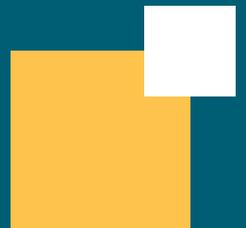


Relazione sulla gestione 2024

**BILANCIO
AL 31.12.2024**



STATO PATRIMONIALE ATTIVO

| Voci dell'attivo | | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---------------------------|---|----------------------|----------------------|
| 10. | Cassa e disponibilità liquide | 15.186.652 | 12.887.731 |
| 20. | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 9.718.618 | 10.386.446 |
| | a) attività finanziarie detenute per la negoziazione | - | - |
| | b) attività finanziarie designate al fair value | - | 632 |
| | c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 9.718.618 | 10.385.814 |
| 30. | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 625.880.335 | 569.360.007 |
| 40. | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 2.178.731.789 | 2.428.991.254 |
| | a) crediti verso banche | 142.924.399 | 44.634.153 |
| | b) crediti verso clientela | 2.035.807.390 | 2.384.357.101 |
| 50. | Derivati di copertura | 334.066 | 427.895 |
| 60. | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | (331.435) | (431.196) |
| 70. | Partecipazioni | 1.137.257 | 1.137.257 |
| 80. | Attività materiali | 69.666.921 | 70.905.366 |
| 90. | Attività immateriali | 380.844 | 543.945 |
| | di cui avviamento | - | 115.676 |
| 100. | Attività fiscali | 9.026.087 | 16.867.581 |
| | a) correnti | 800.717 | 1.081.278 |
| | b) anticipate | 8.225.370 | 15.786.303 |
| 110. | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 90.000 | 56.442 |
| 120. | Altre attività | 115.571.645 | 90.418.117 |
| Totale dell'attivo | | 3.025.392.778 | 3.201.550.843 |

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

| Voci del passivo e del patrimonio netto | | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|---|----------------------|----------------------|
| 10. | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 2.613.376.977 | 2.877.479.382 |
| | a) debiti verso banche | 119.165.414 | 407.857.214 |
| | b) debiti verso clientela | 2.459.247.207 | 2.429.064.498 |
| | c) titoli in circolazione | 34.964.356 | 40.557.670 |
| 20. | Passività finanziarie di negoziazione | - | - |
| 30. | Passività finanziarie designate al fair value | - | - |
| 40. | Derivati di copertura | - | - |
| 50. | Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | - | - |
| 60. | Passività fiscali | 5.163.065 | 3.712.320 |
| | a) correnti | 717.535 | - |
| | b) differite | 4.445.529 | 3.712.320 |
| 70. | Passività associate ad attività in via di dismissione | - | - |
| 80. | Altre passività | 74.111.513 | 33.708.834 |
| 90. | Trattamento di fine rapporto del personale | 1.257.687 | 1.273.300 |
| 100. | Fondi per rischi e oneri | 12.241.587 | 13.258.457 |
| | a) impegni e garanzie rilasciate | 4.225.112 | 5.716.607 |
| | b) quiescenza e obblighi simili | - | - |
| | c) altri fondi per rischi e oneri | 8.016.475 | 7.541.850 |
| 110. | Riserve da valutazione | 10.174.602 | 8.820.706 |
| 120. | Azioni rimborsabili | - | - |
| 130. | Strumenti di capitale | - | - |
| 140. | Riserve | 258.995.411 | 233.510.776 |
| 150. | Sovrapprezzi di emissione | 437.410 | 406.531 |
| 160. | Capitale | 117.310 | 118.763 |
| 170. | Azioni proprie (-) | - | - |
| 180. | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) | 49.517.217 | 29.261.775 |
| Totale del passivo e del patrimonio netto | | 3.025.392.778 | 3.201.550.843 |

CONTO ECONOMICO

| Voci | | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| 10. | Interessi attivi e proventi assimilati | 131.259.222 | 130.810.695 |
| | di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo | 130.978.689 | 130.442.633 |
| 20. | Interessi passivi e oneri assimilati | (29.955.515) | (27.555.869) |
| 30. | Margine di interesse | 101.303.707 | 103.254.826 |
| 40. | Commissioni attive | 27.962.719 | 26.359.064 |
| 50. | Commissioni passive | (7.676.295) | (6.791.581) |
| 60. | Commissioni nette | 20.286.423 | 19.567.483 |
| 70. | Dividendi e proventi simili | 482.768 | 738.882 |
| 80. | Risultato netto dell'attività di negoziazione | 181.242 | 155.723 |
| 90. | Risultato netto dell'attività di copertura | 6.678 | (11.215) |
| 100. | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: | (19.084.497) | (38.723.769) |
| | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (17.774.511) | (33.404.217) |
| | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (1.309.986) | (5.319.552) |
| | c) passività finanziarie | - | - |
| 110. | Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 153.226 | 844.184 |
| | a) attività e passività finanziarie designate al fair value | (3) | (35) |
| | b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 153.229 | 844.219 |
| 120. | Margine di intermediazione | 103.329.546 | 85.826.114 |
| 130. | Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: | 10.157.154 | (1.046.379) |
| | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 10.184.329 | (901.275) |
| | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (27.175) | (145.104) |
| 140. | Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni | (99.503) | (128.440) |
| 150. | Risultato netto della gestione finanziaria | 113.387.197 | 84.651.294 |
| 160. | Spese amministrative: | (57.029.420) | (51.267.216) |
| | a) spese per il personale | (33.673.329) | (29.112.002) |
| | b) altre spese amministrative | (23.356.091) | (22.155.214) |
| 170. | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | 2.129.439 | (140.459) |
| | a) impegni e garanzie rilasciate | 1.157.127 | (160.097) |
| | b) altri accantonamenti netti | 972.312 | 19.638 |
| 180. | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali | (5.253.391) | (4.826.010) |
| 190. | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali | (87.685) | (104.613) |
| 200. | Altri oneri/proventi di gestione | 5.524.317 | 5.873.415 |
| 210. | Costi operativi | (54.716.740) | (50.464.883) |
| 220. | Utili (Perdite) delle partecipazioni | - | (1.174) |
| 230. | Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali | (301.882) | - |
| 240. | Rettifiche di valore dell'avviamento | (115.676) | - |
| 250. | Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 19.994 | 90.954 |
| 260. | Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 58.272.893 | 34.276.192 |
| 270. | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (8.755.676) | (5.014.418) |
| 280. | Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 49.517.217 | 29.261.775 |
| 290. | Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte | - | - |
| 300. | Utile (Perdita) d'esercizio | 49.517.217 | 29.261.775 |

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

L'utile d'esercizio ammonta a 49.517.217,06 euro.

Si propone all'Assemblea di procedere alla seguente ripartizione:

| Destinazione | |
|--|--------------------|
| 1. alla riserva legale, di cui all'art. 53, comma 1. lettera a) dello Statuto (pari all'88,92% degli utili netti annuali) | 44.031.700,55 euro |
| 2. ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione, di cui all'art. 53 comma 1. lettera b) dello Statuto (pari al 3,0% degli utili netti annuali) | 1.485.516,51 euro |
| 3. ai fini di beneficenza o mutualità | 4.000.000,00 euro |

Proponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2024 come esposto nella documentazione di Stato Patrimoniale e di Conto Economico e nella Nota Integrativa.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Successivamente al 31 dicembre 2024 e fino alla data di approvazione del presente fascicolo di bilancio non si sono verificati avvenimenti che abbiano determinato conseguenze sui risultati patrimoniali ed economici rappresentati.

CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Signori Soci,

L'economia globale continua ad attraversare una fase di debolezza e di elevata incertezza, alimentata dalle persistenti tensioni geopolitiche e commerciali. Secondo il Fondo monetario internazionale, la crescita globale nel biennio 2025-26 come anche nel medio termine rimarrà contenuta.

All'interno di questo quadro, l'economia dell'area dell'euro fatica a ritrovare slancio, penalizzata dalla scarsa vivacità dei consumi e dai bassi investimenti, oltre che dalla flessione delle esportazioni. In base ai dati più recenti, la ripresa potrebbe tardare ulteriormente: le proiezioni degli esperti dell'Eurosistema pubblicate lo scorso dicembre hanno rivisto al ribasso le precedenti previsioni di crescita dell'area, ponendole poco superiori all'1% annuo nel prossimo triennio.

Anche il ciclo economico italiano è rimasto fragile, risentendo delle difficoltà dello scenario internazionale. Nel complesso del 2024 il prodotto è aumentato di 0,5 punti percentuali, ma nella seconda parte dell'anno la crescita si è arrestata. Previsioni di Banca d'Italia indicano per il nostro Paese una progressiva, leggera espansione nel corso di quest'anno, che nei prossimi anni risulterebbe poco inferiore a quella dell'area dell'euro.

Previsioni, tutte, che non tengono conto dell'annunciato inasprimento della politica commerciale statunitense. I progressi ottenuti nel contenimento dell'inflazione hanno consentito al Consiglio direttivo della Banca Centrale Europea di avviare, dallo scorso giugno, una graduale riduzione dei tassi ufficiali che si sta progressivamente trasmettendo al costo dei finanziamenti. Tuttavia la dinamica del credito in Italia continua a risentire della restrizione monetaria degli anni precedenti e della debolezza del ciclo economico¹.

Nel contesto descritto, gli utili realizzati dalle banche sembrano stridere con le difficoltà del contesto economico. Appare ingiustificato il trasferimento di ricchezza da famiglie e imprese - costrette a fare i conti con i rincari dei prezzi e con i tassi ancora elevati - al sistema finanziario che realizza risultati straordinari e li distribuisce in ampia misura agli investitori.

Anche la nostra Banca e più in generale il sistema del credito cooperativo hanno conseguito risultati ragguardevoli nell'esercizio da poco concluso.

Per l'obbligo di trasparenza che connota il rapporto della Cassa Rurale con i soci, riteniamo opportuno descrivere in questa sede le determinanti del risultato dell'esercizio 2024 - ampiamente superiore al precedente nonostante la leggera riduzione dei ricavi e l'incremento dei costi - e ribadire quale sia la destinazione della redditività conseguita annualmente.

Partiamo dalle fonti di ricavo, interessi e commissioni.

Il margine di interesse - da clientela, da tesoreria e da altri interessi - segna nell'esercizio un parziale decremento rispetto al precedente.

Al suo interno, la componente derivante dall'intermediazione dei volumi attivi e passivi con la clientela - che rappresenta il 47% della redditività della gestione denaro - risulta in sensibile contrazione. Benché in progressiva riduzione nella seconda parte dell'esercizio, il mantenimento dei tassi di mercato su livelli ancora elevati ha sì portato beneficio agli interessi attivi sui prestiti, risultati in rialzo, ma ha per contro e in misura maggiore appesantito gli oneri sulla raccolta riconosciuti alla clientela. Si evidenzia in proposito che, operando in posizionamento da leader in un mercato fortemente concorrenziale, la Cassa Rurale deve proporre un'offerta in termini di condizioni e tassi applicati idonea a difendere e consolidare le proprie quote.

Sempre all'interno del margine di interesse, la marginalità della tesoreria rimane sostanzialmente invariata rispetto all'esercizio precedente, da un lato penalizzata dalla riduzione degli interessi cedolari sul portafoglio di proprietà, ma favorita dall'altro dal contestuale, importante decremento del costo della raccolta interbancaria.

I ricavi da commissioni dell'esercizio registrano un incremento fisiologico, collegato all'incremento dell'operatività. Le commissioni nette della Banca crescono ogni anno in misura equilibrata, di pari passo con la fidelizzazione della clientela in un approccio di consulenza globale che mira alla soddisfazione dei bisogni e alla copertura dei rischi, mai alla massimizzazione del ritorno economico.

I costi operativi dell'esercizio, complessivamente in aumento, risentono dell'incremento delle spese del personale, effetto da un lato di un nuovo ricorso agli strumenti previsti dal Fondo di solidarietà per il sostegno dell'occupazione del personale del credito cooperativo finalizzato al ricambio generazionale, dall'altro del

1. Cfr. Banca d'Italia, Rapporto sulla stabilità finanziaria n. 2 - 2024 e Bollettino Economico n. 1 - 2025.

rinnovo del contratto collettivo nazionale di lavoro. In quanto banca di relazione e di servizio, la Cassa Rurale ha caratteristiche strutturali molto diverse rispetto ai principali competitors sia in termini di articolazione territoriale che di numerosità dell'organico in rapporto al territorio di competenza. Benché abbia una struttura dei costi più pesante rispetto alle realtà di maggiori dimensioni, l'aumento contrattuale non si traduce per la nostra Banca in politiche di riduzione del personale e chiusura di sportelli. L'investimento sul futuro della Banca passa anche dal processo di ricambio generazionale che da anni ci vede impegnati, con uscite programmate e contestuali nuove assunzioni di risorse giovani e formate che vengono inserite in percorsi di crescita. Riteniamo che la valorizzazione del personale, elemento qualificante del nostro servizio, richieda anche un corretto adeguamento dei compensi contrattualmente definiti.

Possiamo dunque affermare che le poste ordinarie non hanno contribuito all'aumento del risultato dell'esercizio. Sono invece le poste non ordinarie, ovvero non legate all'operatività con la clientela, ad avere generato variazioni positive per circa 30 milioni di euro sull'utile dell'esercizio. Ci si riferisce agli effetti economici dell'attività di negoziazione dei titoli di proprietà e a quelli della valutazione dei crediti. Rispetto ai primi, la strategia di riallineamento del portafoglio ai valori ed ai rendimenti di mercato condotta nei primi mesi dell'esercizio ha comportato la contabilizzazione a conto economico di perdite da cessione di attività finanziarie per quasi 20 milioni di euro, contro perdite per circa 40 milioni realizzate nel 2023. In relazione ai secondi, a fronte di un minore tasso di deterioramento, gli incassi ed i ripristini in bonis perfezionati nell'esercizio hanno portato alla registrazione di riprese di valore su prestiti non performing - al netto delle rettifiche - per più di 10 milioni di euro. Si evidenzia a quest'ultimo proposito l'ulteriore miglioramento della qualità del credito della Banca, tradottosi nella riduzione dell'ammontare delle esposizioni non performing e della relativa incidenza sugli impieghi complessivi, scesa a 4,21% da 4,81% di fine 2023.

Veniamo infine alla destinazione del risultato economico dell'esercizio. Detratti gli accantonamenti ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione e al fondo beneficenza, l'utile netto annuale della Cassa Rurale viene integralmente destinato a riserva (dunque al patrimonio), in percentuale largamente superiore al minimo del 70% previsto dallo Statuto.

Il mantenimento negli anni di una adeguata capacità di autofinanziamento ha permesso alla Cassa Rurale di consolidare la propria dotazione patrimoniale come richiesto, lo ripetiamo ogni anno, dalle regole europee sul capitale delle banche. Oltre a rappresentare il primo presidio di una sana e prudente gestione, il patrimonio garantisce alle banche di credito cooperativo le risorse necessarie per difendere il proprio modello distributivo in condizioni di mercato altamente concorrenziali. Giova ricordare che per vincoli di legge e di Statuto il patrimonio della Cassa Rurale, in quanto banca di credito cooperativo, è indivisibile e indisponibile.

Come noto, il nostro modello di banca si distingue anche per la relazione con le persone e per la restituzione al territorio di parte della redditività annuale.

Rispetto a quest'ultima, da sempre e negli ultimi anni in misura progressivamente crescente la Cassa Rurale mantiene il proprio impegno a favore delle comunità attraverso interventi economici finalizzati al sostegno di molte realtà che si adoperano per dare sollievo a coloro che si trovano in situazioni di disagio o per promuovere iniziative in ambito sociale, sportivo e culturale. Nel solo 2024 gli investimenti - nelle forme delle erogazioni liberali e delle sponsorizzazioni - a supporto dell'associazionismo e del volontariato del territorio di competenza superano 3 milioni di euro, a beneficio di oltre 700 associazioni che operano nelle nostre comunità.

Impegno che, anche in ragione del risultato economico conseguito, il Consiglio di Amministrazione intende ulteriormente rafforzare: sarà infatti proposto all'Assemblea dei soci di incrementare di 1,1 milioni di euro la quota di utile d'esercizio 2024 da destinare al Fondo beneficenza, che salirebbe a 4 milioni di euro.

La relazione viene curata con il continuo affinamento della qualità del servizio a favore dei nostri soci e dei nostri clienti, con il potenziamento delle attività di consulenza e con l'impegno a garantire un'ampia accessibilità ai servizi bancari anche ai territori i cui i numeri non giustificerebbero la presenza fisica di sportelli bancari.

Quale riprova del rapporto di fiducia che ci lega ai nostri territori, nel corso del 2024 sono state accolte circa 450 richieste di adesione alla compagine sociale e sono stati acquisiti 3.500 nuovi clienti, a fine esercizio complessivamente superiori a 94 mila.

Infine, con soddisfazione Vi informiamo che la qualità e i risultati espressi dalla Cassa Rurale sono alla base di due importanti riconoscimenti ottenuti di recente. Il noto quotidiano finanziario nazionale Milano Finanza, che ha valutato i risultati dell'esercizio 2023, ha assegnato alla nostra Cassa Rurale il prestigioso riconoscimento di Eccellenza Bancaria Regionale per il Trentino - Alto Adige. E primo posto per la Cassa Rurale anche nella sezione banche regionali (per il quinto anno consecutivo!) nello studio realizzato dall'Istituto Tedesco Qualità e Finanza pubblicato lo scorso ottobre sull'inserito Affari e Finanza del quotidiano La Repubblica.

Il Consiglio di Amministrazione è grato a tutti coloro che concorrono alla crescita della Cassa Rurale ed esprime un sentito ringraziamento innanzitutto ai soci e alla clientela.

Alla Direzione e a tutto il personale un ulteriore grazie per la professionalità e la dedizione sempre dimostrate.

Si ringraziano il Collegio Sindacale e gli incaricati della revisione legale per l'attività svolta, vigile e scrupolosa.

Esprimiamo riconoscenza a Banca d'Italia, per le indicazioni e i suggerimenti costantemente assicurati per il miglioramento della nostra operatività.

Ringraziamo la Capogruppo Cassa Centrale Banca S.p.A., Federazione Trentina della Cooperazione, Allitude S.p.A. e tutti gli altri Organismi e Società del Gruppo per la collaborazione e il supporto assicurati.

Proponiamo al Vostro esame e alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio chiuso in data 31 dicembre 2024, come esposto nella documentazione di stato patrimoniale, di conto economico e nella nota integrativa, precisando che, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, i criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi statutari sono conformi al carattere cooperativo della Società.

Arco, 26 marzo 2025

Il Consiglio di Amministrazione

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2024

Signori Soci,

ai sensi dell'art. 2429, 2° comma, del Codice Civile il Collegio Sindacale illustra l'attività svolta durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Il Collegio ha concentrato la propria attività sui compiti di controllo previsti dalla legge, dallo Statuto e dalle vigenti istruzioni di vigilanza.

Il Collegio Sindacale svolge funzioni di vigilanza sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare i fatti di gestione, mentre l'attività di revisione legale dei conti è demandata alla Federazione Trentina della Cooperazione per quanto disposto dalla Legge Regionale 9 luglio 2008 n. 5 e dal D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39.

In generale, l'attività del Collegio si è svolta attraverso:

- lo svolgimento di 20 verifiche presso la sede sociale o presso le filiali. Tra queste hanno avuto luogo anche incontri e scambi di informazioni con i Revisori della Federazione Trentina della Cooperazione e con i responsabili delle altre strutture organizzative che assolvono funzioni di controllo, a seguito dei quali sono state regolarmente acquisite e visionate le rispettive relazioni, rilevando la sostanziale adeguatezza ed efficienza del sistema dei controlli interni della Cassa Rurale, la puntualità dell'attività ispettiva e la ragionevolezza e pertinenza degli interventi proposti;
- la partecipazione a 23 riunioni del Consiglio di Amministrazione e 1 del Comitato Esecutivo, nel corso delle quali sono state acquisite informazioni sull'attività svolta dalla Cassa Rurale e sulle operazioni di maggiore rilievo patrimoniale, finanziario, economico e organizzativo. Il Collegio Sindacale ha anche ottenuto informazioni, laddove necessario, sulle operazioni con parti correlate, secondo quanto disposto dalla normativa di riferimento. In base alle informazioni ottenute, il Collegio Sindacale ha potuto verificare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo Statuto Sociale e che non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea dei Soci, o tali da compromettere l'integrità del patrimonio.

L'attività di cui sopra è documentata analiticamente nei verbali delle riunioni del Collegio Sindacale, conservati agli atti della Società.

Particolare attenzione è stata riservata alla verifica del rispetto della legge e dello Statuto Sociale.

Al riguardo, si informa che nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio denunce di fatti censurabili ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile, né sono emerse irregolarità nella gestione o violazioni delle norme disciplinanti l'attività bancaria tali da richiedere la segnalazione alla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 52 del D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385.

Ai sensi e per gli effetti di cui al D. Lgs. 12 gennaio 2019 n. 14 il Collegio Sindacale precisa di non aver effettuato né ricevuto segnalazione alcuna dal soggetto incaricato della revisione legale, né da parte dei pubblici creditori.

Per quanto concerne i reclami della clientela attinenti ai servizi e prodotti bancari ed alla prestazione dei servizi di investimento, il Collegio Sindacale ha preso atto dal rendiconto prodotto dall'Ufficio preposto della situazione complessiva dei reclami ricevuti. Nel corso del 2024 risultano pervenuti 19 reclami in materia di servizi bancari e finanziari, di cui 1 in materia di distribuzione assicurativa e nessuno in materia di servizi di investimento. Tutti i reclami hanno ricevuto regolare riscontro nei termini previsti e risultano composti (2 reclami risultavano in istruttoria alla data del 31 dicembre 2024 e sono stati definiti nei primi mesi del 2025).

Nel 2024 la Banca è stata coinvolta in 2 esposti (inclusi nel numero complessivo di reclami) presentati dalla clientela all'Autorità di Vigilanza, che risultano regolarmente evasi.

Il Collegio ha vigilato sull'osservanza delle norme in materia di antiriciclaggio, non rilevando violazioni da segnalare ai sensi dell'art. 46 del D. Lgs. 231/2007. Nel corso del 2024 è proseguita l'attività formativa.

Le osservazioni del Collegio ai responsabili delle funzioni interessate hanno trovato pronto accoglimento.

Per quanto riguarda il rispetto dei principi di corretta amministrazione, la partecipazione alle riunioni degli organi amministrativi ha permesso di accertare la conformità degli atti deliberativi e programmatici alla legge e allo Statuto, in sintonia con i principi di sana e prudente gestione e di tutela dell'integrità del patrimonio della Cassa Rurale e con le scelte strategiche adottate.

Non sono emerse anomalie sintomatiche di disfunzioni nell'amministrazione o nella direzione della Società.

Il Collegio ha verificato il regolare funzionamento delle principali aree organizzative (Governare, Crediti, Finanza, Amministrazione, Commerciale), delle funzioni di controllo interno e l'efficienza dei vari processi; gli assetti organizzativi, amministrativi, contabili e le procedure informatiche adottati dalla Banca risultano adeguati, così come certificato dall'attività di audit e di revisione. La Banca ha puntualmente recepito la regolamentazione emanata dalla Capogruppo, costituita da policy, regolamenti, procedure e istruzioni operative. Nell'ambito della gestione delle risorse umane, il Collegio ha riscontrato attenzione alla crescita professionale e alla valorizzazione delle competenze dei dipendenti attraverso il piano formativo.

Il Collegio ha constatato che il sistema dei controlli interni, nonché il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio (Risk Appetite Framework), risultano adeguati, tenendo conto delle dimensioni e della complessità della Banca. Nel valutare il sistema dei controlli interni, è stata posta attenzione all'attività di analisi sulle diverse tipologie di rischio e sulle modalità per il loro governo. Nello svolgimento e nell'indirizzo delle verifiche e degli accertamenti il Collegio Sindacale si è avvalso delle strutture e delle funzioni di controllo interne della Banca ed ha ricevuto dalle stesse adeguati flussi informativi.

Il sistema informativo garantisce un elevato standard di sicurezza, anche sotto il profilo della protezione dei dati personali trattati ai sensi del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, come integrato dal D. Lgs. 10 agosto 2018 n. 101 a seguito dell'introduzione del Regolamento UE 2016/679.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del piano di continuità operativa adottato dalla Cassa Rurale.

Non è emersa l'esigenza di apportare modifiche all'assetto dei sistemi e dei processi sottoposti a verifica.

Il ruolo di Organismo di Vigilanza è affidato dal 2020, anno di introduzione del Modello di Organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001, al Collegio Sindacale, che nel corso del 2024 ha vigilato puntualmente sul funzionamento e sull'osservanza del Modello stesso, in conformità ai disposti di legge, e sugli adempimenti derivanti dalla normativa in materia di Whistleblowing. Nel corso dell'esercizio l'Organismo di Vigilanza ha evidenziato la necessità di procedere all'aggiornamento del Modello 231 per adeguare il testo della 'Parte Generale' al nuovo framework in materia di segnalazioni delle violazioni, in coerenza alla revisione delle 'Linee Guida in materia di responsabilità amministrativa degli enti all'interno del Gruppo' e i testi dei Protocolli di 'Parte speciale', con adeguamento meramente formale alle modifiche intervenute di alcune fattispecie delittuose per le quali era già prevista la responsabilità amministrativa dell'ente. Non sono emerse nuove attività sensibili rispetto a quelle già mappate nel Database 231, né una variazione del livello di rischio e dell'efficacia dei presidi in essere. Nel corso dell'esercizio l'Organismo di Vigilanza ha effettuato 5 riunioni, non riscontrando criticità da segnalare al Consiglio di Amministrazione nella relazione annuale.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 della Legge 59/92 e art. 2545 del Codice Civile, condivide i criteri seguiti dal Consiglio di Amministrazione nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici, in conformità con il carattere cooperativo della Società.

Si riportano i criteri e le modalità operative seguite nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico, assoggettati ai controlli e a verifiche di conformità da parte del Collegio Sindacale:

- nell'attività di verifica della gestione amministrativa della Cooperativa, svolta anche attraverso la regolare partecipazione alle assemblee dei Soci ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale ha potuto positivamente constatare il concreto rispetto della previsione contenuta nell'art. 2545 del Codice Civile circa la conformità dei criteri seguiti nella gestione sociale, per il conseguimento dello scopo mutualistico. Si attesta inoltre che gli stessi criteri sono adeguatamente illustrati dal Consiglio di Amministrazione nella Relazione sulla gestione e nella Nota integrativa allegata al bilancio;
- ai sensi dell'art. 2528 del Codice Civile il Collegio Sindacale dà atto che il Consiglio di Amministrazione, nella Relazione sulla gestione allegata al bilancio, ha illustrato le ragioni delle determinazioni assunte con riguardo all'ammissione dei nuovi Soci;
- ai sensi dell'art. 2513 del Codice Civile il Collegio Sindacale dà atto che il Consiglio di Amministrazione ha quantificato la condizione di scambio mutualistico con i Soci relativamente all'esercizio 2024, all'interno della Nota integrativa. La percentuale di prevalenza viene documentata periodicamente nel corso dell'esercizio ed è ampiamente rispondente alle norme di legge in materia.

Nei mesi di maggio e giugno 2024 la Cassa Rurale è stata sottoposta alla revisione cooperativa ai sensi della Legge Regionale 9 luglio 2008 n. 5, finalizzata alla verifica del rispetto delle disposizioni statutarie, di legge e dell'osservanza delle norme mutualistiche. È stato accertato il carattere aperto e democratico della Società, che risulta possedere i caratteri di mutualità previsti dall'art. 45 della Costituzione e dall'art. 2511 del Codice Civile, sulla base delle disposizioni statutarie ed in forza del funzionamento sociale ed amministrativo della Cassa Rurale. È stato verificato il rispetto del diritto degli enti cooperativi, delle norme statutarie e regolamentari, dei principi cooperativi e dei requisiti previsti per poter beneficiare delle agevolazioni fiscali, previdenziali e di altra natura. Con certificato di data 10 luglio 2024 il Revisore ha certificato che la Cooperativa risulta a mutualità prevalente.

Ai sensi del disposto dell'articolo 19 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 il Collegio Sindacale, nell'esplicazione della funzione di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, attesta che la contabilità sociale è stata sottoposta alle verifiche e ai controlli previsti dalla citata legge, demandati ad oggi alla Divisione Vigilanza di Federazione Trentina della Cooperazione. In conformità al comma 1 lettera a) dell'art. 19 D. Lgs. 39/2010 il Collegio Sindacale ha informato l'organo di amministrazione della Cassa Rurale, quale Ente di interesse pubblico, dell'esito della revisione legale e ha trasmesso a tale organo la relazione aggiuntiva di cui all'articolo 11 del Regolamento europeo, senza osservazioni. Il Collegio Sindacale, in conformità al comma 1 lettera e) dello stesso art. 19 del D. Lgs. 39/2010, ha esaminato la Dichiarazione di indipendenza rilasciata dal Revisore legale dei conti ai sensi del Regolamento UE n. 537/2014 art. 6 comma 2, che non evidenzia situazioni che ne abbiano compromesso l'indipendenza o cause di incompatibilità, ai sensi degli artt. 10 e 17 dello stesso decreto e delle relative disposizioni di attuazione. Il Revisore legale ha inoltre dichiarato che non sono stati prestatati servizi diversi dalla revisione contabile in quanto vietati dall'art. 5 del Regolamento UE 537/2014.

Per quanto riguarda l'incarico relativo alle attività previste dal revisore principale di Cassa Centrale Banca – Deloitte & Touch S.p.A. in relazione all'attestazione di conformità della Rendicontazione consolidata di sostenibilità al 31 dicembre 2024, e con particolare riferimento alle attività di revisione contabile limitata dei reporting package, in data 4 febbraio 2025 il Collegio Sindacale ha espresso parere favorevole rispetto al suo conferimento alla Divisione Vigilanza di Federazione Trentina della Cooperazione. La preventiva autorizzazione da parte del Collegio Sindacale, nelle sue funzioni di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, è prevista dalla 'Policy di Gruppo per il conferimento di incarichi al soggetto incaricato della revisione legale dei conti e/o ad altro revisore incaricato all'interno del Gruppo e/o ad altre società appartenenti al network di riferimento'.

Per quanto concerne il bilancio di esercizio, copia dei documenti contabili (Stato patrimoniale, Conto economico, Prospetto delle variazioni di patrimonio netto, Rendiconto finanziario, Prospetto della redditività complessiva e Nota integrativa) e della Relazione sulla gestione è stata messa a disposizione del Collegio Sindacale dagli Amministratori nei termini di legge.

Non essendo demandato al Collegio Sindacale il controllo contabile di merito sul contenuto del bilancio, l'Organo di Controllo ha vigilato sull'impostazione generale di quest'ultimo e sulla sua conformità alla legge per quanto riguarda formazione e struttura.

Il bilancio di esercizio è stato redatto in applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dallo IASB, omologati dalla Commissione Europea ai sensi del regolamento comunitario n. 1606/2002, e recepiti nell'ordinamento italiano con il D. Lgs. 28 febbraio 2005, n. 38, nonché in conformità alle istruzioni per la redazione del bilancio delle banche di cui al provvedimento del Direttore Generale della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

Il Collegio Sindacale ha verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui ha avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei propri doveri e non ha formulato osservazioni al riguardo.

La Nota integrativa e la Relazione sulla gestione contengono tutte le informazioni richieste dalle disposizioni in materia, con particolare riguardo ad una dettagliata informativa circa l'andamento del conto economico ed all'illustrazione delle voci dello stato patrimoniale.

Ne risulta un'esposizione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca, e del risultato economico dell'esercizio.

Nel periodo intercorso dalla riunione del Consiglio di Amministrazione che ha approvato il progetto di bilancio e sino alla data odierna non sono emerse circostanze o fatti che possano influenzare il rendiconto dell'esercizio o gli equilibri finanziari della Banca.

Sul bilancio nel suo complesso è stato rilasciato un giudizio senza modifica dalla Federazione Trentina della Cooperazione, incaricata della revisione legale dei conti, che in data 11 aprile 2025 ha emesso la relazione del Revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 39/2010 e dell'art. 10 del Regolamento UE 537/2014, in linea con quanto riportato all'interno della relazione aggiuntiva destinata al Collegio Sindacale nella sua funzione di Comitato per il controllo interno e la revisione legale, predisposta ai sensi dell'art. 11 del Regolamento UE 537/2014. I Revisori hanno evidenziato che la Relazione sulla gestione presentata dagli Amministratori è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca ed è stata redatta in conformità alle norme di legge, ai sensi del principio di revisione (SA Italia) n. 720B.

Nel corso delle verifiche eseguite, il Collegio Sindacale ha effettuato incontri periodici con il Revisore della Federazione, prendendo così atto del lavoro svolto dalla medesima e procedendo allo scambio reciproco di informazioni nel rispetto dell'art. 2409-septies del Codice Civile.

Vengono di seguito sintetizzate le risultanze di bilancio:

| Stato patrimoniale | |
|--|-------------------|
| Attivo | 3.025.392.778 |
| Passivo e Patrimonio netto | 3.025.392.778 |
| Conto economico | |
| Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte | 58.272.893 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | (8.755.676) |
| Utile d'esercizio | 49.517.217 |

Il Collegio Sindacale ha verificato l'osservanza da parte degli Amministratori delle norme procedurali inerenti alla formazione e al deposito e pubblicazione del bilancio, così come richiesto anche dai principi di comportamento emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Per quanto riguarda il riparto dell'utile, ha accertato la conformità alle norme di legge e statutarie.

In considerazione di quanto sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio e concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Arco, 12 aprile 2025

Il Collegio Sindacale

Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 e dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014, come disposto dalla L.R. 9 luglio 2008, n. 5

Ai soci della
Cassa Rurale AltoGarda - Rovereto - Banca di credito cooperativo - società cooperativa
Numero d'iscrizione al registro delle imprese - Codice fiscale: 00105910228
Numero d'iscrizione al registro delle cooperative: A157602

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Cassa Rurale AltoGarda - Rovereto - Banca di credito cooperativo - società cooperativa (di seguito anche "la Banca"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa che include le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. 136/2015.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Banca 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.

Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto, su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato.

- Nota integrativa "Parte A.1 - Parte generale - Sezione 4 "Altri Aspetti punto d) "Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela sulla base del modello generale di impairment IFRS 9".
 - Nota integrativa "Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Attivo - Sezione 4 Attività Finanziarie Valutate al Costo Ammortizzato".
 - Nota integrativa "Parte C – Informazioni sul conto economico Sezione 8 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito".
-

- Nota integrativa "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura – Sezione 1 Rischio di Credito".
- Relazione sulla gestione "Capitolo 3 – Andamento della gestione della Banca - Paragrafo Qualità del Credito – Attività per cassa verso la Clientela."

**Descrizione
dell'aspetto
chiave della
revisione**

Come indicato nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla gestione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024, risultano iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, crediti verso la clientela lordi per finanziamenti pari a Euro 1.415 milioni (di cui crediti deteriorati pari a Euro 60 milioni). A fronte dei suddetti crediti risultano stanziati rettifiche di valore per Euro 75 milioni (di cui 56 milioni a fronte dei crediti deteriorati). In Nota Integrativa "Parte A – Politiche Contabili" vengono descritti i criteri di classificazione delle esposizioni creditizie in categorie di rischio omogenee adottati dalla Banca nel rispetto della normativa di settore, integrata dalle disposizioni interne che stabiliscono le regole di classificazione e trasferimento nell'ambito delle suddette categorie, nonché le modalità di determinazione del valore recuperabile.

In particolare, la Banca ha fatto ricorso a processi e modalità di valutazione caratterizzati da elementi di soggettività e da processi di stima di talune variabili, quali, principalmente, i flussi di cassa previsti, i tempi di recupero attesi, il presumibile valore di realizzo delle garanzie.

In considerazione della significatività dell'ammontare dei crediti verso la clientela valutati al costo ammortizzato iscritti in bilancio, della complessità dei processi di stima adottati dagli amministratori, anche per tenere conto dell'evoluzione degli scenari macroeconomici e dei rischi emergenti, nonché della rilevanza delle componenti discrezionali insite nella natura estimativa del valore recuperabile, abbiamo ritenuto che la classificazione e la valutazione dei crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato rappresentino un aspetto chiave per l'attività di revisione del bilancio della Banca al 31 dicembre 2024.

**Procedure di
revisione svolte**

Le nostre procedure di revisione hanno incluso:

- la comprensione dei processi aziendali e del relativo ambiente informatico della Banca con riferimento all'erogazione, al monitoraggio, alla classificazione e alla valutazione dei crediti verso la clientela;
- verifica dell'implementazione e dell'efficacia operativa dei controlli rilevanti ai fini del processo di classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela;
- analisi dei criteri di classificazione utilizzati al fine di ricondurre i crediti verso la clientela alle categorie richieste dall'IFRS 9;
- analisi delle politiche e dei modelli di valutazione analitici e forfettari utilizzati ed esame della ragionevolezza delle principali assunzioni e variabili in essi contenute, nonché l'analisi degli adeguamenti resi necessari alla luce degli effetti economici riconducibili all'evoluzione degli scenari macroeconomici e dei rischi emergenti;
- verifica, su base campionaria, della classificazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti non deteriorati valutati al costo ammortizzato sulla base del quadro normativo di riferimento, delle

disposizioni interne della Banca e dei principi contabili applicabili, con analisi focalizzate sulla categoria gestionale dei "bonis sotto osservazione" a maggiore rischio;

- verifica, su base campionaria, della classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti deteriorati valutati al costo ammortizzato in conformità al quadro normativo di riferimento, alle disposizioni interne della Banca e ai principi contabili applicabili;
 - svolgimento di procedure di analisi comparativa, anche rispetto a dati di settore, e andamentale dei crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato e delle relative rettifiche di valore, anche mediante esame della reportistica di monitoraggio predisposta dalla Banca e discussione delle relative risultanze con le funzioni aziendali coinvolte;
 - verifica della completezza e della conformità dell'informativa di bilancio fornita dalla Banca rispetto a quanto previsto dai principi contabili di riferimento e dalla normativa applicabile.
-

Altri aspetti – Direzione e coordinamento

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della Banca non si estende a tali dati.

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.136/2015, 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 Banca di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per un'adeguata informativa in materia.

Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Banca 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 Banca.

Responsabilità del revisore 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 Banca;
- 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 un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Banca 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 Banca cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di governance anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le azioni intraprese per eliminare i relativi rischi o le misure di salvaguardia applicate.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di governance, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/2014

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, par. 1 del Regolamento (UE) 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Banca nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al Collegio Sindacale, nella sua funzione di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-ter), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori della Banca sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Banca al 31 dicembre 2024, inclusa 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:

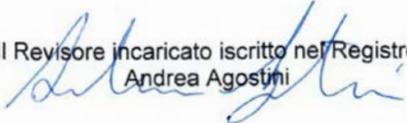
- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2024.

Inoltre, a nostro giudizio la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e-ter), del D.Lgs. 39/2010, 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.

Il Revisore incaricato iscritto nel Registro
Andrea Agostini



Trento, 11 aprile 2025

Cassa Rurale AltoGarda - Rovereto

SEDE LEGALE E DIREZIONE GENERALE: ARCO - Viale delle Magnolie, 1

SEDE SECONDARIA: ROVERETO - Corso Rosmini, 13

Organi sociali

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

| | |
|-------------------------|--|
| Presidente | Enzo Zampiccoli |
| Vice Presidente vicario | Matteo Grazioli |
| Vice Presidente | Tiziano Fait* |
| Consiglieri | Daniela Bertamini, Francesco Cherotti, Elisabetta Gianordoli*, Roberto Giacomolli, Paolo Gobbi, Silvia Guella* |

** membri del Comitato Esecutivo*

COLLEGIO SINDACALE

| | |
|-------------------|-------------------------------------|
| Presidente | Augusto Betta |
| Sindaci effettivi | Michela Zambotti, Michele Cavalieri |
| Sindaco supplente | Mariagrazia Pisoni, Diego Tamburini |

COLLEGIO DEI PROBIVIRI

| | |
|------------------|--|
| Presidente* | Mario Bazzoli |
| Membri effettivi | Claudio Malfer, Lara Marcabruni |
| Membri supplenti | Stefano Michelotti, Mariacristina Rizzonelli |

** designato da Cassa Centrale Banca*

Direzione

DIRETTORE GENERALE Nicola Polichetti

RESPONSABILI DI AREA

| | |
|-------------------|---------------------|
| Governo | Nicola Polichetti |
| Finanza | Ivan Beretta |
| Commerciale | Claudio Omezzolli |
| Crediti | Luciano Pietrobelli |
| Amministrazione | Carlo Tonelli |
| Risk e Compliance | Luca Torboli |

Filiali

ZONA SARCA

ARCO

Viale delle Magnolie, 1
Viale Stazione, 3/b - Bolognano
Via Negrelli, 20/c - Vigne

CAVEDINE

Via Santi Martiri, 3

DRO

Via Segantini, 1
Piazza Mercato, 15 - Pietramurata

MADRUZZO

Via Cesare Battisti, 4 - Calavino
Via Garda, 2/4 - Sarche

TRENTO

Via Fratelli Perini, 1

VALLELAGHI

Via di Braidon, 14 - Terlago
Via Roma, 61/2 - Vezzano

ZONA LAGO DI GARDA

BLEGGIO SUPERIORE

Frazione Larido 2/3
Frazione Santa Croce

BARDOLINO

Via Marconi, 16

COMANO TERME

Via Cesare Battisti, 139 - Ponte Arche

FAIVE'

Via Alcide Degasperi, 3

GARDA

Via Colombo, 30

LEDRO

Via Nuova, 40

LIMONE SUL GARDA

Via Caldogno, 1

MALCESINE

Via Gardesana, 105

NAGO-TORBOLE

Via Scipio Sighele, 13 - Nago
Via Matteotti, 89 - Torbole

RIVA DEL GARDA

Via Damiano Chiesa, 10/a
Via dei Ferrari, 1 - Varone
Viale Roma, 12/a-14
Viale Rovereto, 29
Viale Trento, 59/g

TENNO

Piazza Cesare Battisti, 11

Responsabile Michele Bonetti

Responsabile

Davide Manzana
Barbara Andreolli
Barbara Andreolli

Responsabile

Omar Sebastiani

Responsabile

Renzo Tonidandel
Corrado Pisoni

Responsabile

Alberto Capriglioni
Corrado Pisoni

Responsabile

Claudio Corradini

Responsabile

Francesca Pacenza
Jlenia Chistè

Responsabile Alberto Giovanazzi

Responsabile

Gianluca Papaleoni
Gianluca Papaleoni

Responsabile

Alessio Negri

Responsabile

Gianni Malossini

Responsabile

Gianluca Papaleoni

Responsabile

Giovanna Degasperi

Responsabile

Fulvio Beretta

Responsabile

Jonata Tamburini

Responsabile

Giovanna Degasperi

Responsabile

Mauro Omezzolli
Mauro Omezzolli

Responsabile

Davide Bortolotti
Luca Negri
Simonetta Fravezzi
Sonia Sbarberi
Elisa Cigalotti

Responsabile

Gianluca Papaleoni

Cassa Rurale AltoGarda - Rovereto

Filiali

ZONA ADIGE

BRENTONICO

Via Roma, 24

FOLGARIA

Via Colpi, 365

MORI

Via Marconi, 4

Via Capitello, 27 - Valle San Felice

POMAROLO

Piazza Alcide de Gasperi, 1

POSINA

Via Sareo, 6

RONZO-CHIENIS

Via Alessandro Manzoni, 19

ROVERETO

Corso Rosmini, 13

Via Leonardo da Vinci, 1 - Borgo Sacco

Via Perosi 4/a - Cittanova

Corso Verona, 3 - Santa Maria

SAN VITO DI LEGUZZANO

Piazza del Borgo Vecchio, 18

SANTORSO

Piazza Aldo Moro, 2

SCHIO

Via Capitano Sella, 29

TRAMBIENO

Frazione Moscheri, 19

VALLARSA

Via Roma, 7 - Raossi

VALLI DEL PASUBIO

Via Brandellero, 15

VILLA LAGARINA

Via Segantini, 7

Via Daiano, 1 - Castellano

Responsabile Vittorio Artel

Responsabile

Sergio Andreolli

Responsabile

Fabio Lago

Responsabile

Luca Bisoffi

Luca Bisoffi

Responsabile

Fabio Lago

Responsabile

Daniele Zorza

Responsabile

Luca Bisoffi

Responsabile

Francesco Maria Previdi

Fabio Lago

Christian Robol

Matteo Conci

Responsabile

Daniele Zorza

Responsabile

Daniele Zorza

Responsabile

Daniele Zorza

Responsabile

Christian Robol

Responsabile

Christian Robol

Responsabile

Daniele Zorza

Responsabile

Daria Martini

Fabio Lago



Banca di Credito Cooperativo Società Cooperativa

Iscritta all'Albo Nazionale delle Cooperative al n. A157602 - Iscritta all'Albo delle Banche al n. 2191
Aderente al Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano S.p.A.
Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo e al Fondo Nazionale di Garanzia

Sede Legale e Direzione Generale: 38062 - Arco (TN) - Viale delle Magnolie, 1

Sede Secondaria: 38068 - Rovereto (TN) - Corso Rosmini, 13

Iscrizione al Registro delle Imprese di Trento e Codice Fiscale n.00105910228
Società partecipante al Gruppo IVA Cassa Centrale Banca P.IVA 02529020220
Tel. 0464 583211 | Fax 0464 583381 | info@cr-altogarda.net | info@pec.cr-altogarda.net

www.cr-ager.it

