

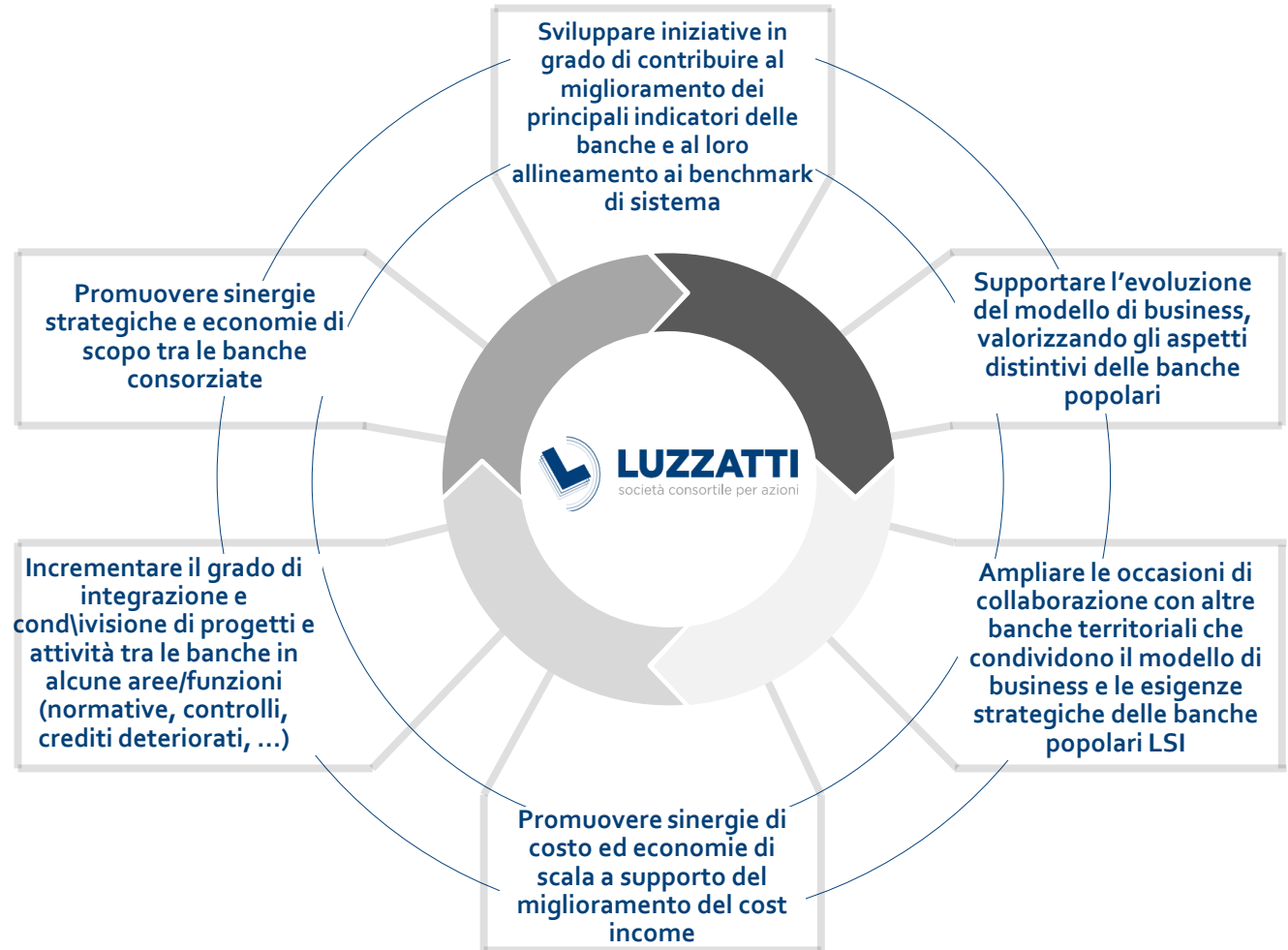


LUZZATTI
società consortile per azioni

Company profile

maggio 2026

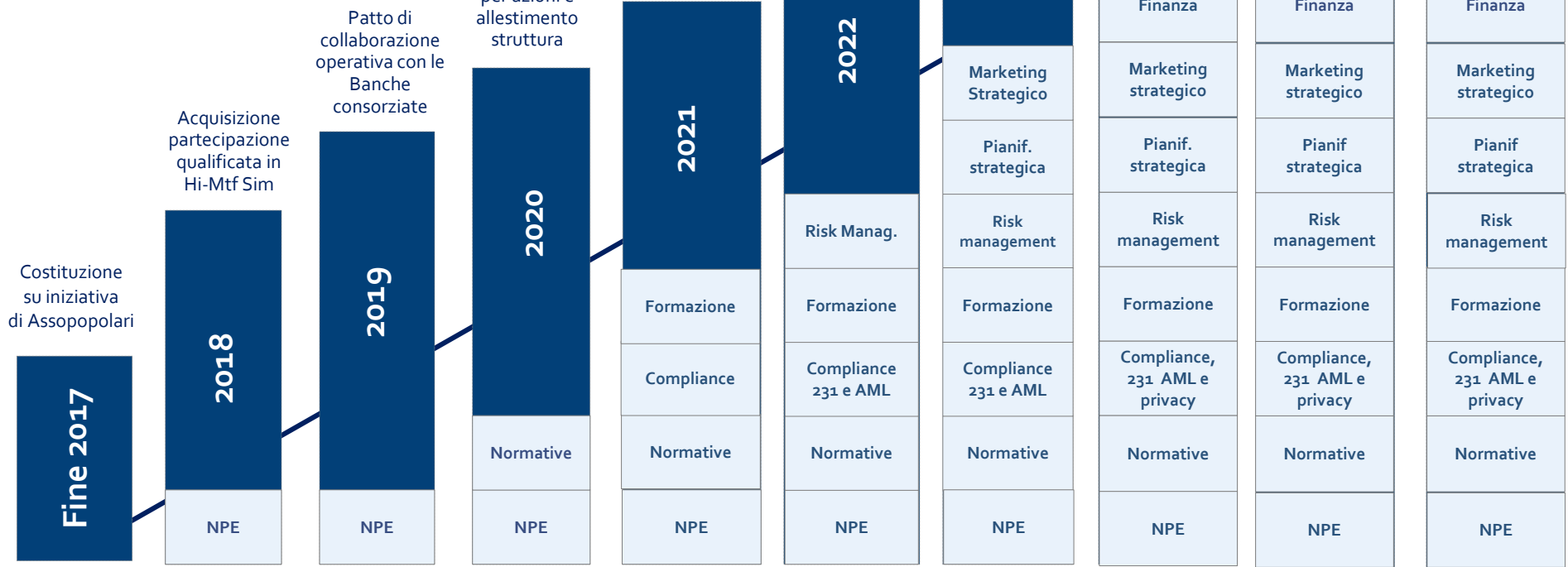
La mission della Luzzatti, in linea con il modello di consorzio di II° livello, è stata focalizzata sullo sviluppo di servizi in ambiti strategici, di business e di supporto operativo di comune interesse per le banche consorziate



Contribuire alla tutela e allo sviluppo delle banche less significant

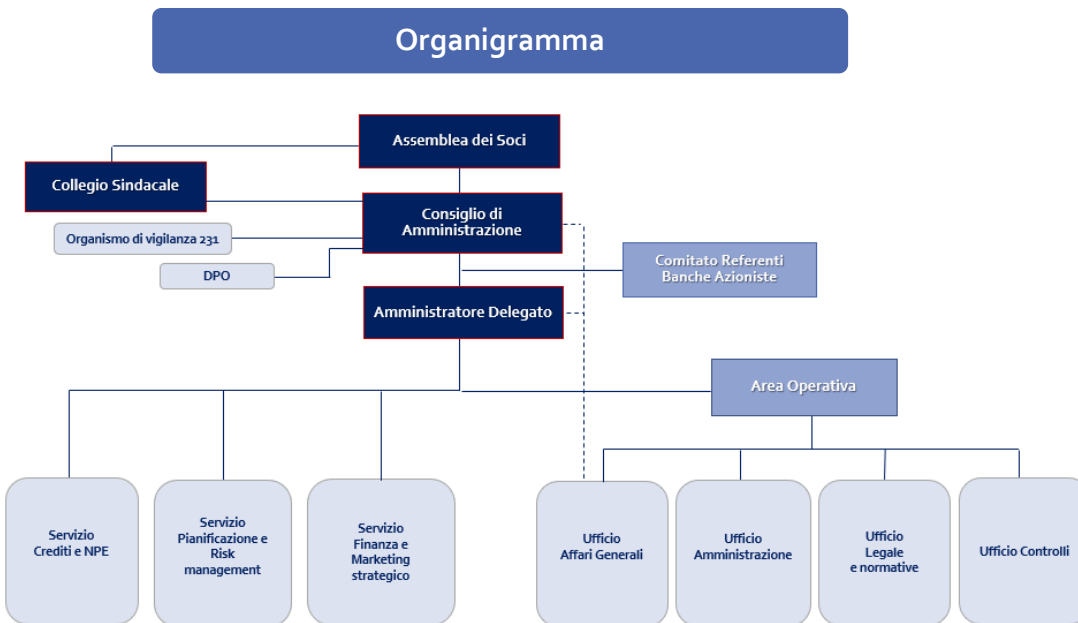


Consolidamento delle attività/servizi nei settori di intervento e sviluppo dei rapporti con banche LSI esterne

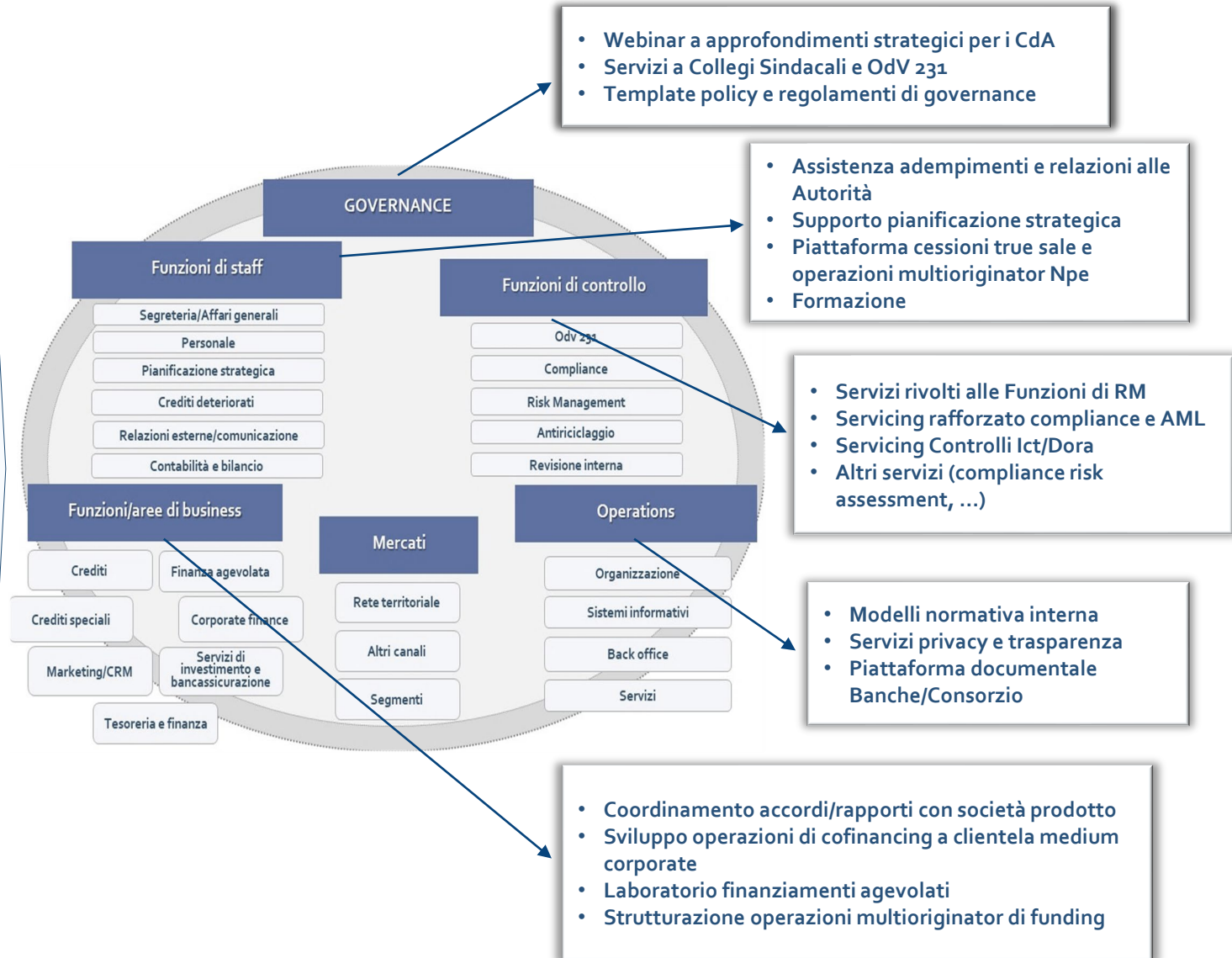




- Modello di governance tipico delle società consortili
- Rappresentanza di tutte le Banche consorziate nel Consiglio di Amministrazione, con preferenza alla designazione di esponenti di vertice delle Banche
- Programmazione delle attività e dei servizi attraverso piani operativi annuali approvati dal CdA, elaborati con la preventiva consultazione e condivisione delle Banche consorziate
- Incontri periodici con la Vigilanza sullo stato di avanzamento del «Progetto Luzzatti»
- Meeting trimestrali del Comitato interno composto dai Referenti delle Banche consorziate per condividere SAL attività e servizi e nuove proposte di interesse per le Banche
- Incontri periodici con i responsabili di funzione delle Banche nei settori di intervento della Luzzatti



I SETTORI DI INTERVENTO DELLA LUZZATTI (SCHEMATIZZATI SULLA BASE DELL'ORGANIGRAMMA TIPICO DELLE BANCHE LESS SIGNIFICANT) SONO STATI SVILUPPATI IN FUNZIONE DELLE SCELTE DI CONDIVIDERE ATTIVITA' E FUNZIONI TRA LE BANCHE



Servizi base settore normative, controlli e formazione

Webinar

- Webinar periodici di approfondimento sugli argomenti di maggiore rilievo strategico per le Banche less significant



Servizi di supporto all'attività dei Collegi Sindacali

- Fornitura di modelli consortili per pareri e verifiche del Collegio Sindacale
- Focus su nuove normative e tipologie di rischio (DORA, AML Package...)
- Incontri di approfondimento e formazione sul ruolo e le attività del Collegio



Servicing 231/01

- Template MOG 231 e allegati (mappatura attività sensibili, regolamento dell'OdV ..)
- Modelli consortili per le attività dell'OdV 231 (Piano annuale delle attività, Relazione annuale al CdA, policy whistleblowing, policy anticorruzione, ...)
- Assistenza ad attività e verifiche dell'OdV 231 (modelli di check list, verbali di verifica, verifiche a campione ...)



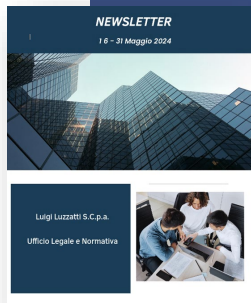
Affari generali

- Sviluppo di modelli consortili di policy e regolamenti interni (con aggiornamenti periodici) e di best practice condivise tra le banche
- Template relazioni/adempimenti annuali previsti dalla normativa di Vigilanza
- Linee guida per l'aggiornamento del progetto di governo societario

**N. 36 MODELLI
CONSORTILI DI
POLICY E
REGOLAMENTI a fine
2025**

Analisi novità normative e relativi impatti

Compliance ex ante



LUZZATTI	
SERVIZIO LEGALE E NORMATIVO	
SCHEDE DI ANALISI DEI RIFETTI	
Settore	
Attività	
Descrizione	
Impatto	
Stato	
Responsabile	
Ultimo aggiornamento	
Versione	
Autore	
Revisione	
Approvazione	
Validità	
Obsolescenza	
Archiviazione	
Accessibilità	
Trasparenza	
Tracciabilità	
Integrità	
Autenticità	
Confidenzialità	
Conservazione	
Recupero	
Eliminazione	
Altre informazioni	

ATTIVITA'

- Schede di analisi delle novità normative e regolamentari e degli impatti strategici e operativi di maggiore rilievo per le banche less significant
- Utilizzo della piattaforma di gestione documentale (*smart collaboration*) dedicata
- Informativa sulle novità normative agli Organi aziendali e alle Funzioni operative e di controllo
- Elaborazione dei conseguenti aggiornamenti dei modelli consortili di policy e regolamenti interni
- Approfondimenti e Q&A
- Newsletter mensile
- Newsletter per specifici ambiti (cybersecurity/DORA)

SETTORI

- Governo societario
- Sistema dei controlli interni
- Crediti
- NPE
- Normativa ESG
- Trasparenza e antiusura
- Antiriciclaggio
- D.Lgs. 231/01
- PSD2
- Servizi e attività di investimento (MiFID)
- Distribuzione assicurativa (IDD)
- Privacy
- Sicurezza sul lavoro
- Cybersecurity
- Regolamento DORA
- Fiscalità

CALENDARIO INCONTRI 2026

- 6 febbraio
- 6 marzo
- 3 aprile
- 8 maggio
- 5 giugno
- 3 luglio
- 11 settembre
- 2 ottobre
- 6 novembre
- 4 dicembre

N. 250 schede di analisi di impatto nel 2024/2025

Servicing verifiche

- Supporto per la pianificazione annuale delle attività di verifica
- Sviluppo di check list e standard di verifica comuni
- Fornitura di modelli di verifiche, report e pareri in correlazione con le metodologie utilizzate nel sistema di compliance risk assessment
 - *Governance societario (perimetro da individuare)*
 - *Sistemi di remunerazione*
 - *Trasparenza CDD II*
 - *Gestione del contante*
 - *Market Abuse*
 - *Servizi e attività di investimento*
 - *Distribuzione assicurativa*
 - *Risoluzione stragiudiziale delle controversie*



Sistema di compliance risk assessment

- Sviluppo dell'applicativo consortile di calcolo del rischio di non conformità sulla base di metodologia sviluppata insieme le banche partecipanti:
- *check list normative*
 - reportistica delle verifiche svolte
 - flussi informativi con gli Organi aziendali e le altre funzioni di controllo



Servicing Verifiche Antiriciclaggio

- Supporto per la pianificazione annuale delle attività di verifica
- Sviluppo di check list e standard di verifica comuni
- Fornitura di modelli di verifiche, report e pareri:
 - *Questionario AML e Raccomandazione di Banca d'Italia su esercizio di autovalutazione;*
 - *Tabella dei flussi informativi della Funzione Aml;*
 - *Prestiti con garanzia pubblica: check list e controlli per il monitoraggio della destinazione;*
 - *Trasferimenti russi: modello consortile di procedura di comunicazione;*
 - *IBAN virtuali: check list che guida le funzioni all'adempimento;*
 - *Orientamenti EBA in materia di politiche, procedure e controlli interni atti a garantire l'attuazione di misure restrittive dell'Unione e nazionali*
 - *Illeciti fiscali: in che modo le pendenze fiscali possono impattare il rischio Aml. Check list;*
 - *Giochi e scommesse: rischio Aml, derisking e adempimenti Aml del comparto. Check list.*



DPO Privacy

- Questionario Privacy per valutare il livello di consapevolezza, conformità e presidio delle funzioni aziendali rispetto al GDPR
- Check-list sulla base delle aree di miglioramento individuate all'interno del Questionario privacy
- Evoluzione normativa in materia di dati personali (analisi e confronto sulla proposta di modifica del Regolamento GDPR)
- approfondimenti relativi alle interrelazioni tra GDPR e altre normative specifiche (Digital Services Act, Digital Markets Act, DORA, AI ACT/Legge 132/2025)



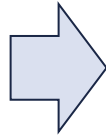
Trasparenza

- Approfondimento delle pronunce giurisprudenziali e dell'ABF e delle prassi operative
- Fornitura di modelli consortili di policy e regolamenti relativi all'adeguamento alla Comunicazione Banca d'Italia sul disconoscimento delle operazioni non autorizzate
- Fornitura dei modelli delle relazioni sui reclami (Relazione della Funzione di Compliance e Relazione dell'Ufficio Gestione reclami)
- Approfondimenti e sviluppo di prassi condivise (CCD II, PSD3, gestione dei reclami..)



PROGRAMMA DI FORMAZIONE MIRATA PER IL PERSONALE DELLE FUNZIONI DI CONTROLLO INTERNO E DI ALCUNE AREE/FUNZIONI OPERATIVE CENTRALI

Personale delle Funzioni di controllo interno



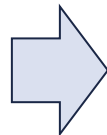
- Compliance
- Antiriciclaggio
- Revisione interna
- Risk Management
- Controlli IT di II livello

FOCUS

- AML PACKAGE
- ESG
- DORA
- AI ACT
- BASILEA IV
- PSD₃



Personale di Aree/Funzioni operative centrali



- Responsabili Distribuzione assicurativa
- Responsabili Risorse Umane
- Area Crediti
- Area NPE
- Area Commerciale e Marketing

FOCUS

- ESG
- NPE
- Linee Guida EBA
- CRM
- POG
- IDD

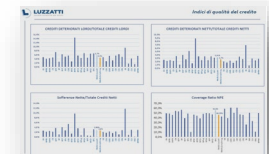




**INCONTRI
MENSILI CON I
RESPONSABILI
DELLE
FUNZIONI
DELLE
BANCHE**

- | | |
|---|--|
| <p>Report periodici su analisi di scenario e dati in collaborazione con Assopopolari</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Report mensile dati andamentali macroeconomici e di sistema • Analisi di scenario semestrali per i piani strategici • Analisi e scenari per stress test Icaap/IIaap • Analisi e report andamento settori specifici (Npe, bancassurance, leasing, factoring, ...) |
| <p>Indicatori di bilancio delle banche popolari Lsi e benchmarking</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Analisi dati aggregati di sistema e delle banche less significant consorziate • Elaborazione principali indici di bilancio e trend analysis • Analisi del posizionamento rispetto alle medie di sistema e a un campione omogeneo di banche less significant |
| <p>Analisi delle richieste della Vigilanza alle Banche Less significant</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Analisi delle richieste della Vigilanza rivolte alle Banche less significant (modello di business, funding plan, autovalutazione DORA, ...) • Condivisione di strumenti e supporti per i relativi assessment e la predisposizione delle risposte |
| <p>Analisi di impatto nuove normative</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Monitoraggio delle novità normative e regolamentari e dei documenti in consultazione da parte delle Autorità di Vigilanza europee e nazionali • Schede di analisi con focus su impatti strategici ed operativi per le banche less significant (30 schede di analisi nel 2025) • Utilizzo della piattaforma consortile di gestione e condivisione documentale |

A.N.B.P.	Previsione			
	2024	2025	2026	2027
PII Italia	0,7	0,5	0,7	0,9
PII area euro	0,0	1,2	1,1	1,4
PII USA	2,6	1,7	1,6	2,0
Inflazione Italia	1,2	1,8	1,8	1,9
Inflazione area euro	2,4	2,1	1,8	1,9
Inflazione USA	3	2,8	2,7	2,5
Tasso BCE	4,1	2,25	2,00	2,00
Tasso Euro 3 mesi	3,6	2,20	2,00	1,90
Tasso RTP 10 anni	3,7	2,50	2,40	2,20
Tasso a 10 anni USA	4,6	4,20	4,10	4,10
Tasso disoccupazione Italia	6,5	6,0	5,9	5,8
Tasso di cambio euro dollaro	1,06	1,13	1,17	1,17
Prezzo del petrolio in \$*	80,5	67,0	62,0	62,0
FTSE MIB Ind. 50*		23,0	-2,8	3,5



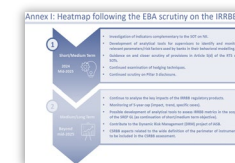
Linee guida per documenti di governo dei rischi e modelli di policy e regolamenti

- Assistenza per la elaborazione del piano di attività della Funzione di Risk management
- Condivisione di modelli consortili per sezioni ICAAP, ILAAP, RAF e Recovery Plan, in funzione delle priorità di vigilanza e delle novità regolamentari
- Progressivo sviluppo di modelli consortili di policy e regolamenti di RM (n. 15 modelli a fine 2025) e di best practice condivise tra le banche
- Incontri periodici di approfondimento e confronto e sessioni di Q&A



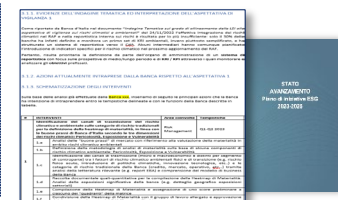
Policy gestione rischio tasso e differenziali su credito

- Aggiornamento periodico della policy di gestione del rischio tasso di interesse dell'IRRBB
- Condivisione di metriche per la gestione del rischio da differenziali creditizi, in relazione alla materialità dei rischi
- Monitoraggio periodico della roadmap in materia di IRRBB definita dall'EBA



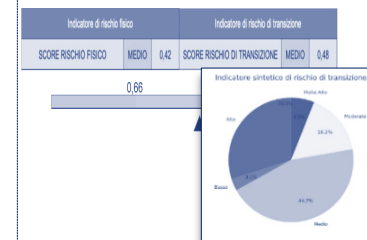
Monitoraggio e aggiornamento dei Piani di interventi ESG

- Monitoraggio specifico del framework normativo ESG (Linee Guida ESG risks, nuovi ITS)
- Cantiere di lavoro per l'aggiornamento del Piano di interventi ESG
- Supporto per l'esecuzione di interventi del Piano ESG
- Nuovo cantiere di lavoro su modalità di calcolo del GAR, KPI e KRI ESG



Aggiornamento heatmap di materialità quantitativa ESG

- Analisi del rischio fisico e di transizione sulla base di dati esterni (CRIF, immobiliare.it, ISPRA) in linea con le buone prassi Banca d'Italia
- Calcolo degli score ESG di rischio su raccolta indiretta, garanzie immobiliari e portafoglio crediti
- Integrazione degli indicatori di rischio per i principali aggregati bancari ai fini ICAAP, ILAAP e RAF
- Sviluppo di reportistica dedicata



Cantiere di Lavoro 2025 dedicato allo sviluppo di policy e checklist per la funzione di II livello ICT (II semestre 2025)



**Nuovo Servicing
ICT/DORA 2026**



Analisi normativa specifica

Analisi dei principali provvedimenti delle Autorità di Vigilanza e valutazione degli impatti regolamentari e operativi sulle funzioni di controllo di II livello Ict/Dora attraverso newsletter e aggiornamenti normativi disponibili all'interno della piattaforma "Smart Collaboration".

Modelli di policy e regolamenti

Policy e i regolamenti consortili:

- rischi ICT
- accordi con fornitori TIC,
- continuità operativa,
- sicurezza delle informazioni

Piattaforma Sinergia ICT-GRC

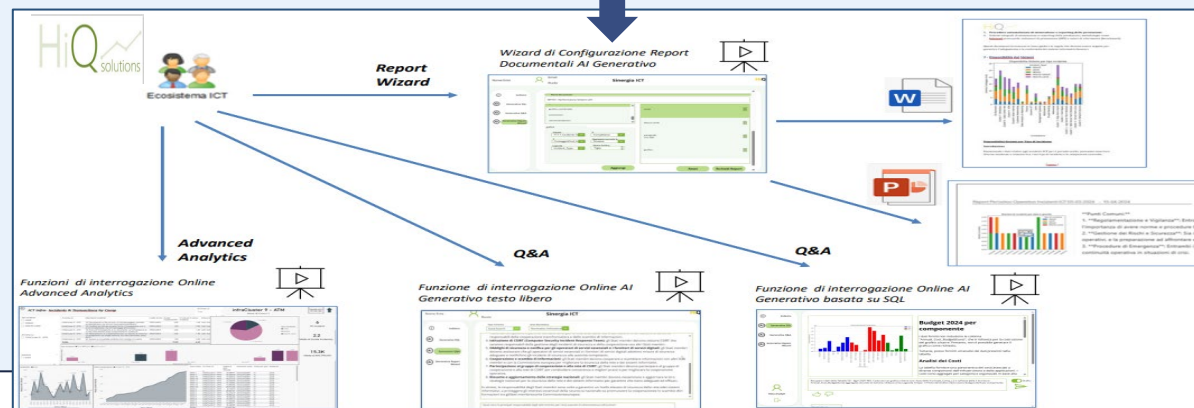
Piattaforma modulare GRC ICT conforme alle normative europee, che integra AI e machine learning per automatizzare documentazione, protocolli e verifiche, garantendo sicurezza, riservatezza e resilienza operativa

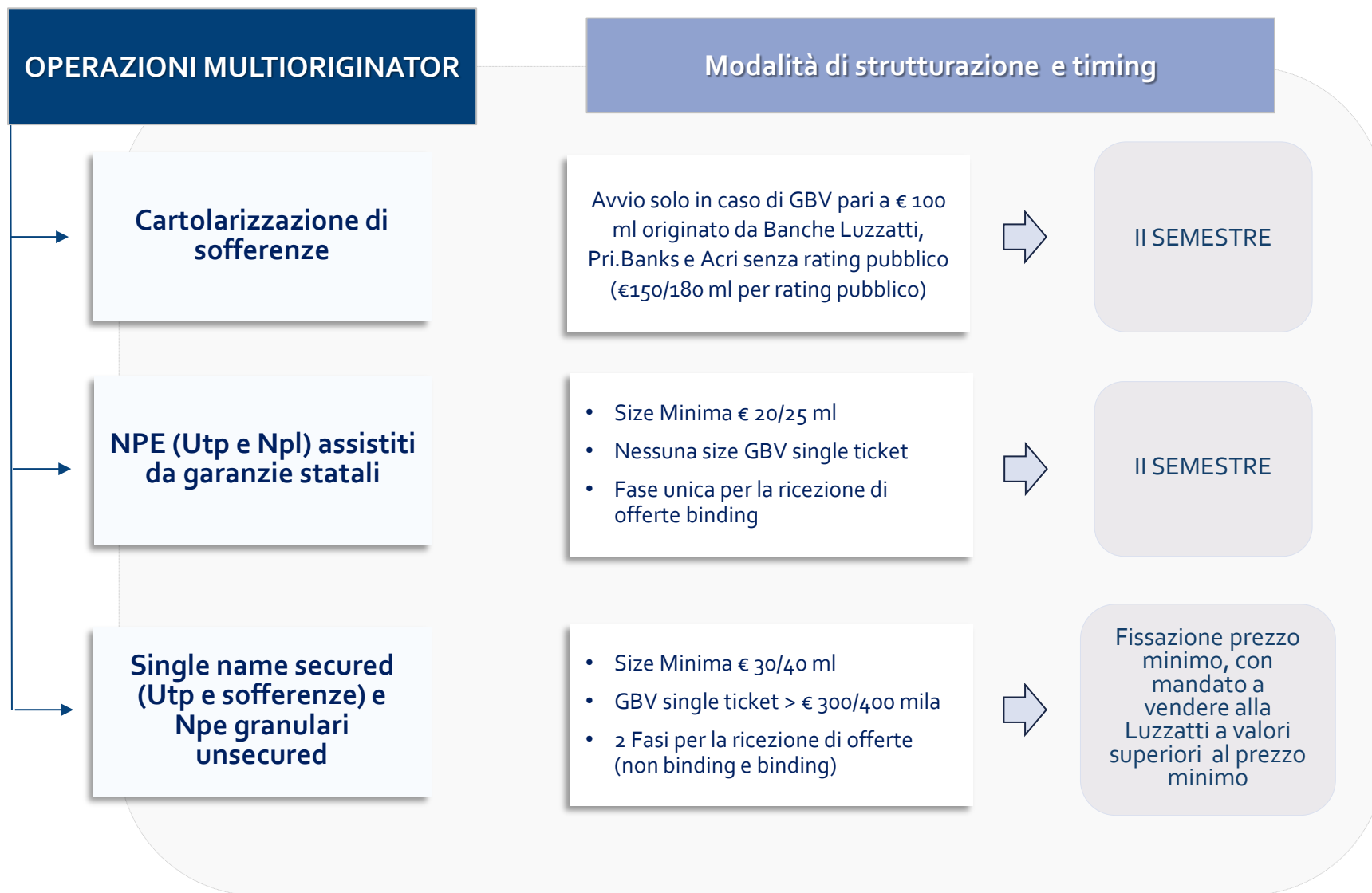
Supporto legale

Supporto legale orientato all'adeguamento dei contratti ai requisiti degli artt. 3, 21 e 22.

Altre attività per le Banche interessate

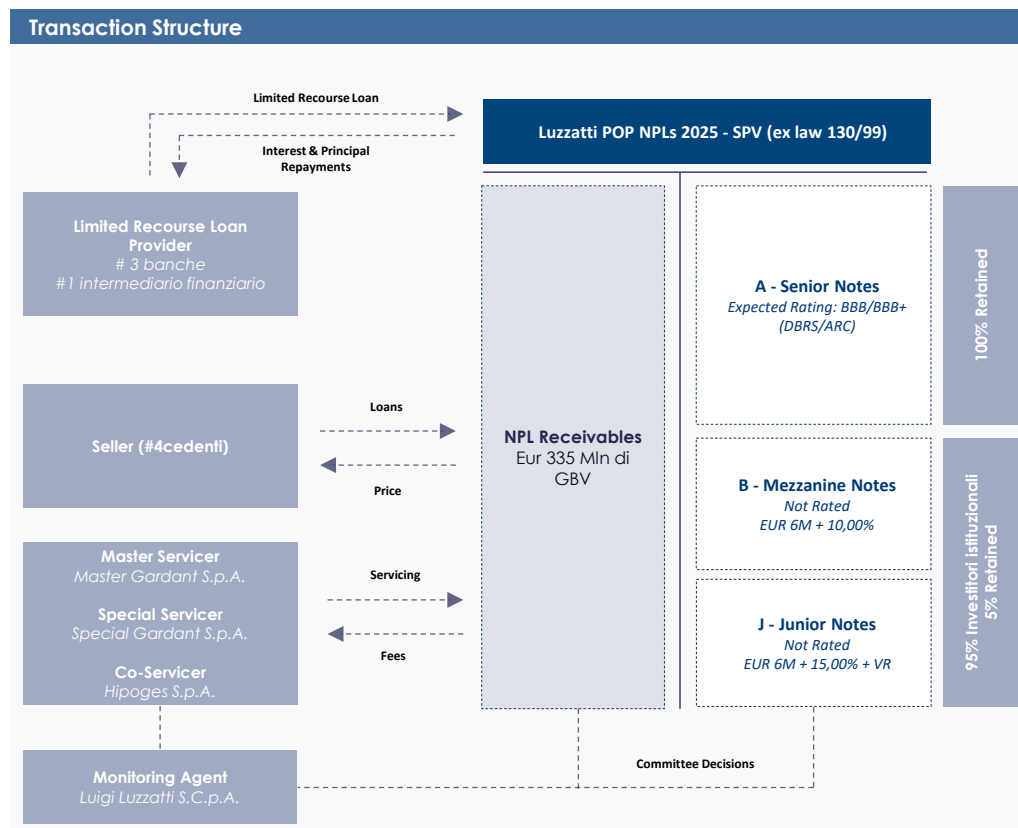
Assistenza alle funzioni di controllo nell'ambito della ICT Governance - Attività di condivisione di informazioni e minacce informatiche ai sensi dell'articolo 45 del Regolamento Dora





Con un **GBV pari a € 335 milioni** la cartolarizzazione multioriginator di sofferenze 2025 della Luzzatti è stata strutturata con modalità analoghe al 2024

- Rating **BBB (high) / BBB+** da **Morningstar DBRS / ARC Ratings**, in linea con le precedenti operazioni.
- La nota **Senior** si caratterizza per un **coupon fisso del 3,5%**, offrendo agli Originator che l'hanno mantenuta un rendimento in linea a quello ottenuto da precedenti analoghe operazioni.
- L'operazione 2025, in linea con le due precedenti operazioni, è stata strutturata prevedendo una subordinazione del coupon mezzanine se gli incassi netti sono inferiori al 90% del BP o se il Present Value delle posizioni chiuse è inferiore al 90% dei target price.



La piattaforma consortile *Briefing NPE* ha consolidato nel tempo la propria funzione di strumento efficiente e flessibile per i progetti di derisking delle singole banche



Offerta della piattaforma in modalità «software as service (SAS)»

«Chiavi in mano»

- Offerta della piattaforma per la gestione di **processi di vendita in autonomia** (VDR, Beauty contest, cessioni pro soluto..)
- **Gestione del processo di comunicazione con i buyer automatizzato e trasparente** (Q&A, offerte, NDA..)

Con assistenza del Consorzio

- Supporto del consorzio per
- attività di **data quality e due diligence**
 - **predisposizione della VDR**
 - **Q&A** con gli investitori
 - **closing**

**Cantiere di lavoro Etica
Sgr/Banche collocatrici**

- Sviluppo sinergie commerciali Etica Sgr/Banche collocatrici
- Assistenza per utilizzo strumenti di supporto a reti territoriali e gestori
- Aggiornamenti gamma prodotti
- Condivisione campagne commerciali rivolte ai diversi segmenti di clientela
- Cantiere di lavoro per lancio nuove gestioni patrimoniali etiche
- Formazione dedicata

**Gestione tesoreria e
funding**

- Incontri periodici tra i Responsabili Area Finanza delle Banche consorziate
- Advisory e piani di fattibilità/strutturazione di operazioni coordinate con finalità di funding (RMBS ...)

**Collocamento di
certificates e ETF
tramite la piattaforma
Vorvel Sim**

- Accordo di collaborazione tra Luzzatti, Vorvel Sim, Banche aderenti
- Selezione coordinata dei partner e dei prodotti di comune interesse
- Definizione del target market
- Assistenza operativa e regolamentare

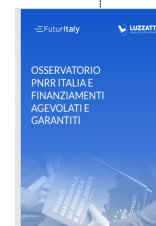


Finanziamenti in pool/cofinanziamenti

- Promozione e sviluppo fase di scouting
- Advisory fase di preliminare di analisi/selezione delle operazioni
- Interfaccia con aree crediti/team delle banche
- Coordinamento fase istruttoria
- Assistenza legale e contrattualistica

Laboratorio Finanziamenti Agevolati e Garantiti & PNNR Italia

- Incontri periodici di approfondimento
- Monitoraggio ed esame dei nuovi bandi PNNR Italia
- Approfondimento delle nuove misure con Fondo Centrale di Garanzia, Sace e Cdp
- Condivisione iniziative di singole banche
- Sviluppo di iniziative comuni



Factoring

- Coordinamento rapporti con società prodotto e divisioni interne delle banche
- Strutturazione operazioni di factoring in pool

Microcredito

- Ricognizione degli strumenti adottati dalle banche aderenti per favorire l'accesso al credito per famiglie e microimprese escluse dai canali tradizionali
- Sviluppo di sinergie tra le banche consorziate e con il Gruppo Banca Etica per l'utilizzo di strumenti operativi e di analisi dei rischi
- Monitoraggio dell'impatto sociale e della sostenibilità delle iniziative

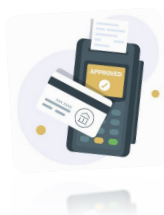
Estero e cambi

- Protocollo d'intesa con pricing coordinato
- Condivisione utilizzo servizi estero e cambi
- Sviluppo servizi comuni di supporto alla internalizzazione delle PMI
- Programmi di formazione comune alle Reti
- Webinar/approfondimenti e help desk dedicati

**Banca Popolare
di Sondrio** 

Monetica

nexi



- Protocollo d'intesa con ottimizzazione del pricing su transazioni issuing e acquiring
- Ampliamento e innovazione dell'offerta di soluzioni di pagamento digitali, in funzione delle esigenze dei clienti finali
- Supporto alla crescita dei volumi di transazioni
- Miglioramento della marginalità
- Formazione commerciale alle Reti e fornitura di strumenti di marketing

La piattaforma consortile Sinergia facilita la collaborazione e lo scambio documentale tra le Banche aderenti e il Consorzio, supportando i colleghi nell'esecuzione ordinata ed efficiente dei processi di lavoro, nella gestione dei documenti e nell'utilizzo delle applicazioni

**Obiettivi della
piattaforma
consortile**



• Interazione semplificata tra le funzioni della Banche e della Luzzatti



• Qualità e protezione delle informazioni e dei documenti

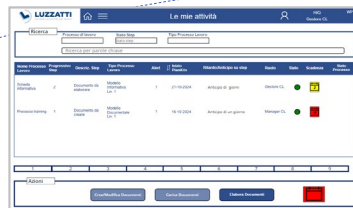


• Adeguata pianificazione e tracciabilità delle attività

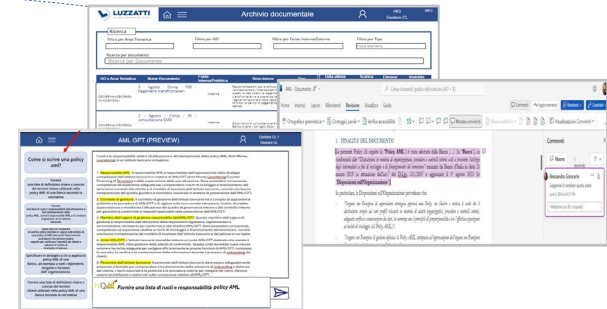


• Gestione automatizzata del Piano Operativo annuale

**LE MIE
ATTIVITÀ**



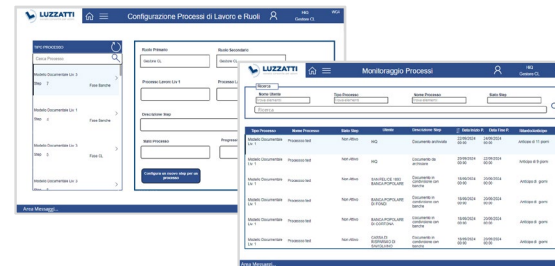
**ARCHIVIO
DOCUMENTALE**



**MATRICE
ELETTRONICA PER LA
GESTIONE DEL PIANO
OPERATIVO DEL
CONSORZIO**



**CONFIGURAZIONE
PROCESSI
RUOLI**



Uffici

ROMA
Via A. Kircher, 7 - 00197
Tel. 06 81150151

MILANO
Corso Italia, 13 – 20122



AMMINISTRATORE DELEGATO
Luigi Avogadro
luigi.avogadro@luigiluzzatti.it

SERVIZIO NPE
Massimo Famularo
massimo.famularo@luigiluzzatti.it
Alessandra Allegra
alessandra.allegra@luigiluzzatti.it
servizioNPE@luigiluzzatti.it

**SERVIZIO PIANIFICAZIONE
E RISK MANAGEMENT**
Francesco Cellucci
francesco.cellucci@luigiluzzatti.it
Alba Kuka
alba.kuka@luigiluzzatti.it

AREA OPERATIVA
Eugenio Fortunio
eugenio.fortunio@luigiluzzatti.it

SERVIZIO LEGALE E NORMATIVE
Matteo Manocchio
matteo.manocchio@luigiluzzatti.it
Giulia Giaquinto
giulia.giaquinto@luigiluzzatti.it
Giulia Mengarelli
giulia.mengarelli@luigiluzzatti.it

UFFICIO CONTROLLI
Rosella Cazzulani
rosella.cazzulani@luigiluzzatti.it
Simona Durazzo
simona.durazzo@luigiluzzatti.it

UFFICIO AFFARI GENERALI
Agnese Amorosi
agnese.amorosi@luigiluzzatti.it
segreteria.direzione@luigiluzzatti.it

UFFICIO AMMINISTRAZIONE
Roberta Zambuco
roberta.zambuco@luigiluzzatti.it
amministrazione@luigiluzzatti.it

