	
PV		446.256	0,19%	
TO		703.972	0,30%	
VA		201.249	0,09%	
VC		120.000	0,05%	
BO	NORD EST	2.202.903	0,95%	4,78%
BZ		221.678	0,10%	
FC		612.773	0,26%	
FE		317.350	0,14%	
GO		69.136	0,03%	
MO		603.359	0,26%	

Provincia	Area Geografica	Ammontare lordo	% per provincia	% per area
PC		219.744	0,09%	
PD		1.389.624	0,60%	
PR		309.449	0,13%	
RA		3.710	0,00%	
RE		1.206.125	0,52%	
RN		407.289	0,18%	
RO		446.520	0,19%	
TN		518.501	0,22%	
TS		12.000	0,01%	
TV		710.667	0,31%	
UD		144.432	0,06%	
VE		342.830	0,15%	
VI		619.896	0,27%	
VR		700.473	0,30%	
AQ	SUD	745.563	0,32%	16,14%
AV		668.655	0,29%	
BN		529.779	0,23%	
BR		266.843	0,12%	
CB		1.722.908	0,74%	
CE		3.026.954	1,31%	
CH		2.579.297	1,11%	
CS		139.203	0,06%	
CZ		62.197	0,03%	
FG		1.275.388	0,55%	
IS		570.042	0,25%	
LE		35.035	0,02%	
MT		218.670	0,09%	
NA		15.366.137	6,64%	
PE		1.967.011	0,85%	
PZ		120.058	0,05%	
RC		0	0,00%	
SA		2.583.394	1,12%	
TA		49.041	0,02%	
TE		5.427.722	2,35%	
CA	ISOLE	41.002	0,02%	0,88%
CT		783.080	0,34%	
PA		364.709	0,16%	
SS		547.838	0,24%	
SU		205.836	0,09%	
TP		101.703	0,04%	
<b>Totale</b>		<b>231.443.749</b>	<b>100%</b>	

## Ammontare crediti diretti in essere suddivisi per provincia

Provincia	Area Geografica	Ammontare lordo	% per provincia	% per area
AN	CENTRO	4.397.014	32,31%	69,23%
AP		986.246	7,25%	
AR		22.190	0,16%	
FI		6.100	0,04%	
FM		861.544	6,33%	
FR		61.367	0,45%	
LI		21.553	0,16%	
LT		45.469	0,33%	
MC		1.647.647	12,11%	
PI		14.466	0,11%	
PU		763.326	5,61%	
RM		584.682	4,30%	
SI		6.499	0,05%	
VT		4.306	0,03%	
BG	NORD OVEST	47.613	0,35%	7,07%
BS		74.239	0,55%	
CO		8.266	0,06%	
GE		24.433	0,18%	
MB		18.756	0,14%	
MI		694.832	5,11%	
MN		38.155	0,28%	
NO		14.037	0,10%	
PV		8.322	0,06%	
TO		33.209	0,24%	
BO	NORD EST	24.518	0,18%	4,83%
FE		4.447	0,03%	
MO		88.819	0,65%	
PC		25.101	0,18%	
PD		51.901	0,38%	
PN		19.431	0,14%	
PR		21.185	0,16%	
RA		45.392	0,33%	
RE		21.932	0,16%	
RN		129.716	0,95%	
TN		10.923	0,08%	
TV		10.461	0,08%	
UD		138.781	1,02%	
VE		15.451	0,11%	
VI	22.374	0,16%		

Provincia	Area Geografica	Ammontare lordo	% per provincia	% per area
VR	SUD	27.185	0,20%	13,66%
AQ		286.645	2,11%	
AV		16.309	0,12%	
BA		40.027	0,29%	
BN		18.280	0,13%	
BR		19.970	0,15%	
BT		21.717	0,16%	
CB		244.705	1,80%	
CE		42.201	0,31%	
CH		213.213	1,57%	
CS		35.251	0,26%	
FG		111.170	0,82%	
MT		13.551	0,10%	
NA		516.250	3,79%	
PE		27.592	0,20%	
RC		7.403	0,05%	
SA		110.579	0,81%	
TA		18.893	0,14%	
TE		115.841	0,85%	
AG		ISOLE	6.138	
CA	104.127		0,77%	
CL	149.329		1,10%	
CT	81.102		0,60%	
EN	3.178		0,02%	
ME	11.840		0,09%	
NU	11.467		0,08%	
OR	2.949		0,02%	
PA	85.992		0,63%	
RG	59.765		0,44%	
SR	102.852		0,76%	
SS	42.692		0,31%	
SU	35.991		0,26%	
TP	11.693		0,09%	
<b>Totale</b>		<b>13.610.602</b>	<b>100%</b>	

### 9.3 Grandi esposizioni

Le grandi esposizioni sono definite dalla Circolare 288/2015 e dall'art. 392 CRR come quelle posizioni di rischio pari o superiori al 10% del capitale ammissibile. In ottemperanza a quanto stabilito dall'art. 395 CRR e dalla Circolare 288/2015 (titolo IV, cap 12, sez II), tali posizioni vanno contenute entro il 25% del capitale ammissibile. Nel caso di esposizioni verso enti (ossia banche) che superano il 25% è tollerato un limite massimo pari al capitale ammissibile; relativamente alle esposizioni verso non enti (imprese), dal 01/01/2018 non è più concesso avere grandi esposizioni verso controparti diverse da enti superiori al 25% del proprio capitale ammissibile. In caso di superamento del limite, l'intermediario dovrà segnalare senza indugio all'Autorità di Vigilanza l'importo, il nome del cliente o del gruppo di clienti connessi in questione.

L'esistenza di grandi rischi da parte di Confidicoop è verificata trimestralmente secondo le disposizioni dell'Autorità di Vigilanza, applicando i coefficienti di ponderazione previsti dalla Normativa.

Di seguito si riporta la rappresentazione delle grandi esposizioni al 31/12/2025:

	Valore non ponderato	Valore ponderato	N. posizioni
<b>Grandi esposizioni</b>	€ 154.509.016	€ 23.586.062	5

Relativamente a quanto sopra illustrato, si precisa che il disallineamento tra il "valore non ponderato" ed il "valore ponderato" è dato da le "grandi esposizioni" riferite ai titoli di Stato detenuti dalla Società ed alle esposizioni garantite dal Fondo di Garanzia per le PMI (L. 662/96), che beneficiano di una ponderazione pari a zero.

Al 31/12/2025 non risulta la presenza di esposizioni che superano i limiti previsti dalla normativa vigente.

### 10. Modelli e altre metodologie per la misurazione e gestione del rischio di credito

La struttura non si avvale di altri modelli e metodologie per misurare il rischio di credito oltre a quelli indicati nei paragrafi precedenti.

### 3.2 RISCHI DI MERCATO

Il rischio di mercato rappresenta il rischio di perdita per l'Intermediario derivante dall'avverso andamento dei prezzi di mercato (corsi azionari, tassi di interesse, tassi di cambio, prezzi delle merci, volatilità dei risk factor, etc). Anche i rischi ESG possono avere impatto sui valori dei titoli di emittenti legati a temi ambientali e condizionare il rischio di mercato.

La Normativa di Vigilanza identifica le seguenti tipologie di Rischio di Mercato:

- con riferimento al portafoglio di negoziazione di Vigilanza:
  - a. Rischio di posizione che esprime il rischio di perdite causate da un andamento sfavorevole dei prezzi della generalità degli strumenti finanziari negoziati e/o delle condizioni dell'emittente;
  - b. Rischio di regolamento: le transazioni in titoli di debito, titoli di capitale, contratti derivati, valute e merci, non ancora regolate dopo la loro data di scadenza, possono generare perdite derivanti dal mancato regolamento della transazione;
  - c. Rischio di concentrazione è connesso all'osservanza di un limite quantitativo inderogabile rapportato al patrimonio di vigilanza per le posizioni di rischio nei confronti dei clienti.
- con riferimento all'intero bilancio:
  - a. Rischio di cambio: esprime il rischio di incorrere in perdite per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere su tutte le posizioni detenute, indipendentemente dal portafoglio di allocazione;
  - b. Rischio di posizioni in merci: rappresenta il rischio di subire perdite per avverse variazioni dei corsi delle merci.

Per l'anno 2025 tale rischio non risulta significativo in quanto Confidicoop Marche non possiede un portafoglio di negoziazione ai fini della Vigilanza, ma solo attività finanziarie detenute fino alla scadenza, disponibili per la vendita e crediti verso banche nella

forma di depositi in conto corrente e depositi vincolati, ripartite tenendo conto delle diverse esigenze di liquidità, che interessano e possono potenzialmente dare luogo al rischio tasso di interesse. Nel corso del 2024 la Società ha venduto tutte le quote di OICR detenute in portafoglio e nominate in valuta diversa dall'euro. La Società non presenta, quindi, poste di bilancio esposte ai rischi di posizione, di regolamento e di concentrazione né tanto meno detiene posizioni su merci.

### 3.2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

##### 1. Aspetti generali

Il rischio di tasso è il rischio derivante da variazioni potenziali dei tassi d'interesse ed è misurato sulle attività diverse da quelle destinate alla negoziazione. Come pocanzi espresso, la Società non ha attività finanziarie detenute per la negoziazione, ma solo attività finanziarie allocate nei portafogli FVTOCI o allocate nel portafoglio al Costo Ammortizzato.

Il rischio strutturale di tasso di interesse si configura come il rischio di incorrere in perdite dovute alle avverse fluttuazioni dei tassi interesse di mercato e si riferisce agli elementi dell'attivo e del passivo, sensibili alle variazioni dei tassi di interesse.

Non tutte le voci dell'attivo e del passivo sono oggetto di calcolo ai fini del rischio tasso ma soltanto quelle che per la società sono oggetto di oscillazione dei tassi di interesse. Tra le principali voci dell'attivo si segnalano:

- titoli allocati nel portafoglio FVTOCI;
- titoli allocati nel portafoglio CA;
- c/c, depositi di risparmio, crediti verso clienti e verso controgaranti.

Mentre per le voci del passivo si segnala la voce 10 (Debiti).

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

Voci/durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
<b>1. Attività</b>	<b>30.910.732</b>	<b>2.240.821</b>	<b>1.487.164</b>	<b>4.308.131</b>	<b>12.790.368</b>	<b>3.316.179</b>	<b>3.237.611</b>	
1.1 Titoli di debito	1.490.574	1.327.075	605.574	760.202	7.416.859	3.006.031	2.855.851	
1.2 Crediti	29.420.158	913.746	881.590	3.547.929	5.373.509	310.148	381.760	
1.3 Altre attività								
<b>2. Passività</b>	<b>15.871.889</b>	<b>5.674</b>	<b>955.675</b>	<b>679.191</b>	<b>1.311.654</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
2.1 Debiti	15.871.889	5.674	955.675	679.191	1.311.654	0	0	
2.2 Titoli in circolazione								
2.3 Altre passività								
<b>3. Derivati</b>								
Opzioni								
3.1 Posizioni lunghe								
3.2 Posizioni corte								
Altri derivati								
3.3 Posizioni lunghe								
3.4 Posizioni corte								

## **2. Modelli e altre metodologie per la misurazione e gestione del rischio di tasso di interesse**

Il requisito patrimoniale a fronte del rischio di tasso sul portafoglio immobilizzato è calcolato ogni anno, nell'ambito della valutazione aziendale dell'adeguatezza patrimoniale. Il processo di misurazione del rischio strutturale di tasso di interesse si basa sulla "metodologia semplificata" prevista dalle vigenti disposizioni di Vigilanza (allegato C, circolare 288/2015 Banca d'Italia). Tale metodologia propone un algoritmo semplificato che porta al calcolo di un indicatore sintetico di rischio di tasso d'interesse. La costruzione di questo indicatore prevede la suddivisione delle attività e delle passività in diverse fasce temporali. All'interno di ogni fascia, le posizioni attive sono compensate con quelle passive, ottenendo in tal modo una posizione netta, che viene moltiplicata per i fattori di ponderazione indicati dalla stessa Banca d'Italia.

Tali esposizioni ponderate vengono poi sommate tra loro ed il risultato ottenuto è un'approssimazione della variazione del valore attuale delle poste appartenenti a ogni intervallo, nell'eventualità di uno shock di tasso di 200 punti base. L'importo ottenuto viene rapportato ai Fondi Propri ottenendo in questo modo l'indice di rischiosità, la cui soglia di attenzione è fissata dalla Banca d'Italia al 20%. Al fine di un più attento e costante monitoraggio interno del rischio tasso, la funzione Risk Management trimestralmente tiene conto di una soglia di rischio pari al 10%.

L'esposizione a rischio tasso di interesse al 31/12/2025 risulta al di sotto della soglia di attenzione stabilita dalla Banca d'Italia e, di conseguenza, tale rischio non risulta rilevante per il Confidi.

### **3.2.2 RISCHIO DI PREZZO**

Per Confidicoop Marche il rischio prezzo non è considerato rilevante.

### **3.2.3 RISCHIO DI CAMBIO**

La Società non risulta più esposta al rischio di cambio in quanto nel corso del 2024 ha provveduto alla vendita di tutte le quote di OICR detenute in portafoglio, i quali fondi potevano investire in valuta diversa dall'Euro. Al 31/12/2025 Confidicoop non quantifica il rischio di cambio in quanto l'esposizione netta aperta in cambi non supera la soglia stabilita dal Regolamento (UE) n. 575/2013 pari al 2% dei Fondi Propri.

## **3.3 RISCHI OPERATIVI**

### **INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

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

Il rischio operativo esprime il rischio di perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni o da eventi puramente esogeni. Nel rischio operativo è compreso anche il rischio legale.

In particolare, le tipologie di rischio operativo rilevanti per Confidicoop Marche sono le seguenti:

- *Eventi esogeni*: a titolo esemplificativo, vi rientrano i rischi di furto, guasti accidentali, incendio, infortuni, responsabilità civile auto, responsabilità civile verso terzi e prestatori di lavoro;
- *Procedure*: sono presi in considerazione i rischi d'inadeguatezza, disfunzione, mancato rispetto (per colpa o dolo) delle procedure e in generale della normativa interna ed esterna. Il rischio connesso all'inadeguatezza o alla disfunzione delle procedure consiste nell'inefficienza o nell'inefficacia dell'operatività; il rischio connesso al mancato rispetto della normativa si esplica attraverso l'applicazione di sanzioni e può essere collegato alla non conoscenza da parte degli addetti di Confidicoop, della normativa o alla violazione per colpa o dolo della normativa medesima;
- *Risorse umane*: sono presi in considerazione i rischi connessi all'organizzazione, alle competenze professionali, al rispetto delle normative sul lavoro, alla salute dei lavoratori, alla sicurezza sui luoghi di lavoro e alla soddisfazione del personale;
- *Sistemi interni*: sono presi in considerazione i rischi connessi all'attendibilità, alla tempestività, alla sicurezza del sistema informativo, nonché alla sua capacità di ricostruire la posizione complessiva dell'intermediario a qualunque data, di creare archivi coerenti, di tenere costantemente distinti i valori di terzi da quelli dell'intermediario;
- *Esternalizzazione di funzioni*: sono presi in considerazione i rischi connessi all'esternalizzazione di determinate attività o parti di esse;
- *Rischi fisici e di transizione*: rischi legati alle tematiche ESG.

A tal fine, la Società ha definito ed implementato un sistema integrato per la gestione del rischio operativo, che prevede, in relazione alle diverse tipologie di rischio, i seguenti presidi organizzativi:

- *per gli eventi esogeni*: la Società ha in essere, idonee polizze volte a coprire i seguenti rischi:
  - incendio dei locali e del relativo contenuto;
  - responsabilità civile e professionale contro terzi, nonché tutela legale (per amministratori, sindaci, dirigenti e dipendenti con poteri decisionali/firma);
  - responsabilità civile contro terzi (dipendenti);
- *per le procedure*: il rischio di inefficienza o inefficacia dell'operatività per l'inadeguatezza o la disfunzione delle procedure è attenuato tramite la formalizzazione di vari Regolamenti nel "Sistema dei Controlli Interni". I controlli sono svolti sui tre livelli:
  - controlli di linea o di I livello: ogni area è responsabile delle verifiche in merito al corretto funzionamento delle procedure interne relativamente alla propria sfera di competenza;
  - controlli di II e III livello: attuati rispettivamente dalle funzioni Risk Management e Compliance e dall'Internal Audit che, attraverso verifiche ad hoc, contenute nei rispettivi Piani annuali di verifica – approvati dal Consiglio di Amministrazione – verificano l'efficienza della struttura interna; il controllo si esplica sia mediante verifiche di conformità alla normativa sia dell'effettiva e corretta applicazione delle procedure interne da parte delle aree aziendali. A tali funzioni si aggiunge la funzione Antiriciclaggio, ai sensi del Provvedimento della Banca d'Italia del 10 marzo 2011, che verifica nel continuo che le procedure aziendali siano coerenti con l'obiettivo di prevenire e contrastare la violazione di norme di eteroregolamentazione (leggi e norme regolamentari) e di autoregolamentazione in materia di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo;
- *per le risorse umane*: la Società assicura uno svolgimento efficiente e controllato dei compiti assegnati agli addetti; sono poi previste delle attività formative in materia di aggiornamenti normativi, procedurali ed operativi;
- *per il sistema informativo (sistemi interni)*: l'integrità dei dati e la loro protezione contro accessi esterni sia sul server che sulle singole postazioni client è assicurata dai 2 firewall presenti nelle sedi di Ancona ed Ascoli Piceno e dai software antivirus installati sulle postazioni di lavoro. Il Server dati interno, ai fini della sicurezza dei dati, adotta un sistema di backup, sia su NAS locali nelle sedi di Ancona (n.2) e Ascoli Piceno (n.1) e sia in Cloud (n.1). La sicurezza e l'integrità dei dati è gestita anche dall'installazione di antivirus su tutti i pc appartenenti alla rete aziendale Confidicop (Eset NOD32). Per ridurre il rischio di malfunzionamento, indisponibilità o degrado degli strumenti, l'attrezzatura informatica è rinnovata periodicamente e sono assicurate la manutenzione e l'assistenza software.
- *per l'esternalizzazione di funzioni*: la Società deve assicurare uno svolgimento efficiente e controllato dei compiti assegnati alle società esterne. In particolare, le funzioni gestite in outsourcing al 31/12/2025 sono:
  - sistema informatico e sub-fornitori;
  - Internal Audit;
  - data protection officer.Dal 28/04/2025 è stata reinternalizzata la responsabilità della Funzione di Risk Management (esternalizzata dal 2022).
- *per i rischi fisici e di transizione*: al momento non si reputa rilevante l'impatto delle tematiche ambientali sui rischi operativi, soprattutto per quanto riguarda il rischio di continuità operativa. Infatti, il confidi può contare su più sedi operative che permettono di supplire all'inagibilità temporanea di una per effetti ambientali.

In tale contesto, l'Ufficio Risk Management è responsabile di definire le regole di misurazione e gli indicatori del rischio operativo, in linea con quanto previsto dalle disposizioni normative per il metodo Base.

Per la misurazione dei requisiti patrimoniali minimi a fronte del rischio operativo, la Società ha optato per il metodo Base, ai sensi della circolare n. 288/2015 della Banca d'Italia.

Per tutti i fattori pocanzi riportati, la Funzione Compliance garantisce:

- l'identificazione nel continuo delle norme applicabili e misurazione del loro impatto sui processi aziendali;
- la proposta di modifiche organizzative e procedurali finalizzata ad assicurare adeguato presidio dei rischi di non conformità;
- la predisposizione di flussi informativi diretti agli organi aziendali e alle strutture coinvolte;
- la verifica dell'efficacia degli adeguamenti organizzativi;

- la consulenza ai vertici aziendali e alle strutture operative;
- la collaborazione nell'attività di formazione del personale.

Nella gestione e nel controllo dei rischi operativi sono coinvolte tutte le aree della struttura, ciascuna delle quali è destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità in funzione delle proprie competenze con particolare riguardo ai controlli di primo livello ed al ruolo propositivo nell'individuazione di modalità operative che favoriscano il contenimento dei rischi operativi.

La Funzione Risk Management definisce i parametri da monitorare e, con il supporto degli uffici coinvolti, individua gli strumenti operativi di mitigazione, come ad esempio la formalizzazione e la tracciabilità dei controlli di primo livello.

L'Internal Audit, inoltre, effettua il controllo di tipo ispettivo attraverso verifiche ad hoc stabilite nel piano delle verifiche, in particolare su singole funzioni e sull'effettiva applicazione dei Regolamenti interni.

### **INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**

Confidicoop determina e segnala il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo utilizzando il Metodo Base, il quale prevede che il requisito sia commisurato alla media triennale dell'indicatore rilevante, definito ai sensi dell'art. 316 del Regolamento UE n. 575/2013, al quale viene applicato un coefficiente di rischio pari al 15%. Il capitale interno a fronte del rischio operativo calcolato al 31/12/2025 è pari ad € 599.891, come mostra la tabella seguente.

<b>RISCHIO OPERATIVO 31/12/2025</b>	<b>€</b>
<b>Indicatore rilevante - anno 2023</b>	<b>3.192.179</b>
<b>Indicatore rilevante - anno 2024</b>	<b>4.476.230</b>
<b>Indicatore rilevante - anno 2025</b>	<b>4.329.402</b>
<b>Media triennale</b>	<b>3.999.270</b>
<b>Requisito patrimoniale 15%</b>	<b>599.891</b>

## **3.4 RISCHIO LIQUIDITÀ**

### **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 sotto forma di inadempimento ai propri impegni di pagamento e può essere causato da incapacità di reperire fondi (*funding liquidity risk*) o dalla presenza di limiti allo smobilizzo delle attività (*market liquidity risk*). Pertanto, il rischio di liquidità rappresenta il rischio che la Società possa non essere in grado di far fronte ai propri impegni di pagamento, a causa del differente profilo temporale delle entrate e delle uscite di cassa, determinato dal disallineamento delle scadenze delle attività e delle passività finanziarie in portafoglio e dalle escussioni delle garanzie rilasciate.

Le principali fonti di rischio di liquidità sono rappresentate pertanto dagli sbilanci tra i flussi finanziari in entrata e in uscita prodotti dalle operazioni aziendali per cassa e di firma. Nella gestione di tale rischio, la Società persegue l'equilibrio tra fonti e utilizzi di risorse finanziarie, anche per non incorrere in costi inattesi connessi con il reperimento di fondi finanziari aggiuntivi o nella necessità di smobilizzare l'attivo con riflessi economici negativi.

La Società è esposta al rischio di liquidità, ovvero al rischio di non essere in grado di fare fronte ai propri impegni di pagamento ovvero di farne fronte con costi molto alti. Tuttavia, eventuali tensioni di liquidità possono essere coperte dallo smobilizzo delle "attività prontamente liquidabili", rappresentate tipicamente dai depositi e dai conti correnti liberi presso banche e dai titoli liberamente disponibili in portafoglio.

Ad ogni modo, l'impegno è quello di garantire nel tempo un giusto equilibrio nella composizione del portafoglio finanziario. Infatti, le liquidità del Confidi risultano investite in parte in titoli ed in parte depositate in conti correnti e depositi vincolati. A presidio di ciò, il Regolamento Gestione Tesoreria e Liquidità stabilisce le modalità e i limiti della gestione delle disponibilità liquide e i relativi criteri di investimento nell'ottica di una equilibrata gestione dei flussi finanziari. Inoltre, il Confidi si è dotato del

Contingency Funding Plan che ha l'obiettivo di salvaguardare la Società da danni o pericoli scaturenti dalla crisi di liquidità e assicura l'identificazione dei segnali di crisi (indicatori di preallarme), la definizione delle modalità di attivazione delle procedure di emergenza e l'individuazione di alcune strategie d'intervento.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 3 anni	Da oltre 3 anni fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>28.697.436</b>	<b>55.673</b>	<b>335.719</b>	<b>533.675</b>	<b>1.496.827</b>	<b>1.836.572</b>	<b>4.954.914</b>	<b>8.755.565</b>	<b>6.348.369</b>	<b>7.711.541</b>	
A.1 Titoli di stato			2.587		46.862	41.217	85.292		1.570.000	6.320.000	
A.2 Altri titoli di debito	1.490.538		12.825	533.675	663.750	670.075	854.125	4.800.000	1.600.000	600.000	
A.3 Finanziamenti	27.206.898	55.673	320.307		786.215	1.125.280	4.015.497	3.955.565	3.178.369	791.541	
A.4 Altre attività											
<b>Passività per cassa</b>	<b>15.871.889</b>	-	-	<b>2.009</b>	<b>4.018</b>	<b>983.429</b>	<b>703.385</b>	<b>941.654</b>	<b>370.000</b>	-	
B.1 Debiti verso:											
- Banche	923										
- Società finanziarie											
- Clientela	15.870.966			2009	4.018	983.429	703.385	941.654	370.000		
B.2 Titoli di debito											
B.3 Altre passività											
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	<b>2188</b>	<b>29.133</b>	<b>361.167</b>	<b>984.279</b>	<b>26.682.794</b>	<b>17.438.951</b>	<b>107.521.584</b>	
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 a erogare fondi											
- Posizioni lunghe											
- Posizioni corte											
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate				<b>2188</b>	<b>29.133</b>	<b>318.767</b>	<b>404.331</b>	<b>7.847.172</b>	<b>1.871.965</b>	<b>3.935.000</b>	
C.6 Garanzie finanziarie ricevute						<b>42.400</b>	<b>579.948</b>	<b>18.835.622</b>	<b>15.566.986</b>	<b>103.586.584</b>	

Si precisa che nella presente tabella conformemente alla normativa sulla redazione del bilancio, vengono solamente riportate le garanzie residue relative a posizioni di cui "si prevede avvenga l'escussione" (voce c.5). La Società, pertanto, dopo attenta analisi delle Convenzioni che regolano i rapporti tra Confidi e gli Istituti di Credito, ha indicato in tale voce tutte le sofferenze non ancora escusse e una stima delle altre garanzie deteriorate e non che il Confidi prevede che andranno in escussione. Nella voce c.6 sono state riportate le garanzie finanziarie ricevute a copertura di garanzie finanziarie rilasciate e se ritenute escutibili. In tali casi le garanzie ricevute sono state ricondotte nella fascia (fasce) temporale (temporali) in cui si prevede che avvenga l'escussione.

---

## SEZIONE 4 – INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

### 4.1 Il patrimonio dell'impresa

#### 4.1.1 INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Il patrimonio della Società è costituito da:

- Voce 110 **“Capitale”**, la quale include la somma delle azioni effettivamente emesse, al netto dell'importo del capitale sottoscritto e non ancora versato alla data di riferimento del Bilancio. Tale voce è anche al netto dei debiti verso soci (receduti od esclusi) per rimborsi di capitale non ancora operati (e conseguentemente iscritti nella Voce 80 – **Altre Passività**);
- Voce 150 **“Riserve”**, la quale include tutte le ulteriori riserve della società aventi natura della piena stabilità senza alcun vincolo di destinazione, ed in particolare comprende le seguenti voci: Riserva legale e straordinaria, Riserva Contributi (comprende anche l'ex Fondo Por Molise), Riserva Legge n° 212/12 Articolo 36 1° comma (tale riserva include anche la Riserva FTA derivante dal passaggio ai Principi Internazionali IAS/IFRS con riferimento alla data del 01/01/11, gli effetti patrimoniali derivanti dalla transizione al nuovo principio contabile IFRS 9 in vigore dall'01.01.18), e la Riserva Indivisibile (acquisita dall'ex Confidi Ancona). All'01/01/19 inoltre è stata costituita una nuova Fta dove sono confluite l'insieme delle rettifiche effettuate dal Confidicoop sui valori contabili della società incorporata Kuferle.
- Voce 160 **“Riserva da valutazione”** include sia la valutazione al fair value dei titoli con impatto sulla redditività complessiva, che la valutazione attuariale del Fondo T.F.R.

Per un maggior dettaglio ed informazioni delle riferite voci si rimanda alla **Parte B – Sezione 11 del passivo** della presente Nota Integrativa.

**4.1.2 INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**
**4.1.2.1 Patrimonio dell'impresa: composizione**

Voci/valori	Importo 31/12/2025	Importo 31/12/2024
1. Capitale	8.669.648	8.531.757
2. Sovrapprezzi di emissione		
3. Riserve	15.835.162	15.632.034
- di utili	758.271	557.189
a) legale	1.034.265	973.940
b) statutaria	1.071.293	930.536
c) azioni proprie		
d) altre	(1.347.286)	(1.347.286)
- altre	15.076.891	15.074.846
4. (Azioni proprie)		
5. Riserve da valutazione	(1.580.948)	(898.626)
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(631.590)	47.010
- 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	(1.018.078)	(989.791)
- 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		
- Utili/perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	68.719	44.155
- Quote delle riserve da valutazioni relative a partecipazioni valutate al patrimonio netto		
6. Strumenti di capitale	6.900.000	6.900.000
7. Utile (perdita) d'esercizio	(2.364.008)	201.083
<b>Totale</b>	<b>27.459.853</b>	<b>30.366.247</b>

Si fornisce il dettaglio della Voce 3 **“Riserve di Utili Altre”** di cui al prospetto sopra riportato:

Dettaglio	Valore esercizio corrente
Riserva Legge n° 212/12 Art. 36 1° comma	630.342
Riserva Fta	(805.404)
Riserva Fta_transizione IFRS 9	(211.207)
Riserva indivisibile (Ex Confidi Ancona)	131.248
Riserva Fta_kuferle	(1.064.669)
Riserva IFRS 3_kuferle	(27.595)

Dettaglio	Valore esercizio corrente
Totale riserve di utili (Altre)	(1.347.286)

**4.1.2.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione**

Attività/valori	Totale 31/12/2025		Totale 31/12/2024	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	154.192	(1.172.270)	152.366	(1.142.157)
2. Titoli di capitale	47.828		47.828	
3. Finanziamenti				
<b>Totale</b>	<b>202.020</b>	<b>(1.172.270)</b>	<b>200.194</b>	<b>(1.142.157)</b>

Si evidenzia, che, in corrispondenza di ciascuna categoria di attività finanziaria, è indicata, nella colonna “**Riserva positiva**”, l’importo cumulato delle riserva da valutazione relativo agli strumenti finanziari che, nell’ambito della categoria considerata, presentano un fair value superiore al costo di acquisto (Attività finanziarie plusvalenti) e, nella colonna “**Riserva negativa**”, l’importo cumulato delle riserva da valutazione riferite agli strumenti che, invece, presentano un fair value inferiore al costo di acquisto (Attività finanziarie minusvalenti).

**4.1.2.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue**

Voci	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	(989.792)	47.828	
2. Variazioni positive	567.261		
2.1 Incrementi di fair value	564.053		
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	1.656		
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	1.551		
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)			
2.5 Altre variazioni			
3. Variazioni negative	(595.548)		
3.1 Riduzioni di fair value	(573.297)		
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	(21.641)		
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive da realizzo	(610)		
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)			
3.5 Altre variazioni			
4. Rimanenze finali	<b>(1.018.078)</b>	<b>47.828</b>	

## SEZIONE 4 – INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

### 4.2 I Fondi propri e i coefficienti di vigilanza

#### 4.2.1 Fondi propri

#### 4.2.1 Fondi propri

##### 4.2.1.1 INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

I Fondi propri rappresentano il primo presidio a fronte dei rischi connessi alle attività svolte dall'Intermediario e sono il simbolo della stabilità e della solidità del Confidi, lo strumento in grado di assorbire le eventuali perdite generate dall'attività della Società. Essi sono stati calcolati nel pieno rispetto della Normativa di Vigilanza Prudenziale (Circ. 288/2015 "Disposizioni di vigilanza per gli intermediari finanziari", Circ. 286/2013 "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per i soggetti vigilati", Circ. 154/91 "Segnalazioni di Vigilanza delle Istituzioni creditizie e finanziarie. Schemi di rilevazione e istruzioni per l'inoltro dei flussi informativi") e sono la somma algebrica di una serie di elementi positivi e negativi la cui computabilità viene ammessa, con o senza limitazioni, in relazione alla qualità patrimoniale riconosciuta a ciascuno di essi.

#### 1. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1)

Gli elementi del capitale primario di classe 1, positivi e negativi, di Confidicop Marche sono rappresentati al 31/12/2025 da:

- Capitale sociale sottoscritto e versato – voce 110 del passivo dello Stato Patrimoniale, trattasi di strumenti di capitale di durata indefinita nella forma di azioni ordinarie, emessi dalla Società e che rispettano le condizioni di cui agli artt. 28-29 del Regolamento UE n. 575/2013; il rimborso è disciplinato dall'art. 16 dello Statuto, conformemente alle disposizioni di Vigilanza vigenti ed è vietato il recesso parziale del socio ai sensi dell'art. 13 comma 2 dello Statuto; non è prevista alcuna remunerazione essendo vietata la distribuzione di qualsiasi avanzo di gestione ai sensi del comma 18 art. 13 del D. L. 269/2003; tali strumenti partecipano alla copertura delle perdite di esercizio soltanto dopo il completo utilizzo delle riserve di patrimonio netto;
- *Plafond* per il rimborso delle quote sociali – il Confidi richiede annualmente l'autorizzazione all'Autorità di Vigilanza di ridurre gli strumenti di capitale primario di classe 1 tramite costituzione di un *plafond* da utilizzare per il rimborso delle quote sociali, nei termini e nelle modalità previste dallo Statuto Sociale;
- Riserve – voce 150 del passivo dello Stato Patrimoniale, trattasi di riserve di patrimonio netto prive di vincoli che partecipano alla copertura delle perdite prima degli strumenti di capitale e degli strumenti innovativi, secondo il seguente ordine (che ne rispecchia la composizione): riserve di capitale, riserve di utili (o straordinaria) e riserva legale;
- Deduzioni, altre attività immateriali ed eventuali eccedenze degli elementi da detrarre: riserve da valutazione (voce 160 del passivo dello Stato Patrimoniale), immobilizzazioni immateriali (voce 90 dell'attivo dello Stato Patrimoniale), deduzione delle componenti dell'attivo valutate al *fair value*.

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

Non sono presenti elementi classificabili nel capitale aggiuntivo di classe 1, in quanto Confidicop Marche non raccoglie risparmio presso il pubblico.

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

Gli elementi del capitale primario di classe 2, positivi e negativi, di Confidicop Marche sono rappresentati al 31/12/2025 da:

- Parte computabile della riserva Enti sostenitori – voce 130 del passivo dello Stato Patrimoniale. Trattasi di strumenti innovativi di capitale, sono regolati dall'art. 20 dello Statuto e da specifici Regolamenti di emissioni che ne stabiliscono le caratteristiche, ovvero: sono strumenti irredimibili e l'eventuale facoltà di rimborso, preventivamente autorizzata dalla Banca d'Italia, non può essere prevista prima che siano trascorsi dieci anni dalla data di emissione; in caso di liquidazione

dell'ente emittente, i possessori di tali strumenti sono privilegiati rispetto ai detentori di azioni ordinarie e di risparmio ma subordinati a tutti gli altri creditori; partecipano alla copertura delle perdite solo dopo l'utilizzo delle riserve e del capitale sociale; è prevista la possibilità di una eventuale remunerazione stabilita dall'Assemblea dei Soci in sede di approvazione del Bilancio d'esercizio, in funzione del risultato d'esercizio ed al netto delle destinazioni di utili obbligatorie.

Fino al 31/12/2021 tali strumenti subordinati entravano nel computo del capitale di classe 2 per effetto di specifiche disposizioni transitorie (cd. *grandfathering*). A partire dalla II metà del 2024, tramite delibera consiliare, sono stati reintrodotti a seguito di più approfondite analisi svolte dalle funzioni di controllo interne che ne hanno constatato la computabilità ai fini CRR.

#### 4.2.1.2 INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Fondi Propri	31/12/2025	31/12/2024
<b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>20.259.853</b>	<b>22.965.165</b>
B. Filtri prudenziali del patrimonio base:	-16.317	-18.245
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	0	0
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	-16.317	-18.245
<b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A + B)</b>	<b>20.243.536</b>	<b>22.946.920</b>
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	0	0
<b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C - D)</b>	<b>20.243.536</b>	<b>22.946.920</b>
<b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>6.900.000</b>	<b>6.900.000</b>
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	0	0
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	0	0
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	0	0
<b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)</b>	<b>6.900.000</b>	<b>6.900.000</b>
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	0	0
<b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H - I)</b>	<b>6.900.000</b>	<b>6.900.000</b>
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	0	-
<b>N. Patrimonio di vigilanza (E + L - M)</b>	<b>27.143.536</b>	<b>29.846.920</b>

I Fondi propri al 31/12/2025 risultano pari ad € 27.143.536. Al 31/12/2024 i Fondi propri ammontavano ad € 29.846.920.

La principale differenza tra il 31/12/2025 ed il 31/12/2024 è riscontrabile negli elementi che compongono il capitale primario di classe 1. Quest'ultimo, infatti, al 31/12/2025 risulta inferiore rispetto al 31/12/2024 per effetto principalmente:

- delle "altre componenti di conto economico accumulate" (corrispondente alla voce 160 dello Stato Patrimoniale) che presentano un importo con segno negativo maggiore e che concorrono a comporre la voce "Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali" di cui sopra;
- della perdita di periodo registrata.

Si precisa che gli "elementi da dedurre dal patrimonio di base" riguardano le immobilizzazioni immateriali; mentre tra i "filtri prudenziali del patrimonio di base" è stata riportata la deduzione AVA, ossia delle componenti dell'attivo valutate al *fair value*.

#### 4.2.2 Adeguatezza patrimoniale

##### 4.2.2.1 Informazioni di natura qualitativa

La regolamentazione prudenziale per gli Intermediari finanziari si basa su "tre pilastri" previsti dalla disciplina di Basilea:

1. Il Pilastro I introduce il requisito patrimoniale per far fronte i rischi tipici dell'attività della Società (di credito, di controparte, di mercato, di cambio e operativi).

2. Il Pilastro II richiede agli intermediari di dotarsi di processi e strumenti (*Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP*) necessari per determinare il livello di capitale interno per singolo rischio e complessivo, sia a livello attuale sia prospettico, tenendo conto dell'evoluzione del contesto di riferimento.
3. Il Pilastro III introduce obblighi di informativa al pubblico riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche dei sistemi di gestione e controllo.

Ai sensi della circolare della Banca d'Italia n. 288/2015, il Confidi valuta l'adeguatezza dei Fondi Propri, a sostegno delle attività correnti e prospettiche, attraverso la predisposizione del Resoconto ICAAP al 31/12/2025. L'ICAAP (*Internal Capital Adequacy Assessment Process*) ha lo scopo di indirizzare gli organi aziendali e le strutture di vertice verso il raggiungimento dell'adeguatezza dei presidi necessari a fronteggiare i rischi aziendali. Confidicoop Marche predisporrà il Resoconto ICAAP al 31/12/2025 da trasmettere alla Banca d'Italia entro i termini previsti dalla Normativa di riferimento e la relativa Informativa al Pubblico da pubblicare sul sito internet aziendale entro 30 giorni dalla data dell'Assemblea dei Soci che approva il presente Bilancio d'esercizio. Il Resoconto ICAAP è lo strumento con cui Confidicoop procede ad un'autovalutazione dell'adeguatezza e dell'efficacia dei processi di gestione dei rischi e dei presidi posti a controllo, in termini di capacità patrimoniale per i rischi misurabili e di presidi qualitativi/organizzativi per i rischi non misurabili, con evidenza delle aree del processo che presentano lacune o carenze e che in generale sono suscettibili di miglioramento, proponendo gli interventi per implementare l'attuale sistema di controllo dei rischi. La determinazione del capitale interno complessivo e del capitale complessivo è frutto di un processo organizzativo complesso che costituisce parte integrante della gestione aziendale e contribuisce a determinare le strategie e l'operatività corrente degli intermediari. Nell'individuazione delle funzioni o delle strutture aziendali, cui compete l'elaborazione e la predisposizione dei vari elementi e delle fasi del processo ICAAP, Confidicoop tiene conto del principio di proporzionalità e, al tempo stesso, delle Disposizioni di Vigilanza Prudenziale ai sensi della circolare 288/2015 della Banca d'Italia.

Il Resoconto ICAAP riporta le seguenti informazioni:

- le linee strategiche e l'orizzonte previsivo considerato;
- il governo societario, gli assetti organizzativi e i sistemi di controllo interno connessi con l'ICAAP;
- le metodologie e i criteri utilizzati per l'identificazione, la misurazione, l'aggregazione dei rischi e per la conduzione degli *stress testing*;
- la stima e le componenti del capitale interno complessivo con riferimento alla fine dell'esercizio precedente (2025) e in un'ottica prospettica dell'esercizio in corso (2026);
- il raccordo tra capitale interno complessivo e i requisiti regolamentari e tra capitale complessivo e Fondi Propri;
- l'auto-valutazione dell'ICAAP.

#### 4.2.2.2 INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Nella tabella che segue sono riportate le attività di rischio e i requisiti prudenziali, alla data di riferimento del bilancio, secondo quanto previsto dalla Circolare 288/2015 e successivi aggiornamenti della Banca d'Italia. Sono inoltre riportati i coefficienti patrimoniali "Tier 1 Capital Ratio" dato dal rapporto tra capitale di classe 1 (TIER 1) e le Attività di rischio ponderate nonché il "Total Capital Ratio" dato dal rapporto tra i Fondi propri e le Attività di rischio ponderate. A tal proposito, si ricorda che l'aggregato "attività di rischio ponderate" è stato calcolato secondo le disposizioni di Vigilanza, come prodotto tra il totale dei requisiti prudenziali e il coefficiente 16,67 che rappresenta l'inverso del coefficiente patrimoniale minimo obbligatorio sul capitale totale pari al 6%, ai sensi della Vigilanza Prudenziale.

Per quanto riguarda gli "Importi non ponderati" riportati in tabella, corrispondono al valore dell'equivalente creditizio che tiene conto quindi dei filtri prudenziali, delle tecniche di mitigazione del rischio e dei fattori di conversione del credito ma prima dell'applicazione del fattore di ponderazione.

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
<b>A. ATTIVITÀ DI RISCHIO</b>				
A.1 Rischio di credito e di controparte	304.298.619	337.798.329	89.157.790	125.053.165
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
B.1 Rischio di credito e di controparte			5.349.467	7.503.190

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
B.2 Requisito per la prestazione dei servizi di pagamento				
B.3 Requisito a fronte dell'emissione di moneta elettronica				
B.4 Requisiti prudenziali specifici			599.891	526.525
B.5 Totale requisiti prudenziali			5.949.358	8.029.715
<b>C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
C.1 Attività di rischio ponderate			<b>99.155.986</b>	<b>133.828.593</b>
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			<b>20,42%</b>	<b>17,15%</b>
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			<b>27,37%</b>	<b>22,30%</b>

Al 31/12/2025, il requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito e le relative attività di rischio ponderate risultano diminuiti rispetto al 31/12/2024. Il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo al 31/12/2025 risulta incrementato rispetto al 31/12/2024 per via della sostituzione, nel relativo calcolo, dell'indicatore rilevante del 2022 con quello maggiore riferito al 2025. Al netto della riduzione del Capitale di classe 1 e dei Fondi Propri, il Tier 1 capital ratio e il Total capital ratio al 31/12/2025 risultano comunque superiori rispetto al 31/12/2024 a seguito del significativo decremento delle attività di rischio ponderate.

## SEZIONE 5 – PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Si fa presente che, come già riferito nella *Parte A2* della Nota Integrativa, in relazione al particolare regime fiscale cui risulta soggetto il Confidicoop Marche, non risulta determinato alcun effetto fiscale correlato alle “*Altre componenti reddituali*” sopra riportate che determinano la *Redditività complessiva*.

	Voci	31/12/2025	31/12/2024
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>(2.364.008)</b>	<b>201.083</b>
	<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>	<b>(654.036)</b>	<b>76.333</b>
<b>20.</b>	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:		
	a) <i>variazione di fair value</i>	(678.600)	16.944
	b) <i>trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto</i>		
<b>30.</b>	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio):		
	a) <i>variazione del fair value</i>		
	b) <i>trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto</i>		
<b>40.</b>	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali:		
	a) <i>variazione di fair value (strumento coperto)</i>		
	b) <i>variazione di fair value (strumento di copertura)</i>		
	a) <i>variazione del fair value (strumento coperto)</i>		
	b) <i>trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (strumento di copertura)</i>		
<b>50.</b>	Attività materiali		
<b>60.</b>	Attività immateriali		
<b>70.</b>	Piani a benefici definiti	24.564	59.389
<b>80.</b>	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
<b>90.</b>	Quota delle riserve patrimonio netto da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
<b>100.</b>	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico		
	<b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>	<b>(28.287)</b>	<b>380.563</b>
<b>110.</b>	Copertura di investimenti esteri:		
	a) <i>variazioni di fair value</i>		
	b) <i>rigiro a conto economico</i>		
	c) <i>altre variazioni</i>		

	Voci	31/12/2025	31/12/2024
	a) variazioni di fair value b) rigiro a conto economico c) altre variazioni		
120.	Differenze di cambio: a) variazioni di fair value b) rigiro a conto economico c) altre variazioni a) variazioni di fair value b) rigiro a conto economico c) altre variazioni		
130.	Copertura dei flussi finanziari: a) variazioni di fair value b) rigiro a conto economico c) altre variazioni a) variazioni di fair value b) rigiro a conto economico c) altre variazioni di cui: risultato delle posizioni nette		
140.	Strumenti di copertura (elementi non designati): a) variazioni di valore b) rigiro a conto economico c) altre variazioni		
150.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: a) variazioni di fair value b) rigiro a conto economico - rettifiche da deterioramento - utili/perdite da realizzo c) altre variazioni a) variazioni di fair value b) rigiro a conto economico - rettifiche da deterioramento  c) altre variazioni - utili/perdite da realizzo c) altre variazioni	(28.287)	380.563
		(9.244)	292.499
		(19.985)	44.604
		941	(8.544)
			52.004
160.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: a) variazioni di fair value b) rigiro a conto economico c) altre variazioni a) variazioni di fair value b) rigiro a conto economico c) altre variazioni		
170.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate al patrimonio netto: a) variazioni di fair value b) rigiro a conto economico - rettifiche da deterioramento - utili/perdite da realizzo c) altre variazioni		
180.	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico		
190.	<b>Totale altre componenti reddituali</b>	<b>(682.322)</b>	<b>456.896</b>
200.	<b>Redditività complessiva (Voce 10+190)</b>	<b>(3.046.330)</b>	<b>657.979</b>

## SEZIONE 6 – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Per assicurare il rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari vigenti in materia di informativa societaria, il Confidi riepiloga qui di seguito le operazioni realizzate con parti correlate (per parte correlata si intende un soggetto, persona o impresa, che presenta certe relazioni con l'impresa che redige il Bilancio (o reporting entità). Alla luce dello Ias 24 si identificano per il Confidicoop Marche le seguenti parti correlate:

- le società controllate dalla reporting entità (Coopinvest Soc. Cons. a.r.l.);
- le Società controllate da amministratori, sindaci, Direttore Generale;
- i dirigenti con responsabilità strategiche (Key Management) e gli stretti familiari, per la reporting entità e per la controllata.

I dirigenti con responsabilità strategiche sono coloro che nell'ambito della società hanno il potere e la responsabilità direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle sue attività: per il Confidi rientrano in questa categoria: tutti gli Amministratori (anche se non forniti di deleghe e/o rappresentanza sociale), il Direttore Generale e i membri del Collegio Sindacale.

Infine in merito alla casistica "società controllate da Amministratori, Sindaci e Direttore Generale", si precisa che alla data del 31/12/25 sono in essere tre operazioni garantite nelle quali un Amministratore ha dichiarato di detenere direttamente o per il tramite di un familiare stretto una quota significativa dei diritti di voto in tali società. Le suddette imprese risultano essere socie di Confidicoop Marche il quale ha deliberato in favore delle società garanzie/credito diretto per un totale garantito residuo al 31/12/2025 di € 260.708,14. Le suddette operazioni sono state concluse a normali condizioni di mercato, rispettando le policy in vigore e alla data di approvazione del Bilancio risultano in regolare ammortamento.

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

Lo IAS 24 stabilisce che l'impresa deve fornire le informazioni sui compensi complessivamente corrisposti al "Key Management". Vengono di seguito riepilogati in forma tabellare le remunerazioni e i benefici economici, sotto qualsiasi forma, relative all'esercizio 2025 e 2024, dei componenti del Consiglio di Amministrazione (è compreso anche il compenso percepito dal Presidente del Confidicoop), del Collegio Sindacale e del Direttore Generale:

COMPENSI E GARANZIA AGLI ESPONENTI AZIENDALI	31/12/2025	31/12/2024
<b>Compensi:</b>	<b>272.967</b>	<b>229.590</b>
a) Amministratori	55.561	54.261
b) Sindaci	37.548	37.475
c) Direttore Generale	179.857	137.854

Si precisa che i compensi degli Amministratori comprendono gli emolumenti deliberati con i relativi oneri sociali, quelli dei Sindaci si riferiscono al solo onorario, mentre i compensi del Direttore Generale includono la retribuzione lorda erogata allo stesso, i contributi Inps a carico della società, l'Inail e la quota di TFR maturata nell'esercizio.

### 6.2 Crediti e garanzie rilasciate a favore del Key Management

Nel 2025 sono presenti 29 operazioni, 5 di credito diretto e 24 di garanzia, a favore di 11 società Socie del Confidi nelle quali sono presenti, negli organi amministrativi delle stesse, componenti del Key Management della Confidicoop Marche per un totale garantito residuo al 31/12/25 di € 1.457.128,05 € e un residuo di credito diretto al 31/12/25 di € 206.738,85 . Tutte le operazioni indicate sono riferibili a posizioni in bonis (tranne per due società di cui una classificata a inadempienza probabile per un valore residuo garantito di € 169.324,65 e crediti diretti residui per € 7.669,27 e l'altra classificata a sofferenza per un valore residuo garantito di € 34. 624,14 e crediti diretti residui per € 20.740,82) e sono state regolate alle normali condizioni vigenti pro-tempore previste per soggetti non correlati.

## SEZIONE 7 – LEASING (LOCATARIO)

### Informazioni qualitative

La società ha effettuato una valutazione interna ai fini di identificare il perimetro dei contratti soggetti alle previsioni dell'IFRS 16.

Sono state identificate le seguenti tipologie di contratti rientranti nel perimetro di applicazione del Principio:

- a) contratti di locazione immobiliare;
- b) contratti di locazione autoveicoli aziendali;

Dal momento che la società ha optato per rilevare l'attività consistente nel diritto di utilizzo del bene sottostante al contratto di leasing ad un controvalore pari all'importo della passività per il leasing, sono stati utilizzati, in base alle facoltà concesse dall'IFRS 16, i seguenti espedienti pratici in sede di transizione al nuovo principio:

- contabilizzazione quale costo direttamente a conto economico dei contratti di leasing con durata residua non superiore a 12 mesi (indipendentemente dalla durata originaria del contratto);
- esclusione dei costi diretti iniziali dalla valutazione dell'attività consistente nel diritto di utilizzo;
- non applicare i nuovi requisiti contabili relativi alla rilevazione e valutazione del diritto di utilizzo e della passività per i leasing ai contratti che hanno come sottostante beni di modesto valore (inferiore ad € 5.000);
- stima della durata del leasing sulla base delle esperienze acquisite e delle informazioni disponibili alla data di prima applicazione;
- ai fini della determinazione del tasso di finanziamento marginale, la società ha scelto di considerare come tasso di attualizzazione, quel tasso a cui il Confidicoop potrebbe ottenere un finanziamento non garantito presso la clientela istituzionale per l'eventuale acquisto di quel bene sottostante al contratto di leasing.

### Informazioni quantitative

Ad oggi i diritti d'uso hanno un valore residuo pari ad € 143.996 e ha ad oggetto autoveicoli aziendali per un valore al netto del fondo di ammortamento di € 34.898.

Il tasso di finanziamento marginale utilizzato ai fini della misurazione della passività per leasing alla data di prima applicazione risulta pari al 4% per gli autoveicoli.

Riconciliazione degli impegni futuri per leasing con le passività per leasing:

DIRITTI D'USO 31/12/25	FONDO AMM.TO DIRITTI D'USO	RESIDUO DIRITTI D'USO AL 31/12/25	DEBITO PER LEASING AL 31/12/25
143.996	(109.098)	34.898	37.137

La differenza tra attività e passività al 31/12/25 è riconducibile all'effetto dell'attualizzazione al tasso di finanziamento marginale dei flussi di cassa futuri rivenienti da contratti di leasing.

## SEZIONE 8 – ALTRI DETTAGLI INFORMATIVI

### 8.1 Informazioni sulle garanzie ricevute

Garanzie ricevute a fronte di garanzie rilasciate	31/12/2025	31/12/2024
- Regione Marche	18.315.300	17.803.718
- Fondo di Garanzia per le PMI	117.694.527	127.878.284
- FEI	1.267.943	1.649.654
- Altri Confidi Vigilati	170.139	219.798
- Altre	142.257	141.853
<b>Totale</b>	<b>137.590.166</b>	<b>147.693.307</b>

Garanzie ricevute a fronte di finanziamenti erogati	31/12/2025	31/12/2024
- Mediocredito Centrale	4.509.030	5.949.654
- Fideiussioni personali	16.325.613	10.289.981
- Altri Confidi Vigilati	2.686.255	2.866.970
- Altre garanzie pubbliche	313.373	384.056
<b>Totale</b>	<b>23.834.270</b>	<b>19.490.661</b>

In merito alle modalità di funzionamento e di gestione delle garanzie ricevute, si fornisce la seguente informativa:

- ➔ “Fondo di Solidarietà” accorda gratuitamente, entro i limiti delle risorse assegnate, garanzie di secondo grado a favore di Consorzi Fidi e Cooperative di garanzia con sede operativa nella Regione Marche; tale Fondo è alimentato da risorse messe a disposizione dal Bilancio regionale e dalle disponibilità di Province e CCIAA della Regione ed è gestito dalla Società Regionale di Garanzia Marche. In particolare esso risponde del 70% delle perdite relative alle insolvenze garantite dai Confidi di primo grado, fino ad esaurimento delle proprie disponibilità finanziarie ed ha una durata massima di 60 mesi indipendentemente dalla durata del finanziamento, a decorrere dalla data di erogazione dello stesso. La copertura massima riconosciuta ad ogni confidi di primo grado sarà pari al 10% del volume complessivamente presentato alla garanzia di secondo grado da parte del Confidi stesso;
- ➔ “Fondo di Garanzia Marche” accorda, entro il limite delle risorse ad esso assegnate, garanzie di secondo grado a favore di Confidi definiti dall’art.13 della legge n° 326 del 24/11/03 che, a loro volta, abbiano rilasciato garanzie a fronte di operazioni finanziarie e di sviluppo delle PMI e della Regione Marche. Analogamente al “Fondo di Solidarietà” anch’esso è alimentato da risorse messe a disposizione dal Bilancio regionale e dalle disponibilità di Province e CCIAA della Regione ed è gestito da Uni.Co (ex Società Regionale di Garanzia Marche). Il “Fondo di Garanzia Marche” risponde del 60% delle perdite relative alle insolvenze garantite dai confidi di primo grado fino ad esaurimento delle proprie disponibilità finanziarie e ha durata massima di 60 mesi, indipendentemente dalla durata del finanziamento, a decorrere dalla data di erogazione dello stesso. La copertura massima riconosciuta ad ogni confidi di primo grado, per le operazioni autorizzate a far data dall’01/01/2011 è pari al 5% del volume complessivamente presentato dalla garanzia di secondo grado da parte del confidi stesso;
- ➔ Controgaranzia rilasciata dal Fondo Centrale di Garanzia (MCC) favorisce l’accesso alle fonti finanziarie delle piccole medie imprese mediante la concessione di garanzia pubblica. La controgaranzia MCC concessa agli intermediari finanziari è "a prima richiesta", esplicita, incondizionata e irrevocabile e copre fino al 100% della garanzia o del finanziamento concesso dall’intermediario finanziario (anche grazie al ricorso del Temporary Framework durante il periodo emergenziale da Covid-19). Si precisa che Confidicoop Marche è stato autorizzato dal Consiglio di Gestione del Fondo in data 22/04/2015.
- ➔ Il Fondo Europeo di Investimento fornisce aiuti finanziari dedicati alle Piccole e Medie Imprese con l’obiettivo di favorire gli investimenti e aiutare l’accesso al credito. Il prodotto offerto da Confidicoop Marche e controgarantito dal FEI è rivolto a tutte le PMI, indipendentemente dalla loro sede purché situata all’interno del confine dell’Unione Europea, che necessitano di un sostegno per operazioni di investimento (materiale e/o immateriale) o di finanziamento del capitale circolante (anche tramite operazioni a breve termine quali fidi di c/c, anticipi fatture, etc.), aventi durata pari o superiore a 12 mesi e importo massimo di € 150.000 di finanziamento. Per beneficiare di tale misura le PMI non devono essere classificate come “imprese in difficoltà” ai sensi del Regolamento della Commissione n. C (2014) 651/2014 del 17 Giugno 2014. Si precisa che tale forma di controgaranzia è iniziata a decorrere dal 03/02/2016 e copre il 50% del rischio dell’Intermediario relativo alle garanzie erogate, al raggiungimento di un determinato volume di portafoglio di garanzie. Alla data del 31/12/2018 la Società ha raggiunto il volume necessario per far attivare il “cap” di controgaranzia.
- ➔ Fideiussioni personali rilasciate a garanzia delle operazioni di finanziamento erogate direttamente dal Confidi. Tali fideiussioni sono specifiche poiché sono riferite esclusivamente alla singola operazione di credito e sono garanzie di tipo personale in cui il garante risponde con tutto il suo patrimonio.

## 8.2 Altre Informazioni

Si informa che ai fini degli obblighi stabiliti dal Terzo Pilastro, l'Informativa al Pubblico di Confidcoop Marche sarà pubblicata nei tempi e modi stabiliti dalla Normativa di riferimento sul sito della Società: <http://www.confidcoopmarche.it/>

## 8.3 Evoluzione prevedibile

Lo scenario macroeconomico a livello internazionale e geopolitico incerto e i conflitti bellici in atto destano ancora preoccupazioni a livello mondiale, con aspettative avverse sul rialzo del tasso di inflazione e conseguentemente dei tassi di interessi, in assenza di particolari risorse di agevolazione al credito.

Con riguardo a Confidcoop Marche, si ritiene che la solidità patrimoniale storica di Confidcoop permetterà di assorbire la perdita senza comprometterne la stabilità futura e che già a partire dal 2026 i risultati torneranno a migliorare, con livelli di attività adeguati e i principali aggregati economico-finanziari a livelli ritenuti "normali" e non influenzati da elementi impattanti come quelli descritti nel 2025.

Tra i principali obiettivi vi è quello del consolidamento delle quote di mercato nella Regione Marche e limitrofe, attraverso:

- l'attività di rilascio garanzie con ricorso preferibilmente alla riassicurazione del Fondo di Garanzia ex Lg. 662/1996 e altre forme di mitigazione del rischio;
- sarà portata avanti la gestione in RTI e l'attuazione (come Confidi attuatore convenzionato) del Fondo Nuovo Credito Marche (programmazione POR FESR 2021 – 2027) all'interno della Regione Marche;
- sarà consolidata l'attività di garanzia e di credito diretto attraverso il contatto diretto con l'impresa, con le Banche partner, i consulenti e gli ordini professionisti storici, mediatori ed agenti ben noti e sperimentati;
- saranno potenziati alcuni servizi free risk, che creano opportunità di marketing, tra cui, ad esempio: la gestione dell'agevolato (es: Lg. Sabatini, Industria 4.0, altre misure Nazionali e Regionali specifiche, ecc.)
- la consulenza finanziaria (predisposizione di Business Plan, analisi finanziarie, offerta di altri servizi, ecc.);
- la valutazione di accordi di collaborazione per la promozione commerciale, controgaranzia e co-garanzia fuori dal territorio Marchigiano, con Confidi Vigilati e Minori con i quali si collabora già su altri ambiti.

A fronte dell'attività programmata e dei nuovi servizi offerti sarà efficiente la struttura organizzativa sia tramite la riorganizzazione interna delle attività sia grazie ad ulteriori ed adeguati investimenti in capitale umano e una crescente digitalizzazione dei processi anche tramite impiego di I.A. che consentirebbe un rafforzamento e automatizzazione dei presidi e dei controlli.

In questo quadro, le strategie di breve periodo, che trovano spazio nel Budget 2026, vedono un ritorno ai volumi "tradizionali" e adeguati alla struttura, considerato anche l'anno di assestamento conseguente la migrazione informatica e il monitoraggio dell'eccezionale volume di attività realizzato lo scorso anno. Oltre all'attività di garanzia, sarà incrementata l'offerta di servizi sulla gestione dell'agevolato e quindi dei relativi ricavi da servizi "privi di rischio". Riguardo all'attività di erogazione di finanziamenti, non si prevedono nuovi flussi significativi ma una sostanziale stabilità nel Triennio.

I risultati economici previsionali, si ritiene, che non andranno ad erodere la stabilità patrimoniale e finanziaria, mantenendo stabili, anche in ottica prospettica, per tutto il Triennio, sia il Patrimonio Netto sia i Fondi Propri ed i ratios patrimoniali.

Ai fini della strategia di medio periodo, saranno osservati attentamente gli andamenti del mercato di riferimento che vede, già attualmente, un innalzamento dei requisiti dimensionali, organizzativi, strategici e di business, anche alla luce della proposta di riforma della Legge sui Confidi e del Fondo Centrale di Garanzia. In particolare, in uno scenario in continua evoluzione, andranno attentamente valutati anche il comportamento dei principali competitor e gli indirizzi dell'Autorità di Vigilanza della Banca d'Italia. Saranno quindi fondamentali, in primis, il rafforzamento dimensionale - che passa attraverso sia una crescita sostenibile dei volumi di garanzia e dei relativi presidi organizzativi - nonché una diversificazione dei business offerti.

Tutto ciò permette, quindi, di arrivare al superamento e all'evoluzione del concetto di Confidi, che non è più soltanto considerato soggetto prestatore di garanzie nei confronti delle PMI più deboli, ma assume invece un ruolo centrale nella filiera del credito e dei servizi alle imprese.

#### **8.4 Ripiano perdita dell'esercizio**

Signori Soci,

la relazione sulla gestione e il Bilancio della Società al 31/12/2025 corredato dalla Nota Integrativa, sono stati redatti secondo la normativa in vigore e forniscono tutte le informazioni necessarie per essere sottoposti all'approvazione da parte dell'Assemblea. Il risultato economico dell'esercizio 2025 riporta una perdita di esercizio di esercizio pari ad € 2.364.008.

Il Consiglio di Amministrazione

propone di approvare

il presente progetto di Bilancio procedendo alla copertura della perdita di esercizio pari ad € 2.364.008 attraverso la riduzione di pari importo delle Riserve Indivisibili (Riserva Lg. 212/2012) che figurano in Bilancio nella voce 150 "Riserve" dello Stato Patrimoniale.

Un ringraziamento a tutti i dipendenti, consulenti e collaboratori della Società per l'impegno e la professionalità dimostrata nel corso dell'esercizio.

***Relazione sulla Gestione  
al 31/12/2025***

---

---

## Premessa

Cari soci,

l'anno 2025 si è rivelato particolarmente complesso, caratterizzato da una crescente severità nell'ambito dell'accesso al credito bancario e da aspettative future piuttosto incerte. Le difficili condizioni del mercato di riferimento si sono ripercosse anche sull'attività di Confidicoop Marche, che ha registrato, rispetto all'ultimo triennio post-Covid, un'inversione di tendenza sia nell'attività di garanzia sia dell'attività di credito diretto. Tale andamento è imputabile principalmente alla scarsità di misure regionali a supporto del credito ed alla conclusione delle iniziative di cartolarizzazione legate al progetto Crescitalia-Illimity Bank. Nel corso dell'anno, si è osservata una contrazione dell'attività di garanzia, che nell'anno precedente era stata sostenuta dalle cartolarizzazioni, con conseguente contrazione dei ricavi. Contestualmente, si è registrato un aumento dei costi legati alle svalutazioni delle esposizioni deteriorate, dovuto sia all'incremento dei coefficienti di svalutazione sia all'espansione del portafoglio deteriorato, fenomeno accentuato dalla rapida crescita dei volumi anche in territori fisicamente distanti.

Si tenga, poi, presente che durante il periodo estivo la Società è stata sottoposta ad ispezione ordinaria da parte dell'Autorità di Vigilanza, a distanza di sette anni dalla precedente avvenuta nel novembre 2017. Gli esiti dell'ispezione non hanno evidenziato rilievi di non conformità, rilevando alcuni ambiti di miglioramento principalmente di natura gestionale. In risposta a tali rilievi, Confidicoop ha prontamente aggiornato il Piano delle azioni già programmate, per tener conto degli esiti ispettivi; il Piano prevede una serie di interventi sui processi operativi e un potenziamento della struttura organizzativa in linea con l'incremento dell'attività e con gli obiettivi fissati nel Piano Triennale 2026-2028.

Nel corso dell'esercizio, il Confidi ha inoltre affrontato la revisione dei processi operativi e dell'impianto regolamentare interno, a seguito anche della migrazione informatica avviata il 1° novembre 2024 e completata verso la fine del 2025. Tali attività sono state condotte garantendo costantemente gli standard qualitativi attesi dalla clientela, dal sistema bancario e dalla Regione Marche per la gestione dei fondi pubblici.

La riduzione dei ricavi, unitamente all'aumento dei costi per le svalutazioni, ha inciso sul risultato negativo dell'esercizio 2025, risultato che risulta tuttavia ampiamente assorbito dalla solidità patrimoniale attuale e prospettica della Società. Si ritiene opportuno sottolineare che tale risultato debba essere considerato "eccezionalmente negativo", così come quello del 2024 era stato "straordinariamente positivo" in termini di volumi di garanzia. Si prevede, inoltre, che già nel 2026 Confidicoop possa tornare a livelli pre-Covid, al netto di tutte le componenti straordinarie che hanno caratterizzato gli esercizi 2024 e 2025.

## Quadro macroeconomico di riferimento

Il quadro macro-economico di riferimento a livello mondiale, nazionale e regionale risulta oggi ancora incerto e fragile, soprattutto a causa del protrarsi dei conflittici bellici Russia-Ucraina e Israele-Palestinese e più di recente in Iran e nel Medio Oriente e dell'instabilità geo-politica a livello mondiale, generando aspettative avverse.

Nel 2025 l'economia mondiale ha attraversato una fase di crescita moderata, dopo il ciclo inflazionistico 2021-2023, attestandosi intorno al 3%, livello inferiore alla media pre-pandemica ma compatibile con uno scenario di "soft landing". Il calo dell'inflazione è stato uno dei principali sviluppi macroeconomici: dopo i picchi del 2022-2023, i prezzi hanno rallentato grazie alla normalizzazione delle catene di approvvigionamento, alla politica monetaria restrittiva e al raffreddamento della domanda. Tuttavia, l'inflazione nel settore dei servizi rimane ancora relativamente elevata in molte economie avanzate. Le banche centrali hanno quindi mantenuto politiche monetarie ancora restrittive, con tagli dei tassi gradualmente e prudenza nel normalizzare le condizioni finanziarie. Il commercio internazionale ha mostrato una crescita limitata, riflettendo le tensioni geopolitiche, il crescente protezionismo e la riorganizzazione delle catene globali del valore. Dal punto di vista geografico, la crescita è stata trainata principalmente dalle economie emergenti, in particolare Asia e India, mentre Europa e Cina hanno mostrato dinamiche più deboli.

L'economia Europea si colloca tra le aree più deboli del ciclo globale: nel 2025 la crescita dell'area Euro infatti è stata inferiore all'1%, penalizzata dal rallentamento industriale, gli elevati costi energetici e la debolezza dell'economia tedesca.

Per il periodo 2026-2028 è attesa una ripresa moderata, con crescita attorno all'1-1,5% annuo, ma molto dipenderà dagli equilibri geopolitici e commerciali a livello mondiale. L'inflazione è ormai vicina al target della politica monetaria e la politica della banca centrale dovrebbe gradualmente diventare meno restrittiva.

Alla luce del quadro futuro, nel medio periodo le principali sfide europee riguardano: la competitività industriale, la sicurezza energetica, l'aumento della spesa per difesa e il finanziamento della transizione climatica.

L'economia italiana presenta una dinamica di crescita inferiore alla media europea e globale: nel 2025 il PIL è cresciuto intorno allo 0,5%, mentre per il periodo 2026-2028 le previsioni indicano una crescita intorno allo 0,7-0,9% annuo. I principali fattori di sostegno sono stati:

- investimenti legati al Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR)
- buona tenuta del mercato del lavoro
- contributo dei servizi e del turismo.

Permangono tuttavia alcune fragilità strutturali: la bassa crescita della produttività, il tasso demografico negativo, l'elevato debito pubblico. Nel complesso, quindi l'Italia continuerà a crescere ma con un ritmo limitato rispetto alle principali economie globali.

Nel 2025 l'economia della Regione Marche ha registrato una crescita moderata, in linea con l'andamento nazionale ma inferiore a quello di alcune regioni più dinamiche del Nord Italia. La crescita del PIL regionale è stimata intorno allo 0,6%, sostanzialmente allineata al dato medio italiano. Tuttavia il contesto congiunturale è stato caratterizzato da alcuni elementi di debolezza:

- investimenti in calo di circa -1,1% nel 2025;
- esportazioni in flessione, con una riduzione di circa -3,9% nei primi nove mesi del 2025;
- crescita moderata dei depositi bancari e del risparmio +0,6%.

Dal punto di vista settoriale, l'economia Marchigiana continua a essere fortemente basata su: manifattura e distretti industriali (calzature, meccanica, arredamento), PMI esportatrici, turismo e servizi.

Le previsioni macroeconomiche per le Marche indicano una crescita modesta ma stabile nel medio periodo con le seguenti previsioni di crescita del PIL (variazione reale): 2026 +0,7%, 2027 +0,6%, 2028 +0,5%. Nel complesso, quindi, la crescita regionale resterà contenuta e simile alla dinamica dell'economia italiana.

I consumi dovrebbero mostrare una crescita moderata, essendo la dinamica sostenuta dal miglioramento del reddito disponibile e dalla stabilità del mercato del lavoro.

Gli investimenti permangono il principale punto di debolezza per i quali si prevedono una crescita molto limitata nel breve periodo e una possibile riduzione negli anni successivi, al termine del ciclo del PNRR.

Il commercio estero rimane una componente fondamentale per l'economia Regionale: dopo la contrazione del 2025, le esportazioni dovrebbero riprendere gradualmente, ma molto dipenderà dal perdurare dei conflitti bellici e dall'inflazione.

Per ciò che riguarda il mercato del lavoro Marchigiano, la crescita occupazionale sarà tuttavia moderata e concentrata soprattutto nei servizi e in alcuni comparti industriali ad alta specializzazione.

La Regione Marche presenta una struttura economica solida ma fortemente legata alla manifattura e all'export, fattori che la rendono sensibile al ciclo economico Europeo. La crescita futura dipenderà soprattutto dalla capacità di innovazione delle PMI, dal rafforzamento delle filiere industriali e dall'utilizzo efficace delle risorse pubbliche per investimenti e infrastrutture.

Nonostante l'economia Italiana sia certamente fragile e vulnerabile ad eventuali ulteriori shock esogeni, la spinta delle transizioni ecologiche e digitali potrebbe portare ad una vera e propria rivoluzione verso un nuovo modello di fare economia in maniera più resiliente e sostenibile a livello sociale, economico e ambientale.

### ***Iniziative intraprese a livello nazionale e regionale***

Anche nel corso del 2025, a livello nazionale, il Fondo di Garanzia ex Lg. 662/1996 si conferma il principale strumento di mitigazione del rischio cui Banche ed Intermediari Finanziari hanno fatto ricorso.

Per ciò che riguarda le misure a livello nazionale, Confidicoop, nell'ambito del servizio agevolazioni, ha seguito alcune domande di partecipazione a Bandi per conto della propria clientela, tra cui: Invitalia Sostegno autoproduzione di energia da fonti rinnovabili nelle PMI, Nuova Sabatini (ordinaria e non), Bando ISI INAIL. Le misure agevolative Regionali trattate sono state: CCIA delle Marche Bando Fiere e Voucher Digitalizzazione, Regione Marche: Bando per la concessione dei contributi

per la riqualificazione e valorizzazione delle imprese del commercio, Bando Industrializzazione dei risultati della ricerca, Crea Impresa Start up. Parallelamente sono stati offerti servizi di consulenza e redazione di perizie per agevolazioni credito d'imposta.

Tra le misure regionali riproposte nell'ambito del credito ci sono gli strumenti pianificati dalla Regione Marche all'interno del POR FESR 2021-2027 di cui, Confidicoop è gestore in RTI con Uni.co (capofila) e BNL (ex Banca Agevolarti. Dal mese di gennaio 2024, inoltre, Confidicoop è stato convenzionato dalla RTI come Confidi attuatore della misura (oltre ad altri Confidi attuatori), sulla base di apposito convenzionamento e nel pieno rispetto della regolamentazione interna ed esterna in materia di conflitti di interesse.

Nel corso del 2025 sono state molteplici le iniziative che la Regione ha aperto tramite Credito Futuro Marche:

- «FONDO PATRIMONIALIZZAZIONE PMI» finalizzato a sostenere la capitalizzazione delle imprese abbinata alla realizzazione di investimenti. La Misura ad oggi risulta essere ancora aperta dato che lo stanziamento delle risorse iniziali pari ad € 7.909.737,28.
- «FONDO NUOVO CREDITO START-UP» finalizzata al sostegno all'avvio e al consolidamento delle start up innovative, con dotazione iniziale pari ad € 500.000.
- SEZIONE AGRICOLTURA DEL FONDO “NUOVO CREDITO” PER LE IMPRESE. La Misura, aperta tramite domanda a sportello a Luglio del 2025, con una dotazione complessiva iniziale pari ad € 6.726.202, fornisce un sostegno alle imprese agricole che sono rientrate come ammissibili e finanziabili nell'ambito dei progetti Regionali SRD01 ed SRD02. Il sostegno alle imprese si compone dallo strumento finanziario nella forma di riassicurazione a titolo gratuito su garanzia di primo grado concessa dai Consorzi Fidi (Confidi) a cui è associata una sovvenzione nella forma di un contributo a fondo perduto per l'abbattimento del costo degli interessi e della garanzia di primo grado per l'accesso ai prestiti.
- SEZIONE “INVESTIMENTI E LIQUIDITA’” DEL FONDO NUOVO CREDITO PER LE IMPRESE: La misura supporta le imprese marchigiane, attraverso una dotazione iniziale di € 8.000.000, favorendo l'accesso al credito per la soddisfazione di esigenze di investimento combinate ad esigenze di liquidità, mediante la concessione di finanziamenti agevolati e contributi a fondo perduto.
- INTERVENTI DI EFFICIENTAMENTO ENERGETICO DI STRUTTURE, IMPIANTI E PROCESSI PRODUTTIVI COMPRESA L'INSTALLAZIONE DI FONTI RINNOVABILI IN AUTOCONSUMO, NELLE IMPRESE - PR FESR MARCHE ANNI 2021/2027 – ASSE 2 – OS 2.1– AZIONE 2.1.1 – INTERVENTO 2.1.1.1. La Misura è finalizzata a migliorare l'efficienza energetica del settore produttivo incentivando investimenti finalizzati ad una riduzione fino al 30% delle emissioni di gas serra nell'ambiente. Tale misura non prevede un intervento diretto dei Confidi, ma un finanziamento agevolato a valere sul Fondo Credito Energia (FCE) attivato dalla Regione Marche, accompagnato da un contributo a Fondo Perduto. Il Bando è attualmente chiuso per decorrenza dei termini di presentazione della domanda.

All'inizio del 2026, poi sono state avviate dalla Regione Marche le seguenti iniziative:

- SEZIONE SPECIALE REGIONE: strumento operativo la cui gestione è affidata al Medio Credito Centrale e che permette di ridurre il rischio legato alla concessione della garanzia del Confidi incrementando la riassicurazione del Fondo al 90% del valore della garanzia rilascia. Il Fondo, istituito a Gennaio 2026, ha una dotazione iniziale pari ad € 7.000.000;
- FINANZIAMENTI BEI: Misura Agevolativa istituita dalla Regione Marche in collaborazione con la BEI e con il Gruppo ICCREA (unico Gruppo Bancario ad aver aderito) e finalizzata a favorire l'accesso al credito per micro, piccole, medie imprese e Mid-cap (fino a 3.000 dipendenti) marchigiane per finanziamenti da 40.000 euro a massimo 2mln di euro, finalizzati ad investimenti e liquidità. Lo sportello per la presentazione delle domande è stato aperto in data 2 Marzo 2026.

### ***Iniziative intraprese da Confidicoop***

Per ciò che attiene le misure adottate a favore dei Soci e della clientela, al fine di stabilizzare il portafoglio clienti e la base associativa, Confidicoop Marche:

- ha portato avanti l'attività di gestore in RTI, poi anche come Confidi convenzionato in qualità di attuatore, delle misure sul credito della Regione Marche con le risorse del POR FESR 2021-2027;
- ha svolto attività di consulenza nell'ambito del supporto alle PMI per le domande di agevolazioni nazionali e regionali;
- ha consolidato il ricorso alla riassicurazione/garanzia diretta del Fondo di Garanzia Lg. 662/1996;
- ha confermato l'ampliamento delle percentuali di garanzia concedibili nonostante le coperture più basse, per determinate categorie di operazioni, rilasciate dal Fondo di Garanzia per le PMI (L. 662/96).
- ha rafforzato l'attività tipica di rilascio garanzie nelle Marche anche in presenza di importanti dotazioni regionali;
- ha riattivato la garanzia su "credito veloce" che prevede il rilascio della garanzia al 100% su finanziamenti di importo contenuto a breve termine con finalità di anticipo tredicesime e quattordicesime, imposte e tasse.

Per ciò che attiene gli aspetti organizzativi, Confidicoop Marche:

- è entrata a regime con il software gestionale del nuovo provider informatico Galileo SpA, rivedendo contestualmente i processi operativi interni, per renderli più attuali e flessibili, al fine di garantire maggiore snellezza e tempi rapidi nelle risposte e ai cambiamenti;
- ha portato avanti il programma di interventi per l'implementazione dell'intera struttura organizzativa, per un generale efficientamento, maggiormente funzionale e più adeguato ai business programmati;
- ha attuato un generale efficientamento dei costi e una politica di implementazione delle comunicazioni a distanza a contenuti più evoluti e digitali;
- ha attuato alcuni interventi programmati in materia di Piano ESG, tra cui ad esempio l'introduzione dei prodotti di garanzia e di credito diretto ESG;
- ha ottenuto a novembre 2025 la certificazione per la Parità di Genere (Uni/Pdr 155:2022) con il supporto di una società di consulenza specializzata e dopo un percorso intrapreso a partire dal mese di febbraio.

## Il 2025 in sintesi

L'attività di Confidicoop Marche relativa all'esercizio 2025 si inserisce in un quadro macroeconomico ancora caratterizzato da incertezza e instabilità; ad acuire la situazione economica a livello mondiale, certamente il recente scoppio della guerra in Iran e la situazione geo-politica del Medio Oriente, oltre al perdurare dei conflitti bellici tuttora in atto e le tensioni geopolitiche e commerciali a livello mondiale.

In questo scenario, a livello societario, nel corso del 2025, che Confidicoop ha affrontato alcune tematiche importanti, tra cui:

- la messa a regime del nuovo software informatico e conseguente revisione dei processi operativi;
- la revisione e l'aggiornamento di tutta la regolamentazione interna;
- il turno over del personale in alcune funzioni strategiche e sottodimensionate;
- l'ispezione ordinaria da parte dell'Autorità di Vigilanza della Banca d'Italia.

Nonostante la gestione di tali tematiche abbia assorbito tempo e impegno alla Governance e alla struttura organizzativa, l'attività ordinaria di rilascio garanzie e delle altre attività è proseguita senza mai creare discontinuità e continuando ad offrire alla clientela gli stessi standard di sempre.

In particolare, Confidicoop ha deciso di rimanere concretamente vicino alle imprese, offrendo supporto all'economia locale tramite alcune proprie iniziative commerciali e l'estensione di alcune misure Regionali di supporto al credito, nell'ambito dell'attività tipica di rilascio garanzie. L'attività di erogazione di finanziamenti a PMI socie è proseguita ma in misura non rilevante rispetto all'anno precedente, in cui aveva inciso prevalentemente l'iniziativa di cartolarizzazione tramite il progetto Crescitalia. Si descrivono di seguito i principali eventi e progetti rilevanti che hanno caratterizzato l'esercizio 2025.

Nel mese di Gennaio 2025 il Consiglio di Amministrazione ha approvato le linee guida per la revisione del Piano Triennale 2025-2027 che ha trovato poi la programmazione nel marzo 2025, sulla base dei dati di Bilancio al 31/12/2024.

Successivamente, per tener conto dell'andamento dei principali indicatori di rischio e degli esiti ispettivi, la Società ha rivisto a dicembre 2025 il Piano Triennale, procedendo alla redazione del preconsuntivo al 31/12/2025 e riprogrammando l'attività per il Triennio successivo 2026-2028.

Tra gli eventi più rilevanti dell'anno 2025, vi è stato sicuramente il periodo ispettivo da parte dell'Autorità di Vigilanza di banca d'Italia, che in pieno spirito collaborativo tra il team ispettivo e la struttura organizzativa di Confidicoop, ha interessato

il periodo da maggio a luglio 2025. Come anticipato, l'ispezione si è conclusa senza rilievi di non conformità, evidenziando alcuni ambiti di miglioramento principalmente di natura gestionale, oggetto oltretutto di revisione già al momento dell'inizio dell'attività ispettiva e tuttora in corso di potenziamento.

Un altro aspetto rilevante nel 2025 è legato all'andamento della situazione finanziaria, patrimoniale ed economica della partecipata CrescItalia Servizi Imprese e alle relative iniziative di cartolarizzazione del progetto CrescItalia-Illimity Bank. Si rappresenta innanzitutto che, tra il mese di febbraio e marzo 2025, è stata chiusa anticipatamente l'ultima iniziativa di cartolarizzazione GRO2, rispetto al completamento della fase di ramp-up (previsto al 31/12/2025), nell'ambito di una riallocazione strategica delle priorità e delle risorse aziendali.

La chiusura di tali iniziative ha comportato come effetto immediato la fine dei flussi di redditività connessi a tali business, che si è tradotta in una riduzione dei ricavi per commissioni di garanzia e interessi percepiti sul 5% dei finanziamenti erogati dal Confidi (si rammenta la cessione del 95% al veicolo, come previsto dagli accordi di cartolarizzazione). Si segnala, parallelamente, che il portafoglio garanzie cartolarizzate ha avuto un andamento particolarmente negativo in termini di deterioramento: su un totale residuo garanzie delle iniziative di cartolarizzazione CrescItalia, pari ad € 60.003.753, le esposizioni deteriorate (scaduto deteriorato, inadempienza probabile e sofferenze), pari ad € 31.468.257, rappresentano il 52%; rispetto al totale portafoglio deteriorato di Confidicoop, pari ad € 55.252.463, le esposizioni deteriorate delle iniziative di cartolarizzazione rappresentano il 57% mentre le esposizioni deteriorate del portafoglio standard (€ 23.784.206) sono il 43%. Considerato lo stock complessivo di garanzie in essere al 31/12/2025, pari ad € 231.581.868, le esposizioni deteriorate legate alle cartolarizzazioni rappresentano il 13,6%, a fronte del 10,3% di esposizioni deteriorate del portafoglio standard.

Con riguardo alla partecipazione in CrescItalia Servizi Imprese, sulla base del deterioramento della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della partecipata (conseguente anche il termine anticipato dei business legati alle cartolarizzazioni), Confidicoop ha valutato e proceduto ad una svalutazione del 90,48% della partecipazione, portando il valore di € 750.000 al 31/12/2024 ad € 71.400 al 31/12/2025, rispettivamente nelle voci 30 dell'attivo e specularmente nella voce 160a del passivo "Riserve da valutazione".

Con riguardo al risultato di esercizio al 31/12/2025, che riporta una perdita di esercizio (€ 2.364.008), si rappresenta che hanno influito prevalentemente l'aumento dei coefficienti di svalutazione sulle esposizioni past-due e inadempienza probabile nonché l'aumento generale delle esposizioni deteriorate, con particolare riferimento alle iniziative di cartolarizzazione CrescItalia-Illimity.

Nonostante la perdita di esercizio nel 2025, comunque, dal punto di vista patrimoniale e finanziario e di Vigilanza Prudenziale Confidicoop conferma elevati livelli di solidità e di solvibilità attuale e prospettica e che l'effetto sia contenuto al solo anno 2025.

Infine, si rappresenta che per tutto l'anno 2025, in linea con quanto programmato, è stato poi portato avanti un Piano di interventi di natura organizzativa tramite riallocazione di personale interno e l'efficientamento dei processi, ma anche attraverso nuove assunzioni a potenziamento della struttura, al fine di supportare le nuove linee di business e i progetti futuri.

Infine, è stata data attuazione al Piano d'azione in materia di gestione dei rischi ESG attraverso la partecipazione a convegni specifici, sia come momento formativo per la struttura ma anche come relatori e l'introduzione di prodotti ESG; sono stati promossi bandi sull'agevolato a tema ESG; è stata ottenuta la certificazione sulla parità di genere.

### **Caratteristiche della Società**

Confidicoop Marche ha rallentato l'attività di forte espansione dell'attività di rilascio garanzie, con uno stock di garanzie residue pari ad € 231.443.749 (da € 253.894.828 al 31/12/2024) e rilasciando garanzie a favore delle PMI nell'anno 2025 pari ad oltre € 57 milioni a fronte di oltre € 85 milioni di finanziamenti erogati dagli Istituti di Credito ed Intermediari Finanziari Vigilati convenzionati.

Il ritorno a ritmi di crescita adeguati alla struttura dimensionale e al territorio di prevalente attività, in presenza di scarsità di misure regionali di supporto al credito e di altre iniziative straordinarie di natura privata, è stato quindi il frutto dei consolidati rapporti con le banche convenzionate, ma anche di un rafforzamento della presenza di Confidicoop Marche nel territorio Marchigiano e dell'espansione nelle regioni limitrofe ed in altri settori economici diversi da quelli in cui tradizionalmente si è consolidato l'intervento del Confidi nel corso degli anni.

Nel corso del 2025 Confidicoop ha colto alcune opportunità collegate all'attività tipica, tra cui l'ampliamento delle fidejussioni verso la Pubblica Amministrazione e di natura commerciale, oltre ad altri servizi alla clientela come la gestione dell'agevolato, che rappresentano un ottimo strumento *free risk* di fidelizzazione della clientela. Tali attività sono state svolte anche in considerazione del temporaneo innalzamento del limite per lo svolgimento dell'attività residuale dal 20% al 49% del

volume di attività finanziaria, con una attenzione però prudentiale e cercando di rimanere sempre intorno alla soglia del 20%. In particolare, rientrano nell'attività residuale:

- a) i finanziamenti a medio-lungo termine erogati a favore della clientela;
- b) le garanzie rilasciate nei confronti di soggetti diversi da banche ed istituti di credito (ad esempio l'anticipo di contributi pubblici tramite rilascio di fidejussioni dirette all'ente Regione Marche);
- c) le garanzie rilasciate a soggetti diversi dalle PMI (ad esempio, grandi imprese, fondazioni ed associazioni, accolti e cointestazioni su persone fisiche per trasferimento di garanzie in essere da PMI).

Tenuto conto del già anticipato quadro macroeconomico di riferimento sia a livello nazionale che regionale, lo stock delle esposizioni deteriorate (€ 55.208.003) rappresenta al 31/12/2025 il 24% delle garanzie residue complessive, percentuale raddoppiata rispetto al 2024 (12% per un totale di posizioni classificate in Stage 3 pari ad € 30.747.699), subendo un forte incremento rispetto all'anno precedente, per effetto dell'aumento delle esposizioni deteriorate a fronte dell'accresciuta attività negli ultimi due anni.

Per ciò che concerne le politiche di copertura, nel corso del 2025 si è provveduto ad allineare il metodo di calcolo degli accantonamenti del portafoglio sofferenze alla metodologia già utilizzata per gli altri portafogli del deteriorato. L'applicazione della percentuale di svalutazione all'esposizione netta<sup>2</sup> permette di rappresentare in maniera più diretta la previsione di perdita stimata sull'effettivo rischio in capo al Confidi. Inoltre, sono stati rafforzati gli accantonamenti sulle esposizioni deteriorate classificate a past-due e inadempienza probabile, aumentandone le percentuali di svalutazione più coerenti con l'andamento del rischio sottostante.

La copertura media delle esposizioni in bonis "stadio 1" (€ 168.137.107 al 31/12/2025) risulta pressoché stabile rispetto al 31/12/2024 (2,2%) e risulta pari al 2,1%, più che in linea con la struttura delle scadenze delle garanzie, nonché con la probabilità di default reale media delle imprese in bonis garantite dalla Società (che al 31/12/2025 è rappresentata dal tasso di ingresso medio a deteriorato dell'ultimo quinquennio pari allo 2,13%). La copertura media delle esposizioni in bonis "stadio 2" (pari ad € 8.098.63 al 31/12/2025) risulta in linea con la policy aziendale attestandosi, in media, al 4%.

Al 31/12/2025, la copertura media delle esposizioni deteriorate al netto delle tecniche di mitigazione del rischio si attesta sul 55% (48% nel 2024) a fronte di € 19.102.670 di garanzie deteriorate residue nette, di cui:

- € 2.084.414 di scaduto deteriorato netto, la cui copertura media in termini di svalutazione è pari al 35%;
- € 5.094.263 di inadempienze probabili nette, la cui copertura media è pari al 41%;
- € 11.923.993 di sofferenze nette non escusse, la cui copertura media è pari al 64%.

Si rappresenta che anche nel 2025 Confidicoop supera la soglia minima di volume di attività finanziaria (€ 150 milioni) prevista per il mantenimento dell'iscrizione nell'Albo degli Intermediari Finanziari ex art. 106 TUB, presentando al 31/12/2025 un valore pari ad € 305.534.019 (di cui € 231.443.749 di stock di garanzie residue, pari al 76%), a fronte di € 340.356.116 al 31/12/2024 (di cui € 253.894.828 di stock di garanzie residue, pari al 75%).

### Andamento della gestione

Le garanzie deliberate nel corso del 2025 ammontano ad € 61.652.950, di cui € 9.569.571 in attesa di erogazione da parte delle Banche convenzionate al 31/12/2025. Le garanzie erogate durante il 2025 sono state n. 946 per un volume totale di € 57.067.576, corrispondenti ad € 85.595.154 di finanziamenti erogati dalle banche e da intermediari finanziari.

Proseguendo la policy strategica della diversificazione settoriale, nel 2025 i nuovi flussi di garanzie sono stati erogati a favore delle imprese del settore industria per il 50% e del settore servizi per il 26%, a seguire il settore dei Commercio con il 13%, mentre residuale è stata la quota destinata al settore Agricoltura (7%) e Trasporti (4%).

Settore Economico	Flussi di Garanzie Erogate (€)	%
INDUSTRIA	28.402.895	50%
SERVIZI	14.865.562	26%
COMMERCIO	7.378.841	13%
AGRICOLTURA	3.955.027	7%

<sup>2</sup> Esposizione netta, ossia al netto delle tecniche di mitigazione dovute alla presenza di un fondo pubblico in gestione e/o di una riassicurazione.

TRASPORTI	2.465.251	4%
<b>Totale complessivo</b>	<b>57.067.576</b>	<b>100%</b>

A livello geografico, i flussi di nuove garanzie erogate hanno interessato soprattutto la Regione Marche (80%) – in aumento rispetto al 2024 (51%), al cui interno prevale l'intervento nelle province di Ancona (41%) e Ascoli Piceno (26%); seguono Macerata (15%), Fermo (10%) e Pesaro-Urbino (8%).

Regione	Flussi di Garanzie Erogate (€)	%
MARCHE	45.502.630	79,73%
<i>di cui Ancona</i>	<i>18.824.880</i>	<i>41%</i>
<i>di cui Ascoli Piceno</i>	<i>11.634.822</i>	<i>26%</i>
<i>di cui Macerata</i>	<i>6.942.740</i>	<i>15%</i>
<i>di cui Fermo</i>	<i>4.545.400</i>	<i>10%</i>
<i>di cui Pesaro-Urbino</i>	<i>3.554.788</i>	<i>8%</i>
UMBRIA	3.028.500	5,31%
ABRUZZO	2.148.102	3,76%
LOMBARDIA	1.799.823	3,15%
EMILIA-ROMAGNA	1.786.000	3,13%
LAZIO	1.631.521	2,86%
CAMPANIA	442.000	0,77%
MOLISE	405.000	0,71%
VENETO	280.000	0,49%
TOSCANA	32.000	0,06%
FRIULI-VENEZIA GIULIA	12.000	0,02%
<b>Totale complessivo</b>	<b>57.067.576</b>	<b>100%</b>

Relativamente ai nuovi flussi di garanzie erogate nel corso del 2025 per istituto di credito, il 34% del totale è rappresentato dalle BCC aderenti al Gruppo ICCREA, seguono con il 14% rispettivamente Intesa San Paolo e BPER Banca, Cassa Di Risparmio di Fermo si attesta sul 12 %, Banca Popolare Etica al 7%, mentre Unicredit registra un valore pari al 6%. Tra le altre Banche convenzionate con il Confidi, seguono con percentuali inferiori al 2%, le garanzie erogate a favore di Credite Agricole, Banco Marchigiano, Banca Macerata, BNL. Nell'ambito delle cartolarizzazioni del progetto CresciItalia-Illimity, sono state rilasciate garanzie verso gli Intermediari Finanziari Vigilati Conferserfidi e Garanzia Etica (nel ruolo di eroganti) per un valore residuale e complessivo di € 1.676.314, pari al 3% del totale garanzie erogate nel 2025, in considerazione del termine anticipato, rispetto al ramp-up, delle iniziative di cartolarizzazione. La parte restante dei flussi di garanzie erogate nel corso del 2025 (4% circa) è rappresentata principalmente da fidejussioni dirette alla Pubblica Amministrazione e garanzie ad altri Enti.

Banca – Intermediario Finanziario – Ente	Flussi di Garanzie Erogate (€)	%
INTESA SANPAOLO S.P.A.	8.292.863	14,53%
BPER BANCA S.P.A.	7.742.502	13,57%
CASSA RISP. DI FERMO SPA	7.014.517	12,29%
BANCA DI FILOTTRANO - CREDITO COOPERATIVO DI FILOTTRANO E CAMERANO - SOCIETA' COOPERATIVA	6.784.103	11,89%
BANCA POPOLARE ETICA - SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI (IN FORMA ABBREVIATA BANCA ETICA O BPE)	4.029.500	7,06%
UNICREDIT, SOCIETA' PER AZIONI	3.238.900	5,68%
BANCA DEL PICENO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	3.194.745	5,60%
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI OSTRA VETERE SOCIETA' COOPERATIVA	2.156.960	3,78%
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI FANO - SOCIETA' COOPERATIVA	1.856.633	3,25%
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI RECANATI E COLMURANO - SOCIETA' COOPERATIVA	1.650.900	2,89%
BANCA DI RIPATRANSONE E DEL FERMANO - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	1.342.200	2,35%
BANCA DI ANCONA E FALCONARA MARITTIMA CREDITO	1.256.651	2,20%

Banca – Intermediario Finanziario – Ente	Flussi di Garanzie Erogate (€)	%
COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA		
REGIONE MARCHE	1.233.719	2,16%
CRÉDIT AGRICOLE ITALIA S.P.A.	992.880	1,74%
CONFESERFIDI- Società Consortile a Responsabilità Limitata	976.000	1,71%
BANCA MACERATA	972.000	1,70%
BANCO MARCHIGIANO CREDITO COOPERATIVO	813.205	1,42%
Garanzia Etica S.C.	700.314	1,23%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	516.000	0,90%
PROVINCIA DI NOVARA	387.346	0,68%
BANCA DI PESARO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	320.000	0,56%
BANCA DEI SIBILLINI-CREDITO COOPERATIVO DI CASAVECCHIA-SOCIETA' COOPERATIVA	280.000	0,49%
BIAE – Banca Italiana per l’Ambiente e per l’Energia S.p.A.	221.793	0,39%
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A. (IN FORMA CONTRATTA BNL S.P.A.)	206.200	0,36%
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI OSTRA E MORRO D'ALBA - SOCIETA' COOPERATIVA	175.000	0,31%
PROVINCIA DI PISA	158.068	0,28%
B.C.C. DI PERGOLA E CORINALDO SOCIETA' COOPERATIVA	134.000	0,23%
SACE SIMEST	79.169	0,14%
PROVINCIA DI PALERMO	75.000	0,13%
PROVINCIA DI PAVIA	57.788	0,10%
PROVINCIA DI ROMA	46.749	0,08%
PROVINCIA DI PARMA	36.406	0,06%
COMUNE DI MONTALTO DELLE MARCHE	20.100	0,04%
COMUNE DI SAN VITO CHIETINO	20.014	0,04%
PROVINCIA DI PESCARA	16.305	0,03%
C.I.M. IMMOBILIARE SRL	13.500	0,02%
PROVINCIA DI FROSINONE	11.963	0,02%
PRO.FIN. srl	11.250	0,02%
PROVINCIA DI ASCOLI PICENO	11.198	0,02%
BRC IMMOBILIARE SRL	6.000	0,01%
PROVINCIA DI CHIETI	5.665	0,01%
PROVINCIA L'AQUILA	4.866	0,01%
COMUNE DI SANT'EUFEMIA A MAIELLA	4.605	0,01%
<b>Totale complessivo</b>	<b>57.067.576</b>	<b>100%</b>

Per quanto riguarda la distribuzione dei flussi per durata delle garanzie, le linee a breve termine con durata fino a 18 mesi hanno inciso per il 56%, il medio termine (con durata maggiore di 18 mesi e minore di 72 mesi) ha inciso per il 29%, mentre il lungo termine (durata superiore ai 72 mesi) ha inciso per il 15%.

Durata	Flussi di Garanzie Erogate (€)	%
Breve	31.953.612	56%
Medio	16.577.695	29%
Lungo	8.536.270	15%
<b>Totale complessivo</b>	<b>57.067.576</b>	<b>100%</b>

In termini di rischio credito generato dall’attività caratteristica, si rappresenta che la Società si è avvalsa anche nel 2025 del ricorso alle tecniche di attenuazione del rischio, tra cui il Fondo di Garanzia ex Legge 662/96 che viene riconosciuto ai sensi CRM (*credit risk mitigation*) della Vigilanza Prudenziale.

Tra gli strumenti non riconosciuti dalla Normativa di Vigilanza ai fini CRM, ma che costituiscono pur sempre un’attenuazione del rischio reale in capo alla Società, vi sono:

- la gestione fondi pubblici: Fondo Agricoltura e Fondo rete POR-FESR 2007-2013 (l’operatività di quest’ultimi due fondi è terminata al 31/12/2015), Fondo per la prevenzione del fenomeno dell’Usura, il Fondo ex Legge 147/2013 (legge stabilità 2014), il Fondo POR-FESR Marche 2014-2020 ed il Fondo POR-FESR Marche 2014-2020 Sisma dedicato alle imprese colpite dal sisma (l’operatività di quest’ultimi due fondi è terminata il 31/10/2023), il Fondo ex Legge Regione Marche 13/2020 misura C (controgaranzia dedicata alle imprese Marchigiane agricole la cui operatività è terminata il 30/06/2022;

- il ricorso alla controgaranzia del MISE che copre il 100% del rischio (scadenza imputazione nuove operazioni prorogata al 31/12/2027);
- il ricorso alla controgaranzia del Fondo Europeo di Investimento (FEI) a decorrere dal 03/02/2016 che copre il 50% del rischio dell'intermediario relativo alle garanzie erogate al raggiungimento di un determinato volume di portafoglio di garanzie (l'operatività di questo strumento è terminata a febbraio 2019);
- il ricorso alle controgaranzie previste dal POR FESR Marche 2021-2027 e gestiti dalla RTI "Credito Futuro Marche", quali Fondo Nuovo Credito per le Imprese – Sezione Ordinaria (FNC-ORD), Fondo Nuovo Credito per le Imprese – Sezione Ordinaria Regionale (FNC-ORD-REG), Fondo Nuovo Credito – Sezione Agricoltura (FNC-AGRICOLTURA), Fondo Patrimonio PMI – Sostegno alla capitalizzazione delle imprese (FNC-PAT), Fondo Nuovo Credito Investimenti e Liquidità (FNC-INV-LIQ). Alla data del 31/12/2025 le misure ancora operative sono quelle dedicate all'Agricoltura (FNC-AGRICOLTURA) e alla capitalizzazione delle imprese (FNC-PAT).
- il ricorso alle controgaranzie del Fondo di Solidarietà e del Fondo Garanzia Marche, gestiti dal Confidi Vigilato Uni.co.

Nel corso del 2025, il 62% delle garanzie erogate sono state rilasciate con la presenza del Fondo di Garanzia (Lg 662/96), che è riconosciuto come tecnica di mitigazione del rischio ai fini CRM (*credit risk mitigation*) dalla Normativa di Vigilanza Prudenziale. Al 31/12/2025 le riassicurazioni del Fondo di Garanzia (Lg 662/96) rappresentano l'81% del monte totale delle controgaranzie ricevute. Il 6% dei nuovi flussi di garanzia, invece, è stato concesso con la copertura del Fondo MISE al 100%. Nel corso del 2025 la Regione Marche ha attivato altre misure simili alla Sezione Ordinaria del Fondo "Nuovo Credito" per le imprese a valere sull'azione 1.3.5 del programma FESR Marche 2021-2027 (c.d. FNC ORD) e al Fondo Nuovo Credito per le imprese – Sezione Ordinaria Regionale (c.d. FNC ORD REG). Infatti, sono state introdotti i seguenti strumenti:

- Fondo Patrimonio PMI – Sostegno alla capitalizzazione delle imprese;
- Sezione Agricoltura del Fondo "Nuovo Credito" per le imprese;
- Sezione "Investimenti e Liquidità" del Fondo Nuovo Credito per le imprese.

Gli interventi sono costituiti da uno strumento finanziario che interviene nella forma di riassicurazione per la concessione di controgaranzia a titolo gratuito su garanzia di primo grado concessa dai Confidi, a cui è associato un contributo a fondo perduto in c/interessi e c/oneri garanzia di 1° grado rilasciata dai Consorzi Fidi convenzionati.

Il Fondo Patrimonio PMI e il Fondo Nuovo Credito Investimenti e Liquidità prevedono, oltre alla riassicurazione a favore dei Confidi Convenzioni e il contributo in c/interessi e oneri dell'Intermediario Finanziario, anche un contributo in c/investimento volto a sostenere gli investimenti programmati.

Si rileva, infine, che il 24% delle operazioni non ha beneficiato di riassicurazioni o controgaranzie e quindi è a valere sul patrimonio netto della Società; trattasi di operazioni non ammissibili ad alcuna forma di attenuazione del rischio.

Copertura	Flussi di Garanzie Erogate (€)	%
FONDO DI GARANZIA ex Legge 662/96	35.329.964	62%
FONDO MISE	3.499.552	6%
FONDO NUOVO CREDITO ORDINARIO	127.441	0,2%
FONDO NUOVO CREDITO ORDINARIO REGIONALE	1.148.000	2%
FONDO NUOVO CREDITO AGRICOLTURA	61.600	0,1%
FONDO NUOVO CREDITO INVESTIMENTI E LIQUIDITA'	2.985.225	5%
FONDO PATRIMONIO PMI	64.000	0,1%
FONDO ANTIUSURA 108/96	80.000	0,1%
POR FESR MARCHE 2014-2020	86.560	0,2%
GARANZIA - LINEE ORDINARIE	13.685.234	24%
<b>TOTALE</b>	<b>57.067.576</b>	<b>100%</b>

#### Andamento dei singoli settori di attività

L'attività della Società può essere suddivisa nei seguenti settori:

Attività tipica o prevalente. Nel rispetto dell'art. 2545 del Codice civile e dell'art. 2 della Legge 59/1992 e ai sensi della vigente Normativa di Vigilanza della Banca d'Italia, l'attività della Società si classifica come prevalente in

quanto trattasi di rilascio garanzie mutualistiche a favore dei propri Soci cooperatori nei confronti delle banche finanziatrici. Le commissioni nette derivanti dall'attività di garanzia verso soci rappresentano il 71% del margine di intermediazione. Per ciò che attiene il rispetto della mutualità prevalente, le attività di garanzia collettiva fidi e le attività connesse e strumentali hanno generato nel 2025 ricavi pari al 78,3% dei ricavi totali.

- **Attività connesse e strumentali.** Il Confidi identifica come attività strumentale e connessa alla principale, l'attività di investimento in strumenti finanziari (prevalentemente Obbligazioni bancarie e titoli di Stato Italiano) e la gestione delle liquidità (conti corrente) a supporto dell'attività tipica di rilascio garanzie. I ricavi netti per attività sul portafoglio titoli rappresentano circa il 28% del margine di intermediazione; trascurabili sono stati invece i ricavi realizzati per plusvalenze da vendita titoli in portafoglio. Tra le attività connesse e strumentali Confidicoop Marche ricomprende le attività di consulenza ed agevolazione a favore delle PMI e la gestione di contributi e fondi pubblici.
- **Attività residuale.** I confidi iscritti nell'Albo di cui all'art. 106 TUB possono, in via residuale, concedere altre forme di finanziamento ai sensi dell'art. 106, comma 1 del TUB, entro un limite pari al 20% del totale dell'attivo comprensivo delle garanzie residue; nel corso del 2020 tale limite è stato innalzato al 49%, tuttora in vigore. Al 31/12/2025, l'attività residuale rappresenta per la Società il 13% (nel 2024 era pari al 15%) per complessivi € 40.695.762 (€ 51.073.374 al 31/12/2024) - rispetto al totale attivo comprensivo delle garanzie residue in essere (volume di attività finanziaria € 305.534.019 (€ 340.356.116 al 31/12/2024) - e distribuita tra le seguenti attività (espresse in termini residui):
  - attività di rilascio fidejussioni al 100% nei confronti della Pubblica Amministrazione per € 5.019.360;
  - attività di rilascio fidejussioni commerciali per € 756.750;
  - attività di rilascio garanzie nei confronti di fondazioni e associazioni per un totale di € 501.169;
  - attività di rilascio garanzie nei confronti di grandi imprese per € 4.142.819;
  - attività di rilascio garanzie nei confronti di persone fisiche e cointestazioni (per accolti e trasferimenti di esposizioni in essere in capo a PMI socie) per € 496.605;
  - attività di rilascio garanzie nei confronti di non soci per € 16.168.456 (esposizioni residue a valere prevalentemente su Lg. 13/2020 Regione Marche);
  - attività di erogazione diretta di finanziamenti (c.d. credito diretto) per € 13.610.602.

Le tabelle di seguito riportate rappresentano la distribuzione dell'attività caratteristica in termini di garanzie residue (stock) al 31/12/2025, per le seguenti variabili significative:

- Fasce di importo di garanzie
- Settore economico della controparte
- Durata del Finanziamento
- Area Geografica della controparte
- Istituto di Credito

GARANZIE RESIDUE AL 31/12/2025			
Fascia importo	N. istruttorie	Garanzia residua (€)	%
Fino a 50 mila Euro	1.777	18.539.074	8%
Da 50 mila a 100 mila Euro	1.231	32.526.503	14%
Da 100 mila a 200 mila Euro	1.113	63.136.817	27%
Da 200 mila a 300 mila Euro	361	37.807.447	16%
Da 300 mila a 500 mila Euro	183	33.629.467	15%
Oltre 500 mila Euro	162	45.804.441	20%
<b>Totale</b>	<b>4.827</b>	<b>231.443.749</b>	<b>100%</b>

GARANZIE RESIDUE AL 31/12/2025			
Settore Economico	N. istruttorie	Garanzia residua (€)	%
AGRICOLTURA	615	26.549.963	11%
COMMERCIO	863	49.720.557	21%
INDUSTRIA	1.990	98.079.823	42%

SERVIZI	1.141	46.593.142	20%
TRASPORTI	218	10.500.263	5%
<b>Totale</b>	<b>4.827</b>	<b>231.443.749</b>	<b>100%</b>

GARANZIE RESIDUE AL 31/12/2025			
Durata	N. Istruttorie	Garanzia residua (€)	%
Breve	374	26.981.273	12%
Medio	2.781	133.712.150	58%
Lungo	1.672	70.750.326	31%
<b>Totale</b>	<b>4.827</b>	<b>231.443.749</b>	<b>100%</b>

GARANZIE RESIDUE AL 31/12/2025			
Regione	N. Istruttorie	Garanzia residua (€)	%
MARCHE	4.030	148.195.474	64,03%
CAMPANIA	127	22.174.919	9,58%
LAZIO	90	13.324.052	5,76%
ABRUZZO	217	10.719.594	4,63%
LOMBARDIA	92	10.709.112	4,63%
EMILIA-ROMAGNA	46	5.882.702	2,54%
UMBRIA	64	5.018.605	2,17%
VENETO	26	4.210.010	1,82%
MOLISE	60	2.292.950	0,99%
TOSCANA	20	2.118.302	0,92%
PUGLIA	10	1.626.306	0,70%
SICILIA	11	1.249.492	0,54%
PIEMONTE	8	1.210.545	0,52%
SARDEGNA	6	794.676	0,34%
TRENTINO-ALTO ADIGE	6	740.179	0,32%
LIGURIA	3	411.133	0,18%
BASILICATA	2	338.728	0,15%
FRIULI-VENEZIA GIULIA	6	225.568	0,10%
CALABRIA	3	201.401	0,09%
<b>Totale complessivo</b>	<b>4.827</b>	<b>231.443.749</b>	<b>100%</b>

GARANZIE RESIDUE AL 31/12/2025 (Regione Marche)			
Province	N. Istruttorie	Garanzia residua (€)	%
AN	1.279	56.546.680	38%
AP	1.424	41.257.948	28%
MC	459	21.850.553	15%
FM	547	14.474.825	10%
PU	321	14.065.468	9%
<b>Totale Regione Marche</b>	<b>4.030</b>	<b>148.195.474</b>	<b>100%</b>

GARANZIE RESIDUE AL 31/12/2025			
Controparte	N. Istruttorie	Garanzia residua	%
GRUPPO ICCREA BANCA	1.160	50.254.918	22%
BANCA MACERATA	47	2.423.175	1,0%

GARANZIE RESIDUE AL 31/12/2025			
Controparte	N. Istruttorie	Garanzia residua	%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	67	2.007.576	0,9%
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A.	137	2.168.316	0,9%
BANCA POPOLARE ETICA - SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI	115	8.208.659	3,5%
BANCO DI NAPOLI	1	102.667	0,0%
BANCO MARCHIGIANO CREDITO COOPERATIVO	98	2.580.610	1,1%
BIAE BANCA ITALIANA PER L'AMBIENTE E PER L'ENERGIA S.P.A.	75	5.059.155	2,2%
BPER BANCA S.P.A.	998	30.546.832	13,2%
BRC IMMOBILIARE SRL	1	6.000	0,0%
C.C.F.S.	3	310.332	0,1%
C.I.M. IMMOBILIARE SRL	1	13.500	0,0%
CASSA RISP. DI FERMO SPA	452	16.450.549	7,1%
CFI - COOPERAZIONE FINANZA IMPRESA SCPA	1	75.000	0,03%
COMUNE DI MONTALTO DELLE MARCHE	1	20.100	0,01%
COMUNE DI SAN VITO CHIETINO	1	20.014	0,01%
COMUNE DI SANT'EUFEMIA A MAIELLA	1	4.605	0,002%
COMUNE DI TERAMO	1	300.800	0,1%
COMUNE PORTO SANT'ELPIDIO	1	56.400	0,02%
CONFESERFIDI - SOCIETA' CONSORTILE A RESPONSABILITA' LIMITATA	193	30.848.560	13,3%
COOPFOND	2	288.282	0,1%
CREDIT AGRICOLE ITALIA S.P.A.	32	1.343.201	0,6%
GARANZIA ETICA S.C.	146	29.155.194	12,6%
INTESA SANPAOLO S.P.A.	953	32.880.770	14,2%
INVITALIA SPA	2	256.498	0,1%
OTTAVIO SGARIGLIA DALMONTE SRL UNIPERSONALE	3	12.103	0,01%
PRO.FIN. SRL	1	11.250	0,005%
PROVINCIA DI ANCONA	4	406.468	0,2%
PROVINCIA DI ASCOLI PICENO	6	701.014	0,3%
PROVINCIA DI BOLZANO	1	50.000	0,02%
PROVINCIA DI CHIETI	1	5.665	0,002%
PROVINCIA DI FERRARA	1	240.000	0,1%
PROVINCIA DI FIRENZE	1	200.000	0,1%
PROVINCIA DI FROSINONE	1	11.963	0,01%
PROVINCIA DI NOVARA	1	387.346	0,2%
PROVINCIA DI PALERMO	1	75.000	0,03%
PROVINCIA DI PARMA	3	36.406	0,02%
PROVINCIA DI PAVIA	2	57.788	0,02%
PROVINCIA DI PESARO E URBINO	1	25.000	0,01%
PROVINCIA DI PESCARA	3	66.305	0,03%
PROVINCIA DI PISA	1	158.068	0,1%
PROVINCIA DI ROMA	4	408.163	0,2%
PROVINCIA DI VENEZIA	1	6.674	0,003%
PROVINCIA L'AQUILA	1	4.866	0,002%
REGIONE MARCHE	28	2.246.218	1,0%
SACE SIMEST	4	85.851	0,04%

<b>GARANZIE RESIDUE AL 31/12/2025</b>			
<b>Controparte</b>	<b>N. Istruttorie</b>	<b>Garanzia residua</b>	<b>%</b>
UBI BANCA	32	1.094.727	0,5%
UNICREDIT SOCIETA' PER AZIONI	237	9.771.161	4,2%
<b>Totale Complessivo</b>	<b>4.827</b>	<b>231.443.749</b>	<b>100%</b>

### ***Evoluzione delle principali voci del Conto Economico***

Premesso che la Società è dotata, sia in ottica attuale che prospettica, di una forte solidità patrimoniale e finanziaria, l'analisi della determinazione della perdita di esercizio del 2025 al netto delle imposte (€ 2.299.840) ha messo in evidenza i seguenti aspetti:

- l'andamento dell'attività caratteristica di rilascio delle garanzie, in un contesto di generale rallentamento del sistema creditizio e di settore, ha mostrato una forte contrazione dei volumi di garanzie rilasciate, rispetto all'anno precedente per effetto del termine delle iniziative di cartolarizzazione (che avevano invece portato uno sviluppo straordinario dell'attività nell'anno 2024), con contestuale riduzione delle commissioni attive di garanzia (-4%);
- l'andamento dell'attività di gestione finanziaria ha registrato un aumento del 4% rispetto all'anno precedente grazie all'apporto dei ricavi per interessi attivi maturati sui finanziamenti concessi alla clientela e a quelli maturati sul portafoglio investito;
- dal punto di vista della redditività generata, si osserva una riduzione del margine di intermediazione del 5% guidato principalmente dalla riduzione delle commissioni attive per attività di garanzia.

Nel 2025, la voce 10 "interessi attivi e proventi assimilati" è pari ad € 1.288.226 (a fronte di € 1.244.623 nel 2024) di cui, € 653.319 di ricavi da interessi maturati sulla liquidità e sui titoli investiti (€ 553.548 al 31/12/2024); il rendimento medio delle liquidità e del portafoglio investito è del 2,8%. La voce 20 "interessi passivi e oneri assimilati" si riferisce prevalentemente agli interessi corrisposti sulla provvista CDP per l'erogazione di credito diretto; l'aumento è attribuibile all'andamento dei tassi di interesse di mercato. Il margine di interesse è aumentato dell'1% principalmente per effetto degli interessi attivi sull'attività di credito diretto.

La voce 40 "commissioni attive" è passata da € 3.319.716 ad € 3.181.858 con una contrazione del 4% in considerazione della riduzione dell'attività di garanzia. La voce 50 "commissioni passive" si riduce del 3% rispetto all'anno precedente, rimanendo pressoché stabile rispetto all'anno prima. La voce 60 "commissioni nette" pertanto si riduce del 4% passando da € 3.201.575 ad € 3.067.689.

La voce 100a "utile per cessione di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" accoglie il sovrapprezzo realizzato con le cessioni dei finanziamenti al veicolo, nell'ambito delle cartolarizzazioni; il valore contenuto rispetto all'anno precedente riflette il termine del progetto già dai primi mesi di febbraio 2025. La voce 110b si riferisce alla valutazione al fair value degli strumenti classificati come FVTPL.

Al margine di intermediazione (voce 120), che è diminuito del 5% (da € 4.506.341 al 31/12/2024 ad € 4.298.112), hanno partecipato per il 71% la voce "commissioni nette", per il 28% la voce "margine di interesse" ed in via residuale le voci 100 e 110 del Conto Economico.

La voce 130a accoglie le svalutazioni sulle esposizioni dei finanziamenti erogati alla clientela, al netto della copertura della garanzia diretta del Fondo di Garanzia ex Lg. 662/96 o altri fondi e controgaranzie; la voce ha subito un aumento passando da € 73.690 ad € 178.893, principalmente per via dell'aumento delle esposizioni deteriorate e dei relativi coefficienti di svalutazione. La voce 130b accoglie le variazioni di valutazione dell'impairment sui titoli in portafoglio classificati FVTOCI.

Il risultato netto della gestione finanziaria (voce 150) è diminuito del 6% rispetto al 2024, riducendosi di € 288.844 rispetto all'anno precedente.

La voce 160 "spese amministrative" pari ad € 2.961.615 al 31/12/2025 è aumentata del 17% rispetto al 2024 (€ 2.521.942):

- le spese per il personale, pari ad € 2.126.342, sono aumentate del 27%, a potenziamento del personale dipendente tramite nuove assunzioni e la stabilizzazione di quelle in forza con adeguamenti di livello contrattuali, nonché per

l'introduzione di welfare (buoni pasto), sostenendo altresì un costo straordinario per l'uscita anticipata per pensionamento di un dipendente;

- le altre spese amministrative, pari ad € 835.273, sono diminuite del 2% rispetto all'anno 2024.

La voce 170 "accantonamenti netti a fondi per rischi e oneri", che accoglie le svalutazioni sulle esposizioni di garanzia deteriorate, rileva un aumento considerevole pari ad € 1.850.986 rispetto al 2024, attribuibile a:

- un aumento dei coefficienti di svalutazione sulle esposizioni deteriorate classificate a past-due ed inadempienza probabile;
- un generale aumento delle esposizioni deteriorate, nella classificazione a past-due, ad inadempienza probabile e a sofferenza;
- l'assenza di riprese di valore conseguenti alcuni stralci massivi di portafogli deteriorati (che invece erano presenti nel 2023 e nel 2024).

La voce 180 accoglie gli ammortamenti delle attività materiali è rimasta pressoché stabile da € 96.943 ad € 95.963 al 31/12/2025.

La voce 200 "altri proventi e oneri di gestione" si è ridotta da € 96.943 ad € 44.092 al 31/12/2025.

I costi operativi (voce 210) complessivamente sono aumentati del 45% passando da € 4.130.351 ad € 6.439.043 al 31/12/2025, risentendo principalmente dell'aumento delle svalutazioni sul portafoglio deteriorato.

Il *cost income rettificato*, che è un indicatore di redditività che segnala una maggiore efficienza a valori sempre più bassi ed è dato dal rapporto tra le spese amministrative (voce 160) ed il margine di intermediazione (voce 120), al 31/12/2025 è pari al 69%, in crescita rispetto al 2024 (56%) per effetto dell'aumento delle spese del personale (a fronte comunque di un potenziamento della struttura) e della riduzione del margine di intermediazione. Cost income ritenuto ben sotto la media di settore a voler testimoniare l'elevata efficienza della Società.

Se si considera il *core cost income* - che esprime la capacità del confidi di mantenere un rapporto equilibrato fra i costi operativi e la generazione di reddito dalla sola attività caratteristica (ed è dato dal rapporto tra le spese amministrative (voce 160) e le commissioni nette (voce 60)), il valore passa dal 79% al 31/12/2024 al 96% al 31/12/2025, rappresentando in tal senso un rallentamento della redditività derivante dall'attività tipica.

### ***Evoluzione della struttura finanziaria e patrimoniale***

Sul fronte dell'Attivo dello Stato patrimoniale si osservano prevalentemente movimentazioni legate al portafoglio strumenti finanziari e alle liquidità investite, coerenti con l'andamento del mercato e in ottica prudenziale, nonché alle risorse pubbliche in gestione sotto forma di fondi. In particolare, per l'esercizio 2025 - rispetto al dato comparativo del 2024 - si segnala una riduzione degli aggregati di stato patrimoniale (attivo e passivo), conseguente alla variazione di metodo contabile adottato per la registrazione delle sofferenze assistite da fondi e controgaranzie, come esposto nella sezione *Altri Aspetti paragrafo 4.9*.

Più nel dettaglio, la voce 10 dell'Attivo accoglie prevalentemente le movimentazioni legate alle disponibilità liquide depositate nei conti correnti e depositi a vista, che ha visto al 31/12/2025 una riduzione pari ad € 257.320 rispetto all'esercizio precedente (-3%) attribuibile prevalentemente alla liquidità necessaria allo svolgimento dell'attività.

La voce 30 dell'Attivo "attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" accoglie prevalentemente i titoli classificati OCI (partecipazioni, obbligazioni corporate e bancarie e BTP).

La variazione in diminuzione del 13% della voce 40 "attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" risulta così composta:

- variazione in diminuzione dell'11% della sottovoce 40a "crediti verso banche", rinvenibile principalmente nella restituzione alla Regione Marche di alcune risorse regionali dei fondi in gestione (che hanno terminato la loro operatività) e ai contributi regionali erogati (FNC ORD) alle imprese per conto sempre della Regione Marche;
- variazione in diminuzione del 9% della sottovoce 40b "crediti verso società finanziarie" legata principalmente alla scadenza di un certificato di deposito che non è stato re-investito nel corso del 2025;
- variazione in diminuzione del 16% della sottovoce "crediti verso la clientela" connessa prevalentemente alla contrazione dei finanziamenti erogati e dei maggiori accantonamenti effettuati nel corso del 2025.

Il Patrimonio Netto risulta al 31/12/2025 pari ad € 27.459.853 (considerata la perdita di esercizio), in riduzione dell'11% rispetto all'esercizio precedente, tenuto conto dell'impatto negativo della riserva da valutazione che risente della valutazione dei titoli classificati FVTOCI, in particolare della svalutazione della partecipazione in Crescitalia Servizi Imprese.

I soci cooperatori sono passati, per effetto delle nuove adesioni, dei recessi e delle esclusioni, da n. 7.323 a n. 7.416 al 31/12/2025 (incrementandosi di n. 93 nuovi soci al netto dei recessi) ed i soci sovventori sono rimasti inalterati rispetto al precedente esercizio, n. 21 soci a cui corrisponde un capitale sociale pari ad € 978.563; complessivamente il capitale sociale è aumentato da € 8.531.757 ad € 8.669.648 (+14%) al 31/12/2025.

La riserva enti sostenitori (voce 130 del Passivo), che riporta le sottoscrizioni degli strumenti finanziari emessi dal Confidi, al 31/12/2025 è rimasta costante rispetto al valore al 31/12/2024 e pari ad € 6.900.000, non essendoci state nuove sottoscrizioni né rimborsi.

La voce 150 "Riserve" si è incrementata per effetto della destinazione dell'utile dell'esercizio precedente.

Sul fronte del Passivo dello Stato Patrimoniale, la voce 10 "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato" è passata da € 22.648.744 ad € 18.824.081 al 31/12/2025 (-24%) principalmente per effetto del più volte citato cambio di metodo di contabilizzazione delle sofferenze in presenza di fondi e controgaranzie (che si rispecchiano specularmente tra i crediti verso la clientela nell'attivo alla voce 40c dell'Attivo).

La voce 80 "Altre Passività" del Passivo diminuisce del 18% da € 1.724.867 ad € 855.963 per effetto dell'impiego delle risorse regionali legate alla misura FNC ORD e del rimborso periodico delle rate del plafond CDP.

La voce 90 del Passivo, che accoglie gli accontamenti al fondo TFR, è diminuita dell'16% per effetto dell'uscita di alcuni dipendenti, in particolare di un dipendente storico, passando da € 715.299 ad € 603.526 al 31/12/2025.

La voce "Fondi per rischi e oneri", che accoglie gli accantonamenti sulle esposizioni deteriorate e risconti passivi a copertura delle garanzie in bonis, complessivamente registra un incremento del 14% rispetto allo scorso esercizio, per effetto dell'aumento degli accantonamenti sulle posizioni classificate ad inadempienza probabile e sofferenza.

### **Partecipazioni**

Al 31/12/2025 Confidicoop Marche detiene le seguenti partecipazioni: in CrescItalia Servizi Imprese Srl per un valore pari ad € 71.400, Uni.co. Società Cooperativa per € 100.878, per € 1.000 in Fidit, per € 19.950 nel Consorzio COOPINVEST, per € 500 nel Confidi Macerata, per € 100 nella Marche Servizi Società Cooperativa, per € 30,54 nel Confidi minore Fidicom società cooperativa, per € 51,64 in Commerfidi società cooperativa (confidi minore), per € 5.000 nel Fondo Comune Sistema Fidi, per € 250 nel confidi vigilato GAFI (ex Cooperativa Artigiana di Garanzia Regione Abruzzo), per € 4.999 in Commerfin società consortile e € 500 in Marche Digital Innovation Società Cooperativa.

Si segnala che, nel corso dell'esercizio, su tale partecipazione è stata operata una svalutazione del 90%, rilevata in diminuzione della voce 30 dell'attivo e specularmente nella voce 160a del passivo "Riserve da valutazione", riducendo il valore da € 750.000 (valore al 31/12/2024) ad € 71.400.

### **Principali rischi assunti**

Nell'ambito dell'attività svolta dalla Società e sulla base delle caratteristiche della propria operatività, si evidenziano i seguenti rischi potenzialmente rilevanti.

Rischi di primo pilastro:

- rischio di credito, legato prevalentemente all'attività tipica della Società, ossia al rilascio di garanzie e all'attività connessa di gestione del portafoglio strumenti finanziari, nonché all'attività di erogazione diretta di finanziamenti;
- rischio operativo, legato ai processi operativi ed alle relative procedure con cui vengono svolte tutte le attività aziendali;

Altri rischi:

- rischio di concentrazione, legato al grado di concentrazione delle garanzie rilasciate prevalentemente a favore di piccole e medie imprese che operano nella medesima regione e/o operanti nello stesso settore economico e/o che esercitano la stessa attività;

- rischio di tasso di interesse derivante dalle attività diverse dalla negoiazione e legato all’impatto delle variazioni dei tassi di interesse sulle attività e sulle passività della Società sensibili al rischio tasso;
- rischio di liquidità, legato all’equilibrio nel tempo dei flussi di cassa della Società generati dall’attività ordinaria;
- rischio strategico, legato principalmente alle scelte aziendali adottate sulla base del piano strategico;
- rischio di reputazione, legato prevalentemente alla reputazione aziendale nei confronti dei soci ed alla percezione della qualità dell’operatività aziendale sul territorio e all’esterno;
- rischio residuo, legato all’utilizzo di garanzie primarie e contro-garanzie rilasciate da Soggetti/Enti pubblici e/o privati per la copertura dei rischi di credito assunti ed ammessi dalla Normativa di Vigilanza ai fini CRM;
- rischio riciclaggio e finanziamento al terrorismo, connesso alla clientela, al rapporto continuativo e all’operazione;
- rischio di non conformità (non compliance) ossia la possibilità di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione conseguentemente alla violazione di norme imperative (di legge o regolamenti) ovvero di autoregolamentazione (ad esempio statuti, codici di condotta, codici di autodisciplina);
- rischio di esternalizzazione, connesso all’esternalizzazione di funzioni aziendali;
- rischi ESG (rischio fisico e di transizione) che possono influire sugli altri rischi rilevanti e si sostanziano nel potenziale impatto economico derivante dall’atteso aumento di eventi naturali, la cui manifestazione può essere definita “estrema” ovvero “cronica o nell’impatto economico derivante dall’adozione di normative atte a ridurre le emissioni di carbonio e a favorire lo sviluppo di energie rinnovabili, dagli sviluppi tecnologici nonché dal mutare delle preferenze dei consumatori e della fiducia dei mercati.

Si rimanda alla sezione D della Nota Integrativa al presente Bilancio al 31/12/2025 per una trattazione dettagliata dei singoli rischi a cui la Società risulta esposta.

### **Gestione del rischio e Fondi Propri**

La gestione dei rischi, la verifica dell’adeguatezza del patrimonio di coprire gli stessi rischi e l’informativa da fornire al pubblico è disciplinata dalle disposizioni di vigilanza prudenziale per gli intermediari finanziari iscritti nell’elenco 106 del TUB. Tale normativa è articolata in tre pilastri:

- I pilastro: inerente ai requisiti patrimoniali, ossia i coefficienti patrimoniali obbligatori di vigilanza che configurano la dotazione minima di capitale che ogni intermediario deve possedere per fronteggiare i rischi tipici dell’attività finanziaria;
- II pilastro: il processo di controllo prudenziale, ossia il sistema di controlli interni di cui ciascun intermediario deve disporre per assicurare, in un contesto di adeguatezza organizzativa, la misurazione di tutti i rischi rilevanti e la valutazione della relativa adeguatezza patrimoniale - attuale, prospettica e di stress - a fronte dei rischi stessi (cosiddetto “Internal Capital Adequacy Assessment Process” - ICAAP) nonché i controlli esterni che l’Autorità di Vigilanza esercita su stabilità, efficienza, sana e prudente gestione degli intermediari, per verificare l’affidabilità e la coerenza dei risultati (cosiddetto “Supervisory Review and Evaluation Process” - SREP) e adottare, ove la situazione lo richieda, le opportune misure correttive;
- III pilastro: l’informativa al pubblico, ossia gli obblighi informativi pubblici che ogni intermediario è chiamato ad assolvere (disciplina di mercato) in materia di adeguatezza patrimoniale, esposizione ai rischi e relativi sistemi di identificazione, gestione e misurazione.

Confidcoop determina i requisiti patrimoniali e i Fondi Propri in conformità al Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), e successive modifiche e integrazioni, al Regolamento di esecuzione (UE) n. 680/2014 e successive modifiche, nonché alla Circolare della Banca d’Italia n. 288 del 3 aprile 2015 e relativi aggiornamenti.

Al 31/12/2025, i requisiti patrimoniali totali a fronte dei Rischi del I Pilastro – per complessivi € 5.949.358 (€ 8.029.715 nel 2024) e corrispondenti ad un volume di attività di rischio ponderate pari ad € 99.155.986 – sono rappresentati dal requisito patrimoniale sul capitale totale a fronte del rischio di credito per € 5.349.467 (€ 7.503.190 nel 2024) e dal requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo per € 599.891 (€ 526.525 nel 2024). Rispetto al 31/12/2024, i requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito sono diminuiti in parte a seguito della riduzione complessiva delle esposizioni, ed in larga parte come conseguenza della redistribuzione delle esposizioni tra i portafogli retail e corporate.

Il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo viene calcolato applicando il 15% alla media triennale dell’indicatore rilevante definito ai sensi dell’art. 316 della CRR.

Il requisito patrimoniale minimo a fronte del rischio di credito sul capitale primario di classe 1 (coefficiente del 4,5%) risulta pari ad € 4.012.101 e quello sul capitale totale del 6% è pari ad € 5.349.467. In particolare, i requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito e di controparte del Confidicoop Marche sono distinti nelle seguenti classi di esposizioni di vigilanza:

Requisito patrimoniale 6%		
Classi di esposizioni al 31/12/2025	€	%
Esposizioni verso Amministrazioni/Banche centrali	3.251	0,1%
Esposizioni verso Amministrazioni regionali	3.510	0,1%
Esposizioni verso organismi del settore pubblico	0	0,0%
Esposizioni verso Banche multilaterali di sviluppo	0	0,0%
Esposizioni verso imprese (Corporate)	602.217	11,3%
Esposizioni verso Intermediari finanziari vigilati	575.862	10,8%
Esposizioni al dettaglio (Retail)	3.042.724	56,9%
Esposizioni scadute	964.259	18,0%
Organismi di investimento collettivo (OIC)	0	0,0%
Esposizioni in strumenti di capitale	63.209	1,2%
Altre esposizioni	94.435	1,8%
<b>Totale requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito</b>	<b>5.349.467</b>	<b>100%</b>

I Fondi propri al 31/12/2025 risultano pari ad € 27.143.536, composti dal capitale di classe 1 per € 20.243.536, e per € 6.900.000 dal capitale di classe 2, pari all'ammontare degli strumenti di capitale sottoscritti dagli Enti Sostenitori reintrodotti nel computo nel corso del 2024. Al 31/12/2024 i Fondi propri ammontavano ad € 29.846.920, per la totalità rappresentati dal capitale di classe 1 per un ammontare pari a € 22.946.920 e per € 6.900.000 dagli strumenti innovativi di capitale ricompresi nel capitale di classe 2. Lo scopo sottostante l'emissione di detti strumenti è quello di patrimonializzare il Confidi e, in particolare, quello di assicurare una maggiore stabilità nel caso in cui, a seguito di perdite di esercizio, subisca una rilevante riduzione di capitale. Per tali ragioni ed a seguito di specifiche analisi delle funzioni di controllo interne, a partire dal 2024 questi strumenti finanziari sono stati riconsiderati nel computo del Capitale di Classe 2 dei Fondi Propri, in conformità a quanto previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013.

La variazione negativa del totale dei Fondi Propri tra il 31/12/2025 ed il 31/12/2024 (€ 2.703.384) è riscontrabile negli elementi che compongono il capitale primario di classe 1. Quest'ultimo, infatti, al 31/12/2025 risulta inferiore rispetto al 31/12/2024 per effetto principalmente:

- delle "altre componenti di conto economico accumulate" (corrispondente alla voce 160 dello Stato Patrimoniale) che presentano un importo con segno negativo maggiore rispetto all'anno precedente;
- della perdita di periodo registrata.

Tenuto conto dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito e di controparte e del rischio operativo e che i Fondi propri risultano capienti e generano un'eccedenza di Fondi Propri rispetto al requisito patrimoniale minimo del 6% pari ad € 21.194.178, Confidicoop presenta al 31/12/2025 un adeguato grado di patrimonializzazione espresso sia dal valore del Tier 1 pari al 20,42% sia dal valore del Total capital ratio pari al 27,37%. Pertanto, si ritiene che l'eccedenza patrimoniale sia in grado di presidiare il programmato aumento dell'attività (compresa l'attività residuale), rispettando gli obiettivi del Piano Industriale, nonché di attutire gli effetti derivanti da potenziali shock esogeni in ipotesi di stress.

### Trasparenza

La Società, in occasione di aggiornamenti normativi e a seguito delle variazioni delle condizioni economiche applicabili alla clientela, aggiorna costantemente la documentazione precontrattuale e contrattuale, secondo quanto previsto dalle Disposizioni di Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari. La documentazione è presente sia in formato cartaceo, presso gli uffici della Società, sia in formato digitale, liberamente accessibile e scaricabile dal sito internet aziendale.

È istituito l'ufficio reclami al quale i Soci/Clienti possono rivolgersi. Nel corso del 2025 la società ha ricevuto n. 9 reclami, di cui 6 respinti, 1 parzialmente accolte, 2 accolti. Il reclamo parzialmente accolto riguardava la richiesta di cancellazione della

segnalazione in CRIF. A seguito di approfondimenti si è proceduto a richiedere a CRIF SPA la cancellazione della segnalazione, avvenuta a seguito di anomalia interna. I due reclami accolti hanno riguardato rispettivamente una errata segnalazione in Centrale Rischi a seguito di anomalia informatica dovuta al processo di migrazione in corso e il mancato rimborso delle quote sociali a seguito di recesso, non avvenuto nei tempi previsti dalla procedura del Confidi.

Non si ha conoscenza di richieste di intervento da parte dell'Arbitro Bancario e Finanziario, né di ricorso davanti alla competente Autorità Giudiziaria.

Nel corso del 2025 per l'Ufficio Compliance ha svolto specifica formazione in ambito trasparenza.

Per ciò che concerne la privacy, il Confidi ha affidato ad una società esterna la gestione della normativa, ivi compreso l'assolvimento del ruolo di DPO. La società esterna recepisce costantemente le indicazioni contenute nel GDPR 679/2016, modificando le procedure in essere ed aggiornando la documentazione.

### ***Antiriciclaggio***

Il Confidi rispetta tutti gli adempimenti previsti dalla normativa in materia di Antiriciclaggio, così come sanciti dal D.Lgs. 231/2007 e successive modifiche. Le procedure interne recepiscono le disposizioni normative di Banca d'Italia in materia di:

- organizzazione, procedure e controlli interni volti a prevenire l'utilizzo degli intermediari a fini di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo;
- adeguata verifica della clientela per il contrasto del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo;
- conservazione e messa a disposizione dei documenti, dei dati e delle informazioni per il contrasto del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo.

Il Confidi adempie agli obblighi previsti dalla Normativa di riferimento principalmente attraverso:

- l'adeguata identificazione della clientela e del titolare effettivo attraverso il Modulo di Adeguata Verifica (MAV);
- la profilatura della clientela, ai fini del controllo del rischio riciclaggio e finanziamento al terrorismo della clientela;
- il controllo continuo e costante del database aziendale nelle liste antiterrorismo;
- il monitoraggio costante dei rapporti continuativi;
- la registrazione nell'Archivio Standardizzato AUI dei rapporti continuativi, dei legami e delle operazioni di importo superiore ad € 5.000.

La Società rispetta gli obblighi di registrazione delle informazioni acquisite, di segnalazione di eventuali operazioni sospette e gli obblighi sulle limitazioni all'uso del denaro contante e dei titoli al portatore, nonché le segnalazioni antiriciclaggio aggregate (SA.RA).

In materia di antiriciclaggio e finanziamento al terrorismo, secondo quanto previsto dalla Normativa di riferimento, è stata effettuata adeguata formazione a tutto il personale di Confidicoop, con particolare riguardo al Responsabile Antiriciclaggio, organizzando altresì giornate di affiancamento formativo.

La migrazione verso il nuovo fornitore informatico, Galileo Network Spa, avvenuta a partire dalla fine del 2024, ha permesso un maggiore automatismo in termini di registrazioni in Archivio Standardizzato e segnalazioni SA.RA. Inoltre, grazie al software Fastcheck è possibile un maggiore controllo della clientela, attraverso il confronto giornalieri dei nominativi censiti all'interno del gestionale con quelli presenti in particolari liste antiriciclaggio, PEP, sanzioni e crime.

### ***Attività di ricerca e sviluppo***

La Società è attenta ed impegnata sul fronte dell'investimento in attività di ricerca e sviluppo. Particolare attenzione è stata rivolta alla stipula di Convenzioni bancarie innovative e studiate sulle reali esigenze delle PMI, all'implementazione del sistema informativo ed informatico, al consolidamento dei rapporti con le Istituzioni e con il Sistema Bancario e all'attività di promozione e marketing. Inoltre, si rilevano i seguenti avvenimenti rilevanti:

- è stato effettuato l'investimento nell'implementazione dei sistemi informativi, tramite cambio di provider informatico, al fine di garantire l'automatizzazione di alcuni controlli di I e dei blocchi e la sicurezza dei sistemi informativi, oltre che ai nuovi adempimenti normativi;
- particolare attenzione è stata dedicata inoltre al rafforzamento delle tecniche di comunicazione a distanza (già in uso presso il Confidi), con processi di digitalizzazione e dematerializzazione nonché all'aggiornamento della comunicazione anche tramite social;
- il sito internet ([www.confidicoopmarche.it](http://www.confidicoopmarche.it)) è stato costantemente aggiornato sulla base degli adempimenti disposti dalla Normativa di Vigilanza e sulla Trasparenza e degli aggiornamenti interni di natura operativa ed organizzativa.

Il sito offre poi una dettagliata informativa sulla mission, la struttura societaria e le modalità operative, la modalità di utilizzo da parte delle PMI e degli altri organismi interessati; riporta anche la normativa a tutela della trasparenza e della privacy e la modulistica per tutti i servizi offerti, nonché la rendicontazione dei reclami e le modalità di accesso al Fondo di Garanzia per le PMI, al POR-FESR Marche ed agli altri Fondi pubblici gestiti dal Confidi;

- sono state attuate varie iniziative di promozione e marketing dell'attività del Confidi e dei prodotti e delle misure messe in campo per supportare le PMI, attraverso il sito internet e campagne social mirate di web-marketing e posizionamento geo-localizzato, nonché attraverso seminari e momenti di approfondimento dedicati;
- sono stati ulteriormente potenziati "nuovi prodotti" (ad esempio la gestione delle agevolazioni) e adeguati quelli preesistenti;
- sono state organizzate iniziative di divulgazione sul tema ESG e green, sia come relatori che come utenti, individuando alcuni prodotti c.d. green (ad esempio a favore di comunità e cooperative energetiche) e introducendo i prodotti ESG di garanzia e credito diretto;
- sono stati promossi incontri con le principali banche partner, i confidi convenzionati, gli ordini del Commercialisti Marchigiani e le associazioni di categoria di riferimento per la promozione di iniziative e/o prodotti specifici rivolti alle PMI;
- sono stati effettuati i corsi formativi obbligatori in materia di privacy, antiriciclaggio e trasparenza e sono stati organizzati incontri e seminari interni su tematiche specifiche rivolti a tutto il personale dipendente e ai collaboratori esterni della società.

### **Informazioni sul personale e sull'ambiente**

La scelta di Confidicoop Marche relativa al personale dipendente ricade sull'inserimento di persone altamente qualificate e con una forte predisposizione al lavoro in team. La politica di investimento in capitale umano della Società viene attuata attraverso adeguamenti nelle retribuzioni, passaggi di livello e definizione di contratti di lavoro a tempo indeterminato, anche al fine di premiare ed incentivare il personale che risponde in termini di maggiore produttività.

I principali avvenimenti che hanno riguardato il personale dipendente nel corso del 2025 sono i seguenti:

- è stata attuata la programmazione riorganizzazione aziendale interna, che ha visto una riallocazione e l'assunzione di nuove risorse per efficientare la struttura organizzativa e supportare le nuove attività avviate e quelle programmate, anche in funzione del turn over aziendale riscontrato;
- è stato prontamente sostituito all'interno dell'ufficio contenzioso un dipendente che aveva rassegnato le proprie dimissioni volontarie nel mese di novembre;
- allo stesso modo a seguito delle dimissioni di un addetto IT, nel mese di marzo si è provveduto alla sostituzione, perfezionata poi nel mese di aprile;
- a supporto delle segreterie fidi si è provveduto all'assunzione di una nuova risorsa;
- nel mese di marzo si è proceduto alla stabilizzazione di una risorsa inizialmente impiegata attraverso un tirocinio formativo, inserendola all'interno del nuovo ufficio all'interno dell'area crediti "monitoraggio bonis";
- a giugno, a seguito di dimissioni per pensionamento anticipato, si è proceduto alla sostituzione della risorsa all'interno dell'area amministrazione quale Responsabile Pianificazione e controllo e Finanza;
- a seguito di dimissioni, nel mese di ottobre si è proceduto all'assunzione di una risorsa, in sostituzione, all'interno dell'area deteriorato;
- è stato effettuato un tirocinio formativo extracurricolare, la cui risorsa è stata poi assunta;
- infine a seguito della comunicata gravidanza di una risorsa addetta all'amministrazione, si è preceduto, nel mese di novembre, all'assunzione di una dipendente con precedente esperienza all'interno del confidi.

Complessivamente quindi, rispetto allo stesso periodo del 2024, al 31 dicembre 2025 c'è stato un incremento di due unità.

Sono stati inoltre svolti corsi di formazione specifici, tavoli e gruppi di lavoro in diversi ambiti, con particolare focus sulla digitalizzazione. Complessivamente, nel corso del 2025, sono state svolte 177 ore di formazione. Con il passaggio ad altro fornitore informatico (Galileo SpA), contestualmente sono stati svolti corsi di formazione e tavoli di lavoro dedicati con il nuovo provider.

Si rappresenta poi che è stato portato avanti il modello e il relativo Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. 231/2001.

In materia di sicurezza sul lavoro, la Società è perfettamente in regola con quanto disposto dal D. Lgs. 81/2008 del 15 maggio 2008. A tal proposito si evidenzia che non si sono verificati morti sul lavoro né si sono verificati infortuni gravi o addebiti per malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di *mobbing* per cui la Società sia direttamente responsabile. La Società non ha inoltre causato alcun danno ambientale né ha mai subito sanzioni o pene in relazioni ai suddetti danni.

La sicurezza informatica dei dati è garantita da un doppio sistema di salvataggio con backup giornaliero sia sul server secondario remoto allocato presso una sede operativa del Confidi che su Nas locali. Periodicamente vengono verificate le operazioni di *restore* dei dati. La rete aziendale è protetta dall'adozione di firewall e antivirus a livello server per il controllo del traffico dati da e verso l'esterno. Su tutti i PC collegati alla rete è installato un antivirus centralizzato.

### ***Avvenimenti Successivi alla chiusura dell'esercizio***

Successivamente alla chiusura del Bilancio di esercizio al 31/12/2025, nel corso della prima parte dell'esercizio 2026, si sono verificati i seguenti eventi rilevanti:

- nel mese di gennaio 2026 sono avvenute le dimissioni volontarie del responsabile AML e Compliance, per le quali si è reso necessario nell'immediato ricorrere all'esternalizzazione delle corrispondenti attività e responsabilità, con individuazione del responsabile interno AML e del referente interno compliance, avviando altresì una selezione del personale dedicata;
- si sta portando avanti il piano delle azioni e degli interventi che garantisca un adeguato sviluppo del Piano Triennale 2026-2028, rivisto alla fine del 2025, in occasione della predisposizione del preconsuntivo di chiusura.

### ***Altre informazioni previste da norme speciali***

Ai sensi dell'art.2 della legge 59/92 che impone agli Amministratori di comunicare i criteri seguiti nella gestione per il raggiungimento degli scopi sociali, il Consiglio dichiara che l'attività di rilascio garanzie è stata rivolta prevalentemente nei confronti dei Soci, rispettando così il vincolo mutualistico a cui è sottoposta la Società. A tal proposito, si rinvia la trattazione alla Nota Integrativa del presente Bilancio.

### ***Evoluzione prevedibile della gestione***

L'incerto scenario macroeconomico e geopolitico a livello internazionale e i conflitti bellici in atto destano ancora preoccupazioni a livello mondiale, con aspettative avverse sul rialzo del tasso di inflazione e conseguentemente dei tassi di interessi, in assenza di particolari risorse di agevolazione al credito.

All'interno di questo quadro, si ritiene che la solidità patrimoniale storica di Confidicoop permetterà di assorbire la perdita del 2025 senza comprometterne la stabilità futura e che già a partire dal 2026 i risultati torneranno a migliorare, con livelli di attività e i principali aggregati economico-finanziari adeguati ai livelli ritenuti "normali" e non influenzati da elementi impattanti come quelli descritti nel 2025.

Tra i principali obiettivi del Piano Triennale 2026-2028 vi è quello del consolidamento delle quote di mercato nella Regione Marche e limitrofe, attraverso:

- l'attività di rilascio garanzie con ricorso preferibilmente alla riassicurazione del Fondo di Garanzia ex Lg. 662/1996 e altre forme di mitigazione del rischio;
- sarà portata avanti la gestione in RTI e l'attuazione (come Confidi attuatore convenzionato) del Fondo Nuovo Credito Marche (programmazione POR FESR 2021 – 2027) all'interno della Regione Marche;
- sarà consolidata l'attività di garanzia e di credito diretto attraverso il contatto diretto con l'impresa, con le Banche partner, i consulenti e gli ordini professionisti storici, mediatori ed agenti ben noti e sperimentati;
- saranno potenziati alcuni servizi free risk, che creano opportunità di marketing, tra cui, ad esempio la gestione dell'agevolato (es: Lg. Sabatini, Industria 4.0, altre misure Nazionali e Regionali specifiche, ecc.);
- la consulenza finanziaria (predisposizione di Business Plan, analisi finanziarie, offerta di altri servizi, ecc.);
- la valutazione di accordi di collaborazione per la promozione commerciale, controgaranzia e co-garanzia fuori dal territorio Marchigiano, con Confidi Vigilati e Minori con i quali si collabora già su altri ambiti.

A fronte di quanto prospettato, si rendono necessari ulteriori investimenti in capitale umano e l'implementazione degli attuali sistemi informativi e informatici, anche mediante investimenti in intelligenza artificiale che consentano un miglioramento dell'efficienza e della produttività.

In questo quadro, le strategie di breve periodo, che trovano spazio nel Budget 2026, vedono un ritorno ai volumi "tradizionali" e adeguati alla struttura attuale, considerato anche l'anno di assestamento conseguente la migrazione informatica e il monitoraggio dell'eccezionale volume di attività realizzato lo scorso anno. Oltre all'attività di garanzia, sarà incrementata

l'offerta di servizi sulla gestione dell'agevolato e quindi dei relativi ricavi da servizi "privi di rischio". Riguardo all'attività di erogazione di finanziamenti, non si prevedono nuovi flussi significativi ma una sostanziale stabilità nel Triennio 2026-2028.

I risultati economici previsionali, si ritiene, che non andranno ad erodere la stabilità patrimoniale e finanziaria, mantenendo stabili, anche in ottica prospettica, per tutto il Triennio 2026-2028, sia il Patrimonio Netto sia i Fondi Propri ed i ratios patrimoniali.

Sempre con riguardo al Piano Triennale 2026-2028, ai fini della strategia di medio periodo, saranno osservati attentamente gli andamenti del mercato di riferimento che vede, già attualmente, un innalzamento dei requisiti dimensionali, organizzativi, strategici e di business, anche alla luce della proposta di riforma della Legge sui Confidi e del Fondo Centrale di Garanzia. In particolare, in uno scenario in continua evoluzione, andranno attentamente valutati anche il comportamento dei principali competitor e gli indirizzi dell'Autorità di Vigilanza della Banca d'Italia. Saranno quindi fondamentali, in primis, il rafforzamento dimensionale - che passa attraverso sia una crescita sostenibile dei volumi di garanzia e dei relativi presidi organizzativi - nonché una diversificazione dei business offerti. A tal proposito, saranno valutati percorsi più strutturati di collaborazioni già in essere con altri Confidi, nonché anche di potenziali operazioni di aggregazione tramite costituzioni di reti, fusioni e più in generale partnership strategiche, che permettano:

- di rafforzare la sostenibilità operativa e di diversificazione dei business e delle fonti di ricavo;
- di creare e sfruttare economie di scala e di competenza;
- di far fronte adeguatamente a potenziali ed ulteriori rischi sistemici e shock esogeni;
- di aumentare la capacità di interlocuzione con Banche, Istituti di Credito e le principali Istituzioni finanziarie, non più soltanto a livello locale ma anche con i centri direzionali a livello nazionale.

Tutto ciò permette, quindi, di arrivare al superamento e all'evoluzione del concetto di Confidi, che non è più soltanto considerato soggetto prestatore di garanzie nei confronti delle PMI più deboli, ma assume invece un ruolo centrale nella filiera del credito e dei servizi alle imprese.

### ***Copertura della perdita di esercizio***

Signori Soci,

la relazione sulla gestione e il Bilancio della Società al 31/12/2025 corredato dalla Nota Integrativa, sono stati redatti secondo la normativa in vigore e forniscono tutte le informazioni necessarie per essere sottoposti all'approvazione da parte dell'Assemblea. Il risultato economico dell'esercizio 2025 riporta una perdita di esercizio di esercizio pari ad € 2.364.008.

Il Consiglio di Amministrazione

propone di approvare

il presente progetto di Bilancio procedendo alla copertura della perdita di esercizio pari ad € 2.364.008 attraverso la riduzione di pari importo delle Riserve Indivisibili (Riserva Lg. 212/2012), che figurano in Bilancio nella voce 150 "Riserve" dello Stato Patrimoniale.

Un ringraziamento a tutti i dipendenti, consulenti e collaboratori della Società per l'impegno e la professionalità dimostrata nel corso dell'esercizio.

Ancona, 27/03/2026

**Il Consiglio di Amministrazione**

***Relazione del Collegio  
Sindacale al 31/12/2025***

CONFIDICOOP MARCHE – Società cooperativa  
Relazione del collegio sindacale al bilancio chiuso al 31 dicembre 2025

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**  
**al bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2025**  
ai sensi dell'articolo 2429 co. 2, Codice Civile

Signori Soci,

il Collegio sindacale ha esaminato il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 del **Confidicoop Marche - Società Cooperativa**, composto da:

- Stato Patrimoniale;
- Conto Economico;
- Prospetto della Redditività complessiva;
- Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto (31/12/2024 - 31/12/2025);
- Rendiconto Finanziario Intermediari Finanziari – metodo indiretto;
- Nota integrativa al 31/12/2025.

Il Bilancio corredato dalla Relazione sulla gestione, approvato in via definitiva dal Consiglio di amministrazione nella riunione del 27 marzo 2026 e messo a disposizione del Collegio sindacale entro i termini previsti dall'articolo 2429 del Codice Civile, è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali IAS (International Accounting Standard) e IFRS (International Financial Reporting Standard), omologati dalla Commissione Europea ed in vigore alla data di riferimento del bilancio, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 43 del D.Lgs n. 136/15 e in conformità alle disposizioni relative a "Il Bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari".

La Nota Integrativa è stata redatta in ottemperanza a quanto previsto:

- dal Provvedimento della Banca d'Italia del 17 novembre 2022, che si applica a partire dal bilancio relativo all'esercizio chiuso o in corso al 31/12/2023, abrogando le disposizioni "Il Bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari", di cui al Provvedimento della Banca d'Italia del 29 ottobre 2021;
- dalla Comunicazione del 14 Marzo 2023 – Integrazioni alle disposizioni del Provvedimento "Il Bilancio degli intermediari IFRS, diversi dagli intermediari bancari" aventi ad oggetto le informazioni fornite al mercato sugli effetti che il Covid-19 e le misure di sostegno all'economia hanno prodotto sulle strategie, gli obiettivi e le politiche dei rischi, nonché sulla situazione economico-patrimoniale degli intermediari.

La società è iscritta nell'Albo Unico degli Intermediari finanziari di cui all'art.106 del TUB, con codice ABI 195522.9; l'art. 16, 2° comma, del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, demanda in via esclusiva alla società di revisione i controlli previsti dall'art. 14 dello stesso decreto n. 39/2010 inerenti la contabilità ed il bilancio di esercizio, così come previsto dall'art.43 dello Statuto sociale.

### 1) Attività di vigilanza ai sensi degli articoli 2403 e ss e.e.

Il Collegio sindacale ha svolto l'attività di vigilanza di cui all' articolo 2403 del codice civile.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge ed alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e nel rispetto delle disposizioni della Banca d'Italia.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dello statuto e dei regolamenti e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci, alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Nell'espletamento dell'attività di vigilanza nel corso dell'esercizio:

- Abbiamo acquisito dagli amministratori, dal direttore generale, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla società e dalla sua controllata, e in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolare da riferire;
- Abbiamo effettuato incontri con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti finalizzati allo scambio di dati e informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti e all'analisi del lavoro svolto dalla società di revisione stessa. La società di revisione ha altresì informato il Collegio di non aver rilevato fatti ritenuti censurabili o da porre in particolare evidenza. Gli scambi di informazione hanno determinato reciproci consensi;
- Per quanto di nostra competenza, abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali:
  - a) sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società;
  - b) sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- Abbiamo verificato il processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) in funzione delle diverse categorie di rischio di credito, operativi, di concentrazione, di tasso d'interesse;
- Abbiamo effettuato i controlli di nostra competenza sull'applicazione della normativa antiriciclaggio;
- Abbiamo verificato l'utilizzo dei fondi patrimoniali a disposizione della Cooperativa;
- Abbiamo acquisito costanti informazioni sull'attuazione delle politiche di gestione dei rischi di credito, di mercato, di interesse ed operativi.

CONFIDCOOP MARCHE – Società cooperativa  
Relazione del collegio sindacale al bilancio chiuso al 31 dicembre 2025

Vi informiamo inoltre che non sono pervenute denunce ai sensi dell'art. 2408 del codice civile e che nel corso dell'attività di vigilanza non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Nel corso dell'esercizio non abbiamo rilasciato pareri previsti dalla legge.

## 2) Osservazioni in ordine al bilancio di esercizio

Abbiamo esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, in merito al quale vi riferiamo.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per ciò che riguarda la sua formazione e struttura.

Ai fini comparativi, gli schemi di bilancio e le tabelle della nota integrativa, riportano anche i dati relativi al 2024. Per ogni voce quindi viene indicato il valore dell'esercizio precedente che, in caso di modifica dei criteri di classificazione, sono stati adattati in coerenza con le indicazioni della Banca d'Italia.

In apposita sezione della nota integrativa vengono fornite adeguate informazioni riguardanti i profili di rischio rilevanti (rischio di credito, rischio di mercato, rischio di tasso di interesse, rischio di prezzo, rischio di cambio, rischi operativi, rischio liquidità) e le politiche di gestione e copertura attuate dalla società.

Lo Stato Patrimoniale del Bilancio evidenzia una perdita di esercizio di € 2.364.008 e si riassume nei seguenti valori:

Stato Patrimoniale	2025	2024
<b>Totale attività</b>	<b>62.017.494</b>	<b>69.944.400</b>
<b>Totale passività</b>	<b>34.557.641</b>	<b>39.578.152</b>
Capitale	8.669.648	8.531.757
Strumenti di capitale	6.900.000	6.900.000
Riserve	15.835.161	15.632.033
Riserve da valutazione	(1.580.948)	(898.626)
Perdita di esercizio	(2.364.008)	201.083
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>27.459.853</b>	<b>30.366.247</b>
<b>Totale passività e patrimonio netto</b>	<b>62.017.494</b>	<b>69.944.399</b>

Il risultato di esercizio trova conferma nel Conto Economico che si compone nelle seguenti cifre riepilogative:

COOP:DIKAP MARCHIO - Società cooperativa  
 Bilancio del collegio sindacale all'illece) chiuso al 31 dicembre 2025

<b>Conto Economico</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Margine di Interesse	1.216.152	1.204.416
Commissioni nette	3.067.689	3.201.575
Utile da cessione att. finanziaria con impatto sulla redditività complessiva	14.270	83.068
Risultato netto altre att. Finanziarie con impatto a conto economico	0	17.283
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>4.298.112</b>	<b>4.506.341</b>
Rettifiche di valore per rischio di credito	(158.908)	(118.294)
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>4.139.204</b>	<b>4.388.047</b>
Spese amministrative	(2.961.614)	(2.521.942)
Accantonamenti netti a fondi rischi e oneri	(3.425.558)	(1.574.572)
Altre rettifiche/riprese di valore	(95.963)	(96.943)
Altri proventi/oneri di gestione	44.092	63.105
<b>Totale Costi operativi</b>	<b>(6.439.043)</b>	<b>(4.130.351)</b>
Utile (perdite) da cessione di investimenti	0	0
<b>Utile al lordo delle imposte</b>	<b>(2.299.840)</b>	<b>257.697</b>
Imposte sul reddito di esercizio	(64.168)	(56.614)
<b>Utile/Perdita dell'esercizio</b>	<b>(2.364.008)</b>	<b>201.083</b>

Riguardo alle garanzie rilasciate e agli impegni si evidenziano i seguenti valori:

<b>Valore delle garanzie e degli impegni</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Con garanzie a prima richiesta	229.668.155	251.940.207	187.263.944
Altre garanzie di natura finanziaria	1.030.094	1.274.621	1.689.117
Garanzie di natura commerciale	745.500	680.000	0
Impegni irrevocabili ad erogare fondi	0	0	75.000
Impegni irrevocabili a rilasciare garanzie	4.745.946	8.054.347	7.933.959
<b>Totale</b>	<b>236.189.695</b>	<b>261.949.175</b>	<b>196.262.019</b>

Il patrimonio netto, comprensivo del risultato di esercizio, al 31.12.2025 ammonta ad euro 27.459.853:

2025	27.459.853
2024	30.366.248
2023	28.636.979
2022	27.620.361
2021	29.371.468
2020	29.430.510
2019	29.524.633
2018	25.829.765

CONFIDICOP MARCHE – Società cooperativa  
Relazione del collegio sindacale al bilancio chiuso al 31 dicembre 2025

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui siamo venuti a conoscenza a seguito dell'adempimento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

La Nota integrativa e la Relazione sulla gestione contengono le informative previste dalla legge riguardo il conseguimento degli "scopi mutualistici".

Al riguardo evidenziamo che:

- Nel rispetto dell'art. 2545 del Codice Civile sono forniti i criteri utilizzati per il conseguimento degli scopi mutualistici della società e le informazioni di cui all'art. 2 della Legge n. 59/92, nonché le informazioni circa l'evoluzione della gestione;
- Permangono le condizioni di "Cooperativa a mutualità prevalente" per l'iscrizione nel relativo Albo, sussistendo il requisito previsto dall'art. 2512, comma 1, n. 1 del Codice Civile, secondo i criteri definiti dal successivo art. 2513, in quanto l'attività è svolta prevalentemente in favore dei soci ed i ricavi derivanti dall'attività di garanzia collettiva fidi e dalle attività connesse e strumentali superano il 50% (89,98 %) del totale dei ricavi.

E' stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Nel paragrafo "Avvenimenti successivi alla chiusura dell'esercizio", gli Amministratori hanno riportato informazioni aggiornate alla data di formazione del bilancio e informazioni circa la prevedibile evoluzione della gestione.

Tra i fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio 2025, di cui viene data informativa nella Relazione sulla gestione, segnaliamo che la società è stata sottoposta ad attività ispettiva, ai sensi delle disposizioni vigenti in materia bancaria e finanziaria, da parte dell'Autorità di Vigilanza della Banca d'Italia; l'ispezione ha avuto ad oggetto le principali aree di rischio, il modello di business, la redditività e il sistema di controllo.

L'Autorità di Vigilanza non ha evidenziato rilievi di non conformità, rilevando però alcuni ambiti di miglioramento principalmente di natura gestionale.

Sulla base delle indicazioni dell'Autorità di Vigilanza, il Confidi ha poi avviato un processo di revisione e miglioramento dei processi operativi e dei profili organizzativi.

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti che ha rilasciato la sua relazione in data odierna, senza nessun rilievo, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, così come presentato, e concordiamo con la proposta dell'organo amministrativo in ordine alla copertura della perdita di esercizio.

CONFIDICOOP MARCHE – Società cooperativa  
Relazione del collegio sindacale al bilancio chiuso al 31 dicembre 2025

In conclusione della presente relazione, il Collegio sente il dovere di ringraziare gli Amministratori, la Direzione e il Personale per la collaborazione sempre prestata e per la continua disponibilità con cui è stata condivisa la propria opera.

Ancona, 13 Aprile 2026

**Il Collegio Sindacale**

Sandra Diordani

Francesca Capucci

Antonio Gizzo

Presidente

Sindaco effettivo

Sindaco effettivo

The image shows two handwritten signatures in black ink. The top signature is clearly legible as 'Antonio Gizzo'. The bottom signature is more stylized and less legible, but appears to be another member of the board.

# ***Relazione della Società di Revisione al 31/12/2025***

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ\* DI REVISIONE INDIPENDENTE  
AI SENSI DEGLI ARTT. 14 E 19-BIS DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010,  
N. 39 E DELL'ART. 15 DELLA LEGGE 31 GENNAIO 1992, N. 59**

**Ai Soci di  
Confidcoop Marche Società Cooperativa**

**ed alla Lega Nazionale Cooperativa e Mutua  
Ufficio Certificazioni**

**RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO**

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Confidcoop Marche Società Cooperativa (la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2025, del conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa che include le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di Confidcoop Marche Società Cooperativa al 31 dicembre 2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/15.

**Elementi alla base del giudizio**

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

Arconvalley Group of Companies Member Capital Market Services Member of the Italian Financial Group www.deloitte.it/italia

Deloitte Capital Markets LLP, 2500 Old Orchard Road, Suite 3000, Chicago, Illinois 60611, USA

Deloitte Financial Advisory LLP, 2500 Old Orchard Road, Suite 3000, Chicago, Illinois 60611, USA

Il nostro Gruppo è un'entità senza scopo di lucro che opera in Italia, Francia, Germania, Regno Unito, Stati Uniti, Messico, Cina, Giappone, India, Australia, Canada, Brasile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, Egitto, Emirati Arabi Uniti, Hong Kong, India, Indonesia, Italia, Giappone, Libano, Libia, Marocco, Oman, Pakistan, Perù, Polonia, Repubblica Ceca, Russia, Spagna, Sudafrica, Taiwan, Thailandia, Turchia, Emirati Arabi Uniti, Vietnam, Cina e Stati Uniti. Deloitte & Touche S.p.A. è un'entità senza scopo di lucro che opera in Italia.

www.deloitte.it/italia

© 2025 Deloitte & Touche S.p.A.

**Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio**

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/15 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

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

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

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

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi, abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio, il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società.



- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, o se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni o gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

## RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

### Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), e-bis) ed e-ter) del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori di Confidicoop Marche Società Cooperativa sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Società al 31 dicembre 2025, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Confidicoop Marche Società Cooperativa al 31 dicembre 2025.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

**Deloitte.**

4

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e-ter), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

**Adempimenti in merito al rispetto delle disposizioni di legge e di statuto in materia di cooperazione**

Gli Amministratori sono responsabili del rispetto delle disposizioni di legge e di statuto in materia di cooperazione e, in particolare, di quelle contenute negli articoli 4, 5, 7, 8, 9 e 11 della Legge n. 59 del 31 gennaio 1982, ove applicabili, nonché delle dichiarazioni rese ai sensi dell'articolo 2513 del Codice Civile.

Come richiesto dal Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico del 16 novembre 2006, abbiamo verificato, con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, il rispetto da parte della Società delle disposizioni sopra menzionate.

DELOITTE &amp; TOUCHE S.p.A.



Antonio Sportillo  
Socio

Roma, 13 aprile 2026