Banca del Piemonte

Relazioni e Bilancio

Al 31 dicembre 2020 109° ESERCIZIO

INDICE

| CORPORATE GOVERNANCE | pag. 3 |
|-----------------------------|---------|
| ORGANIZZAZIONE TERRITORIALE | pag. 4 |
| RELAZIONE SULLA GESTIONE | pag. 9 |
| SCHEMI E PROSPETTI | pag. 57 |
| NOTA INTEGRATIVA | pag. 64 |

CORPORATE GOVERNANCE

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente ° Lionello Jona Celesia

Vice Presidenti #* Flavio Dezzani

* Gianluca Ferrero

Amministratore Delegato

e Direttore Generale * Camillo Venesio

Consiglieri ° Jacopo Anselmi

* Luigi Gazzera

* Francesco Roncaglio

Domenico Ramondetti (sino al 27/7/2020)

Monica Tardivo
 Carla Venesio
 Matteo Venesio

COLLEGIO SINDACALE

Presidente Giuseppe Ravotto

Sindaci Effettivi Mauro Bunino

Nicoletta Paracchini

Sindaci Supplenti Enrico Maria Giuseppe Cernusco

Chiara Francesca Ferrero

Revisore Legale Deloitte & Touche S.p.A.

[#] Presidente del Comitato Esecutivo

^{*} Componenti il Comitato Esecutivo

[°] Consiglieri Indipendenti

ORGANIZZAZIONE TERRITORIALE

| Sede Centrale (*) | Torino Via Cernaia, 7 C.A.P. 10121 | Tel. 011 5652.1 Fax 011 5176123 Call Centre 800-998050 Codice BIC BDCP IT TT www.bancadelpiemonte.it |
|--------------------|--|--|
| TORINO | | servizioclienti@bancadelpiemonte.it |
| Sede di Torino (*) | Via Cernaia, 7 C.A.P. 10121 | Tel. 011 5652.1 Fax 011 5652801 sedetorino@bancadelpiemonte.it sedetorino@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Agenzia 1 (*) | Piazza Rebaudengo, 14 C.A.P. 10155 | Tel. 011 2464923 – 011 200131 Fax 011 5652811 torino1@bancadelpiemonte.it torino1@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Agenzia 2 (*) | Via De Sanctis, 78 C.A.P. 10142 | Tel. 011 700250 – 011 706324 Fax 011 5652821 torino2@bancadelpiemonte.it torino2@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Agenzia 3 (*) | Via Guala 130/C C.A.P. 10135 | Tel. 011 613371 Fax 011 5652823 torino3@bancadelpiemonte.it torino3@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Agenzia 4 (*) | Corso Sebastopoli, 234 C.A.P. 10136 | Tel. 011 393344 Fax 011 5652814 torino4@bancadelpiemonte.it torino4@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Agenzia 6 (*) | Corso Belgio, 105 C.A.P. 10153 | Tel. 011 8989329 Fax 011 5652816 torino6@bancadelpiemonte.it torino6@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Agenzia 7 (*) | Corso Palermo, 45/e C.A.P. 10152 | Tel. 011 2481415 Fax 011 5652817 torino7@bancadelpiemonte.it torino7@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Agenzia 10 (*) | Via Borgaro, 80 C.A.P. 10149 | Tel. 011 2166828 Fax 011 5652810 torino10@bancadelpiemonte.it torino10@postacert.bancadelpiemonte.it |

Tel. 011 6596019 Agenzia 12 (*) Corso Raffaello, 15 Fax 011 5652812 C.A.P. 10125 torino12@bancadelpiemonte.it

torino12@postacert.bancadelpiemonte.it

Agenzia 13 (*) Tel. 011 5818088 Corso Einaudi, 15 C.A.P. 10128 Fax 011 5652813

torino13@bancadelpiemonte.it torino13@postacert.bancadelpiemonte.it

PROVINCIA DI TORINO

Brandizzo (*) Via Torino, 138 Tel. 011 9170210

C.A.P. 10032 Fax 011 5652825 brandizzo@bancadelpiemonte.it

brandizzo@postacert.bancadelpiemonte.it

Tel. 011 9625729 - 011 9625903 Candiolo (*) Via Pinerolo, 22

> C.A.P. 10060 Fax 011 5652831

> > candiolo@bancadelpiemonte.it

candiolo@postacert.bancadelpiemonte.it

Carignano (*) Via G. Marconi, 3 Tel. 011 9690215 - 011 9697942

> C.A.P. 10041 Fax 011 5652829

> > carignano@bancadelpiemonte.it

carignano@postacert.bancadelpiemonte.it

Caselle (*) Via Torino, 106 Tel. 011 9975104

C.A.P. 10072 Fax 011 5652837

caselle@bancadelpiemonte.it

caselle@postacert.bancadelpiemonte.it

c/o Aeroporto Torino Sportello automatico

Località Aeroporto C.A.P. 10072

Ciriè (*) Via Vittorio Emanuele, Tel. 011 9222424

> 154 Fax 011 5652824

C.A.P. 10073 cirie@bancadelpiemonte.it

cirie@postacert.bancadelpiemonte.it

Druento (*) Largo Oropa, 1 Tel. 011 9941045 – 011 9941687

> C.A.P. 10040 Fax 011 5652839

> > druento@bancadelpiemonte.it

druento@postacert.bancadelpiemonte.it

Gassino T.se (*) Via Vittorio Veneto, 26 Tel. 011 9600500 - 011 9818415

> C.A.P. 10090 Fax 011 5652834

| | | gassino@bancadelpiemonte.it gassino@postacert.bancadelpiemonte.it |
|----------------|--|---|
| Giaveno (*) | Via Coazze, 13 C.A.P. 10094 | Tel. 011 9364645 Fax 011 5652826 giaveno@bancadelpiemonte.it giaveno@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Grugliasco (*) | Piazza San Cassiano, 2 C.A.P. 10095 | Tel. 011 4081917 Fax 011 5652876 grugliasco@bancadelpiemonte.it grugliasco@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Leinì (*) | Via Carlo Alberto, 178 C.A.P. 10040 | Tel. 011 9981447 – 011 9981448 Fax 011 5652832 leini@bancadelpiemonte.it leini@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Moncalieri (*) | Strada Genova, 182 C.A.P. 10024 | Tel. 011 6474313 Fax 011 5652871 moncalieri@bancadelpiemonte.it moncalieri@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Pianezza (*) | Via San Pancrazio, 6 C.A.P. 10044 | Tel. 011 9661378 Fax 011 5652835 pianezza@bancadelpiemonte.it pianezza@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Pinerolo (*) | Via Saluzzo, 28 C.A.P. 10064 | Tel. 0121 74096 Fax 011 5652873 pinerolo@bancadelpiemonte.it pinerolo@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Piossasco (*) | Via Pinerolo, 52 C.A.P. 10045 | Tel. 011 9042242 Fax 011 5652838 piossasco@bancadelpiemonte.it piossasco@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Rivoli (*) | Piazza Principe Eugenio, 13/A C.A.P. 10098 | Tel. 011 9536515 Fax 011 5652870 rivoli@bancadelpiemonte.it rivoli@postacert.bancadelpiemonte.it |
| San Mauro (*) | Via Roma, 68 C.A.P. 10099 | Tel. 011 8985000 Fax 011 5652830 sanmauro@bancadelpiemonte.it sanmauro@postacert.bancadelpiemonte.it |

Settimo Torinese (*) Via Italia, 63 Tel. 011 8009794

C.A.P. 10036 Fax 011 5652874

settimo@bancadelpiemonte.it

settimo@postacert.bancadelpiemonte.it

Venaria (*) Corso Garibaldi, 59 Tel. 011 4527133 – 011 4527327

C.A.P. 10078 Fax 011 5652836

venaria@bancadelpiemonte.it

venaria@postacert.bancadelpiemonte.it

Provincia di ALESSANDRIA

CASALE M. TO (*) Via Roma, 66 Tel. 0142 452621

C.A.P. 15033 Fax 011 5652840

 $\underline{casalemonferrato@bancadelpiemonte.it}\\ casalemonferrato@postacert.bancadelpiemonte.it$

Mombello M.to (*) Strada Provinciale Casale- Tel. 0142 944106

Torino, 15 - Fraz. Fax 011 5652847

Gaminella <u>mombellomonferrato@bancadelpiemonte.it</u>
C.A.P. 15020 <u>mombellomonferrato@postacert.bancadelpiemonte.it</u>

Villanova M.to (*) Via P. Bosso, 48 Tel. 0142 483114

C.A.P. 15030 Fax 011 5652841

<u>villanovamonferrato@bancadelpiemonte.it</u> villanovamonferrato@postacert.bancadelpiemonte.it

Ufficio di Tesoreria comunale a Valmacca

Provincia di CUNEO

Bra (*) Via Vittorio Emanuele, 43 <u>Tel. 0172 431022</u>

C.A.P. 12042 Fax 011 5652885

bra@bancadelpiemonte.it

bra@postacert.bancadelpiemonte.it

| Cuneo (*) | Piazza Galimberti, 14 C.A.P. 12100 | Tel. 0171 605138 Fax 011 5652880 cuneo@bancadelpiemonte.it cuneo@postacert.bancadelpiemonte.it |
|-----------------------|---|---|
| Fossano (*) | Via Roma, 54 C.A.P. 12045 | Tel. 0172 60110 Fax 011 5652883 fossano@bancadelpiemonte.it fossano@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Mondovì (*) | Piazza Mellano, 5 C.A.P. 12084 | Tel. 0174 554626 Fax 011 5652881 mondovi@bancadelpiemonte.it mondovi@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Saluzzo (*) | Via Silvio Pellico, 23/25 C.A.P. 12037 | Tel. 0175 217186 Fax 011 5652884 saluzzo@bancadelpiemonte.it saluzzo@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Savigliano (*) | Corso Roma, 27 C.A.P. 12038 | Tel. 0172 726512 Fax 011 5652882 savigliano@bancadelpiemonte.it savigliano@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Provincia di NOVARA | | |
| Borgomanero (*) | Piazza XXV Aprile, 8 C.A.P. 28021 | Tel. 0322 211030 Fax 011 5652861 borgomanero@bancadelpiemonte.it borgomanero@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Novara (*) | Corso Cavallotti, 29/31 C.A.P. 28100 | Tel. 0321 625478 Fax 011 5652860 novara1@bancadelpiemonte.it novara1@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Oleggio (*) | Viale Paganini, 7/A C.A.P.28047 | Tel 0321 94976 Fax 011 5652866 oleggio@bancadelpiemonte.it oleggio@postacert.bancadelpiemonte.it |
| Provincia di VERBANIA | | <u> </u> |
| Verbania – Intra (*) | Corso Cobianchi, 66 C.A.P. 28921 | Tel. 0323 581227 Fax 011 5652865 verbania@bancadelpiemonte.it verbania@postacert.bancadelpiemonte.it |

Provincia di MILANO

Milano (*) Foro Buonaparte, 10N01 Tel. 02 72011262 Corporate e Private Banking 20121 - Milano Fax 011 5652890

milano@bancadelpiemonte.it milano@postacert.bancadelpiemonte.it

(*) Punti operativi dotati di sportello BANCOMAT®

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signor Azionista,

Questo bilancio fa riferimento a un periodo di grande difficoltà per l'Italia, l'Europa e il resto del mondo.

L'emergenza CoViD-19, ormai in essere da più di un anno, ha cambiato le nostre vite, le nostre abitudini, il nostro modo di lavorare.

Ora stiamo vivendo una nuova ondata pandemica, ma sono state avviate le campagne vaccinali anche se rimangono incerti i tempi di distribuzione e somministrazione su larga scala.

Le molteplici misure messe in campo dall'Unione europea, dalla Banca Centrale europea (BCE) e dal Governo italiano hanno consentito di mitigare, almeno parzialmente, gli effetti negativi sull'economia.

Di particolare rilevanza il programma Next Generation EU (NGEU), nell'ambito del quale l'Unione europea potrà reperire risorse sul mercato dei capitali per 750 miliardi di euro destinate alla concessione di trasferimenti (390 miliardi) e prestiti (360 miliardi) agli Stati membri. Secondo alcune informazioni l'importo massimo che potrà essere assegnato al nostro Paese ammonta a quasi 211 miliardi, la più parte dei quali sarebbero gestiti attraverso il Dispositivo per la ripresa e la resilienza. Come ha osservato il Governatore della Banca d'Italia, "per la prima volta nella sua storia l'Unione europea si è dotata di una sostanziale capacità di indebitamento comune da utilizzare per contrastare gli shock economici avversi e per raggiungere obiettivi concordati".

Si tratta di una eccezionale opportunità che il Paese dovrà saper cogliere al meglio delle sue capacità.

Banca del Piemonte - pur con le eccezionali difficoltà dovute al contesto - ha proseguito nel suo secondo secolo di vita ispirandosi ai principi di sempre: solidità, indipendenza, trasparenza, rigore e strette relazioni col territorio, coniugando in una formula finora vincente la tradizione familiare di vera sana e prudente gestione con il grande impegno volto all'innovazione e al cambiamento, anche grazie al contributo di un management coeso, motivato e professionale, rinforzato dall'inserimento di esponenti di più giovani generazioni, con una forte presenza femminile.

I risultati raggiunti valorizzano l'identità e le eccellenze specifiche della Banca, tra le più solide banche private italiane ed europee, con un servizio unico per la Clientela, in linea con la propria storia e fortemente proiettata nel futuro.

* * *

In questa relazione sono illustrati la situazione della Banca nel suo mercato di riferimento, l'andamento economico della gestione nel suo complesso e nei vari settori di attività, i principali rischi e incertezze, nonché le dinamiche fatte registrare, rispetto all'esercizio precedente, dai principali aggregati dello stato patrimoniale, del conto economico, del prospetto delle variazioni del patrimonio netto e del rendiconto finanziario. I dati sono esposti in migliaia di euro.

Con riferimento al D.Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254 "Attuazione della direttiva 2014/95/UE del Parlamento europeo e del Consiglio del 22 ottobre 2014, recante modifica alla direttiva 2013/34/UE per quanto riguarda la comunicazione di informazioni di carattere non finanziario e di informazioni sulla diversità da parte di talune imprese e di taluni gruppi di grandi dimensioni", segnaliamo che la Banca, avendo un numero medio di personale dipendente non superiore a 500, non è al momento tenuta alla redazione della c.d. "dichiarazione individuale di carattere non finanziario".

Informazioni di carattere non finanziario riguardanti, ad esempio, la trasparenza e correttezza nei rapporti con la Clientela e le relazioni con i territori sono comunque presenti in diversi capitoli della presente relazione.

L'ANDAMENTO DELL'ECONOMIA

Il Bollettino Economico della Banca Centrale Europea di febbraio 2021 evidenzia che la ripresa del commercio mondiale è in corso, malgrado alcuni segnali di una perdita di slancio. I rischi per le prospettive mondiali restano orientati al ribasso; le condizioni finanziarie internazionali continuano a essere molto accomodanti sia nelle economie avanzate che in quelle emergenti.

Nel terzo trimestre 2020 l'attività economica nell'area dell'euro è cresciuta del 12,4% sul periodo precedente, dopo una contrazione dell'11,7% e del 3,7% rispettivamente nel secondo e nel primo trimestre.

A dicembre 2020 l'inflazione complessiva è rimasta invariata per il quarto mese consecutivo a - 0,3%

* * *

Banca d'Italia, nel Bollettino Economico di gennaio 2021, riporta che in Italia la crescita superiore alle attese nel terzo trimestre 2020 ha evidenziato una forte capacità di ripresa dell'economia. La seconda ondata pandemica, come negli altri Paesi dell'area Euro, ha tuttavia determinato una nuova contrazione del prodotto nel quarto trimestre: sulla base degli indicatori disponibili, tale flessione è attualmente valutabile nell'ordine del -3,5%, anche se l'incertezza attorno a questa stima è molto elevata.

Il Consiglio direttivo della BCE ha ampliato e prolungato lo stimolo monetario, per assicurare condizioni di finanziamento favorevoli a tutti i settori per tutto il tempo che sarà richiesto a garantire il pieno sostegno all'economia e all'inflazione; è pronto a ricalibrare ancora i suoi strumenti se sarà necessario.

La crescita dell'occupazione è stata forte nel terzo trimestre ma si è indebolita dopo l'estate; la debolezza della domanda si riflette sui prezzi: continua a essere negativa la variazione sia dei prezzi al consumo sia di quelli alla produzione.

I NOSTRI TERRITORI

Secondo quanto rilevato dalla pubblicazione della Banca d'Italia "Economie Regionali, L'economia del Piemonte, Aggiornamento congiunturale, Novembre 2020", dopo il crollo nel primo semestre seguito allo scoppio della pandemia di Covid-19 l'economia piemontese ha avuto un parziale

recupero nei mesi estivi. La nuova recrudescenza dell'epidemia e l'incertezza sulla sua evoluzione rischiano di produrre nuovi rallentamenti.

Sulla base delle stime effettuate, il prodotto sarebbe sceso nel primo trimestre di oltre il 6 per cento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e di poco meno del 19 per cento tra aprile e giugno. L'andamento è stato lievemente peggiore della media italiana. Nel terzo trimestre il quadro economico ha fatto registrare un parziale recupero.

L'impatto della crisi sul numero di occupati è stato attenuato dal ricorso eccezionalmente ampio agli strumenti di integrazione salariale. L'occupazione si è ridotta nella componente autonoma e in quella dipendente con contratti a termine; per contro, gli occupati a tempo indeterminato sono rimasti stabili, anche grazie ai vincoli ai licenziamenti.

Le previsioni formulate tra la fine di settembre e la prima decade di ottobre dalle imprese intervistate dalla Banca d'Italia prefiguravano per i prossimi mesi un andamento della domanda più favorevole nell'industria, dove miglioravano anche le valutazioni sugli investimenti. Nei servizi le aspettative erano più negative. Le prospettive a breve termine dell'economia rimangono comunque eccezionalmente incerte, condizionate dall'evoluzione della pandemia che è tornata a intensificarsi nelle ultime settimane e dalle sue ripercussioni sui comportamenti di famiglie e imprese.

Secondo quanto rilevato dalla pubblicazione della Banca d'Italia "Economie Regionali, L'economia della Lombardia, Aggiornamento congiunturale, Novembre 2020", nel primo semestre del 2020 le principali variabili economiche della regione hanno registrato un brusco calo a seguito dell'epidemia di Covid-19 e delle restrizioni alle attività disposte dai decreti governativi per contenere la diffusione del contagio. Secondo le stime, in Lombardia il prodotto sarebbe diminuito di circa il 12 per cento nei primi sei mesi del 2020, in linea con la media italiana. Il recupero registrato nel terzo trimestre non ha compensato i cali della prima parte dell'anno e l'attività economica è rimasta su livelli significativamente inferiori a quelli precedenti alla crisi sanitaria.

Le condizioni del mercato del lavoro sono progressivamente peggiorate ed è diminuita la partecipazione. L'occupazione si è ridotta soprattutto nel secondo trimestre tra i lavoratori autonomi e tra i dipendenti con contratti diversi dal tempo indeterminato. La contrazione dell'occupazione è stata significativamente inferiore al calo di attività grazie all'eccezionale espansione del ricorso a diverse forme di integrazione salariale e al blocco dei licenziamenti.

I risultati del sondaggio della Banca d'Italia rilevano una riduzione generalizzata del fatturato nei primi tre trimestri dell'anno e una diminuzione della spesa per investimenti rispetto al 2019, superiore a quella formulata nei piani a inizio anno.

LA BANCA

In un quadro generale già mutevole ed estremamente complesso nel 2020 la Banca ha inoltre affrontato l'emergenza CoViD-19 al meglio delle sue capacità, in coerenza tempo per tempo con le disposizioni delle Autorità e con i protocolli di settore, garantendo il servizio alla Clientela attraverso sia la rete fisica che i canali virtuali.

Sin dall'inizio dell'emergenza pandemica, la Banca ha posto in essere numerosi interventi. Le misure adottate a tutela della salute e sicurezza delle persone sono riportate nei capitoli Risorse Umane e Salute e sicurezza dei Lavoratori.

I cambiamenti dovuti all'emergenza CoViD-19 hanno indotto a rivedere il budget previsto per il 2020; la revisione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 25 giugno 2020. Per quanto attiene in particolare al comparto del credito, la Banca ha attivato una serie di iniziative a sostegno delle famiglie e delle imprese colpite dalla crisi, in coerenza con le iniziative del Governo e dell'Associazione Bancaria Italiana.

La strategia di sviluppo della Banca, coerente con i principi di vera sana e prudente gestione, ha consentito di ottenere anche in questo eccezionale, difficilissimo contesto risultati reddituali sostanzialmente in linea con le previsioni, grazie da un lato alla forza delle reti commerciali supportate da una buona fornitura di prodotti da parte delle strutture centrali e dall'altro dalle azioni a sostegno dell'economia messe in atto dall'Unione europea, dalla BCE e dal Governo italiano.

Giova ricordare che resta importante – soprattutto considerati il profilo di rischio e la dimensione della Banca – il contributo a favore delle componenti in difficoltà del settore bancario: 2,1 milioni di euro nel 2020 (1,7 nel 2019, 1,3 nel 2018 e 0,7 nel 2017), pari a circa il 21% dell'utile attività ordinarie.

Dato il contesto, nel 2020 una ancora maggiore attenzione è stata dedicata alla valutazione dei crediti, con un approccio ancor più prudente del consueto. Di conseguenza, il costo del rischio di credito è risultato in incremento sull'anno precedente e sulle previsioni.

La percentuale di copertura degli NPL (Non Performing Loans) resta elevata al 50,3%, con le sofferenze coperte al 64,2%; la copertura dei crediti Clientela cassa in bonis è allo 0,6%.

Sono presenti significativi accantonamenti - definiti adeguando le valutazioni operate nel precedente esercizio con ragionevole prudenza e con il supporto di legali esterni in 2,9 milioni di euro - per reclami sui servizi di investimento riconducibili a contestazioni sull'operato di un unico dipendente (ora non più in forza) e per un comportamento specifico e circoscritto. Le analisi effettuate fanno ritenere le contestazioni ricomprese in un unico disegno, dai contorni talvolta speculativi, che si è realizzato in un contesto produttivo e in un territorio limitato e tra un numero esiguo di Clienti strettamente intrecciati da numerosi collegamenti di natura professionale e personale.

Ampia come di consueto la liquidità: LCR (Liquidity Coverage Ratio) al 231% contro il 100% minimo richiesto dalla normativa.

Il Common Equity Tier 1 al 31 dicembre 2020 è pari al 17,15% (17,44% consolidato) e conferma la forte patrimonializzazione, largamente superiore a quanto richiesto dalla Banca d'Italia con la c.d. "Capital Decision", sia per quanto riguarda il c.d. ""Overall Capital Requirement – OCR" (requisiti di capitale vincolanti, da mantenere nel continuo) che per quanto riguarda la c.d. "Capital Guidance" (livelli di capitale che l'Organo di vigilanza – a seguito di un esercizio di stress – si aspetta che vengano mantenuti nel continuo).

Ulteriori informazioni sugli impatti del CoViD-19 e delle misure di sostegno all'economia sono contenute nella Nota Integrativa, come disposto dalla Comunicazione Banca d'Italia del 15 dicembre 2020.

* * *

In riferimento all'accertamento ispettivo condotto da parte dell'Unità di Informazione Finanziaria – Banca d'Italia conclusosi nel 2019 e al conseguente atto di contestazione formale, il 21 febbraio 2020 la Sede di Torino della Banca d'Italia – Divisione Vigilanza aveva invitato la Banca a fornire – entro il 30 aprile 2020 – aggiornamenti sulla realizzazione delle attività di rimedio prospettate. La Banca ha fornito in data 24 aprile 2020 tutti i riscontri richiesti in merito alle azioni di miglioramento intraprese. Nonostante la valutazione positiva degli sforzi profusi dalla banca per superare le criticità contestate, il Servizio Rapporti Istituzionali di Vigilanza ha proposto in data 18 settembre 2020 al Direttorio della Banca d'Italia l'irrogazione di una sanzione amministrativa nei confronti della Banca di 30 migliaia di euro, pari al minimo edittale. La Banca ha preso atto di tale proposta senza avviare un'ulteriore fase contro-deduttiva.

CORPORATE GOVERNANCE

Banca del Piemonte - controllata dall'unico socio Confienza Partecipazioni SpA che alla data del bilancio detiene il 100% del capitale - adotta il sistema di amministrazione e controllo tradizionale, costituito da due organi collegiali di nomina assembleare: l'organo amministrativo, il Consiglio di Amministrazione, e l'organo di controllo, il Collegio Sindacale.

Nel 2015 la Banca d'Italia ha confermato l'esonero per il socio unico dal ruolo di capogruppo ed ha rappresentato che, in assenza delle condizioni di esclusione previste dall'art. 19 CRR, trovano applicazione gli obblighi in materia di consolidamento prudenziale.

I nominativi dei componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale sono pubblicati sul sito internet www.bancadelpiemonte.it, nell'area "Investors", sezione "Corporate", paragrafo "Corporate governance"; nell'area "La banca", sezione "Chi siamo" è presente lo statuto sociale.

Informazioni aggregate sui compensi sono presenti nella Nota Integrativa, parte H; relativamente ai sistemi di remunerazione e incentivazione si veda inoltre quanto indicato nell'omonimo paragrafo della presente relazione.

Informazioni in materia di governo societario sono contenute anche nell'ambito dell'informativa al pubblico redatta ai sensi delle vigenti Disposizioni di Vigilanza e del Regolamento (UE) n. 575/2013 del 26/06/2013 (CRR), pubblicata sul sito internet della Banca nell'area "Informazioni al Cliente", sezione "Informativa al pubblico".

La revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 2409 bis del Codice Civile è esercitata dalla Deloitte & Touche SpA. Ai sensi del D.Lgs. 39/2010, l'incarico è stato conferito dall'Assemblea del 29 aprile 2019 per gli esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2019 al 31 dicembre 2027.

ORGANI SOCIETARI

Gli organi societari sono l'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione, il Comitato Esecutivo e il Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale attualmente in carica sono stati nominati dall'Assemblea del 29 aprile 2019.

Il Consiglio di Amministrazione del 29 aprile 2019 ha poi nominato, ai sensi di legge e di statuto, il Presidente e i due Vice Presidenti, l'Amministratore Delegato, il Presidente e i cinque componenti il Comitato Esecutivo.

In applicazione del principio di proporzionalità, non sono stati istituiti Comitati endo-consiliari ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza per le banche in materia di governo societario.

Alla data del bilancio il Consiglio di Amministrazione è composto da dieci membri, dei quali:

- tre, compreso il Presidente, indipendenti e non esecutivi (30%),
- due rappresentanti del genere femminile (20%).

Il Consiglio di Amministrazione del 28 maggio 2019, accertata l'idoneità di ciascun Esponente nominato dall'Assemblea del 29 aprile 2019, ha valutato il Consiglio di Amministrazione:

- adeguatamente diversificato sia in termini di professionalità, conoscenze, competenze e profili attitudinali, sia per permanenza in carica, età e genere;
- complessivamente idoneo a svolgere le sue funzioni.

In data 27 luglio 2020 il Consigliere Domenico Ramondetti ha rassegnato le proprie dimissioni con decorrenza immediata. Conseguentemente nella riunione del 24 settembre 2020 il Consiglio di Amministrazione ha svolto una autovalutazione in termini di composizione degli organi collegiali e all'esito della stessa ha ritenuto che il Consiglio di Amministrazione continuasse ad essere complessivamente idoneo a svolgere le proprie funzioni. Lo stesso Consiglio di Amministrazione ha nominato Francesco Roncaglio componente del Comitato Esecutivo.

La politica di diversità adottata nella selezione dei membri del Consiglio di Amministrazione, i relativi obiettivi e i target stabiliti nonché la misura in cui tali obiettivi e target siano stati raggiunti sono descritti in dettaglio nell'ambito dell'Informativa al pubblico sopra citata e pubblicata sul sito internet della Banca.

Al Comitato Esecutivo il Consiglio di Amministrazione ha attribuito poteri decisionali in materia di erogazione e gestione del credito.

Nel 2020 si sono tenute 12 riunioni del Consiglio di Amministrazione e 22 riunioni del Comitato Esecutivo.

Il Collegio Sindacale si compone di tre membri effettivi (di cui un rappresentante del genere femminile, 33%) e due supplenti. Vigila sull'osservanza della legge e dello statuto, sui principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo e contabile adottato dalla Banca e sul suo concreto funzionamento.

In conformità alle Disposizioni di vigilanza per le banche, il Collegio Sindacale è parte integrante del complessivo sistema di controllo interno ed è specificatamente sentito sulla definizione degli elementi essenziali e dell'architettura complessiva dello stesso. Ha inoltre la responsabilità di vigilare sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni e del RAF (Risk Appetite Framework), nonché sull'ICAAP/ILAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process / Internal Liquidity Adequacy Assessment Process).

Nell'anno si sono svolte specifiche attività formative rivolte agli Organi Societari, in particolare riguardanti:

• Antiriciclaggio e intermediazione finanziaria,

• Bilancio e nuovi principi contabili.

* * *

DISCIPLINA SULL'ATTIVITÀ DI RISCHIO E CONFLITTI DI INTERESSE NEI CONFRONTI DI SOGGETTI COLLEGATI

Le disposizioni Banca d'Italia in discorso sono volte a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della banca possa compromettere l'oggettività e l'imparzialità delle decisioni relative alla concessione di finanziamenti e ad altre transazioni nei confronti dei medesimi soggetti, con possibili distorsioni nel processo di allocazione delle risorse, esposizione della Banca a rischi non adeguatamente misurati o presidiati, potenziali danni per depositanti e azionisti.

La Politica di gestione delle operazioni con soggetti collegati include anche i processi seguiti in ottemperanza agli articoli 2391 c.c. e 136 Testo Unico Bancario al fine di razionalizzare la documentazione in materia di conflitti di interesse. Il documento è pubblicato sul sito internet della Banca, nell'area "Investors", sezione "Corporate", paragrafo "Soggetti Collegati".

Ulteriori informazioni sulle operazioni con parti correlate sono presenti nella Nota integrativa, parte H.

IL MODELLO DI ORGANIZZAZIONE E GESTIONE E L'ORGANISMO DI VIGILANZA EX D.LGS. 231/2001

La Banca si è dotata di un Modello di organizzazione e gestione ai sensi del D.Lgs. 231/2001, e successive modifiche e integrazioni, in materia di responsabilità amministrativa delle società per taluni reati commessi nel proprio interesse o a proprio vantaggio (Modello); esso è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione e viene aggiornato in relazione all'evoluzione della struttura della Banca e soprattutto della normativa di riferimento.

I compiti dell'Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs. 231/2001 sono svolti dal Comitato Controlli, organo di coordinamento tra le funzioni aziendali di controllo e il Collegio Sindacale.

Con periodicità di norma annuale una sintesi degli esiti delle riunioni del Comitato viene portata a conoscenza del Consiglio di Amministrazione.

Nell'anno non sono pervenute all'Organismo di Vigilanza segnalazioni inerenti violazioni delle prescrizioni del Modello o la commissione di reati di cui al D.Lgs. 231/2001. Con riferimento alla vigilanza sul funzionamento del Modello, le verifiche effettuate hanno confermato l'adeguatezza dei presidi posti in essere.

Il Modello è presente sul sito internet della Banca nell'area "Investors", sezione "Corporate", paragrafo "Responsabilità Amministrativa" unitamente al Codice Etico di cui la Banca si è dotata e che è stato aggiornato nel corso del 2020.

IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

Il Sistema dei Controlli Interni (SCI) della Banca è costituito dall'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità:

- verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- contenimento del rischio entro i limiti indicati nel quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (Risk Appetite Framework);
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- efficacia ed efficienza dei processi aziendali;
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;
- prevenzione del rischio che la banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite (con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio, l'usura ed il finanziamento al terrorismo);
- conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti e le procedure interne.

Lo SCI è riepilogato in un articolato documento (oltre 500 pagine compresi gli allegati) che viene periodicamente aggiornato ed almeno annualmente integralmente sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione. Il documento è consultabile sulla Intranet aziendale.

PRIVACY E SICUREZZA DELLE INFORMAZIONI

La tutela dei dati personali, quale diritto e libertà fondamentali degli interessati e, in particolare, dei clienti e dei dipendenti sono aspetti di cruciale importanza per la Banca e hanno giustificato l'enorme sforzo organizzativo profuso in questi anni per garantire la costante conformità alla normativa privacy, profondamente modificata con l'entrata in vigore, nel 2018, del Regolamento UE n. 2016/679.

La crescente diffusione di prodotti e servizi ICT, basati sull'elaborazione massiva e sistematica di informazioni personali e non, accrescono il ruolo strategico di temi quali la sicurezza dei dati e la privacy.

In ottica sicurezza dei dati, si sottolinea come Cedacri SpA, outsourcer del sistema informativo della Banca, è conforme ai requisiti ISO/IEC 27001:2013 per Progettazione, sviluppo, manutenzione e outsourcing di sistemi informativi, application service providing, facility management, firma digitale, posta elettronica certificata, servizi di formazione e consulenza organizzativa in ambito bancario, disaster recovery.

Lo standard ISO/IEC 27001:2013 specifica i requisiti per implementare, mantenere e migliorare continuamente un sistema di gestione della sicurezza delle informazioni nel contesto di un'organizzazione.

RACCOLTA CLIENTELA

Il dettaglio della voce è il seguente:

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | var. % |
|---|------------|------------|--------|
| Raccolta diretta | 1.751.361 | 1.675.494 | +4,5 |
| Risparmio gestito e assicurativo Risparmio amministrato e in | 993.813 | 941.979 | +5.5 |
| consulenza | 1.089.731 | 1.134.363 | -3,9 |
| Totale | 3.834.905 | 3.751.836 | +2,2 |

L'aumento della raccolta diretta è prevalentemente dovuto al segmento imprese.

In un mercato sempre molto competitivo i risparmi affidati alla Banca dalla Clientela sono complessivamente aumentati grazie ai positivi risultati delle Reti dedicate e alla ripresa dell'andamento dei mercati finanziari sul fine anno. Le attività finanziarie complessivamente gestite in consulenza sono aumentate nell'anno del 2,4%.

Aggiungendo la Raccolta da Banche e da Banca Centrale per 498.114 (compreso TLTRO, rif. paragrafo Debiti verso banche), il totale del Risparmio Amministrato e Gestito passa a 4.333.019, con un incremento del 5,2%.

IMPIEGHI CLIENTELA

Il dettaglio della voce è il seguente (esposizioni per cassa):

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | var. % |
|------------------|------------|------------|--------|
| Mutui | 957.244 | 799.671 | +19,7 |
| Conti correnti | 169.861 | 230.237 | -26,2 |
| Altre operazioni | 261.397 | 246.591 | + 6,0 |
| Totale | 1.388.592 | 1.276.499 | + 8,8 |

Analogamente a quanto manifestatosi per l'intero settore bancario, l'andamento degli impieghi è stato condizionato dall'emergenza CoViD-19 e dai numerosi interventi normativi a sostegno di famiglie e imprese. Per ulteriori dettagli si rimanda al paragrafo Emergenza CoViD-19.

Si evidenzia un buon incremento complessivo sull'esercizio precedente, grazie in particolare alle erogazioni di mutui chirografari garantiti dal Fondo di Garanzia statale. Nell'anno sono stati anche erogati mutui ipotecari a famiglie per oltre 70 milioni di euro.

Il rapporto impieghi/depositi Clientela è 79,3% (76,2% a fine 2019).

I crediti di firma ammontano a 31.118 migliaia di euro, in riduzione del 9,7% circa sulle 34.479 migliaia di euro dell'esercizio precedente.

IL RISCHIO DI CREDITO

In considerazione della propria realtà operativa, il rischio di credito continua a rappresentare la principale componente di rischio a cui la Banca è attualmente esposta.

Per rischio di credito s'intende il rischio – connesso all'attività di erogazione del credito – relativo alla possibilità di perdita, in conto capitale o in conto interessi, originata dallo stato di insolvenza del debitore. Esso viene misurato e monitorato in termini di massimo affidamento complessivo, rappresentato dalla somma di tutte le attività di rischio - in qualunque valuta denominate - nei confronti di Clienti o gruppi di Clienti. Per la misurazione del rischio di credito la Banca adotta metodologie che si basano sul controllo andamentale della Clientela affidata e non affidata, con un ampio utilizzo del Credit Rating System (CRS).

La Funzione Qualità e Contenzioso – alle dirette dipendenze della Direzione Crediti e Finanza (Vice Direzione Generale) – ha il compito di monitorare gli affidamenti e le situazioni di rischio di credito ed acquisisce tutte le informazioni necessarie allo svolgimento di tale attività.

Nell'ambito del rischio di credito la Funzione Risk Management - in staff all'Amministratore Delegato e Direttore Generale - effettua numerose attività, illustrate nel successivo paragrafo Risk Management.

Nell'anno, anche in relazione alla necessità di evitare shock improvvisi nel momento in cui verranno meno le misure a sostegno dell'economia (c.d. "cliff effect") si è intensificata la consueta, costante attenzione al rischio di credito; sono state messe in atto numerose azioni di carattere temporaneo per una ancora più prudente valutazione sia dei crediti in bonis che degli NPL.

Ulteriori informazioni sono contenute nella Nota integrativa, parte E.

La seguente tabella presenta la ripartizione dei crediti verso la Clientela – Finanziamenti (compresi nella voce 40.b dell'attivo patrimoniale) per qualità del credito, con le relative coperture.

| Tipologia | Esposizione | Rettifiche di | Esposizione | Livello di |
|-----------------------------|-------------|---------------|-------------|------------|
| Esposizioni | lorda | valore | netta | copertura |
| Sofferenze | 43.002 | 27.595 | 15.407 | 64,2% |
| Inadempienze probabili | 20.880 | 4.550 | 16.330 | 21.8% |
| Esposizioni scadute | 62 | 12 | 50 | 19.3% |
| Esposizioni non deteriorate | 1.351.222 | 8.629 | 1.342.594 | 0.6% |

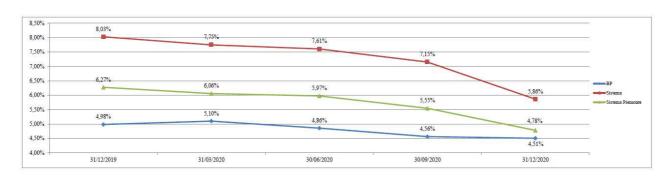
Di seguito la composizione delle attività deteriorate nette (c.d. "stage 3" per l'IFRS9) e il raffronto con l'esercizio precedente (importi in migliaia di euro, esposizioni per cassa):

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | var. % o ass. |
|---|------------|------------|------------------|
| Sofferenze in % degli impieghi Clientela | 15.407 | 16.630 | - 7,3 |
| | 1,1 | 1,3 | -0,2 |
| Inadempienze probabili in % degli impieghi Clientela | 16.330 | 14.832 | +10,3 |
| | 1,2 | 1,2 | = |
| Esposizioni scadute deteriorate in % degli impieghi Clientela | 50 | 285 | -82,5 |
| | 0,0 | 0,0 | = |
| Totale in % degli impieghi Clientela | 31.787 | 31.747 | + 0,1 |
| | 2,3 | 2,5 | -0,2 |

Nell'anno non sono stati ceduti a titolo definitivo crediti deteriorati.

La Banca conferma – secondo le ultime informazioni disponibili (31 dicembre 2020) – attività deteriorate complessive inferiori alle medie regionali e nazionali, come indica il grafico seguente (valori lordi, elaborazioni Risk Management, fonte flusso di ritorno BASTRA 1 – BAse STatistica Raffronti Aziendali – Banca d'Italia).

Crediti deteriorati in percentuale degli impieghi



Il Texas Ratio (Attività deteriorate lorde / Patrimonio netto – Attività immateriali + Rettifiche su attività deteriorate) si attesta al 29,2%, in ulteriore riduzione rispetto al già ottimo - nel panorama nazionale - 31,3% del precedente esercizio.

WEALTH MANAGEMENT

L'attività di gestione del risparmio si conferma strategica per la Banca.

Nel 2020 i mercati hanno avuto un andamento particolarmente volatile a causa della pandemia CoViD-19. Nel suo complesso l'anno si è rivelato comunque positivo, grazie all'andamento finale dei mercati e alla tenuta complessiva della raccolta.

È stato ulteriormente rafforzato e sviluppato il modello di business della Consulenza Evoluta che costituisce oggi un importante servizio apprezzato dalla nostra Clientela.

Le Gestioni Patrimoniali hanno affrontato un anno complesso reagendo con ottimi ritorni per la clientela in termini di performance. Si è ulteriormente sviluppata la partnership con Euromobiliare Advisory SIM (Gruppo Credito Emiliano) attraverso la proposizione di una nuova linea di gestione "total return".

L'attività di collocamento ha inoltre riscosso grande apprezzamento da parte della Clientela raggiungendo anche quest'anno ottimi risultati.

La riprogettazione end to end dei servizi con approccio digitale ha presso avvio dell'area del Wealth Management in collaborazione con l'outsourcer Cedacri. E' così iniziato un lungo e fondamentale percorso che porterà nel tempo a una maggiore efficienza e snellezza operativa, tramite maggior presidio del rischio operativo, migliore relazione con il Cliente finale e qualità del servizio erogato.

LIQUIDITA' E FINANZA

TITOLI NON DI CAPITALE IN PORTAFOGLIO

La voce passa da 710.152 a 836.612 migliaia di euro con un aumento del 17,8%. Il dettaglio è il seguente:

| | 31/12/2020 | Composiz. % | Di cui % prontamente liquidabili ⁴ |
|---------------------------|------------|-------------|---|
| Titoli FVOCI ¹ | 384.363 | 46,0 | 95,4 |
| Titoli HTC ² | 439.478 | 52,5 | 90,9 |
| Titoli FVTPL ³ | 12.771 | 1,5 | 15,9 |
| Totale | 836.612 | 100,0 | 91,9 |

- 1 Titoli presenti nelle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (Fair Value Other Comprehensive Income)
- 2 Titoli presenti nelle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (Held To Collect)
- 3 Titoli presenti nelle attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (Fair Value To Profit and Loss)
- 4 Titoli rifinanziabili presso Banche Centrali secondo le indicazioni della normativa prudenziale di vigilanza

I titoli FVOCI sono composti per il 52,7% da titoli di stato italiani, per il 43,7% da emissioni di primarie banche italiane, per il 3,3% da emissioni di primarie banche estere e per il residuo 0,3% da titoli di altri emittenti.

I titoli HTC sono composti per il 74% da titoli di stato italiani, per il 20,1% da emissioni di primarie banche italiane, per il 3,4% da titoli derivanti da cartolarizzazione, per l'1,8% da emissioni di primarie banche estere e per il residuo 0,7% da titoli di altri emittenti.

I titoli FVTPL comprendono una quota di partecipazione allo Schema Volontario del FITDE per l'intervento di salvataggio in CA.RI.GE che è stata svalutata a 1 euro con un impatto negativo a conto economico di 173 migliaia di euro. Oltre l'84% dei titoli della specie è costituito da quote di O.I.C.R.

Non sono presenti attività deteriorate.

CREDITI VERSO BANCHE

Il dettaglio della voce è il seguente:

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | var. % |
|---|---------------------|-------------------|----------------|
| Crediti verso Banche Centrali Crediti verso altre Banche | 137.857 124.127 | 163.007 91.663 | -15,4 +35,4 |
| Totale | 261.984 | 254.670 | + 2,9 |
| 1 Otale | 401.70 1 | 434. 070 | ⊤ 4,9 |

Non sono presenti esposizioni deteriorate.

Le esposizioni verso banche, gruppi bancari ed enti sovranazionali sono oggetto di monitoraggio mensile da parte del Comitato Rischi e sono esaminate con il supporto delle analisi delle Società di rating e/o di analisi interne basate su numerosi indicatori; la situazione viene portata periodicamente a conoscenza del Consiglio di Amministrazione.

La revisione degli affidamenti viene effettuata almeno annualmente e presentata al Comitato Esecutivo per le opportune delibere.

DEBITI VERSO BANCHE

La voce passa da 366.460 a 498.114 migliaia di euro, con un aumento del 35,9%.

Con riferimento alle operazioni mirate di rifinanziamento a lungo termine erogate dalla BCE (Targeted Longer-Term Refinancing Operations, TLTRO), alla data del bilancio la Banca ha in essere finanziamenti della specie per complessivi 475 milioni di euro, di cui 40 con scadenza dicembre 2022, 225 con scadenza giugno 2023, 80 con scadenza settembre 2023 e 130 con scadenza dicembre 2023.

I programmi relativi alle operazioni TLTRO offrono agli enti creditizi dell'area dell'euro finanziamenti con scadenze pluriennali diretti a migliorare il funzionamento del meccanismo di trasmissione della politica monetaria, sostenendo l'erogazione del credito bancario all'economia reale.

Le TLTRO condotte fino a marzo 2017 sono state avviate in due distinti programmi: TLTRO-I, annunciato a giugno 2014 e composto da otto aste; TLTRO-II, annunciato a marzo 2016 e composto da quattro aste. In entrambi i programmi il finanziamento ottenibile da ciascuna banca è dipeso dall'ammontare dei prestiti concessi a società non finanziarie e famiglie (con esclusione di quelli per l'acquisto di abitazioni).

A marzo 2019 il Consiglio direttivo della BCE ha annunciato una terza serie di operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine (TLTRO-III) da condurre con frequenza trimestrale da settembre 2019 a marzo 2021. Analogamente ai precedenti programmi le TLTRO-III incorporano incentivi al fine di preservare condizioni creditizie favorevoli per l'economia reale.

A settembre 2019, alla luce del peggioramento del quadro economico, il Consiglio direttivo ha modificato alcune caratteristiche delle operazioni.

A marzo 2020, il Consiglio direttivo, a fronte dell'emergenza Covid-19, ha introdotto condizioni più favorevoli per le operazioni, da applicare nel periodo compreso tra il 24 giugno 2020 e il 23 giugno 2021. Nella stessa occasione il Consiglio direttivo ha aumentato il finanziamento massimo ottenibile al 50 per cento dello stock di prestiti idonei al 28 febbraio 2019, rimosso il limite di partecipazione alle singole aste e anticipato la possibilità di rimborso anticipato dopo un anno dalla data di regolamento di ciascuna operazione, a partire da settembre 2021. Ad aprile 2020, il Consiglio direttivo ha deciso un ulteriore allentamento delle condizioni applicate con riferimento al tasso di interesse e al meccanismo di incentivazione.

A dicembre 2020, il Consiglio direttivo, alla luce delle ricadute economiche derivanti dal protrarsi della pandemia, ha deciso di ricalibrare ulteriormente le condizioni applicate al programma TLTRO-III. In particolare, ha deciso di i) estendere di 12 mesi, fino a giugno 2022, il periodo nel quale si applicheranno condizioni più favorevoli, ii) condurre tre operazioni aggiuntive tra giugno e dicembre 2021 e iii) introdurre un nuovo criterio di valutazione della lending performance ai fini della determinazione delle condizioni di tasso. Inoltre, il Consiglio direttivo ha deciso di incrementare il finanziamento massimo ottenibile dal 50% al 55% dello stock di prestiti idonei al 28 febbraio 2019.

Ciascuna delle operazioni del programma TLTRO-III ha una durata di tre anni; ad esse si applicherà un tasso di interesse pari a quello delle operazioni di rifinanziamento principali prevalente nel corso della rispettiva TLTRO-III, fatta eccezione per il periodo compreso tra il 24 giugno 2020 e il 23 giugno 2022 in cui si applicherà una riduzione di 50 punti base. Le controparti che nei periodi specificati conseguiranno determinati obiettivi in termini di andamento dei prestiti (lending performance) beneficeranno di un'ulteriore riduzione del tasso applicato.

PARTECIPAZIONI E RAPPORTI CON CONTROLLANTE

In base ai principi contabili vigenti le Partecipazioni comprendono le azioni o quote detenute in società controllate, collegate e a controllo congiunto.

Le azioni o quote detenute a fine esercizio non rispondono a detti requisiti e sono pertanto iscritte tra le attività finanziarie valutate al FVOCI.

* * *

Con riferimento alla disciplina sulle Partecipazioni detenibili, il Consiglio di Amministrazione conduce annualmente specifici approfondimenti volti ad accertare la eventuale sussistenza di una influenza notevole nei confronti delle partecipate. Gli approfondimenti 2020 hanno dato esito negativo.

Alla data del bilancio non è presente alcun investimento indiretto in equity.

I MOVIMENTI DEI TITOLI DI CAPITALE FVOCI

Nell'esercizio i titoli in oggetto sono passati da 25.688 a 37.221 migliaia di euro. L'aumento di 11.603 migliaia di euro è dato dalla somma algebrica di

- aumenti per 12.105 migliaia di euro così suddivisi
 - 7.075 migliaia di euro di variazione positiva di fair value delle azioni Cedacri SpA a seguito valutazione di terza parte indipendente, con contropartita a patrimonio netto;
 - 5.000 migliaia di euro per l'acquisto di 200 quote di capitale della Banca d'Italia;
 - 30 migliaia di euro per la partecipazione all'aumento di capitale di Bancomat SpA;

e

- diminuzioni per 501 migliaia di euro così suddivisi:
 - 426 migliaia di euro di variazione negativa di fair value delle quote Sifin Srl a seguito valutazione di terza parte indipendente, con contropartita a patrimonio netto;
 - 75 migliaia di euro di variazione negativa di fair value delle azioni Cassa di Risparmio di Ravenna, con contropartita a patrimonio netto.

Il c.d. "Margine disponibile per investimenti in immobili e partecipazioni" (in sostanza la differenza tra i fondi propri e la somma delle partecipazioni e degli immobili, comunque detenuti) è ampio e pari a 120,4 milioni di euro.

L'ANDAMENTO DELLE PRINCIPALI PARTECIPAZIONI

Il Gruppo Cassa di Ravenna evidenzia indicatori di buona solidità, con il Common Equity Tier 1 consolidato al 13,64% rispetto al 7,53% assegnato dalle competenti Autorità al Gruppo nell'ambito del periodico processo di revisione e valutazione prudenziale denominato SREP e con il Total Capital Ratio di Gruppo pari al 15,42% rispetto all'11,45% richiesto.

La Capogruppo ha chiuso il 2020 con un utile netto superiore ai 16,8 milioni di euro (-12% circa sull'esercizio precedente). Il Consiglio di amministrazione ha deliberato la distribuzione di un dividendo nella forma di un'azione ogni 86 possedute o, a richiesta, in contanti, di 18 centesimi per azione. La distribuzione del dividendo è sottoposta alla preventiva autorizzazione della Banca d'Italia.

* * *

A Cedacri S.p.A., nostro partner strategico, è stata affidata dal 1997/1998 la gestione integrale e lo sviluppo del nostro sistema informativo bancario. A fine 2017 nella compagine sociale è entrato un azionista di minoranza, FSI Investment First S.p.A. (emanazione di FSI – Fondo Strategico Italiano SGR S.p.A.); nel 2018 è stato nominato un nuovo Amministratore Delegato.

Nel 2019 Cedacri ha acquisito da NEXI il 100% di OASI S.p.A. (Outsourcing Applicativo e Servizi Innovativi, leader in Italia nel software e nelle soluzioni informatiche integrate per antiriciclaggio e segnalazioni di vigilanza utilizzate da banche, assicurazioni e altre istituzioni finanziarie), incorporata a inizio 2021. Ha inoltre acquisito CAD IT S.p.A., leader italiano nella fornitura di software applicativo e servizi per l'Area Finanza di istituti bancari, pubblica amministrazione e industria.

Nell'ultima parte del 2020 è emerso l'interesse di alcuni "partner industriali" per una possibile acquisizione ed integrazione industriale del Gruppo Cedacri che punti a un rafforzamento

tecnologico e del servizio. Al termine di un lungo e articolato processo, la Banca ha firmato il 5 marzo 2021 un accordo vincolante che prevede la cessione della partecipazione azionaria in Cedacri, condizionato all'avverarsi di alcune condizioni sospensive.

Ulteriori informazioni al riguardo sono contenute nel Capitolo Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

I RAPPORTI CON LA CONTROLLANTE

La Banca non detiene azioni della Società controllante, che è l'unico socio.

Per ulteriori informazioni si rimanda a quanto riportato nella parte H della Nota Integrativa.

LA BANCA E I TERRITORI

Con l'obiettivo di rafforzare la propria visibilità sui territori, nell'anno si segnala la conferma del sostegno a favore di:

- Associazione Lingotto Musica per la stagione 2020/2021 dei Concerti del Lingotto;
- Novipiù Junior Casale, conosciuta come Junior Basket Casale, per la stagione 2020/2021.

Attraverso il Fondo erogazioni liberali la Banca anche nel 2020 ha continuato a sostenere diverse importanti iniziative che si svolgono sul territorio:

- la realizzazione del ventunesimo Rapporto "Giorgio Rota" su Torino, da parte del Centro di Ricerca e Documentazione Luigi Einaudi. Il rapporto si sta confermando come punto di riferimento per l'analisi dell'andamento dell'economia della Città;
- l'attività di ricerca sulle basi genetiche delle ipoplasie midollari congenite, svolta dal Dipartimento di Pediatria e specialità pediatriche, Struttura Complessa Pediatria ad indirizzo infettivologico U, presso l'Azienda Ospedaliera Universitaria Città della Salute e della Scienza di Torino;
- l'attività di ricerca oncologica svolta dalla Divisione di Otorinolaringoiatria dell'Istituto di Ricovero e Cura a Carattere Scientifico Universitario San Raffaele di Milano;
- la borsa di studio "Camillo e Vittorio Venesio Banca del Piemonte" a favore di studenti meritevoli del Master in Finance, Insurance e Risk management del Collegio Carlo Alberto di Torino.

Di particolare rilievo il sostegno della Banca insieme alla Famiglia Venesio all'Azienda Ospedaliero Universitaria della Città della Scienza e della Salute di Torino nell'emergenza CoViD-19.

Dal 2017 la Banca è socia della Consulta di Torino per la valorizzazione dei beni artistici e culturali.

Per dimostrare la vicinanza nei confronti dei Clienti nel corso del periodo emergenziale legato al CoViD-19 sono state promosse iniziative a distanza:

- attraverso i canali digitali della Banca e con il supporto di newsletter specifiche, si è dato vita all'iniziativa #iorestoacasaeleggo che ha visto la pubblicazione trisettimanale dei capitoli del romanzo "Lo sguardo oltre all'orizzonte" scritto da Alessandro Perissinotto;

- insieme al Teatro Tangram Torino, è stata realizzata l'iniziativa "Fare Teatro", sei spettacoli in diretta dal Teatro sui canali TV VideoNord e Piemonte + e sul canale Facebook della Banca. L'iniziativa ha permesso al Teatro Tangram di portare a termine la stagione, ma anche e soprattutto di mantenere vivo il contatto con gli spettatori portando il teatro a casa di ciascuno.

La Banca contribuisce poi come di consueto ad alcune iniziative minori, promosse da associazioni sportive, enti no profit, realtà culturali, ricreative, religiose, ecc., attive sul territorio, attraverso l'erogazione di contributi destinati a progetti specifici.

AMBIENTE

La Banca pone da sempre particolare attenzione all'ambiente.

Specifica cura continua ad essere dedicata alla dematerializzazione documentale, sia interna che verso la Clientela. Con l'adozione nell'anno di una piattaforma di firma elettronica a distanza dei contratti tramite diversi dispositivi è possibile ottenere il duplice beneficio di ridurre sia le stampe che gli spostamenti sul territorio, efficientando nel contempo il servizio alla Clientela.

Altro elemento sempre più utilizzato per ridurre gli spostamenti sul territorio è il colloquio tra Clientela e Gestori tramite le più diffuse piattaforme di videoconferenza.

Presso la Sede centrale è disponibile un parcheggio custodito gratuito per i dipendenti che usano la bicicletta.

I PRODOTTI E I SERVIZI

Nell'anno sono come di consueto state svolte attività di ricerca e sviluppo di nuovi prodotti.

CONTI CORRENTI

È stata interamente rivista e razionalizzata l'offerta dedicata alle persone giuridiche con la realizzazione di:

- un conto, disponibile in tre versioni, a seconda del volume di operatività, per i professionisti, gli artigiani ed i piccoli imprenditori seguiti dalla Rete Retail;
- un conto personalizzabile sulla base delle esigenze delle imprese seguite dalle Reti PMI e Corporate;
- un conto per la gestione amministrativa dei condomini.

È stato inoltre realizzato un conto dedicato agli enti senza scopo di lucro.

SUPERBONUS 110% E ALTRI INCENTIVI PER LAVORI EDILIZI

È stata predisposta un'offerta dedicate alle famiglie ed alle imprese per l'acquisto del credito d'imposta generato dalle opere di ristrutturazione e riqualificazione degli immobili ed il sostegno finanziario per l'esecuzione dei lavori.

EMERGENZA CoViD-19

La Banca ha attivato una serie di iniziative a sostegno delle famiglie e delle imprese che hanno subito - e tuttora subiscono - pesanti ripercussioni economiche e finanziarie a seguito dell'emergenza CoViD-19, in coerenza con le iniziative del Governo e dell'Associazione Bancaria Italiana e con il significativo impegno di numerose strutture aziendali.

Da ricordare in particolare il Decreto Legge 18/2020 "Misure di potenziamento del servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da CoViD-19" (convertito nella Legge 27/2020) e il Decreto Legge 23/2020 "Misure urgenti in materia di accesso al credito e di adempimenti fiscali per le imprese, di poteri speciali nei settori strategici, nonché interventi in materia di salute e lavoro, di proroga di termini amministrativi e processuali" (convertito nella Legge 40/2020).

La Banca si è impegnata a favore di famiglie e imprese con

- attivazione del c.d. Fondo Gasparrini,
- attivazione degli anticipi di cassa integrazione per lavoratori dipendenti,
- misure di sostegno finanziario alle micro, piccole e medie imprese, anche attraverso l'erogazione di nuovi finanziamenti assistiti dal Fondo centrale di garanzia o la rinegoziazione di finanziamenti precedentemente non garantiti,
- adesione alle c.d. "Moratorie ABI".

Non sono state attivate altre moratorie individuali.

Ulteriori informazioni sui finanziamenti oggetto di misure di sostegno CoViD-19 sono contenute nella parte E della nota integrativa.

PRODOTTI FINANZIARI E ASSICURATIVI

È proseguita l'analisi di diversi strumenti finanziari per valutarne l'inserimento – sempre in ottica di asset allocation complessiva – nei portafogli dei Clienti: anche nel 2020 i collocamenti dei Certificati e Fondi a finestra sono stati apprezzati dalla Clientela.

Nel corso del 2020 è stata attivata una nuova Linea di gestione Total Return ad integrazione della gamma prodotti la cui gestione è stata affidata, in forza di un accordo di delega, a Euromobiliare Advisory Sim (gruppo Credito Emiliano).

La gamma dei prodotti e servizi assicurativi, in collaborazione con Italiana Assicurazioni (Gruppo Reale Mutua), continua ad ampliarsi e rinnovarsi per poter offrire al cliente il miglior servizio possibile. L'offerta è stata arricchita con nuovo prodotto assicurativo a tutela della salute della famiglia, Acquamarina. Il prodotto è pensato per i singoli individui e per le famiglie che vogliono integrare l'assistenza fornita dal Servizio Sanitario Nazionale con alcune prestazioni private per affrontare le cure in modo tempestivo e con maggiore serenità, senza incorrere in esborsi economici importanti.

A fine anno 2020 la Banca si è dotata di una nuova e innovativa piattaforma informatica di bancassicurazione multi compagnia e multi prodotto, attraverso la quale potrà proporre alla propria Clientela, in modo semplice ed efficiente, soluzioni innovative di assicurazione nelle aree investimento e protezione.

SERVIZI DI PAGAMENTO

La Banca ha continuato a sviluppare prodotti e servizi nell'area Sistemi di Pagamento con i propri partners principali (Cedacri, Gruppo Nexi, SIA, BNP Paribas Securities Services e Gruppo Mondialpol) avendo a riferimento sia le esigenze della Clientela sia la continua evoluzione tecnologica.

Nell'area pagamenti la Banca ha:

- continuato a gestire importanti volumi di SEPA SCT (Sepa Credit Transfer), SEPA SDD (Sepa Direct Debit), SEDA (Sepa compliant Electronic Database Alignment);
- proseguito le attività legate al progetto T2-T2S Consolidation, piano di sistema che prevede entro novembre 2022 l'accesso ai servizi di regolamento large-value, instant e di regolamento titoli per il tramite di un'unica interfaccia di rete.

Nell'area monetica la Banca ha:

- rilasciato la carta versamento per consentire di utilizzare gli ATM Evoluti per operazioni di versamento contante e assegni;
- ampliato i servizi presenti sulle carte di debito emesse dalla Banca circuito nazionale con le nuove funzionalità "Cash back" e "No Pin";
- avviato un piano di sostituzione del parco ATM al fine di rendere disponibili alla clientela servizi sempre più evoluti;
- proseguito il piano di aggiornamento di tutti i terminali POS alle nuove tecnologie contactless.

Nell'area della gestione del contante la Banca, unitamente a Vedetta 2 Mondialpol SpA (Gruppo Mondialpol), ha ulteriormente diffuso il servizio che consente – con l'utilizzo di apposite casseforti – versamenti di contante sicuri con accredito immediato sul conto corrente del Cliente con riduzione dei flussi di denaro cliente-banca e del connesso rischio rapine. Le casseforti installate presso la Clientela GDO (Grande Distribuzione Organizzata) della Banca a fine anno sono 101.

La Banca ha infine attivato il nuovo processo interbancario di "spunta banche" basato sulla tecnologia DLT (Distributed Ledger Technology).

LA RETE TERRITORIALE E IL SISTEMA MULTICANALE

Tra le priorità strategiche vi è l'attenzione alla relazione con la Clientela, che si realizza in particolare attraverso:

- una migliore assistenza grazie alle innovazioni organizzative nelle Reti commerciali e nelle Strutture centrali, nelle quali la Banca continua ad investire importanti risorse;
- il continuo sviluppo dei canali virtuali di contatto;
- approcci di marketing proattivi e strutturati per potenziare il modello di comunicazione e di servizio;
- due canali social istituzionali, la pagina Linkedin e la pagina Facebook.

Nell'anno la Banca ha ampliato l'offerta dei suoi servizi sul canale tradizionale e sulla struttura multicanale integrata attraverso i seguenti "touchpoint":

• la banca tradizionale, con cinque reti fisiche rappresentate da: Rete Retail (filiali), che per il miglioramento del servizio alla clientela opera in sinergia con l'Ufficio Supporto Commerciale per lo sviluppo e la rivitalizzazione della clientela, con particolare focus sul

- risparmio qualificato; le Reti Gestori Premium(18 consulenti), PMI (18 consulenti), Private (14 consulenti), Corporate e Istituzionali (12 consulenti);
- gli strumenti fisici a contenuto tecnologico, ovvero ATM Self-service Web e P.O.S.;
- le strutture virtuali, costituite dal sito Internet della Banca, dall'Internet Banking per privati e imprese, dalle APP per i dispositivi mobili, dalla piattaforma BP Open to You, dal Centro Informazioni su prodotti e servizi e dal numero verde 800 998 050.

A maggio 2020 è stata introdotta la nuova piattaforma di firma a distanza dei documenti contrattuali, con firma elettronica qualificata. Una soluzione digitale che permette di azzerare le distanze: il cliente può firmare i documenti ovunque si trovi, su qualsiasi dispositivo.

Al 31 dicembre 2020 sono presenti:

- 42 filiali, di cui 28 nella provincia di Torino, 3 nella provincia di Alessandria, 6 nella provincia di Cuneo, 3 nella provincia di Novara, 1 nella provincia del Verbano-Cusio-Ossola e 1 nella provincia di Milano. Il Consiglio di Amministrazione del 28 gennaio 2021, in coerenza con il Piano Strategico 2021/2023, ha deliberato di procedere alla chiusura delle filiali di Fossano (CN) e di Oleggio (NO);
- 1 ufficio di tesoreria comunale, nonché servizi di tesoreria e/o di cassa per altri 6 Comuni ed Enti;
- 47 sportelli Self Service WEB ATM, tutti abilitati ai circuiti Bancomat, ricariche telefoniche, Cirrus e carte di credito; di questi, 13 dispongono di ulteriori funzionalità evolute;
- 3.121 P.O.S. tutti abilitati al circuito nazionale (di cui abilitati anche a circuiti internazionali 2.925) e 73 POS virtuali X Pay;
- sito Internet di carattere istituzionale, accessibile da qualunque dispositivo collegabile ad internet all'indirizzo www.bancadelpiemonte.it;
- internet banking con numerose funzioni informative e dispositive con 26.594 contratti in essere;
- 6.468 imprese collegate telematicamente sia in modalità attiva sia in modalità passiva secondo le specifiche previste dal Corporate Banking Interbancario.

DATA & USER EXPERIENCE

In coerenza con la visione strategica che tende a un modello di Data-Driven Bank, nella Direzione Data & UX sono proseguite le attività di Data Science (estrazione di conoscenza e informazioni utili dai dati tramite analisi e modelli), Data Engineering (sviluppo di infrastrutture, algoritmi e applicazioni che consentano alle varie strutture della banca di usufruire delle informazioni utili estratte dai dati) e Data Governance (attività che consentono il corretto utilizzo dei dati in banca).

Tra le principali attività svolte, si segnala la realizzazione:

- per le Direzioni Processi e Marketing e Commerciale, di analisi dei dati volte a "clusterizzare" e "targetizzare" la clientela privata, per individuare i clienti potenzialmente interessati ad alcuni prodotti offerti dalla Banca;
- per le Direzioni Processi e Marketing e Commerciale, di analisi dei dati volte a individuare i clienti privati a rischio di abbandono (modello c.d. di "churn"), al fine di intervenire tempestivamente e cercare di evitarlo;
- per le Direzioni Processi e Marketing e Commerciale, di analisi dei dati in supporto alle decisioni di eliminazione di alcuni prodotti della Banca;
- per la Funzione Risk Management, di analisi dei dati riguardanti le stime necessarie al calcolo delle Probabilità multiperiodali di classificazione a Sofferenza dei crediti deteriorati;

- con la collaborazione dell'outsourcer informatico Cedacri, della piattaforma "Data Lake", che comprende moderne tecnologie Big Data, di analisi e di sviluppo, che consentiranno una migliorata gestione e lavorazione dei dati, oltre a un più efficiente processo di sviluppo software; è stata inoltre avviata l'attività di migrazione delle procedure di estrazione dei dati dal vecchio al nuovo sistema;
- per la Funzione di Revisione Interna, di un'applicazione per la lavorazione dei dati provenienti dalla procedura Cedacri "Garante II", al fine di efficientare alcuni controlli effettuati periodicamente;
- per la Funzione Compliance e Antiriciclaggio, di un'applicazione per mettere a disposizione delle reti commerciali alcune informazioni negative (acquistate da un inforpovider esterno) riguardanti i clienti (in essere e potenziali)

Si segnala inoltre l'erogazione del piano di formazione per le figure "Data": "Data Scientist" e "Data Engineer", presenti all'interno della Direzione Data & UX, alle quali si è aggiunta la figura del "Data Explorer", presente all'interno delle altre Direzioni della Banca (circa 15 persone), con compiti di gestione efficiente e riproducibile dei dati e, successivamente, di esplorazione dei dati. Le persone che ricoprono questi ruoli "Data" sono state formate all'utilizzo delle tecnologie necessarie tramite appositi percorsi costituiti da vario materiale, tra cui numerosi corsi su una piattaforma MOOC (Massive Open Online Courses). Ulteriori informazioni al riguardo sono contenute nel paragrafo La formazione.

Per quanto riguarda le attività di miglioramento della User Experience dei clienti, si segnala che la Direzione Data & UX. ha svolto attività:

- di coordinamento con i partner FinTech dei quali sono stati distribuiti i prodotti (Avvera per quanto riguarda i prestiti personali e Credimi per quanto riguarda il factoring digitale);
- di definizione e realizzazione di un innovativo "Roboadvisor", in collaborazione con l'outsourcer informatico Cedacri, per permettere ai clienti di simulare investimenti, sottoscrivere una gestione patrimoniale, consultare e ribilanciare la posizione, ed effettuare conferimenti e prelievi con strumenti esclusivamente digitali;
- di approfondimento su tematiche di "Open Banking ed API" e "PaaS Platform as a Service", anche grazie alla presenza in Comitato Innovazione di Cedacri, per valutare soluzioni di sviluppo di applicazioni internamente alla Banca, volte al miglioramento della User Experience dei clienti.

STRUTTURA ORGANIZZATIVA E PROCESSI, SISTEMA INFORMATIVO E CONTINUITÀ OPERATIVA

LA STRUTTURA ORGANIZZATIVA E I PROCESSI

Nel corso del 2020 la struttura organizzativa è stata interessata da diverse variazioni, sia con la finalità di ricercare sempre maggiore efficienza operativa che in relazione al continuo mutamento del quadro normativo.

In particolare le principali novità hanno riguardato:

• l'allocazione all'interno della Direzione Crediti e Finanza della Direzione Wealth Management (ex Funzione Wealth Management) e delle relative strutture in cui si articola (Funzione Prodotti Finanziari e Assicurativi, in staff, Ufficio Consulenza e Ufficio Gestioni Patrimoniali);

- la costituzione della Funzione Corporate e Private Bankers all'interno della Direzione Commerciale, con compiti di governo della Rete Corporate Bankers, della Rete Private Bankers e della Funzione Clientela Istituzionale;
- la costituzione di due nuovi uffici con competenze specifiche all'interno della Funzione Marketing e Canali Digitali (ex Funzione Comunicazione, Prodotti e Canali Digitali): l'Ufficio Marketing e l'Ufficio Canali Digitali;
- la costituzione dell'Ufficio Trasparenza e Condizioni, all'interno della Funzione Banking Center, con responsabilità in tema di trasparenza, gestione delle condizioni, lotta all'usura/anatocismo e gestione dei contratti;
- la costituzione, come unità separate, della Funzione Organizzazione e dell'Ufficio Sistemi nell'ambito della Direzione Processi e Marketing;
- l'attribuzione alla Direzione Data & User Experience (ex Direzione Data Management), dell'attività inerente l'ideazione e l'implementazione di progetti digitali innovativi focalizzati sul miglioramento della user experience della clientela;
- l'assegnazione alla nuova piattaforma BPopenToYou, interna alla Rete Retail, delle attività già esistenti e specifiche in tema di apertura servizi on line;
- l'ampliamento del perimetro di attività svolte dall'Ufficio Supporto Commerciale per sviluppare e rivitalizzare la clientela, con particolare focus sul risparmio qualificato.

Le variazioni hanno impegnato numerose, qualificate risorse per i conseguenti interventi organizzativi, informatici, logistici ed di gestione delle risorse umane.

Nell'anno è proseguita, come di consueto, l'impegnativa attività di aggiornamento della normativa interna, anche a seguito delle molteplici variazioni del quadro di riferimento legislativo e di vigilanza; sono stati pubblicati numerosi manuali, regolamenti e circolari attinenti a svariati processi interni e ai relativi controlli di linea sui principali di essi.

Le risorse della Funzione hanno fornito il consueto supporto alle strutture commerciali e di marketing per lo sviluppo di nuovi prodotti e servizi.

Da segnalare inoltre il significativo impegno profuso per l'aggiornamento dei processi operativi interni che si è reso necessario per rispondere ai nuovi dettami normativi ed alle nuove esigenze connesse alla pandemia CoViD-19.

Con riferimento al piano progetti 2020, le principali attività hanno riguardato:

- l'adozione della nuova procedura per il collocamento delle polizze vita;
- l'aggiornamento delle procedure utilizzate in ambito antiriciclaggio. In particolare l'attivazione dell'applicativo Gianos 4D in sostituzione di Gianos 3D ha impegnato numerose, qualificate risorse:
- gli adeguamenti normativi in risposta all'introduzione della direttiva 2014/92/UE sulla PAD Payment Account Directive ed all'entrata in vigore della nuova definizione di default prevista dal Regolamento Europeo n. 575/2013;
- la prosecuzione degli adeguamenti necessari in relazione agli orientamenti dell'Autorità Bancaria Europea sui dispositivi di governance e di controllo sui prodotti bancari al dettaglio POG (Product Oversight Governance) ed in relazione alla normativa PSD2 (Direttiva UE n. 2015/2366 sui servizi di pagamento nel mercato interno);
- l'adozione di un nuovo cruscotto commerciale volto a presentare le informazioni di sintesi relative ai sistemi di pagamento;

• l'acquisizione di un applicativo per la gestione di controlli centralizzati (a distanza) sulle attività operative svolte dalle reti commerciali.

IL SISTEMA INFORMATIVO BANCARIO E LA CONTINUITÀ OPERATIVA

Cedacri S.p.A., outsourcer del sistema informativo della Banca, in coerenza con la propria pianificazione strategica ed operativa, nel 2020 ha realizzato numerosi interventi per il rafforzamento delle architetture e per incrementare l'efficienza dell'infrastruttura tecnologica e di erogazione del servizio. In particolare nell'anno l'outsourcer ha dedicato un significativo impegno per l'adeguamento del sistema alle sempre numerose e pervasive normative e regolamentazioni, nonché per progetti evolutivi e di efficientamento.

Oltre alle consuete attività di efficientamento e miglioramento trasversali agli applicativi bancari, da ricordare in particolare:

- lo sviluppo dell'applicativo antiriciclaggio Gianos 4D;
- gli importanti interventi sul sistema informativo volti alla conformità normativa.

Nell'anno sono inoltre stati definiti con l'outsourcer accordi di facility management per la gestione di attività informatiche sui sistemi di rete.

Di rilievo infine le significative attività (e i connessi investimenti), trasversali a diverse aree della Banca, che hanno permesso di anticipare notevolmente i piani a suo tempo previsti per il c.d. "smart working" in coerenza con le previste misure di contrasto alla pandemia CoViD-19.

Nel corso del 2020 le riunioni del Comitato di Continuità Operativa della Banca sono state molteplici: oltre a quanto di norma previsto, il Comitato si è riunito anche a seguito dell'emergenza CoViD-19.

Il Piano di Continuità Operativa (PCO), di cui il Disaster Recovery informatico costituisce parte integrante, sempre tenendo in opportuna considerazione il principio di proporzionalità contiene i principi, gli obiettivi e le procedure per la gestione della continuità operativa dei processi aziendali critici.

Il piano, approvato in ultimo dal Consiglio di Amministrazione del 28 maggio 2020, è stato aggiornato con particolare riferimento ai seguenti temi:

- aggiornamento generale in coerenza con l'evoluzione della materia e della struttura organizzativa, sempre tenendo in opportuna considerazione il principio di proporzionalità;
- introduzione del nuovo scenario epidemico/pandemico; in particolare è stato analizzato il rischio di impossibilità del personale dipendente di recarsi presso il luogo di lavoro al fine di limitare la trasmissione del virus e sono state individuate le soluzioni tecnico/organizzative, al fine di gestire nel continuo i principali processi.

L'infrastruttura di Disaster Recovery e Business Continuity di Cedacri è basata su un'architettura diffusa con un'infrastruttura di Business Continuity erogata in campus (Collecchio, Parma) ed un sito di Disaster Recovery a circa 180 km di distanza (Castellazzo Bormida, Alessandria). I data center del sito di produzione e di Disaster Recovery sono dotati della medesima potenza elaborativa, collocati fuori dalle aree metropolitane e presidiati da personale altamente specializzato. La continuità del servizio è garantita a due livelli: al campus (primo data center), che interviene in caso di eventi di portata limitata, si affianca il centro remoto (secondo data center) che

agisce nei casi di eventi molto gravi garantendo il ripristino dei servizi critici entro un massimo di 4 ore dalla dichiarazione del disastro. Per garantire la totale continuità del servizio, Cedacri ha predisposto per i propri data center un sistema di doppia alimentazione tramite due canali attivi in parallelo e collegati a fonti energetiche di diversa provenienza.

La componente informatica della Banca del Piemonte si fonda su un data center primario, ubicato presso la sede della Banca in Torino, ed uno secondario ubicato in Milano presso il campus informatico di un primario carrier.

TRASPARENZA E CORRETTEZZA NEI RAPPORTI CON LA CLIENTELA

Banca del Piemonte persegue da sempre i principi cardine della trasparenza per garantire la massima chiarezza e comprensibilità dei prodotti offerti.

Solo attraverso informazioni chiare e corrette la clientela può assumere scelte ponderate e coerenti con le proprie esigenze finanziarie, familiari e professionali.

Scelte consapevoli permettono di istaurare rapporti solidi e duraturi riducendo così i rischi legali e reputazionali e contribuiscono alla sana e prudente gestione della banca.

Il sistema bancario nel 2020 è stato messo a dura prova a causa dell'emergenza CoViD-19. La Banca ha risposto sempre con impegno e responsabilità venendo incontro alle esigenze economiche e finanziarie dei Clienti in linea con i diversi provvedimenti delle Autorità e fornendo tutte le informazioni necessarie.

La tutela della Clientela è rimasta una priorità; la Banca si è sempre adoperata per assicurare, anche in questa situazione di emergenza, la massima trasparenza possibile su termini e condizioni applicate e sullo svolgimento dei rapporti con i singoli clienti.

Al fine di contribuire ulteriormente alla prevenzione del contagio, in linea con lo spirito dei provvedimenti assunti dalle Autorità a tutela della salute pubblica, la Banca ha incentivato l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza per la sottoscrizione della contrattualistica/modulistica.

Ancora, ha dedicato sul proprio sito internet una pagina sull'emergenza CoViD-19 illustrando tutte le iniziative adottate, fornendo spiegazioni alle disposizioni di legge tempo per tempo introdotte e mettendo a disposizione l'eventuale documentazione da compilare per accedere a tali iniziative.

Inoltre, dal 1° gennaio 2020 in recepimento alla Direttiva PAD (Payment Accounts Directive) e ai relativi Regolamenti attuativi, la Banca ha arricchito la propria documentazione di trasparenza di nuovi documenti informativi volti a rappresentare le condizioni economiche dei servizi più rappresentativi a livello nazionale in materia di conti di pagamento rivolti ai consumatori.

Infine, la Banca continua a partecipare al progetto ABI-Associazioni dei consumatori sulla Trasparenza semplice per perseguire al meglio i principi ispiratori della normativa di riferimento, nella consapevolezza che la trasparenza non è un puro adempimento burocratico ma un valore fondamentale che ispira quotidianamente la nostra Banca.

REVISIONE INTERNA

La Funzione di Revisione Interna ha il compito di verificare la regolarità dell'operatività e il livello di adeguatezza dei presidi afferenti i rischi aziendali e di valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni portando all'attenzione degli organi aziendali i possibili miglioramenti con riferimento al Risk Appetite Framework, al processo di gestione dei rischi e agli strumenti di misurazione e controllo degli stessi.

L'ATTIVITÀ ISPETTIVA

Gli obiettivi vengono realizzati attraverso l'attività di verifica di natura ispettiva per mezzo della quale sono sottoposti a controllo i processi aziendali e le varie unità organizzative della Banca. L'attività di verifica viene svolta tenendo conto delle disposizioni di vigilanza e delle norme emanate dalla Banca d'Italia, della rilevanza dei processi e della rischiosità degli stessi rilevata nel corso di attività di risk assessment, dell'esperienza maturata nel corso degli accertamenti eseguiti in precedenza, dell'esito dell'attività di monitoraggio a distanza di appositi indicatori di anomalia, della necessità di sottoporre a revisione tutte le aree aziendali rilevanti in un arco temporale non superiore a 3 anni.

L'attività di verifica può essere svolta in loco, nel qual caso è prevista la presenza fisica dell'ispettore presso l'unità organizzativa controllata, in considerazione dell'esigenza di sottoporre a controllo un numero significativo di procedure, ovvero in relazione all'esigenza di determinare la regolare operatività in un ambito più circoscritto. Per contro, l'attività di verifica può essere svolta a distanza mediante l'analisi dei processi e delle risultanze dei flussi informativi; in tal caso il controllo risulta generalmente focalizzato su un singolo processo che vede coinvolte unità organizzative diverse.

Nel corso del 2020 sono state effettuate 19 ispezioni (di cui 8 con il Collegio Sindacale), che hanno interessato specifici processi aziendali (10 verifiche), l'attività della Rete Retail, della Rete Premium, della Rete Private Bankers, della Rete Corporate Bankers e della Rete Gestori PMI (8 verifiche) e una funzione essenziale o importante esternalizzata (1 verifica). Per effetto delle verifiche sui processi aziendali sono state controllate 13 strutture organizzative di Sede Centrale, la funzione di controllo dei rischi, il principale outsourcer del sistema informativo aziendale e 32 filiali.

Sono stati tra l'altro sottoposti a verifica: i sistemi adottati per garantire la continuità operativa aziendale e il sistema degli obiettivi di rischio, i processi inerenti l'erogazione, la gestione e il controllo del credito e delle relative garanzie, il controllo di gestione, la separatezza patrimoniale, i servizi di investimento in strumenti finanziari, i servizi di intermediazione assicurativa, le prassi di remunerazione e incentivazione dei dipendenti, la determinazione dell'adeguatezza patrimoniale, il sistema di governo e gestione del rischio di liquidità e le procedure relative alla protezione dei dati personali.

Infine, nell'ambito delle verifiche c.d. "continuative", nel corso del 2020 sono stati svolti circa 1.800 controlli volti a rilevare eventuali irregolarità o frodi e a verificare la liceità degli accessi effettuati ai dati bancari della clientela nonché analisi continuative in merito all'operato degli Amministratori di Sistema.

* * *

Il Responsabile della Funzione di Revisione Interna è designato Responsabile del sistema interno volto a consentire al personale della Banca la segnalazione di atti o fatti che possano costituire una violazione delle norme disciplinanti l'attività bancaria, finanziaria ed assicurativa regolamentate dal TUB e dal TUF, dagli illeciti previsti dal Dlgs. 231/2007 nonché dal Codice delle Assicurazioni private (Whistleblowing). Il sistema è strutturato in modo da garantire che le segnalazioni vengano ricevute, esaminate e valutate attraverso canali specifici, autonomi e indipendenti dalle ordinarie linee di reporting.

Nell'anno il relativo Regolamento è stato rivisto e aggiornato.

Nel corso del 2020 non è pervenuta alcuna segnalazione.

COMPLIANCE E ANTIRICICLAGGIO

La Banca ha demandato lo svolgimento della funzione di conformità alle norme alla Funzione Compliance e Antiriciclaggio, provvista dei necessari requisiti di indipendenza e professionalità. La Funzione si articola in Ufficio Compliance e Ufficio Antiriciclaggio.

Obiettivi della Funzione sono: assicurare il rispetto della normativa, prevenendo e gestendo il rischio di non conformità; prevenire e contrastare la violazione di norme interne ed esterne in materia di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo.

Tra le principali attività dell'anno in ambito Compliance, si sottolineano:

- l'identificazione degli aggiornamenti normativi e le connesse analisi di impatto;
- l'attività di analisi dell'adeguatezza ed efficacia delle procedure, posta in essere attraverso l'analisi dei processi aziendali e la conseguente identificazione e valutazione dei rischi di non conformità, con particolare riferimento al mancato rispetto di disposizioni di legge, provvedimenti dell'Autorità di Vigilanza e norme di autoregolamentazione. Tale attività di mappatura dei rischi ha permesso di focalizzare le verifiche, nell'ambito degli obiettivi di controllo dichiarati in sede di pianificazione, sulle attività caratterizzate dal maggior grado di rischiosità. L'attività di verifica è normalmente svolta sia attraverso controlli ex ante che attraverso controlli ex-post; relativamente a quest'ultima tipologia la Funzione di Compliance e Antiriciclaggio ha collaborato con la Funzione di Revisione Interna, soprattutto in riferimento all'area dei servizi di investimento, al fine di evitare inefficienti duplicazioni dell'attività di controllo. La metodologia utilizzata per le verifiche ha portato a definire per ogni requisito normativo analizzato un "rischio residuo", propedeutico alla valutazione complessiva dei presidi posti in essere dalla Banca. Nel corso del 2020 sono stati sottoposti a controllo 224 requisiti normativi, che hanno riguardato una pluralità di tematiche, quali, a titolo puramente esemplificativo, i servizi e le attività di investimento, la trasparenza, la tematica fiscale, l'antiriciclaggio, i conflitti di interesse, il rischio informatico, ecc. Nell'ambito dell'attività di assessment sono stati effettuati anche controlli di tipo continuativo, come ad esempio il monitoraggio delle operazioni che possono configurare fattispecie di manipolazione del mercato o di abuso di informazioni privilegiate (market abuse) e delle "operazioni personali"
- l'attività di consulenza alle altre strutture della Banca: è stato prestato supporto consultivo con riferimento alla normativa rilevante e alla sua costante evoluzione, alla definizione del sistema incentivante, alla commercializzazione di nuovi prodotti/servizi;
- l'attività di collaborazione alla formazione del personale.

Per quanto riguarda l'ambito Antiriciclaggio, le risorse dell'Ufficio Antiriciclaggio sono state prioritariamente dedicate alla realizzazione delle azioni di miglioramento intraprese a seguito dell'accertamento ispettivo condotto da parte dell'Unità di Informazione Finanziaria – Banca d'Italia conclusosi nel 2019. Particolare impegno ha richiesto l'attivazione dell'applicativo Gianos 4D in sostituzione di Gianos 3D.

Tra le altre attività svolte nel corso del 2020, si segnalano controlli di natura continuativa piuttosto che *assessment* su specifiche tematiche. È stata poi come di consueto effettuata l'"Autovalutazione dei rischi di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo", come richiesto dall'Autorità di Vigilanza, che ha evidenziato rischi residui bassi o non significativi. L'attività annuale effettuata dalla Funzione viene presentata al Consiglio di Amministrazione di norma nel mese di aprile dell'anno successivo.

RECLAMI

La Funzione Compliance e Antiriciclaggio inoltre provvede:

- ai sensi del Regolamento Delegato (UE) 2017/565 della commissione del 25 aprile 2016, a
 presentare agli organi aziendali la relazione sui reclami pervenuti inerenti i servizi di
 investimento ed i servizi accessori;
- ai sensi delle Disposizioni di Banca d'Italia del 29 luglio 2009 sulla trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari, a riferire agli organi aziendali sulla situazione complessiva dei reclami ricevuti nonché sull'adeguatezza delle procedure e delle soluzioni organizzative adottate.

Nel corso del 2020 sono pervenuti 54 reclami inerenti i servizi bancari (61 nel 2019, 41 nel 2018, 36 nel 2017, 45 nel 2016) e 3 reclami inerenti i servizi di investimento (35 nel 2019 nessun reclamo nel 2018 e nel 2017, due nel 2016); il numero complessivo dei reclami ricevuti risulta contenuto in valore assoluto e significativamente inferiore a quello dell'anno precedente, in particolare per quanto riguarda i reclami sui servizi di investimento. Anche il rapporto tra il numero dei reclami ricevuti e quello dei Clienti si mantiene estremamente contenuto ed è pari allo 0,07% (0,11% l'anno precedente).

Relativamente ai reclami sui servizi bancari non si evidenziano criticità significative. Il dato dei reclami sui servizi di investimento, dopo l'elevato numero del 2019 riconducibile a contestazioni circa l'operato di un unico dipendente (non più in forza) e per un comportamento specifico e circoscritto, è tornato in linea con quello degli anni precedenti.

Con particolare riferimento al 2019, le analisi effettuate fanno ritenere le contestazioni ricomprese in un unico disegno, dai contorni talvolta speculativi, che si è realizzato in un contesto produttivo e in un territorio circoscritto e tra un numero esiguo di Clienti strettamente intrecciati da numerosi collegamenti di natura professionale e personale. Delle contestazioni pervenute - nella forma di reclami scritti o verbali e richieste di mediazione non precedute da reclamo - alla data del bilancio circa il 40% si è risolto mediante accordi transattivi, circa il 40% è sfociato in cause civili tuttora in corso, circa il 17% è sfociato in richieste di mediazione. Alla data del bilancio è inoltre in corso un procedimento dinanzi all'Arbitro per le controversie finanziarie e, infine, un Cliente non ha subito perdite dal titolo in questione e non ha dato seguito ad ulteriori richieste dopo il primo reclamo.

Gli accantonamenti complessivi su tutte le posizioni fino al 31 dicembre 2020 ammontano a 4,6 milioni di euro. L'accantonamento 2020, definito come di consueto con ragionevole prudenza e con il supporto di legali esterni, è pari a 2.906 migliaia di euro.

È stato verificato infine come la gestione delle controversie complessivamente operata dalla Banca sia conforme a quanto disposto dalla Banca d'Italia e si avvalga di procedure che garantiscono risposte sollecite ed esaustive nonché di un processo operativo che assicura l'individuazione delle cause determinanti il reclamo per adottare le opportune azioni correttive. Si segnala che a fronte dei reclami ricevuti complessivamente nel corso del 2020, in un solo caso il Cliente ha inoltrato ricorso all'Arbitro Bancario e Finanziario, che non lo ha accolto.

RISK MANAGEMENT

La Funzione Risk Management ha il compito di monitorare e gestire tutti i rischi aziendali (di mercato, di credito, operativi ed altri rischi), attraverso l'applicazione di idonee metodologie di analisi e valutazione.

Il rischio di credito rappresenta la principale componente di rischio a cui la Banca è attualmente esposta.

Per informazioni di maggior dettaglio sui rischi e sulle relative politiche di copertura si rimanda alla parte E della Nota Integrativa.

L'ADEGUATEZZA PATRIMONIALE

Relativamente al regime prudenziale delle banche, nel corso dell'anno le attività hanno come di consueto riguardato - oltre all'ormai consolidato primo pilastro - sia la produzione del Resoconto ICAAP/ILAAP (secondo pilastro), sia la pubblicazione sul sito Internet della Banca delle informazioni in merito all'adeguatezza patrimoniale, all'esposizione ai rischi e alle caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione e controllo (terzo pilastro).

Il Risk Management provvede trimestralmente alla verifica dell'adeguatezza patrimoniale.

IL RAF (RISK APPETITE FRAMEWORK)

Il Sistema degli Obiettivi di Rischio (RAF) è il quadro di riferimento che definisce – in coerenza con il massimo rischio assumibile, il business model e il piano strategico – la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli ed attuarli.

Gli obiettivi di rischio e le soglie di tolleranza definiti nel RAF sono stati oggetto di periodico monitoraggio nel corso dell'anno e ne è stata fatta trimestrale rendicontazione in sede di Comitato Rischi e Consiglio di Amministrazione.

IL RISCHIO DI CREDITO

La metodologia prevalentemente applicata ai fini della stima del rischio di credito della Clientela in bonis si basa sull'utilizzo del sistema di rating interni (Credit Rating System). In particolare, si procede alla suddivisione dei clienti in base al rating di appartenenza e se ne misurano alcuni indicatori di rischiosità ritenuti significativi.

Relativamente ai crediti anomali, la Funzione Risk Management ha il compito di produrre il sistema di reporting inerente l'analisi complessiva delle posizioni di credito deteriorate (scaduti/sconfinanti deteriorati, inadempienze probabili, sofferenze) evidenziandone gli aspetti rilevanti quali stock, andamento, composizione, segmentazione, ecc..

Prendendo quale fonte di riferimento il flusso di ritorno Banca d'Italia (BASTRA 1), viene prodotta un'articolata reportistica avente per oggetto il confronto sulle esposizioni deteriorate tra la Banca ed il sistema regionale e nazionale.

In materia di valutazione di congruità dei dubbi esiti e di correttezza degli status, nel corso dell'anno sono state condotte approfondite verifiche anche con l'obiettivo di determinare una più puntuale appostazione delle rettifiche nonché una più corretta classificazione delle esposizioni.

Anche nel 2020 è stata valutata l'adeguatezza del processo di recupero inerente le Sofferenze.

Continua il supporto all'applicazione del principio contabile IFRS9, con particolare riferimento alla fase di impairment (che si basa sull'approccio delle perdite attese e riguarda un perimetro significativo di strumenti finanziari) e alla fase di staging (che riguarda la suddivisione delle attività finanziarie in bonis in due diversi stati di rischiosità).

L'ALM

La Funzione Risk Management ha il compito di effettuare le analisi, le elaborazioni e le proiezioni a supporto della gestione integrata dell'attivo e del passivo (A.L.M.) e di controllare l'assunzione dei rischi di mercato. In particolare, con la procedura A.L.M. vengono misurati il rischio di tasso di interesse nonché il rischio di liquidità "strutturale" e "operativo" relativi al complesso delle attività e passività in essere.

La metodologia prevalentemente adottata per la misurazione del rischio di tasso di interesse è denominata "Shift Sensitivity" e consente di determinare la riduzione del valore di un portafoglio di attività e/o passività a seguito di un movimento parallelo avverso (ad esempio 50 punti base) della curva dei tassi di riferimento. Vengono inoltre definiti ulteriori scenari di tassi, in coerenza con la normativa di Banca d'Italia, con l'obiettivo di rappresentare in maniera ottimale la potenziale esposizione al rischio della Banca.

V.A.R. E RISCHI DI MERCATO

Ai fini della misurazione del rischio di tasso di interesse viene anche effettuata una misurazione del Value at Risk (V.a.R.), cioè della stima della massima perdita potenziale conseguibile nell'arco di un giorno con un livello di probabilità del 99%. Tale misura viene prodotta – con periodicità giornaliera - relativamente ai titoli di debito, alle quote di O.I.C.R., alle partecipazioni e ai depositi interbancari.

IL RISCHIO DI LIQUIDITA'

La Banca è da sempre fermamente convinta che mantenere adeguate riserve di liquidità sia di importanza vitale. Per questo il monitoraggio sul rischio di liquidità è particolarmente attento e le scelte sono improntate ai consueti criteri di sana e prudente gestione.

Nel corso dell'anno è stata prodotto il Resoconto ICAAP/ILAAP, (a livello consolidato), comprensivo pertanto della sezione specifica dedicata al sistema di governo e gestione del rischio di liquidità.

Il valore del Liquidity Coverage Ratio al 31 dicembre 2020 è pari al 231%, ampiamente superiore alla soglia minima del 100% prevista dalla normativa.

Prosegue il monitoraggio settimanale avviato a luglio 2019 dalla Banca d'Italia sulla liquidità della Banca, basato sui dati gestionali.

IL RISCHIO OPERATIVO

Grazie anche all'ormai consolidata adesione al progetto ABI denominato DIPO (Data base Italiano delle Perdite Operative), è proseguito il monitoraggio del rischio operativo.

Il DIPO procede alla raccolta dei dati di perdita rilevati dagli aderenti, all'elaborazione degli stessi ed all'invio ad ogni partecipante delle informazioni analitiche e statistiche concernenti il fenomeno delle perdite operative; questo consente di valutare il posizionamento della Banca nell'ambito del totale aderenti e quindi di porre in essere eventuali interventi volti ad abbattere il rischio.

Continua ad essere progressivamente esteso il perimetro del modello di valutazione e gestione del rischio che si basa su di un approccio di tipo "Self Risk Assessment", ossia di autovalutazione effettuata da ogni unità organizzativa – in collaborazione con il Risk Management stesso – sulla propria esposizione ai rischi operativi: in particolare, sono stati valutati i punti operativi Retail e la piattaforma digitale Open to You.

In materia di rischio informatico, è stata effettuata la valutazione annuale combinando, a livello di singola procedura esaminata, la probabilità di accadimento delle possibili minacce informatiche con l'impatto – in termini economici e reputazionali - prodotto dalla realizzazione di una determinata minaccia; è stato altresì valutato il rischio inerente la sicurezza dei pagamenti via Internet.

È stata altresì redatta la relazione inerente l'analisi dei rischi operativi e di sicurezza relativi ai servizi di pagamento.

LE GESTIONI PATRIMONIALI

Il processo di investimento della Banca relativo alle Gestioni Patrimoniali individuali è fondato su un rigoroso controllo del rischio che pervade le varie fasi del processo medesimo: dalla realizzazione dei portafogli modello (ex-ante) ai portafogli reali (ex-post). Alla funzione Risk Management, distinta ed autonoma rispetto alle funzioni di gestione, compete istituzionalmente la misurazione ed il controllo del rischio; per svolgere al meglio tale attività essa è pienamente integrata nell'ambito del processo di investimento e partecipa alle varie fasi del processo medesimo.

L'attività di controllo del rischio relativo alle Gestioni Patrimoniali individuali ha quindi per oggetto la totalità dei mandati in capo alla Clientela ed è effettuata con periodicità giornaliera.

O.M.R. (Operazioni di Maggior Rilievo) - ANALISI DEI RISCHI DI NUOVI PRODOTTI / SERVIZI / MERCATI

È stato definito puntualmente il perimetro delle OMR, pertanto il Risk Management ha prodotto nell'anno una serie di pareri preventivi in termini di coerenza rispetto al RAF.

Per il processo di analisi dei rischi di nuovi prodotti/servizi/mercati, il Risk Management ha espresso nel corso dell'anno le valutazioni dei rischi connessi e del relativo livello in relazione alle nuove fattispecie individuate.

RISORSE UMANE

Desideriamo anzitutto qui ricordare con stima e affetto il caro collega Cristiano Vandoli, Private Banker presso la Filiale di Novara, prematuramente scomparso.

Nel corso del 2020 sono state assunte 18 risorse, ricorrendo per 4 di esse al contratto a tempo indeterminato e per altre 14 al contratto a tempo determinato; vi sono inoltre state 18 cessazioni. Il personale in forza è pari a 482 persone (come nel 2019), di cui 6 maternità e 1 aspettativa.

L'organico a fine esercizio è così composto: 470 persone a tempo indeterminato - di cui 44 con contratto part-time - e 12 con contratto a tempo determinato.

Tenuto conto delle assenze per maternità, per altre lunghe astensioni non retribuite, per la fruizione delle giornate di sospensione volontaria e delle ore lavorate dal personale in part-time, le risorse effettive (FTE – Full Time Equivalent) nel 2020 possono essere indicate in 456 unità (pari a 26 FTE cioè il 5,4% in meno di quelle in forza). Paragonando poi le risorse effettive anno su anno, si ha un decremento del 1,5% circa rispetto all'esercizio precedente.

La distribuzione dell'organico evidenzia che il 43% delle risorse umane opera in Sede Centrale mentre il 57% opera nelle reti commerciali. A testimonianza dell'attenzione dedicata alla qualità della vita di tutto il personale ed alle necessità di chi deve conciliare le esigenze lavorative con quelle della famiglia, la maggioranza dei dipendenti risiede in zone limitrofe al luogo di lavoro. In particolare, al fine di agevolare la conciliazione dei tempi di vita e di lavoro, si evidenzia che:

- nell'anno sono stati effettuati 9 trasferimenti a seguito di specifica richiesta dei colleghi, non solo per esigenze logistiche ma anche per assecondare le necessità personali, di salute e le aspettative professionali su aree di maggiore interesse;
- è stata prevista la modalità di svolgimento della prestazione lavorativa in luogo diverso dalla sede di assegnazione anche all'esterno dei locali aziendali, ovvero presso la residenza o domicilio (c.d. smart working). La nuova modalità di smart working, rivolta ai dipendenti della sede centrale;
- è stata estesa a tutti i dipendenti delle reti commerciali la possibilità di fruire della formazione in modalità e-learning estendendo la durata della stessa fino a 60 ore usufruibili presso la residenza o il domicilio, anche attraverso dotazioni personali; detta estensione ha consentito, anche in un periodo di emergenza, di rafforzare l'aggiornamento professionale in un'ottica di continuo miglioramento della qualità e dell'efficacia della formazione;
- sono stati siglati dieci accordi di secondo livello, come di seguito meglio dettagliato, diversi dei quali in materia di welfare, conciliazione tempi di vita e lavoro, Banca del Tempo e indennità per mobilità territoriale.

La popolazione aziendale al 31 dicembre 2020 è composta da 239 uomini e da 243 donne; l'età media del personale in organico è di circa 47 anni, mentre l'anzianità aziendale media è di circa 19 anni.

Meno dell'1% dei lavoratori fa parte della 2[^] area professionale, circa il 56% dei lavoratori ha la qualifica di impiegato (3[^] area professionale), circa il 41% appartiene alla categoria dei quadri direttivi, mentre circa il 3% ha incarichi dirigenziali

IL CONTESTO NORMATIVO E GLI ACCORDI SINDACALI

L'inizio del 2020 ha visto la "messa in operatività" del CCNL, a seguito dello scioglimento della "riserva" conseguente all'approvazione dell'accordo di rinnovo del 19 dicembre 2019; pertanto i contenuti del nuovo CCNL hanno potuto trovare concreta applicazione e le imprese di settore hanno erogato gli aumenti mensili decorrenti dal 1° gennaio 2020 così come definiti dall'accordo di rinnovo.

Le previsioni contenute nel nuovo CCNL in tema di smart working, smart learning, disconnessione, etc. costituiscono un contesto normativo e sindacale favorevole al ricorso diffuso a questi strumenti, risultati utili a garantire la continuità dei servizi bancari nelle diverse fasi della pandemia. Va in tal senso sottolineato che la continuità dei servizi bancari e finanziari fin dall'insorgere dell'emergenza è stata assicurata anche nella fase più acuta della stessa in ragione delle disposizioni contenute nei DPCM tempo per tempo vigenti e, anche attraverso l'erogazione di tali servizi, è stata data attuazione a numerose misure anti-crisi stabilite dal Governo.

A livello di settore sono stati condivisi tra ABI e Sindacati specifici Protocolli al fine di individuare le misure idonee a garantire imprescindibili livelli di tutela per i lavoratori e la clientela e tali da consentire la menzionata continuità dei servizi bancari in sicurezza.

In particolare, il 16 marzo 2020 è stato siglato il Protocollo recante "Misure di prevenzione, contrasto e contenimento della diffusione del virus CoViD-19 nel settore bancario" successivamente integrato e poi sostituito con un nuovo Protocollo il 28 aprile 2020 recante "Misure di prevenzione, contrasto e contenimento della diffusione del virus Covid-19 per garantire l'erogazione dei servizi del settore bancario ai sensi del DPCM 26 aprile 2020".

Il 12 maggio 2020 ed il 6 luglio 2020 sono stati definiti ulteriori aggiornamenti ed integrazioni al Protocollo del 28 aprile 2020.

Il 21 dicembre 2020 è stato condiviso un Verbale di riunione nel quale sono state individuate, per la prima volta con regole a livello di settore, idonee soluzioni operative affinché siano possibili assemblee del personale "in remoto".

A livello aziendale sono stati sottoscritti nel corso del 2020 dieci accordi con le Organizzazioni Sindacali Aziendali connessi a misure di conciliazione dei tempi di vita e di lavoro coerenti con l'attenzione che la Banca dedica alle proprie persone. Di seguito i più significativi:

- c.d. "Banca del Tempo", iniziativa solidale avente lo scopo di agevolare i dipendenti che per motivazioni differenti necessitino di sostegno e supporto in maniera più intensa in determinati momenti della loro vita, avendo esaurito tutte le dotazioni personali di assenza spettanti. Si tratta di un istituto innovativo, che si concretizza in un Fondo di ore di assenza retribuita alimentato attraverso la donazione di ore o giornate di ferie/ex festività/banca delle ore da parte dei colleghi nonché da parte della Banca;
- proroga dell'Accordo sulle Giornate di sospensione volontaria in base al quale il personale, di ogni ordine e grado, può far richiesta di utilizzare giornate di sospensione volontaria per un

periodo massimo di 8 giorni lavorativi annui pro-capite anche non consecutivi e parzialmente retribuiti;

- rinnovo del Protocollo Produttività relativo ai permessi per festività soppresse (ex festività), riconosciuti annualmente ai sensi dell'art. 56 del CCNL per i quali è stata prevista una maggiore flessibilità anche su base oraria;
- proroga dell'Accordo in materia di Mobilità Territoriale con il quale sono state riconfermate le modalità, le principali esclusioni e gli importi riconosciuti ai dipendenti per il disagio conseguente a trasferimenti particolarmente penalizzanti dal punto di vista della distanza, disposti per iniziativa aziendale e necessari per sopperire alle esigenze tecniche, organizzative e produttive connesse al continuo cambiamento ed evoluzione dei modelli organizzativi;
- Bando part-time: in un'ottica di contemperamento delle esigenze dei dipendenti in tema di conciliazione dei tempi di vita e di lavoro nonché di sostegno della genitorialità con quelle tecniche, organizzative e produttive aziendali, l'accordo prevede la possibilità per i dipendenti interessati di ottenere la trasformazione del contratto di lavoro da tempo pieno a tempo parziale ovvero la proroga per un periodo di 25 mesi.
- rinnovo polizza Sanitaria: l'accordo ha consentito di mantenere le importanti garanzie e coperture anche attraverso un incremento delle condizioni di adesione sia per la quota a carico della Banca che per la quota a carico di ciascun collega.

Inoltre, il 2 settembre 2020 è stato sottoscritto con le Organizzazioni Sindacali Aziendali (RSA) "L'accordo in materia di attuazione dell'art. 4 Legge 300/1970" in tema di controllo a distanza dei lavoratori.

Nella serata di martedì 15 dicembre 2020 – dopo una articolata e complessa trattativa - le Parti hanno poi siglato l'accordo di rinnovo relativo al Premio Aziendale. In particolare, l'accordo definisce il metodo di determinazione del Premio Aziendale connesso ad incrementi di produttività, redditività e qualità tenendo conto della situazione straordinaria e delle circostanze eccezionali connesse all'emergenza da CoViD-19. Al fine di sviluppare sempre più il sistema di Welfare aziendale, è stata prevista la possibilità, esclusivamente per i colleghi che scelgano il Conto Welfare, di incrementare il valore del premio. Tenuto infine conto della volontà di riconoscere l'impegno del personale in un anno di grande difficoltà caratterizzato da un'emergenza sanitaria senza precedenti durante il quale tutte le strutture della Banca, comprese le reti commerciali, hanno garantito senza interruzioni il servizio alla clientela, è stato sottoscritto un ulteriore verbale di accordo con il quale viene riconosciuta una "Speciale erogazione welfare", erogata esclusivamente in servizi welfare, avente le caratteristiche di "una tantum" a tutto il personale destinatario del Premio Aziendale e con le medesime regole di attribuzione.

LA FORMAZIONE

Uno dei fattori fondamentali tramite i quali si realizza lo sviluppo professionale è la formazione.

Basandosi su un'attenta individuazione delle aree di potenziale sviluppo delle risorse umane, le ore di formazione fruite nel corso del 2020 sono state pari a circa di 1.920 giornate/uomo di formazione.

Le modalità di erogazione, a causa della situazione di emergenza CoViD-19 (che perdura tuttora), ha portato allo sviluppo di nuove metodologie di formazione a distanza grazie all'introduzione di piattaforme di condivisione audio e video ed un utilizzo massivo delle piattaforme e-learning.

Da segnalare in particolare la messa a disposizione di sette progetti di formazione diversificati in base allo sviluppo di specifiche competenze e conoscenze dei dipendenti durante l'anno:

- Formazione tecnica per specifici e nuovi ruoli legata al processo di trasformazione della Banca in una Data Driven Bank. Si evidenzia in particolare la creazione e fruizione di un piano di formazione ad hoc per le nuove figure "Data Explorer", colleghi che all'interno delle varie direzioni della Banca avranno il compito di contribuire alla diffusione della cultura dei dati. Il piano attraverso l'utilizzo della piattaforma americana "DataCamp" pone le basi per l'introduzione ed il conseguente passaggio ad un uso più innovativo del dato che si è concretizzato a dicembre in un webinar di più giornate formative erogate tramite la piattaforma RStudio. La formazione è stata coadiuvata dai colleghi dell'Ufficio Data Science, e si è contraddistinta dalla messa a disposizione di corsi interattivi, video e approfondimenti.
- Formazione "tecnico-specialistica" finalizzata a garantire l'adeguamento delle conoscenze e competenze professionali delle risorse coinvolte nei processi commerciali sul versante dei crediti e su quello degli investimenti finanziari. In particolare, per la formazione in materia IVASS si è optato anche quest'anno per l'estensione della formazione anche ai Responsabili e Vice Responsabili di ogni Filiale, volta ad incrementare le conoscenze sulla normativa e sulla consulenza in materia di nuovi prodotti assicurativi.
 - L'estensione di una formazione "tecnico- specialistica" a nuovi ruoli ha riguardato anche i Consulente Retail e gli Assistenti alla Clientela a cui è stata data la possibilità su base volontaria, di acquisire le giuste conoscenze nella regolamentazione dei servizi di investimento e nella consulenza finanziaria, rappresentando così un'ottima opportunità per accrescere le proprie competenze per ricoprire nuovi ruoli in futuro.
- Formazione sull'utilizzo utilizzo dei nuovi strumenti informatici di ausilio alla gestione degli adempimenti normativi in materia di antiriciclaggio (procedura Gianos 4D e applicativo AML Banche Dati Reputazionali).
- Formazione specifica sul fenomeno "CoViD-19" dedicata a tutti i dipendenti e contenente elementi utili alla sua conoscenza illustrando le regole di prevenzione e comportamento da adottare, le misure generali di sicurezza dal punto di vista normativo-contrattuale e igienico-sanitario e le più recenti disposizioni in materia.
- Formazione tecnica sui prodotti bancari al dettaglio dedicata a tutti i dipendenti volta ad approfondire le procedure interne riguardanti l'intero ciclo di vita del prodotto bancario.
- Formazione annuale di aggiornamento sulle nuove disposizioni in materia di privacy e di sicurezza dei dati personali ed illustrazione di best practice in caso di possibili attacchi informatici; tale formazione è stata estesa ad ogni livello aziendale per garantire il corretto utilizzo dei nuovi e sempre più indispensabili dispositivi informatici anche collegata alla modalità lavorativa in Smart working.
- Formazione di aggiornamento delle competenze in ambito informatico volta ad agevolare la gestione delle ordinarie attività al computer come il corso base Excel e corso base Word.

Inoltre, in relazione al Regolamento Intermediari della Consob si è provveduto all'aggiornamento della mappatura delle conoscenze e competenze del personale a diretto contatto con la clientela che presta consulenza ai clienti in materia di investimenti, attraverso la somministrazione di un questionario di assessment delle competenze volto a prevenire eventuali lacune del singolo consulente in materia di investimenti e alla conseguente pervasiva formazione che ha coinvolto oltre 100 risorse.

Al fine di agevolare le scelte professionali attraverso la conoscenza diretta del mondo del lavoro e nell'ottica di una maggiore integrazione con il sistema scolastico anche nel corso del 2020 la Banca ha confermato la disponibilità a supportare l'attività formativa di scuole e università. Sono stati 25 i ragazzi e le ragazze che hanno effettuato tirocini formativi e di orientamento, in molteplici settori

della Banca. In alcuni mesi dell'anno i tirocini sono stati sospesi a seguito dell'emergenza CoViD-19.

I SISTEMI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE

Premesso che l'obiettivo delle vigenti disposizioni di vigilanza "è pervenire nell'interesse di tutti gli stakeholder - a sistemi di remunerazione in linea con i valori, le strategie e gli obiettivi aziendali di lungo periodo, collegati con i risultati aziendali, opportunamente corretti per tener conto di tutti i rischi, coerenti con i livelli di capitale e di liquidità necessari e fronteggiare le attività intraprese e, in ogni caso, tali da evitare incentivi distorti che possano indurre a violazioni normative o ad un'eccessiva assunzione di rischi per la banca ed il sistema finanziario nel suo complesso", anche nel 2020 i sistemi incentivanti hanno riguardato tutto il personale della Banca con lo scopo di motivare le risorse, determinare un forte orientamento al conseguimento degli obiettivi stabiliti e mantenere un forte "spirito di squadra" nel rigoroso rispetto del Regolamento sulle "Politiche di remunerazione e di incentivazione" approvato dal Consiglio di Amministrazione e dall'Assemblea nel corso del 2020.

In considerazione della situazione di incertezza economica legata alla pandemia Covid-19 ed alle conseguenti indicazioni della BCE e della Banca d'Italia che hanno richiesto alle Banche di adottare un approccio prudente e lungimirante nello stabilire le politiche di remunerazione e incentivazione nonché di assumere un approccio estremamente moderato ovvero il più appropriato, ragionevole e proporzionato alla luce del contesto attuale e delle conseguenze future, è stato definito un sistema incentivante per l'anno 2020 ridotto negli importi complessivi rispetto al 2019 e semplificato nelle condizioni di accesso.

Relativamente all'esercizio 2020 le soglie minime preventive (c.d. "Barriere") per l'accesso a qualunque tipo di sistema incentivante sono state definite in coerenza con il RAF ed utilizzando criteri ulteriormente restrittivi in considerazione dell'emergenza da COVID 19. Tali soglie – che riguardano il profilo patrimoniale, reddituale e di liquidità della banca nonché il rischio reputazionale - sono state tutte rispettate.

Nel complesso i risultati dei sistemi premianti per il personale commerciale riferiti all'anno 2020 sono stati soddisfacenti: il personale che ha raggiunto gli obiettivi incentivati ammonta a circa 150 risorse.

Anche gli obiettivi relativi al sistema incentivante per il personale di sede centrale sono stati raggiunti così come il premio aziendale, quest'ultimo basato su sei indicatori cancello che pertanto aprono la possibilità di erogare il premio al verificarsi di misurabili incrementi di produttività, di redditività e di qualità, ha prodotto effetti positivi per tutto il personale tenuto conto anche degli aspetti di welfare previsti nell'erogazione del predetto premio.

Il costo di tutti i sistemi premianti ammonta a circa 1.160 migliaia di euro.

* * * *

L' EMERGENZA COVID 19: PRINCIPALI MISURE ADOTTATE

Come più dettagliatamente illustrato nel paragrafo Il contesto normativo e gli accordi sindacali, l'ABI e le Organizzazioni Sindacali, sin dal primo manifestarsi dell'emergenza sanitaria, hanno

condiviso diversi Protocolli in merito alle misure di prevenzione, contrasto e contenimento della diffusione del virus Covid-19 nel settore bancario, tutti prontamente recepiti e attuati dalla Banca.

La Banca, in coerenza con la natura di soggetto erogante servizi essenziali a famiglie e imprese, si è attivata fin da subito per garantire la continuità del servizio ponendo massima attenzione all'attuazione di tutte le misure necessarie a garantire la tutela della salute e sicurezza delle persone presenti in azienda.

Tra le prime misure adottate vi è stata la creazione di un canale informativo diretto a favore dei dipendenti consistente nella pubblicazione di comunicazioni sia di tipo informativo che di tipo dispositivo in relazione all'evolversi della situazione emergenziale e ai connessi provvedimenti emanati dalle Autorità competenti, divulgate sulla Intranet aziendale nell'Area Salute e Sicurezza.

Sempre in coerenza con i provvedimenti tempo per tempo vigenti sono state intraprese diverse azioni, ad esempio:

- sono stati messi a disposizione in punti ben visibili in tutti i locali della Banca aperti al pubblico e non, dispenser di gel igienizzante per le mani;
- sono state fornite quotidianamente ai dipendenti (e ai Clienti o fornitori che ne fossero sprovvisti) mascherine chirurgiche e guanti monouso con chiare indicazioni di utilizzo e di successivo smaltimento;
- sono stati rivisti i contratti con l'impresa di pulizie;
- sono state posizionate barriere in plexiglass davanti alle casse e alle aree consulenziali.

Con l'obiettivo di garantire la continuità dei servizi alla Clientela nelle migliori condizioni di sicurezza, si è cercato di promuovere e favorire il più possibile nei confronti della clientela l'utilizzo dei canali internet/mobile banking e degli sportelli automatici per limitare gli accessi presso le filiali, accessi peraltro consentiti in determinate fasce orarie e previo appuntamento.

Significativo impulso è stato dato allo smart working, anticipando notevolmente - grazie a significative attività (e connessi investimenti) trasversali a diverse aree della Banca - i piani a suo tempo previsti. Il grande lavoro svolto ha permesso di abilitare allo smart working oltre 200 dipendenti della sede centrale, potendo così fronteggiare meglio l'emergenza in corso, in coerenza con le prescrizioni normative.

Ampio spazio è stato poi dato alla c.d. "formazione agile", permettendo al personale delle reti commerciali di usufruirne presso il proprio domicilio/residenza.

La Banca ha infine offerto nel mese di ottobre a tutti i propri dipendenti la possibilità di effettuare gratuitamente e su base volontaria il test sierologico e, in caso di positività, il conseguente tampone molecolare presso le strutture di un centro diagnostico collocate su tutto il territorio regionale. L'adesione è stata ampia, superiore al 70%.

Ulteriori informazioni sono riportate nel successivo capitolo Sicurezza e salute dei Lavoratori.

SICUREZZA E SALUTE DEI LAVORATORI

L'attenzione alla sicurezza e salute dei lavoratori è una priorità messa in atto in modo attento e articolato.

L'anno 2020 è stato fortemente caratterizzato dall'emergenza CoViD-19. La Banca - garantendo i propri servizi come disposto dalle norme tempo per tempo vigenti - ha dato costante, attenta e responsabile attuazione delle misure prescritte dalle Autorità competenti, in coerenza con i protocolli di settore. Informazioni più di dettaglio sono presenti nel precedente paragrafo L'emergenza CoViD-19: principali misure adottate.

Il Sistema di Gestione Salute e Sicurezza di Banca del Piemonte è descritto nel relativo Manuale che viene sistematicamente aggiornato recependo le modifiche legislative, le modifiche tecnico-organizzative e ogni altra eventuale necessità in materia.

Come di consueto i Documenti di Valutazione del Rischio Generale e di ogni singolo luogo di lavoro sono stati mantenuti costantemente aggiornati previa consultazione con i Rappresentanti dei Lavoratori per la Sicurezza. Nell'anno è stata inserita la valutazione dei rischi con specifico riferimento ai rischi connessi all'emergenza CoViD-19.

Le misure di preparazione e risposta all'emergenza prevedono l'esecuzione sistematica presso ogni luogo di lavoro di prove di emergenza e di "controlli operativi" rivolti principalmente alla verifica dei presidi di emergenza e delle misure da attuare in caso di emergenza.

È stato inoltre redatto un Piano di Emergenza specifico, volto a stabilire idonee procedure da attuare per la gestione dell'emergenza CoViD-19 al fine di contenere le conseguenze derivanti dai "casi" individuati, a tutela dei lavoratori e di tutte le persone eventualmente presenti nei luoghi di lavoro. È stato istituito un indirizzo mail dedicato alle emergenze, gestito con continuità, anche festiva, da un gruppo che si occupa non solo dei protocolli emergenziali ma che è stato, sin da subito, a disposizione dei colleghi anche per rispondere ad eventuali quesiti e fornire ogni informazione sul tema.

Sono continuati l'analisi, il monitoraggio e la gestione di infortuni, situazioni di pericolo, incidenti senza infortunio e di tutte quelle situazioni che, opportunamente segnalate e adeguatamente gestite, consentono di intraprendere azioni preventive/correttive in ottica di un miglioramento continuo. Non sono stati denunciati casi di malattia professionale né casi di infortunio riconducibili all'emergenza CoViD-19.

Nel 2020 le attività formative sono state riorganizzate a seguito dell'emergenza CoViD-19. In particolare è stata effettuata una formazione specifica "CoViD-19: lavorare in sicurezza" dedicata a tutti i dipendenti; significativa anche l'attività informativa al riguardo, con l'emanazione di numerose comunicazioni, note, circolari. Come di consueto è stato predisposto il piano di infoformazione 2021, che - alla luce della situazione odierna - potrebbe essere rimodulato in corso d'anno. Tutte le attività formative prevedono una fase di verifica al fine di accertarne l'efficacia.

ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI

LE ATTIVITÀ MATERIALI

Le attività materiali, al netto degli ammortamenti stanziati, ammontano a 30.102 migliaia di euro e sono composte da terreni per 7.341 migliaia di euro, fabbricati per 13.548 migliaia di euro e da mobili, macchine ed impianti per 2.690 migliaia di euro.

A seguito dell'introduzione del nuovo principio contabile IFRS 16 "Leases" la voce comprende anche il diritto d'uso dei beni detenuti in locazione per complessivi 6.524 migliaia di euro, di cui 6.280 migliaia di euro relativi a immobili e 244 migliaia di euro ad autovetture.

La voce evidenzia una riduzione del 7% sull'anno precedente.

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti in macchine ed impianti per 881 migliaia euro, tra cui in particolare attrezzature EDP per 373 migliaia di euro, dispositivi Cash in Cash out per 183 migliaia di euro e apparati bancomat per 102 migliaia di euro.

Sono state dismesse attività materiali per complessivi 1.041 migliaia di euro di costo storico, tra cui in particolare 587 migliaia di euro di dispositivi Cash in Cash out ormai obsoleti.

Gli ammortamenti dell'esercizio sono pari a 2.137 migliaia di euro (2.019 nell'esercizio precedente.

Si ricorda infine che – come previsto dalle vigenti Disposizioni in materia di bilancio – le c.d. "migliorie su beni di terzi", ovvero gli oneri di utilità pluriennale riferiti a locali non di proprietà, vengono riclassificati tra le "altre attività" ed i relativi ammortamenti sono ricompresi tra gli altri oneri di gestione. Si tratta a fine esercizio di 665 migliaia di euro al netto degli ammortamenti stanziati.

LE ATTIVITÀ IMMATERIALI

Le attività immateriali, al netto degli ammortamenti, ammontano a 1.233 migliaia di euro; la voce evidenzia un incremento dell'8% sull'esercizio precedente.

Nella realtà operativa della Banca le attività immateriali iscritte a bilancio sono interamente riferite ad oneri per l'acquisto d'uso di software, ammortizzate a quote costanti in tre anni compreso quello di acquisto, come indicato nella parte A della Nota integrativa.

Nell'esercizio, in coerenza con le linee strategiche del Piano 2019/2021, sono stati sostenuti oneri della specie per 1.176 migliaia di euro.

Gli ammortamenti dell'esercizio sono pari a 974 migliaia di euro (858 nell'esercizio precedente.

* * *

RISULTATI ECONOMICI

| | 2020 | 2019 | variaz % |
|--|----------|----------|----------|
| Margine di interesse | 31.722 | 28.806 | 10,1% |
| Dividendi | 1.207 | 819 | 47,4% |
| Risultato netto negoziazione e copertura | 5.297 | 3.879 | 36,6% |
| Margine sui servizi | 32.383 | 32.365 | 0,1% |
| Margine di intermediazione | 70.609 | 65.869 | 7,2% |
| Costo del rischio di credito | (5.642) | (2.069) | 172,7% |
| Risultato netto della gestione finanziaria | 64.967 | 63.800 | 1,8% |
| Costi generali e ammortamenti | (51.598) | (50.792) | 1,6% |
| - Costo del personale | (32.580) | (32.102) | 1,5% |
| - Costi e spese diversi | (14.104) | (13.942) | 1,2% |
| - Imposte indirette a carico banca | (524) | (539) | -2,8% |
| - Ammortamenti | (4.390) | (4.209) | 4,3% |
| Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri | (3.079) | (2.204) | 39,7% |
| Utile delle attività ordinarie | 10.290 | 10.804 | -4,8% |
| Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario | (2.149) | (1.737) | 23,7% |
| Proventi e oneri straordinari | 332 | 4 | 8200,0% |
| Risultato lordo imposte | 8.473 | 9.071 | -6,6% |
| Imposte sul reddito | (2.656) | (2.638) | 0,7% |
| Risultato netto | 5.817 | 6.433 | -9,6% |

I risultati economici sono frutto di una riclassificazione gestionale per migliorare la visibilità della redditività operativa.

La "redditività complessiva" è pari a 12.923 migliaia di euro. Le riserve da valutazione passano da 9.813 a 16.919 migliaia di euro (+ 72%); la variazione principale è relativa all'aumento della Riserva da valutazione su titoli di capitale dovuto alla significativa variazione di fair value della quota di partecipazione detenute in Cedacri S.p.A. derivante dalla valutazione effettuata da terza parte indipendente.

Nell'eccezionale, difficilissimo contesto 2020, i risultati economici sono inferiori all'esercizio precedente e sostanzialmente in linea con le previsioni (riviste in corso d'anno a seguito dei cambiamenti dovuti all'emergenza CoViD-19), grazie da un lato alla forza delle reti commerciali supportate da una buona fornitura di prodotti da parte delle strutture centrali e dall'altro dalle azioni a sostegno dell'economia messe in atto dall'Unione europea, dalla BCE e dal Governo italiano.

Giova ricordare che resta importante – soprattutto considerati il profilo di rischio e la dimensione della Banca – il contributo a favore delle componenti in difficoltà del settore bancario: 2,1 milioni di euro nel 2020 con un incremento del 24% sull'anno precedente (1,7 milioni nel 2019, 1,3 nel 2018 e 0,7 nel 2017), pari a circa il 21% dell'utile attività ordinarie.

I principali volumi commerciali sono commentati in precedenti capitoli della presente Relazione.

La forbice dei tassi Clientela è risultata lievemente inferiore alle attese.

Il margine di interesse evidenzia complessivamente un buon incremento sul 2019 ed è in linea con le previsioni; rappresenta circa il 45% del Margine di intermediazione. Il Margine sui servizi, nonostante l'impatto dei lockdown connessi alla pandemia CoViD-19, è sui valori dell'anno precedente ed è superiore alle previsioni; rappresenta circa il 46% del Margine di intermediazione.

Nell'anno, anche in relazione alla necessità di evitare shock improvvisi nel momento in cui verranno meno le misure a sostegno dell'economia (c.d. "cliff effect") si è intensificata la consueta, costante attenzione alla qualità dell'attivo e al rischio di credito; sono state messe in atto numerose azioni di carattere temporaneo per una ancora più prudente valutazione sia dei crediti in bonis che degli NPL.

Il Costo del rischio di credito dell'anno chiude a 5.642 migliaia di euro, quasi il triplo dell'esercizio precedente. Tale incremento è significativamente influenzato dalle misure adottate nella determinazione delle previsioni di perdita dei crediti in bonis (stage 1 e stage 2) più dettagliatamente illustrate nella parte A, sezione 2 e nella parte E, sezione 1 della Nota Integrativa.

Il costo relativo agli NPL (Clientela) è di 3.379 migliaia di euro; sulle esposizioni in bonis (Clientela, titoli, banche, escluse banche centrali) a fronte di una ripresa di valore 2019 di 1.774 migliaia di euro nel 2020 si evidenzia un costo di 2.263 migliaia di euro.

I Costi generali e ammortamenti sono in lieve incremento sull'anno precedente e in linea con le previsioni.

In particolare, negli ammortamenti sono comprese 1.139 migliaia di euro per ammortamento dei diritti d'uso IFRS 16 (compresa la quota interessi sulle "lease liabilities"), in linea con le 1.124 migliaia di euro del 2019.

Gli Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri sono influenzati dai rilevanti accantonamenti per le contestazioni pervenute in materia di servizi di investimento illustrate nel paragrafo Reclami.

Tra i proventi straordinari da segnalare 187 migliaia di euro relative a interessi maturati su rimborsi IRES esercizi 2007/2010 e incassati nell'anno.

Il carico fiscale si attesta al 31% circa, sostanzialmente in linea con l'anno precedente.

Il R.O.A. (Utile netto su Totale Attivo) è pari allo 0,2% (0,3% nel 2019).

Il R.O.E. (Utile netto su Patrimonio netto) è pari al 3,2% (3,8% nel 2019).

Il R.O.E. "normalizzato", ovvero calcolato utilizzando il patrimonio netto minimo stimato necessario a soddisfare la c.d. "capital guidance" a livello di Total Capital Ratio, è pari al 4,4%.

PATRIMONIO NETTO

Il Patrimonio netto – comprensivo dell'utile di esercizio – è passato da 166.607 a 187.736 migliaia di euro con un aumento del 7%.

RENDICONTO FINANZIARIO

La liquidità netta assorbita nell'esercizio è pari a 526 migliaia di euro, contro le 2.136 migliaia di euro dell'anno precedente.

* * *

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

IL MERCATO

Banca d'Italia, nel Bollettino Economico di gennaio 2021, ha aggiornato le proiezioni macroeconomiche per l'economia italiana nel triennio 2021-23 predisposte in dicembre. Alla base dell'aggiornamento vi sono le ipotesi che l'emergenza sanitaria ritorni gradualmente sotto controllo nella prima metà del 2021 e venga del tutto superata entro il 2022; che prosegua il deciso sostegno della politica di bilancio, rafforzato dall'utilizzo dei fondi disponibili nell'ambito della NGEU; che la politica monetaria garantisca il mantenimento di condizioni finanziarie favorevoli in tutto il periodo, come prefigurato dal Consiglio direttivo della BCE.

Sulla base di tali ipotesi il prodotto tornerebbe a crescere in misura significativa dalla primavera 2021, con un'espansione del PIL attualmente valutabile nel 3,5% in media quest'anno, nel 3,8% il prossimo e nel 2,3% nel 2023, quando si recupererebbero i livelli precedenti la crisi pandemica.

L'inflazione rimarrebbe bassa anche nel corso del 2021, per poi salire solo gradualmente nel biennio 2022-23.

La possibilità di conseguire questi ritmi di incremento del PIL presuppone che si manifestino appieno gli effetti espansivi degli interventi previsti nell'ambito della NGEU; che le misure di sostegno evitino che il maggiore indebitamento delle imprese abbia ripercussioni negative sulla stabilità finanziaria; che non tornino a peggiorare i timori sull'evoluzione dell'epidemia. La crescita potrebbe per contro essere più elevata nell'ipotesi di un più rapido progresso nel controllo dei contagi.

LA BANCA

La strategia per il triennio 2021/2023 è come di consueto coerente con la propensione al rischio, avendo presente l'organizzazione aziendale e il sistema dei controlli interni. Essa si sviluppa partendo da:

- buona qualità del credito,
- più che solida situazione patrimoniale e di liquidità,
- redditività coerente con la tradizionale, storica politica di vera sana e prudente gestione,
- ambiziosi obiettivi condivisi con un top management motivato e coeso,
- visione di lungo periodo e stabilità dell'azionariato.

Il modello di business della Banca ha già dimostrato di sapersi adattare ai mutamenti di contesto, come ad esempio durante la grande crisi finanziaria.

La Banca è consapevole delle prossime sfide che l'attendono, sia relativamente ai cambiamenti del contesto di mercato che del peggioramento del ciclo economico. Già da tempo sono state messe in atto azioni (con i connessi, adeguati investimenti) in grado di assicurare nei prossimi anni l'innovazione e la sostenibilità del modello di business.

Quattro i pilastri del modello di business:

- credito alle piccole e medie imprese,
- wealth management,
- daily bank,
- digital transformation.

Con particolare riferimento alla trasformazione digitale, la Banca - partendo dal wealth management - ha iniziato un lungo e fondamentale percorso che porterà nel tempo a una maggiore efficienza e snellezza operativa, tramite un maggior presidio del rischio operativo, migliore relazione con il cliente finale e qualità del servizio erogato.

Per quanto riguarda il perdurare dell'emergenza sanitaria causata dal CoViD-19 - attualmente dichiarata fino al 30 aprile 2021 - al momento non è prevista una revisione del Piano Strategico 2021-2023 approvato da ultimo nel Consiglio di Amministrazione del 28 gennaio 2021.

* * *

Per quanto riguarda la futura politica di distribuzione degli utili, essa sarà naturalmente coerente con le Raccomandazioni degli Organi di Vigilanza e come di consueto nel complesso idonea ad assicurare il costante rispetto dei requisiti patrimoniali richiesti dalla Banca d'Italia. I dati evidenziano una ampia eccedenza patrimoniale - attuale e prospettica - rispetto alla capital decision in vigore, sia nella situazione fully loaded che nella situazione phased-in.

* * *

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

REGOLAMENTO EU 2020/873

Il 20 gennaio la controllante Confienza Partecipazioni e la Banca hanno inviato congiuntamente alla Banca d'Italia richiesta di autorizzazione per l'applicazione del Regolamento EU 2020/873 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 24 giugno 2020 nella determinazione dei Fondi propri consolidati e individuali.

L'ottenimento di tale autorizzazione potrà meglio consentire alla Banca di convogliare in modo efficace i finanziamenti a imprese e famiglie nel momento in cui ne hanno più bisogno, contribuendo così ad attenuare l'impatto della pandemia da CoViD-19 e a sostenere l'economia.

L'autorizzazione è stata concessa con provvedimento adottato dal Direttorio della Banca d'Italia con delibera 158/2021.

COMUNICAZIONE BANCA D'ITALIA DEL 23 NOVEMBRE 2020 "RICHIESTA DI INFORMAZIONI SUL PERCORSO DI ALLINEAMENTO STRATEGICO DELLE BANCHE AGLI SCENARI POST COVID-19 E AI CAMBIAMENTI STRUTTURALI E DI MERCATO"

La risposta alla richiesta della Banca d'Italia è stata esaminata nelle riunioni del 14 e del 28 gennaio 2021. L'articolato documento è stato inviato il 29 gennaio 2021.

ISPEZIONE BANCA D'ITALIA

Il 15 febbraio 2021 è iniziato un accertamento ispettivo della Banca d'Italia, ai sensi dell'art. 54 del TUB.

Tutte le strutture della Banca sono state naturalmente messe a completa disposizione del nucleo ispettivo.

CORPORATE GOVERNANCE

A seguito delle dimissioni del Consigliere Domenico Ramondetti, il Consiglio di Amministrazione del 28 gennaio 2021 - non essendo stati individuati candidati idonei anche in relazione alla molteplicità dei requisiti richiesti, particolarmente impattante per le banche delle nostre dimensioni, e dato il quadro di riferimento normativo in evoluzione - ha deliberato di non procedere a cooptazione ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile e di sottoporre l'argomento alla prossima Assemblea. Sino ad allora il Consiglio di Amministrazione sarà composto da 10 membri, numero coerente con quanto previsto all'articolo 18 dello Statuto Sociale.

Nel mese di febbraio 2021 è stato avviato il consueto processo di autovalutazione del Consiglio di Amministrazione, che è previsto concludersi nel mese di maggio.

FUNZIONI AZIENDALI DI CONTROLLO

I Responsabili delle Funzioni Revisione Interna, Compliance e Antiriciclaggio, Risk Management hanno presentato al Consiglio di Amministrazione del 28 gennaio 2021 i loro piani di attività per l'esercizio in corso.

Nel Consiglio di Amministrazione del 25 febbraio 2021 sono state presentate le relazioni sull'attività svolta nel 2020 da parte delle Funzioni di Revisione Interna e di Risk Management. La presentazione della relazione della Funzione Compliance e Antiriciclaggio è prevista nella riunione di aprile 2021.

RAZIONALIZZAZIONE RETE TERRITORIALE

Il Consiglio di Amministrazione del 28 gennaio 2021 ha deliberato di procedere alla chiusura delle filiali di Fossano (CN) e Oleggio (NO) con indirizzamento della Clientela rispettivamente a Savigliano (CN) e a Novara (NO).

CESSIONE AZIONI CEDACRI

Il 5 marzo 2021 è stato firmato un accordo vincolante che prevede la cessione della nostra partecipazione azionaria in Cedacri SpA – 533.000 azioni per un valore di bilancio di circa 22,7 milioni di euro, pari ad un valore della Società di circa 537 milioni di euro - a ION Investment Group Limited, che ha valorizzato il 100% dell'enterprise value di Cedacri a 1,5 miliardi di euro, valore che include una posizione finanziaria netta e altre passività di circa 320 milioni di euro. L'accordo è stato sottoscritto dalle banche azioniste e dal Fondo Strategico Italiano. Il perfezionamento dell'operazione è condizionato all'avverarsi di alcune condizioni sospensive come da prassi ed è pertanto atteso entro il terzo trimestre 2021.

Trattasi della cessione di un'attività finanziaria valutata al fair value con impatto sulla redditività complessiva (stante la decisione da parte della Banca in sede di prima applicazione del principio IFRS 9 di adottare la c.d. opzione di classificazione irrevocabile a FVOCI); pertanto, in caso di

avveramento delle condizioni sospensive, al perfezionamento dell'operazione è atteso un impatto positivo sul patrimonio netto.

Ulteriori informazioni sono contenute nella Nota Integrativa, Parte A1, Sezione 3.

* * *

PROGETTO DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

| Utile di esercizio Alla Riserva Legale 15% | 5.817 (872) | |
|---|----------------|--|
| residuano | 4.945 | |
| Al Consiglio di Amministrazione (ai sensi dell'art. 28 Statuto Sociale) | (386) | |
| residuano | 4.559 | |
| Alle 25.010.800 azioni ordinarie: 0,073 euro ciascuna (art. 28 Statuto Sociale) | (1.826) | |
| residuano | 2.733 | |
| Al Fondo erogazioni liberali | (125) | |
| residuano | 2.608 | |
| Alla riserva straordinaria | (2.608) | |

Al rafforzamento patrimoniale della Banca viene destinato circa il 60% dell'utile netto, pari a 3.481 migliaia di euro.

La quota a favore del Consiglio di Amministrazione è determinata nel rispetto delle politiche di remunerazione approvate dall'Assemblea con riguardo al rischio assunto dalla Banca e alle strategie di medio periodo, in linea con il consueto approccio prudente e lungimirante.

La proposta di destinare 125 migliaia di euro al Fondo erogazioni liberali testimonia l'attenzione che la Banca continua a dedicare alle iniziative che si svolgono sul territorio, principalmente in campo medico e culturale.

Nella Raccomandazione sulla distribuzione di dividendi e sulle politiche di remunerazione variabile delle banche del 16 dicembre 2020 la Banca d'Italia ha raccomandato alle banche italiane meno significative, fino al 30 settembre 2021:

- di astenersi dal riconoscere o pagare dividendi o limitarne l'importo a non più del 15% degli utili cumulati dal 2019-20 o di 20 punti base del coefficiente di CET1 (in ogni caso il minore dei due);
- di astenersi dal riconoscere o pagare dividendi provvisori a valere sui profitti del 2021;
- di esercitare un'estrema prudenza nel riconoscimento della remunerazione variabile.

La Banca ha già verificato in modo critico - nel rispondere alla comunicazione Banca d'Italia del 23 novembre 2020 - la propria solidità patrimoniale e la relativa capacità di autofinanziamento, attuali e prospettiche, tenendo conto degli impatti della pandemia sulla qualità degli attivi e sul conto economico.

La proposta di riparto utile è stata inviata alla Banca d'Italia - Sede di Torino l'8 febbraio 2021 nell'ambito dell'estratto del verbale del Consiglio di Amministrazione del 28 gennaio 2021 che ha esaminato la situazione economico-patrimoniale della Banca al 31 dicembre 2020. A esito del confronto condotto la Sede di Torino ha preso atto di quanto comunicato in merito alla distribuzione di dividendi che sarà proposta agli azionisti nella prossima Assemblea.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 22-septies codice civile, il progetto di destinazione dell'utile è indicato anche nella parte B della Nota Integrativa.

* * *

Signor Azionista,

desideriamo innanzitutto esprimere un sentito ringraziamento al personale, che con competenza, impegno, determinazione e spirito di squadra ha contribuito ai risultati raggiunti anche in questo anno denso di difficoltà. Le risorse umane sono un elemento fondamentale per permettere all'azienda di proseguire il cammino - intrapreso nel 1912 - basato sulla vera sana e prudente gestione: solida base che ci permette di guardare al futuro con serenità e determinazione.

Un ulteriore ringraziamento al personale per l'alto senso di responsabilità e lo straordinario impegno dimostrati durante dell'emergenza CoViD-19.

Vogliamo poi ringraziare l'Associazione Bancaria Italiana per la continua, attenta e puntuale attività di informazione, confronto e supporto, irrinunciabile nel contesto in continuo mutamento nel quale ci troviamo ad operare, nonché l'Associazione delle Banche Private Pri.Banks per gli importanti contributi di riflessione e la collaborazione su temi particolarmente significativi.

Un particolare apprezzamento va alla Banca d'Italia, e in particolare al Direttore della Sede di Torino dott. Lanfranco Suardo, al Vice Direttore dott. Pierluigi Ruggiero e a tutti i Loro Collaboratori, per l'attenzione e la professionalità con le quali seguono costantemente la nostra attività. Ringraziamo infine il dott. Luigi Capra, che dopo nove anni ha lasciato la direzione della Sede di Torino, per la competenza e la cura con cui ha vigilato sul nostro lavoro.

Il Consiglio di Amministrazione

STATO PATRIMONIALE (valori in Euro)

| | VOCI DELL'ATTIVO | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------|---|---------------|---------------|
| 10. | Cassa e disponibilità liquide | 11.368.522 | 11.894.967 |
| 20. | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 26.986.855 | 30.402.416 |
| | a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 2.130.752 | 2.495.687 |
| | c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 24.856.103 | 27.906.729 |
| 30. | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 421.653.796 | 438.910.340 |
| 40. | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.981.481.076 | 1.743.689.452 |
| | a) crediti verso banche | 261.983.719 | 254.670.066 |
| | b) crediti verso clientela | 1.719.497.357 | 1.489.019.386 |
| 60. | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | 12.979.802 | 12.796.487 |
| 80. | Attività materiali | 30.102.365 | 32.240.036 |
| 90. | Attività immateriali | 1.232.550 | 1.138.624 |
| 100. | Attività fiscali | 16.772.098 | 18.032.619 |
| | a) correnti | 1.159.745 | 742.180 |
| | b) anticipate | 15.612.353 | 17.290.439 |
| 120. | Altre attività | 27.563.243 | 30.688.394 |
| | TOTALE DELL'ATTIVO | 2.530.140.307 | 2.319.793.335 |

| | VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------|--|---------------|---------------|
| 10. | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 2.256.039.109 | 2.049.345.050 |
| | a) debiti verso banche | 498.113.804 | 366.460.097 |
| | b) debiti verso clientela | 1.735.436.593 | 1.637.116.710 |
| | c) titoli in circolazione | 22.488.712 | 45.768.243 |
| 20. | Passività finanziarie di negoziazione | 111.449 | 2.675.155 |
| 40. | Derivati di copertura | 13.672.540 | 13.686.571 |
| 60. | Passività fiscali | 3.976.883 | 5.473.693 |
| | a) correnti | 1.430.000 | 3.654.000 |
| | b) differite | 2.546.883 | 1.819.693 |
| 80. | Altre passività | 54.579.720 | 60.019.624 |
| 90. | Trattamento di fine rapporto del personale | 6.476.609 | 6.478.539 |
| 100. | Fondi per rischi e oneri | 7.548.099 | 6.700.405 |
| | a) impegni e garanzie rilasciate | 534.096 | 212.620 |
| | c) altri fondi per rischi e oneri | 7.014.003 | 6.487.785 |
| 110. | Riserve da valutazione | 16.919.244 | 9.813.421 |
| 140. | Riserve | 139.988.567 | 134.157.040 |
| 160. | Capitale | 25.010.800 | 25.010.800 |
| 180. | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) | 5.817.287 | 6.433.037 |
| | TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO | 2.530.140.307 | 2.319.793.335 |

CONTO ECONOMICO

(Valori in Euro)

| | VOCI | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------|---|--------------|--------------|
| 10. | Interessi attivi e proventi assimilati | 42.019.613 | 40.495.917 |
| | di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo | 26.322.708 | 24.583.907 |
| 20. | Interessi passivi e oneri assimilati | (3.122.210) | (4.267.117) |
| 30. | MARGINE DI INTERESSE | 38.897.403 | 36.228.800 |
| 40. | Commissioni attive | 28.419.238 | 28.069.444 |
| 50. | Commissioni passive | (2.626.003) | (2.662.413) |
| 60. | COMMISSIONI NETTE | 25.793.235 | 25.407.031 |
| 70. | Dividendi e proventi simili | 1.206.716 | 819.306 |
| 80. | Risultato netto dell'attività di negoziazione | 1.051.332 | 794.727 |
| 90. | Risultato netto dell'attività di copertura | 209.785 | (156.565) |
| 100. | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: | 3.992.550 | 3.774.072 |
| | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.711.909 | 1.838.951 |
| | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 2.270.543 | 1.798.208 |
| | c) passività finanziarie | 10.098 | 136.913 |
| 110. | Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 43.221 | (755.762) |
| | b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 43.221 | (755.762) |
| 120. | MARGINE DI INTERMEDIAZIONE | 71.194.242 | 66.111.609 |
| 130. | Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: | (6.281.285) | (3.100.447) |
| | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (6.375.924) | (3.786.584) |
| | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 94.639 | 686.137 |
| 140. | Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni | (10.433) | (314.085) |
| 150. | RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA | 64.902.524 | 62.697.077 |
| 160. | Spese amministrative: | (54.858.970) | (54.069.709) |
| | a) spese per il personale | (33.824.062) | (33.502.022) |
| | b) altre spese amministrative | (21.034.908) | (20.567.687) |
| 170. | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | (3.400.441) | (2.154.605) |
| | a) impegni e garanzie rilasciate | (321.476) | 49.162 |
| | b) altri accantonamenti netti | (3.078.965) | (2.203.767) |
| 180. | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | (3.186.874) | (3.047.270) |
| 190. | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali | (973.950) | (858.477) |
| 200 | Altri proventi e oneri di gestione | 5.990.725 | 6.504.039 |
| 210. | COSTI OPERATIVI | (56.429.510) | (53.626.022) |
| 260. | UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE | 8.473.014 | 9.071.055 |
| 270. | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (2.655.727) | (2.638.018) |
| 280. | UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE | 5.817.287 | 6.433.037 |
| 300. | UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO | 5.817.287 | 6.433.037 |

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

| | voci | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------|--|------------|------------|
| 10. | Utile (Perdita) d'esercizio | 5.817.287 | 6.433.037 |
| | Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico | | |
| 20. | Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 6.081.992 | (168.664) |
| 70. | Piani a benefici definiti | (208.087) | (345.299) |
| | Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico | | |
| 140. | Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 1.231.918 | 4.021.010 |
| 170. | Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | 7.105.823 | 3.507.047 |
| 180. | Redditività complessiva (Voce 10+170) | 12.923.110 | 9.940.084 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

| | | | Allocazione risultato | | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | <u>=</u> | | |
|------------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|---|--|-------------------------------|---------------|---|-----------------------------------|
| | - 6 0 | a <u>d</u> i | | esercizio p | recedente | | | Operaz | ioni sul p | atrimon | io netto |) | - | tto i |
| | Esistenze a 31.12.2019 | Modifica saldi apertura | Esistenze : 1.1.2020 | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock options | Redditività complessiva al 31/12/2020 | Patrimonio netto al 31.12.2020 |
| Capitale: | 25.010.800 | | 25.010.800 | | | | | | | | | | | 25.010.800 |
| a) azioni ordinarie | 25.010.800 | | 25.010.800 | | | | | | | | | | | 25.010.800 |
| b) altre azioni | | | | | | | | | | | | | | |
| Sovrapprezzi di emissione | | | | | | | | | | | | | | |
| Riserve: | 134.157.040 | | 134.157.040 | 5.831.527 | | | | | | | | | | 139.988.567 |
| a) di utili | 124.749.580 | | 124.749.580 | 5.831.527 | | | | | | | | | | 130.581.107 |
| b) altre | 9.407.460 | | 9.407.460 | | | | | | | | | | | 9.407.460 |
| Riserve da valutazione | 9.813.421 | | 9.813.421 | | | | | | | | | | 7.105.823 | 16.919.244 |
| Strumenti di capitale | | | | | | | | | | | | | | |
| Azioni proprie | | | | | | | | | | | | | | |
| Utile (Perdita) di esercizio | 6.433.037 | | 6.433.037 | (5.831.527) | (601.510) | | | | | | | | 5.817.287 | 5.817.287 |
| Patrimonio netto | 175.414.298 | | 175.414.298 | | (601.510) | | | | | | | | 12.923.110 | 187.735.898 |

| | | | Allocazione risultato | | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | <u>a</u> | |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|---|--|-------------------------------|---------------|--|--------------------------------|
| | 8 - 8 | aldi | a | esercizio p | recedente | <u></u> | | | zioni sul į | patrimonio | netto | | <u> </u> | atto 9 |
| | Esistenze al 31.12.2018 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 1.1.2019 | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock options | Redditività complessiva esercizio 2018 | Patrimonio netto 31.12.2019 |
| Capitale: | 25.010.800 | | 25.010.800 | | | | | | | | | | | 25.010.800 |
| a) azioni ordinarie | 25.010.800 | | 25.010.800 | | | | | | | | | | | 25.010.800 |
| b) altre azioni | | | | | | | | | | | | | | |
| Sovrapprezzi di emissione | | | | | | | | | | | | | | |
| Riserve: | 128.807.870 | | 128.807.870 | 5.349.170 | | | | | | | | | | 134.157.040 |
| a) di utili | 119.400.410 | | 119.400.410 | 5.349.170 | | | | | | | | | | 124.749.580 |
| b) altre | 9.407.460 | | 9.407.460 | | | | | | | | | | | 9.407.460 |
| Riserve da valutazione | 6.319.133 | | 6.319.133 | | | (12.759) | | | | | | | 3.507.047 | 9.813.421 |
| Strumenti di capitale | | | | | | | | | | | | | | |
| Azioni proprie | | | | | | | | | | | | | | |
| Utile (Perdita) di esercizio | 6.469.286 | | 6.469.286 | (5.349.170) | (1.120.116) | | | | | | | | 6.433.037 | 6.433.037 |
| Patrimonio netto | 166.607.089 | - | 166.607.089 | | (1.120.116) | | | | | | | | 9.940.084 | 175.414.298 |

RENDICONTO FINANZIARIO

Metodo diretto indiretto

| A. ATTIVITA' OPERATIVA | IMPO | RTO |
|--|---------------|---------------|
| A. ATTIVITA OFERALIVA | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| 1. Gestione | 17.272.013 | 9.082.790 |
| Risultato desercizio (+/-) | 5.817.287 | 6.433.037 |
| Plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+) | (125.900) | 1.041.996 |
| Plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+) | (209.785) | 156.565 |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-) | 7.842.454 | 4.404.447 |
| Rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-) | 4.160.824 | 3.905.747 |
| Accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-) | (1.175.455) | 2.341.581 |
| Imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-) | 2.655.727 | 2.845.592 |
| Rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-) | | |
| Altri aggiustamenti (+/-) | (1.693.139) | (12.046.175) |
| 2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie | (215.652.130) | (223.418.842) |
| Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 364.935 | (15.898.151) |
| Attività finanziarie designate al fair value | | |
| Altre attività obbligatoriamente valutate al fair value | 3.093.847 | 8.238.318 |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 26.498.948 | 31.866.045 |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (249.718.685) | (250.166.314) |
| Altre attività | 4.108.825 | 2.541.260 |
| 3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie | 199.311.525 | 215.860.760 |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 207.499.456 | 217.979.299 |
| Passività finanziarie di negoziazione | (2.543.250) | 2.156.347 |
| Passività finanziarie designate al fair value | | |
| Altre passività | (5.644.681) | (4.274.886) |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa | 931.408 | 1.524.708 |
| B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | |
| 1. Liquidità generata da | 1.206.716 | 833.834 |
| Vendite di partecipazioni | | |
| Dividendi incassati su partecipazioni | 1.206.716 | 819.306 |
| Vendite di attività materiali | | 14.528 |
| Vendite di attività immateriali | | |
| Vendite di rami d'azienda | | |
| 2. Liquidità assorbita da | (2.063.059) | (3.374.976) |
| Acquisti di partecipazioni | | |
| Acquisti di attività materiali | (887.061) | (2.060.891) |
| Acquisti di attività immateriali | (1.175.998) | (1.314.085) |
| Acquisti di rami d'azienda | | |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento | (856.343) | (2.541.142) |
| C. ATTIVITA' DI PROVVISTA | | |
| Emissioni/acquisti di azioni proprie | | |
| Emissioni/acquisti di strumenti di capitale | | |
| Distribuzione dividendi e altre finalità | (601.510) | (1.120.116) |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista | (601.510) | (1.120.116) |
| LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO | (526.445) | (2.136.550) |
| ENGINEER HE IN GENERAL AL ACCOUNT HE ESTABLES | (020.740) | (2.100.000) |

LEGENDA

(+) generata; (-) assorbita

RENDICONTO FINANZIARIO RICONCILIAZIONE

| Voci di bilancio | Importo | | | | |
|--|------------|-------------|--|--|--|
| voci di bilaticio | 31/12/2020 | 31/12/2019 | | | |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 11.894.967 | 14.031.517 | | | |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio | (526.445) | (2.136.550) | | | |
| Cassa e disponibilità liquide effetto della variazione dei cambi | | | | | |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio | 11.368.522 | 11.894.967 | | | |

NOTA INTEGRATIVA

PARTE A - POLITICHE CONTABILI

A. 1 Parte generale

Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Conformità ai principi contabili internazionali.

Il presente bilancio è redatto in conformità ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS) vigenti alla data del 31/12/2020 e omologati dalla Commissione europea in base a quanto previsto dal regolamento UE n. 1606/2002.

Il Decreto legislativo n. 38/2005 ha disciplinato l'adozione dei principi contabili internazionali da parte delle imprese italiane, prevedendo l'obbligatoria adozione degli stessi da parte delle banche non capogruppo di gruppo bancario e non quotate a partire dal bilancio riferito all'esercizio 2006. L'informativa di bilancio è predisposta seguendo le indicazioni contenute nella Circolare 262 del 22

dicembre 2005 (6° aggiornamento del dicembre 2018) e le successive integrazioni e comunicazioni, tempo per tempo fornite dall'Organo di Vigilanza.

In particolare è stata tenuta in considerazione la Comunicazione di Banca d'Italia del 15 dicembre 2020 – Integrazioni alle disposizioni della Circolare n. 262 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" aventi ad oggetto gli impatti del COVID-19 e delle misure a sostegno dell'economia ed emendamenti agli IAS/IFRS, per fornire 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 della Banca. In relazione alla natura temporanea dell'emergenza da COVID-19 e delle misure di sostegno, le integrazioni alle disposizioni di bilancio ad esse connesse restano in vigore fino a diversa comunicazione da parte della Banca d'Italia.

Come richiesto dallo IAS 8 qui di seguito si riportano i nuovi principi contabili internazionali, o le modifiche di principi già in vigore, la cui applicazione è divenuta obbligatoria dall'esercizio 2020.

| Titolo documento | Data | Entrata in vigore | Regolamento U.E. |
|-------------------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Modifiche ai riferimenti al | omologazione | | |
| Quadro concettuale negli | 29/11/2019 | 01/01/2020 | n. 2075/2019 |
| IFRS | 29/11/2019 | 01/01/2020 | II. 2013/2019 |
| Definizione di "rilevante": | | | |
| Modifiche allo IAS 1 e allo | 29/11/2019 | 01/01/2020 | n. 2104/2019 |
| IAS 8 | | | |
| Riforma degli indici di | | | |
| riferimento per la | | | |
| determinazione dei tassi di | 15/01/2020 | 01/01/2020 | n. 34/2020 |
| interesse: modifiche all'IFRS | | | |
| 9, allo IAS 39 e all'IFRS 7 | | | |
| Definizione di un'attività | 21/04/2020 | 01/01/2020 | n. 551/2020 |
| aziendale | | | |
| Modifiche all'IFRS 16: | | | |
| concessioni sui canoni | 09/10/2020 | 01/06/2020 | n.1434/2020 |
| connesse all'emergenza | | | |
| sanitaria Covid -19 | | | |

I nuovi principi e le modifiche apportate ai principi già in essere si ritiene non producano impatti significativi sulla situazione al 31/12/2020.

Qui di seguito sono riportati i nuovi principi contabili internazionali, o le modifiche di principi già in vigore, già omologati, non ancora adottati dalla Banca, la cui applicazione obbligatoria è successiva al 31 dicembre 2020.

| Titolo documento | Data | Entrata in | Regolamento |
|-------------------------------|-----------------|------------|--------------|
| | di omologazione | vigore | UE |
| Proroga dell'esenzione | | | |
| temporanea dall'applicazione | 15/12/2020 | 01/01/2021 | n. 2097/2020 |
| dell'IFRS 9 – Modifiche | | | |
| all'IFRS 4 | | | |
| Riforma degli indici di | | | |
| riferimento per la | | | |
| determinazione dei tassi di | | | |
| interesse – fase 2: Modifiche | 13/01/2021 | 01/01/2021 | n. 25/2021 |
| all'IFRS 9, allo IAS 39, | | | |
| all'IFRS 7 all'IFRS 4 e | | | |
| all'IFRS 16 | | | |

Tutte le modifiche entreranno in vigore il 1° gennaio 2021. L'adozione di tali emendamenti si ritiene che produrrà effetti a regime di importo non significativo, come verificato sulla base delle simulazioni effettuate adottando le informazioni disponibili con riferimento in particolare alla riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse.

Infine, qui di seguito si riportano i principi contabili, emendamenti ed interpretazioni IFRS non ancora omologati dall'Unione Europea

| Titolo documento | Data di emissione | Data di entrata in vigore |
|---|-------------------|---------------------------|
| IFRS 17 – Insurance Contracts | 15/05/2017 | 01/01/2023 |
| "Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current". | 23/01/2020 | 01/01/2023 |
| Amendment to: IFRS 3 Business Combinations; IAS 16 Property, Plant and Equipment; IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets; Annual Improvements 2018- 2020. | 23/01/2020 | 01/01/2022 |

Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio di esercizio della banca è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa e dalle relative informazioni comparative, corredati dalla relazione sull'andamento della gestione e sulla situazione della Banca.

Le tabelle di nota integrativa sono in migliaia di euro.

Sezione 2 – Principi generali di redazione

La predisposizione del bilancio è avvenuta in ottemperanza ai seguenti principi generali di redazione dettati dallo IAS 1.

- Continuità aziendale. Il bilancio è redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale, sulla quale non sussistono incertezze.
- Competenza economica. Costi e ricavi sono rilevati in base alla maturazione economica.
- Coerenza di presentazione del bilancio e informazione comparativa. Al fine di una adeguata comparabilità delle informazioni, gli schemi e le classificazioni delle poste di bilancio sono mantenuti invariati nei diversi esercizi, a meno che una variazione sia richiesta da un Principio Contabile Internazionale. Le poste di bilancio presentano il confronto con i valori del precedente esercizio.
- Rilevanza e aggregazione. Ogni voce rilevante viene esposta distintamente in bilancio; le voci di natura o destinazione dissimile vengono presentate distintamente a meno che siano irrilevanti. Un'entità non è tenuta a fornire un'informativa richiesta da un IFRS se le informazioni non sono rilevanti.
- Compensazione. Attività e passività, costi e ricavi non sono tra loro compensati, a meno che questo sia consentito dai principi contabili o espressamente previsto dagli schemi di bilancio.
- Nella redazione del bilancio non si è resa necessaria l'adozione di deroghe di cui all'art.5, comma 1, del D. Lgs. 38/2005.

Riflessi sugli aspetti contabili determinati dalla pandemia Covid-19

Nel contesto venutosi a creare con la diffusione a livello mondiale della pandemia Covid-19, i vari organismi regolamentari e di vigilanza hanno prodotto alcuni documenti volti a chiarire ed uniformare la determinazione contabile delle poste la cui valutazione è stata potenzialmente interessata dal fenomeno.

I documenti emessi riferiti all'ambito contabile hanno affrontato in particolare le tematiche relative alla classificazione dei crediti, con particolare riferimento al tema delle moratorie, e alla determinazione delle previsioni di perdita secondo l'IFRS 9 in ottica forward looking. Qui di seguito si riporta una sintetica esposizione dei contenuti dei documenti di maggiore rilievo.

Il documento pubblicato dall'IFRS Foundation in data 27 marzo 2020 non modifica il principio IFRS 9, ma ne suggerisce una interpretazione nel contesto pandemico. In tale documento si chiarisce che – stante la difficoltà nell'incorporare nei modelli di calcolo delle previsioni di perdita (ECL) sia gli effetti della pandemia, sia quelli generati dalle azioni governative – è possibile considerare aggiustamenti post elaborazioni di calcolo.

Anche l'ESMA con comunicazione del 25 marzo 2020 si è espressa sul tema delle implicazioni contabili dell'epidemia COVID-19 sul calcolo delle ECL secondo l'IFRS 9. In particolare, l'ESMA rileva che le misure adottate nel contesto dell'epidemia COVID-19 che consentono la sospensione o il prolungamento nei pagamenti, non debbano automaticamente portare alla rilevazione di un

aumento rilevante del rischio di credito con classificazione a Stage 2. La presunzione relativa prevista dall'IFRS 9 secondo la quale i ritardi superiori a 30 giorni forniscono prova di un aumento significativo del rischio di credito, può essere superata in linea generale considerando attentamente le specifiche circostanze legate all'epidemia di COVID-19 ed il relativo sostegno economico che le banche sono chiamate ad attuare.

In data 25 marzo 2020 l'EBA, con particolare riferimento alla gestione dei crediti in moratoria ha precisato che:

- l'adesione ad una moratoria sia per legge che concessa dalla banca non rappresenta automaticamente un'evidenza di default e blocca il conteggio dello scaduto ai fini dell'identificazione del default:
- relativamente al considerare come misure di forbearance le moratorie, l'EBA esclude che le posizioni interessate possano essere considerate forborne, in quanto mirano ad affrontare i rischi sistemici e ad alleviare i potenziali rischi che potrebbero verificarsi in futuro;
- sulla possibile classificazione a Stage 2 delle posizioni oggetto di moratoria, l'EBA chiarisce che l'applicazione di una moratoria pubblica o privata non dovrebbe essere considerata elemento sufficiente per l'identificazione di un aumento significativo del rischio di credito, escludendo quindi la classificazione automatica a Stage 2.

Con ulteriore comunicazione del 1° aprile 2020 la BCE ha fornito indicazioni aggiuntive e riferimenti sull'inclusione delle informazioni "forward looking" nella determinazione delle ECL secondo il principio IFRS 9, precisando che occorre evitare l'utilizzo di previsioni eccessivamente procicliche, considerata l'estrema incertezza del contesto.

In data 2 dicembre 2020 l'EBA ha infine pubblicato i propri orientamenti dopo aver monitorato gli sviluppi della pandemia COVID-19 e, in particolare, l'impatto della seconda ondata COVID-19 e le relative restrizioni governative adottate in molti paesi dell'UE. Le linee guida riviste dell'EBA in materia di moratorie legislative e non legislative si applicheranno fino al 31 marzo 2021, e prevedono ulteriori salvaguardie contro il rischio di un aumento indebito delle perdite non riconosciute nel bilancio delle banche.

Banca d'Italia, infine, con la comunicazione del 15 dicembre 2020 ha incorporato, nell'informativa di bilancio richiesta all'interno del VI aggiornamento della circolare 262 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione", una serie di integrazioni quantitative e qualitative per fornire al mercato informazioni di dettaglio sugli effetti che il COVID-19 e le misure di sostegno all'economia hanno riflesso sulla situazione economica e patrimoniale degli intermediari.

I concetti contenuti nei documenti sopra ricordati sono stati utilizzati nelle valutazioni di bilancio.

Per i crediti in bonis (stage 1 e stage 2), dopo la modifica del calcolo della ECL sulla clientela in bonis con l'aggiornamento delle matrici di transizione nonché delle previsioni sui tassi di decadimento sulla base del rapporto di Previsione di Prometeia di settembre 2020, la Banca ha deciso di adottare lo scenario prudenziale "Adverse" in coerenza con le recenti raccomandazioni di Banca d'Italia e di EBA. Sono state inoltre intraprese ulteriori azioni di estrema prudenza:

- 1. Incremento della PD (Probabilità di Default) del 20% su tutta la clientela in bonis (stage 1 e 2).
- 2. Attribuzione dell'ECL sulla quota di finanziamenti garantiti dai Fondi di garanzia statali pari allo 0,20% (valore massimo raggiunto dalla ECL dei titoli di stato Italia nella serie storica degli ultimi 3 anni 2018/2020) al fine di valorizzare adeguatamente il rischio operativo insito nell'escussione delle garanzie.
- 3. Modifica dei criteri di staging allocando in stage 2 tutti i finanziamenti aventi alla data di valutazione rating 8, 9, 10 e CC e all'origination identico rating, adottando un approccio maggiormente prudenziale.

Per i crediti in bonis è stata altresì prudenzialmente aumentata la Loss Given Default (LGD) sui rapporti di mutui ipotecari.

Con riferimento ai crediti in moratoria, applicando quanto indicato dagli organismi regolamentari, questi non rappresentano necessariamente posizioni per le quali si è verificato un significativo incremento del rischio di credito. Solamente in presenza di ulteriori elementi di criticità le posizioni vengono classificate in Stage 2 ed eventualmente in Stage 3, secondo i consueti criteri di valutazione.

In termini di rischio di credito si precisa che la determinazione dell'ECL, definita considerando un unico scenario, viene aggiornata con periodicità semestrale, evitando comunque di considerare effetti di prociclicità.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

In data 20 gennaio 2021 è stata inviata a Banca d'Italia (da parte della controllante Confienza Partecipazioni) la richiesta di autorizzazione per l'applicazione del Regolamento EU 2020/873 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 24 giugno 2020 nella determinazione dei Fondi propri Consolidati e Individuali.

L'autorizzazione è stata concessa con provvedimento adottato dal Direttorio della Banca d'Italia con delibera 158/2021.

Nel mese di marzo è stato sottoscritto un accordo per la cessione della partecipazione azionaria in Cedacri SpA – 533.000 azioni per un valore di bilancio di circa 22,7 milioni di euro. Il perfezionamento dell'operazione è condizionato all'avverarsi di alcune condizioni sospensive come da prassi ed è pertanto atteso in un periodo compreso tra il secondo e il terzo trimestre 2021.

Il prezzo di vendita definito, al netto degli oneri di diretta imputazione, comporterà il realizzo di una plusvalenza rispetto al valore di bilancio di circa 25 milioni di euro, da rilevarsi, al netto del relativo effetto fiscale, a patrimonio netto.

Sezione 4 – Altri aspetti

I criteri di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle poste patrimoniali e le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi sono gli stessi utilizzati in sede di redazione del bilancio al 31/12/2019.

I principi contabili applicati per la redazione del bilancio della Banca sono illustrati nella successiva parte A.2. Per ciascuna categoria di attività e passività considerata si riporta l'indicazione dei criteri seguiti in ordine agli aspetti di classificazione, della iscrizione (iniziale e successiva), della valutazione, della rilevazione delle componenti reddituali e della cancellazione.

In conformità agli IFRS, gli amministratori utilizzano valutazioni, stime e ipotesi che influenzano l'applicazione dei principi contabili e gli importi delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi rilevati in bilancio. Le stime e le relative ipotesi si basano sulle esperienze pregresse e su altri fattori considerati ragionevoli nella fattispecie e sono state adottate per stimare il valore contabile delle attività e delle passività non facilmente desumibili da altre fonti.

In particolare, sono stati adottati processi di stima a supporto del valore di iscrizione delle più rilevanti poste valutative (Crediti, Fair Value degli strumenti finanziari, Fondi rischi ed oneri), basati prevalentemente su stime di recuperabilità futura dei valori iscritti secondo le regole dettate dalle norme vigenti e sono stati effettuati in un'ottica di continuità aziendale.

Con riferimento agli effetti prodotti dalla pandemia Covid-19 si rimanda a quanto illustrato nella sezione 2 – Principi generali di redazione.

Infine si precisa che la Banca non ha applicato l'emendamento del principio contabile IFRS 16 (pratical expedient di cui al Regolamento (UE) n. 1434/2020, non essendo state modificate le condizioni di durata, utilizzo ed economiche dei contratti di leasing in essere.

Informativa sui vantaggi economici ricevuti dalla P.A.

La Banca nella sua operatività corrente non riceve contributi o sovvenzioni e non svolge incarichi retribuiti dalla P.A., che non rientrano nelle attività tipiche dell'impresa.

Nel corso del 2020 ha beneficiato del credito di imposta per la sanificazione e l'acquisto di dispositivi di protezione di cui all'art. 125 del decreto – legge 19 maggio 2020, n. 34 per un importo di 9 migliaia di euro.

Infine si segnala che nel 2020 la Banca ha ricevuto dal Fondo Banche Assicurazioni contributi per l'attuazione di interventi formativi per 5 migliaia di euro e dal Fondo Nazionale per il sostegno dell'occupazione (FOC) per un ammontare di 22 migliaia di euro.

A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio

Principi contabili.

I principi contabili applicati per la redazione del bilancio della Banca sono illustrati qui di seguito. Per ciascuna categoria di attività e passività considerata si riporta l'indicazione dei criteri seguiti in ordine agli aspetti della classificazione, della iscrizione (iniziale e successiva), della valutazione, della rilevazione delle componenti reddituali e della cancellazione.

1. ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO (FVTPL)

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

Sono qui classificati titoli di debito, titoli di capitale, e contratti derivati detenuti per negoziazione oppure obbligatoriamente valutati al fair value che presentano fair value positivo, non classificati nella voce "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e nella voce "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato". Sono qui comprese anche attività finanziarie che non hanno superato l'SPPI/Benchmark test. Tra queste sono compresi i contratti assicurativi di capitalizzazione. Le quote di OICR sono obbligatoriamente classificate in questa voce.

CRITERI DI ISCRIZIONE

La voce, in particolare, include:

- le attività finanziarie detenute per la negoziazione,
- le attività finanziarie designate al fair value, ossia le attività finanziarie così definite al momento della rilevazione iniziale: tipologia attualmente non applicata dalla Banca.
- le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al FVTPL, rappresentate dalle attività finanziarie che non soddisfano i requisiti per la valutazione al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva (SPPI/Benchmark Test non superato). Rientrano in questa fattispecie i certificati di partecipazione in OICR e le polizze assicurative di capitalizzazione. Le attività finanziarie sono iscritte inizialmente al fair value che corrisponde di norma al corrispettivo versato dalla banca escludendo i costi o i ricavi di transazione direttamente imputati a conto economico.

I titoli di debito e i titoli di capitale vengono iscritti alla data di regolamento, i contratti derivati vengono iscritti alla data di sottoscrizione, mentre i crediti alla data di stipula del contratto.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Le Attività finanziarie detenute per la negoziazione sono contabilizzate al fair value, dopo la prima rilevazione, con il relativo risultato imputato a conto economico.

La determinazione del fair value avviene con le seguenti modalità

- a) per gli strumenti quotati in un mercato attivo ai prezzi che si formano tempo per tempo sul mercato stesso (gerarchia di fair value: livello 1);
- b) per gli strumenti non quotati in mercati attivi ai prezzi osservabili direttamente o indirettamente sul mercato (gerarchia di fair value: livello 2);
- c) per le altre attività finanziarie la cui valutazione non può essere effettuata su input basati su dati di mercato osservabili si assume il valore di costo (gerarchia di fair value: livello 3).

CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Le componenti reddituali diverse da interessi e dividendi relative agli strumenti finanziari detenuti per la negoziazione sono rilevate a conto economico del periodo nel quale emergono alla voce 80 "Risultato netto delle attività di negoziazione". Nella voce 110 "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico sono esposte le componenti reddituali riferite alle altre poste finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico.

CRITERI DI CANCELLAZIONE

Le Attività finanziarie della specie sono cancellate quando l'attività in esame viene ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici connessi o quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari.

2. ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA (FVOCI)

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

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

- l'attività finanziaria è detenuta all'interno di un business model il cui obiettivo è raggiunto sia attraverso la raccolta dei flussi di cassa contrattuali che attraverso la vendita di attività finanziarie (Business model "Held to Collect and Sell"), e
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria danno luogo, a date predeterminate, a flussi finanziari rappresentativi esclusivamente di capitale e interessi sul capitale (cd. "SPPI test" superato).

L'SPPI test consiste nell'analisi dei flussi di cassa contrattuali per verificare che rappresentino il pagamento esclusivamente di capitale e interessi, laddove il capitale è il fair value dell'attività finanziaria al momento della rilevazione iniziale e può variare nel corso del tempo - ad esempio se ci sono rimborsi parziali - e l'interesse è la remunerazione attribuita al capitale impiegato che quantifica il valore monetario del tempo, il rischio di credito associato al capitale residuo durante uno specifico tempo, oltre ad eventuali rischi minori ed un adeguato margine di profitto.

L'esecuzione dell'SPPI test prende in considerazione le caratteristiche contrattuali per verificare il rispetto dei requisiti generali (test qualitativo).

La presenza di clausole di convertibilità, estensibilità, covenant, clausole o strumenti particolari, oppure di penali non ragionevoli comporta il fallimento del SPPI test qualitativo.

Nel caso di attività finanziarie che presentano una relazione imperfetta tra il tasso di interesse e passaggio del tempo (ad esempio, finanziamenti con rate trimestrali, indicizzati a tassi con revisione

mensile) è richiesto un ulteriore test quantitativo (c.d. Benchmark test) per verificare il rispetto del criterio SPPI.

Il benchmark test prevede:

- 1. Costruzione di uno strumento finanziario ipotetico identico allo strumento oggetto del test, senza il mismatching tra periodicità rata e revisione tasso;
- 2. Confronto di flussi di cassa non attualizzati dei due strumenti, per ogni periodo di reporting e cumulativamente lungo la vita dello strumento;
- 3. Analisi della differenza tra i due flussi di cassa: se è significativa, il test SPPI fallisce.

Il mancato superamento del test (SPPI / Benchmark) porta alla rilevazione dell'attività finanziaria al Fair Value con impatto a conto economico (FVTPL).

Sono anche qui classificate le interessenze azionarie diverse da quelle di controllo, controllo congiunto o collegamento per le quali in sede di prima adozione dell'IFRS 9 la Banca ha esercitato la c.d. FVOCI option. Trattasi in particolare dei titoli di capitale presenti nel portafoglio al 31/12/2017, rappresentativi di interessenze in società o enti stabilmente detenute, senza intento di negoziazione.

Nella realtà operativa della Banca la voce comprende titoli di debito e titoli di capitale.

CRITERI DI ISCRIZIONE

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono iscritte inizialmente alla data di regolamento al fair value che corrisponde di norma al corrispettivo versato dalla banca. Il fair value degli strumenti finanziari è determinato secondo il principio contabile IFRS 13 Fair Value

Measurement. Normalmente, al momento della rilevazione iniziale, il prezzo della transazione è il migliore indicatore del fair value di uno strumento finanziario. La determinazione del fair value di uno strumento finanziario avviene con le modalità già illustrate nel paragrafo relativo alle attività valutate al fair value con impatto a conto economico.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I titoli di debito sono contabilizzati al fair value (FV) rilevando a patrimonio netto le relative variazioni; in particolare gli utili e le perditi da delta FV sono contabilizzate in una riserva da valutazione (OCI). La corretta contabilizzazione di tali attività richiede la quantificazione del rischio di credito insito nello strumento, riferibile al merito creditizio del debitore. Tale componente valutativa deve essere rilevata a conto economico, determinando la perdita attesa nei 12 mesi successivi per le attività che mantengono una buona qualità creditizia (stage 1). Per le attività finanziarie che presentano invece un significativo aumento del rischio di credito (stage 2) la perdita attesa deve essere calcolata con riferimento all'intera durata dello strumento finanziario.

Il modello generale di deterioramento richiede la classificazione in tre stage degli strumenti finanziari inclusi nel perimetro di applicazione dell'IFRS 9. I tre stage riflettono il modello di deterioramento della qualità del credito:

- Stage 1: strumenti finanziari che non hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito dal momento della rilevazione iniziale o con un basso rischio di credito alla data di riferimento del bilancio;
- Stage 2: strumenti finanziari che hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito dal momento della rilevazione iniziale (a meno che abbiano basso rischio di credito alla data di riferimento del bilancio), ma che non hanno evidenze oggettive di riduzione di valore;
- Stage 3: attività finanziarie con oggettiva evidenza di perdita alla data di riferimento del bilancio.

I titoli di capitale iscritti in tale categoria sono rappresentativi di interessenze azionarie (diverse da quelle di controllo, controllo congiunto e collegamento, stabilmente detenute in società non quotate.

I titoli partecipativi aventi un valore di acquisto di importo non significativo (inferiore ad € 500.000) così come quelli relativi a società non quotate aventi compagini azionarie prevalentemente statiche sono valutati al costo di acquisto. Il fair value di tali investimenti azionari non si ritiene determinabile in maniera attendibile utilizzando parametri oggettivi.

Gli altri titoli di capitale sono valutati al fair value.

La determinazione del fair value di dette attività è basata su elementi oggettivi quali, ad esempio, perizie di stima, il prezzo di scambio (media semplice dell'ultimo semestre solare) delle stesse in mercati secondari organizzati oppure in mancanza di questo ultimo la media ponderata dei prezzi di scambio utilizzati in transazioni tra parti indipendenti, ove esistenti.

Tuttavia, poiché si tratta di titoli non negoziati in Borsa, si ritiene che i prezzi di scambio possano non essere sempre rappresentativi di un corretto fair value. Da un lato la consistenza delle quote di interessenza detenute sia in termini di numero azioni che di controvalore delle stesse, dall'altro la ridotta liquidità dei titoli potrebbero infatti non consentire di ottenere prezzi di realizzo in linea con quelli determinatisi in occasione di scambio di modesti volumi azionari. Il fair value dei titoli non può comunque prescindere dai settori di appartenenza delle società nelle quali la Banca detiene una quota di partecipazione.

Inoltre i prezzi rilevati in caso di transazioni particolari (quali, ad esempio, acquisti di proprie azioni ex art. 2357 c.c. oppure operazioni societarie di cui al capo X del libro V c.c. – "della trasformazione, della fusione e della scissione") devono essere valutati con attenzione.

Per le motivazioni sopra elencate, si ritiene che, di norma, pur in presenza di scambi effettuati a valori superiori a quelli contabili, prudenzialmente non sempre si debba procedere ad ulteriori rivalutazioni delle quote di partecipazioni detenute.

Di norma, le transazioni effettuate tra parti a valori inferiori a quelli contabili comportano la rettifica in diminuzione dei prezzi di carico dei titoli in oggetto.

CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Con riferimento ai titoli di debito gli interessi, se presenti, calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo che tiene conto dell'ammortamento dei costi di transazione e dell'ammortamento delle differenze tra il costo e il valore di rimborso, sono rilevati a conto economico.

I proventi e gli oneri derivanti da variazioni di fair value sono registrati in apposita riserva di patrimonio netto, denominata "Riserva da valutazione OCI", sino a che l'attività non è cancellata (vendita o scadenza) o sia rilevata una perdita durevole di valore. Alla cancellazione l'utile o la perdita cumulativa precedentemente riconosciuta nella "Riserva OCI" è riclassificata dal patrimonio netto al conto economico.

Con riferimento ai titoli di capitale i dividendi sono rilevati a conto economico nel periodo nel quale sorge il diritto a riceverne la corresponsione.

I proventi e gli oneri derivanti da variazioni di fair value sono registrati in apposita riserva di patrimonio netto, denominata "Riserva da valutazione OCI" Per tali titoli non è previsto il rigiro a conto economico della riserva da valutazione al momento della derecognition.

CRITERI DI CANCELLAZIONE

Le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono cancellate quando l'attività in esame viene ceduta, trasferendo sostanzialmente al cessionario tutti i rischi ed i benefici connessi o quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari.

3. ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

Sono qui classificate le attività finanziarie che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- 1. l'attività finanziaria è detenuta all'interno di un Business Model il cui obiettivo è raggiunto attraverso l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente (Held to Collect'). Tuttavia non necessariamente tutte le attività devono essere detenute sino a scadenza;
- 2. i termini contrattuali dell'attività finanziaria danno luogo, a date predeterminate, a flussi finanziari rappresentativi unicamente di capitale e interessi sul capitale (SPPI test superato). Nella realtà operativa della Banca la voce comprende:
- crediti/finanziamenti con clientela nelle diverse forme tecniche:
- crediti/finanziamenti con banche nelle diverse forme tecniche;
- titoli di debito.

Qualora non sia più opportuno, per intenzione e capacità, mantenere l'attività sino a scadenza, essa può essere venduta, nei limiti previsti dal regolamento interno che fissa le politiche per l'applicazione del principio IFRS 9.

Il modello generale di deterioramento richiede la classificazione in tre stage degli strumenti finanziari inclusi nel perimetro di applicazione dell'IFRS 9, così come definiti nel paragrafo "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

CRITERI DI ISCRIZIONE

Le attività finanziarie vengono iscritte inizialmente al momento della loro erogazione o del loro acquisto. Al momento della rilevazione iniziale, il valore contabile lordo di un'attività finanziaria è generalmente pari al fair value che corrisponde di norma al corrispettivo versato dalla banca. Normalmente, al momento della rilevazione iniziale, il prezzo della transazione è il migliore indicatore del fair value di uno strumento finanziario.

In particolare per quanto riguarda la voce "Crediti verso clienti". il credito deve essere incondizionato. Le operazioni di pronti contro termine sono iscritte in bilancio come operazioni di raccolta o impiego. In particolare le operazioni di vendita a pronti e riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l'importo incassato a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e rivendita a termine sono rilevate come credito per l'importo versato a pronti.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Le attività finanziarie sono contabilizzate – successivamente alla rilevazione iniziale – al costo ammortizzato.

Il costo ammortizzato è il valore di prima iscrizione, diminuito o aumentato del rimborso del capitale delle rettifiche e riprese di valore e dell'ammortamento – calcolato con il metodo del tasso di interesse effettivo – della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, al netto delle perdite di valore.

Il tasso di interesse effettivo rilevato inizialmente, o contestualmente alla variazione del parametro di indicizzazione del finanziamento, viene sempre utilizzato successivamente per attualizzare i flussi previsti di cassa. La corretta contabilizzazione di tali attività richiede la quantificazione del rischio di credito, riferibile al merito creditizio del debitore. Tale componente valutativa deve essere rilevata a conto economico, determinando la perdita attesa nei 12 mesi successivi per le attività che mantengono una buona qualità creditizia (stage 1). Per le attività che presentano invece un significativo aumento del rischio di credito (stage 2) la perdita attesa deve essere calcolata con riferimento all'intera durata dell'attività.

Nello stage 3 sono presenti attività finanziarie con oggettiva evidenza di perdita alla data di riferimento del bilancio.

Le attività finanziarie in esame, ove risultino in bonis (stage 1 e stage 2), sono sottoposte ad una valutazione, volta a definire le rettifiche di valore da rilevare in bilancio, a livello di singolo rapporto creditizio (o "tranche" di titolo), in funzione dei parametri di rischio rappresentati da probability of default (PD), loss given default (LGD) ed exposure at default (EAD).

Se, oltre ad un incremento significativo del rischio di credito, si riscontrano anche oggettive evidenze di una perdita di valore, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività – classificata come "deteriorata" - e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati.

Alla chiusura di ogni bilancio annuale e delle situazioni infrannuali viene effettuata una valutazione della perdita di valore su tutto il portafoglio determinando le perdite di valore delle attività finanziarie dipendenti dal deterioramento della solvibilità dei creditori e tenendo distinti:

- le attività deteriorate (non performing). Rientrano in questa categoria le sofferenze, le inadempienze probabili, i crediti scaduti / sconfinanti deteriorati, che comprendono esposizioni (diverse da quelle classificate a sofferenza o inadempienze probabili) che, alla data di riferimento del bilancio, sono scadute o sconfinanti da oltre 90 giorni e oltre la soglia di rilevanza del 5%.
- le attività performing (esposizioni c.d. in bonis ed esposizioni scadute/sconfinanti non deteriorate).

La perdita di valore sulle singole attività si ottiene dalla differenza negativa tra il loro valore recuperabile è il relativo costo ammortizzato. Il valore recuperabile è dato dal valore attuale dei flussi di cassa attesi calcolato in funzione di alcuni elementi quali i flussi di cassa contrattuali al netto delle perdite attese, considerate le garanzie contrattuali esistenti, i tempi attesi di recupero, il tasso di attualizzazione applicato ai flussi di recupero attesi.

Per quanto riguarda i crediti in sofferenza nella determinazione della perdita attesa sono utilizzati i seguenti parametri di calcolo:

- a) previsioni di recupero effettuate dagli organi tecnici della banca applicando la policy vigente che stabilisce fattori oggettivi di valutazione delle singole posizioni attribuendo differenti pesi alle diverse tipologie di garanzie che assistono il rapporto a sofferenza (pegno titoli/liquidità, garanzie ipotecarie su immobili residenziali o su immobili non residenziali, ecc.) e ai flussi derivanti dai piani di rientro normati;
- b) tempi attesi di recupero stimati in base a differenti elementi che possono influire sulla rapidità del recupero: tempo necessario per l'escussione delle garanzie o per lo svolgimento della procedura concorsuale, durata del piano di rientro che assiste il credito stesso;
- c) tassi di attualizzazione: tassi effettivi di rendimento contrattuali in essere al momento della revoca degli affidamenti.

Per quanto riguarda le inadempienze probabili e le posizioni scadute e sconfinanti deteriorate la perdita attesa viene determinata utilizzando i seguenti parametri di calcolo:

- a) previsioni di recupero effettuate dagli organi tecnici della banca applicando la policy vigente che stabilisce fattori oggettivi di valutazione delle singole posizioni attribuendo differenti pesi alle diverse tipologie di garanzie che assistono il rapporto (garanzie titoli, garanzie ipotecarie su immobili residenziali o su immobili non residenziali, ecc.) e ai flussi derivanti dai piani di rientro normati:
- b) tempi attesi di recupero pari alla durata residua del rapporto in essere;
- c) tassi di attualizzazione: tassi effettivi di rendimento contrattuali in essere.

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.

Infine, per ogni rapporto classificato tra le inadempienze probabili e gli scaduti sconfinanti deteriorati la perdita attesa determinata come sopra descritto viene ponderata moltiplicandola per un fattore che esprime la probabilità – determinata su base multiperiodale - di classificazione a sofferenza.

I crediti per i quali non sussistono evidenze oggettive di perdita (c.d. in bonis) sono soggetti a valutazione collettiva procedendo alla loro suddivisione nelle diverse classi di rating previste per i

crediti in bonis dalla procedura Credit Rating System. La perdita attesa è ottenuta dal prodotto dei tre seguenti fattori: la probabilità di insolvenza della controparte (PD), il tasso di perdita in caso di insolvenza (LGD) e l'esposizione al momento del default (EAD).

La PD è pari alla probabilità di default a 12 mesi per la clientela in stage 1 e sino scadenza del rapporto per la clientela in stage 2, calcolata considerando la rischiosità del cliente e le aspettative macroeconomiche. La LGD rappresenta la stima della perdita, riferita al valore dell'esposizione, determinata al momento del passaggio a default. Il valore dell'EAD è pari al costo ammortizzato ad ogni data di reporting, ovvero al margine della linea di credito ponderato per il Credit Conversion Factor (da segnalazioni di vigilanza).

CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Le rettifiche di valore, determinate sia analiticamente sia collettivamente, sono iscritte a conto economico. Eventuali riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle svalutazioni contabilizzate in precedenza.

Gli interessi sono contabilizzati a conto economico secondo il principio della competenza. Gli interessi attivi sono calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo con riferimento ai crediti di durata pluriennale e ai titoli di debito.

CRITERI DI CANCELLAZIONE

La cancellazione è operata quando l'attività in esame viene ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici connessi, quando scadono i diritti contrattuali e quando il credito è considerato definitivamente irrecuperabile.

4. OPERAZIONI DI COPERTURA

La Banca si avvale della possibilità, prevista in sede di introduzione dell'IFRS 9, di continuare ad applicare integralmente le previsioni del principio contabile IAS 39 in tema di "hedge accounting" per ogni tipologia di copertura (sia per le coperture specifiche che per le macro coperture).

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

Il portafoglio dei contratti di copertura dei rischi accoglie gli strumenti derivati posti in essere per neutralizzare potenziali perdite rilevabili su un determinato elemento o un gruppo di elementi (hedged item), attribuibili ad un determinato rischio, tramite gli utili rilevabili su un diverso elemento o un diverso gruppo di elementi (hedging instrument) nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi.

Nella Banca è applicata la copertura di fair value, con l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione di fair value di una posta di bilancio attribuibile ad un particolare rischio (rischio di tasso).

Questa tipologia di copertura, denominata fair value hedge, si riferisce a oggetti specifici, singolarmente individuati, quali ad esempio finanziamenti alla clientela e prestiti obbligazionari.

Inoltre sono poste in essere operazioni di copertura generiche aventi ad oggetto un portafoglio crediti a medio lungo termine a tasso fisso.

Sono stati designati come strumenti di copertura solo quelli che coinvolgono una controparte esterna.

Le operazioni di copertura sono formalmente documentate ed assoggettate a test di verifica circa l'efficacia della copertura stessa.

La documentazione a supporto dell'operazione di copertura illustra gli elementi coinvolti, i rischi coperti e le strategie di copertura dei rischi adottate.

La copertura si considera efficace se lo strumento di copertura è in grado di generare una variazione di fair value coerente con quella dello strumento coperto.

L'efficacia della copertura è valutata all'inizio della copertura ed in modo continuato lungo la vita della stessa. Alla chiusura di ogni esercizio, o di situazione infrannuale, la Banca effettua la valutazione dell'efficacia tramite i seguenti test:

- prospettici (prospective test), volti a dimostrare l'attesa efficacia della copertura nei periodi futuri;
- retrospettivi (retrospective test), volti a evidenziare il grado di efficacia della copertura raggiunto nel periodo cui si riferisce.

CRITERI DI VALUTAZIONE E DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

La determinazione del fair value degli strumenti di copertura e delle poste coperte avviene con le seguenti modalità:

- a) per gli strumenti quotati in un mercato attivo ai prezzi che si formano tempo per tempo sul mercato stesso (gerarchia di fair value: livello 1);
- b) per gli strumenti non quotati in mercati attivi a prezzi e parametri osservabili direttamente o indirettamente sul mercato (gerarchia di fair value: livello 2).

Alla data di bilancio non sono presenti relazioni di copertura la cui valutazione è effettuata su input non basati su dati di mercato osservabili (gerarchia di fair value: livello 3).

Le relative variazioni di valore vengono iscritte a conto economico alla voce "Risultato netto dell'attività di copertura".

Al venir meno dei requisiti richiesti per la sussistenza della copertura la differenza tra il valore di carico della posta coperta in tale momento e quello che sarebbe stato il suo valore se non fosse mai esistita copertura viene ammortizzata a conto economico lungo la sua vita residua, nel caso di strumenti finanziari fruttiferi di interessi.

CRITERI DI CANCELLAZIONE

Nel momento in cui la copertura diviene inefficace l'hedge accounting deve essere cancellato ed il contratto derivato viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione.

5. PARTECIPAZIONI

In questa categoria sono classificate le partecipazioni in società controllate, collegate e a controllo congiunto iscritte in bilancio al costo. L'iscrizione iniziale avviene alla data di regolamento.

Il valore contabile della partecipazione è sottoposto alla verifica della riduzione di valore, tramite il confronto tra il suo valore recuperabile e il suo valore contabile, se esistono evidenze che il valore della partecipazione possa avere subito una riduzione.

Alla data del bilancio la Banca non detiene interessenze azionarie iscrivibili nella presente voce.

Le partecipazioni di minoranza sono iscritte nella voce "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

6. ATTIVITA' MATERIALI

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

In questa categoria sono classificati i terreni, gli immobili ad uso strumentale, gli immobili ad uso investimento, gli impianti tecnici, i mobili, gli arredi ed altre attrezzature.

Gli immobili ad uso strumentale sono quelli utilizzati dalla struttura ai fini della fornitura dei propri servizi o ai fini amministrativi; gli immobili ad uso investimento sono quelli detenuti per finalità di reddito.

Con l'introduzione del nuovo principio contabile IFRS 16 rientrano nella voce in questione anche i diritti d'uso (Right of use – ROU) dei beni materiali oggetto di contratti di locazione. La contropartita contabile di tale attività è rappresentata dalla passività (LL) esposta in bilancio nell'aggregato "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato".

CRITERI DI ISCRIZIONE

Le Attività materiali sono iscritte inizialmente al costo di acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori sostenuti, direttamente imputabili all'acquisto ed alla messa in funzione del bene.

In sede di prima applicazione degli IAS/IFRS gli immobili ad uso investimento sono stati iscritti al fair value (deemed cost) quale sostituto del costo.

Per tutti gli stabili dei quali la banca è l'unica proprietaria si è proceduto alla suddivisione tra il valore del terreno ed il valore del fabbricato con conseguente iscrizione a riserva di Patrimonio netto delle pregresse quote di ammortamento attribuibili ai terreni.

Il diritto d'uso dei beni materiali oggetto di contratti di locazione è determinato attualizzando il flusso dei canoni futuri dovuti lungo la durata del contratto stesso.

I beni materiali ed i servizi aventi utilità ripetuta, di valore unitario inferiore a € 516,46 sono contabilizzati al costo di acquisto, da intendersi comprensivo degli eventuali oneri accessori di diretta imputazione. Tale importo viene rilevato a conto economico come costo dell'esercizio nel quale viene sostenuto.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Le attività materiali sono valutate al costo di acquisto al netto degli ammortamenti e delle perdite durevoli di valore dopo la prima rilevazione.

Le attività materiali sono ammortizzate lungo la loro vita utile in modo sistematico, ad esclusione dei terreni, acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dell'immobile, in quanto hanno vita utile indefinita.

La suddivisione del valore dell'immobile tra valore del terreno e valore del fabbricato è avvenuta, per gli immobili interamente posseduti (c.d. "cielo/terra"), sulla base di perizia.

L'ammortamento avviene:

- per i fabbricati con una aliquota annua uniforme del 3%;
- per le altre attività materiali in base ad aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo del cespite.

Il Fair Value degli immobili detenuti per investimento viene aggiornato in base ad una perizia di stima effettuata, con cadenza triennale, da una società indipendente.

Con riferimento agli immobili detenuti per investimento è stata stabilita la soglia di rilevanza dell'entità dell'aggregato oltre la quale quando si verifica una diminuzione significativa o prolungata del fair value occorre rilevare a conto economico la minusvalenza risultante dalla perizia di stima.

In particolare tale soglia è stabilita nella misura del 2% del totale dell'attivo.

Il monitoraggio viene effettuato dalla Funzione Bilancio, Contabilità e Segnalazioni in occasione della redazione del bilancio e della situazione semestrale.

Pertanto, nel caso in cui il totale degli immobili detenuti per investimento superi la soglia sopra indicata, si provvederà a contabilizzare a conto economico le riduzioni di valore risultanti da perizia di stima allorquando si sia verificata una riduzione pari o superiore al 30% del valore di ogni singola unità immobiliare detenuta per investimento rispetto al valore contabile.

In circostanze eccezionali, gli Amministratori possono modificare le soglie predeterminate.

Il giudizio degli Amministratori viene comunque sempre esercitato con riguardo alla politica di sana e prudente gestione che caratterizza tutta l'attività della Banca.

I diritti d'uso dei beni in locazione sono calcolati attualizzando i canoni di futura corresponsione lungo la vita residua del contratto.

CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Gli ammortamenti periodici, le perdite durevoli di valore, eventuali riprese di valore vengono allocate a conto economico alla voce "Rettifiche di valore nette su attività materiali".

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali deve essere distribuito lungo la vita utile del bene e viene effettuato a quote costanti. Nel primo esercizio di vita utile del bene l'aliquota di ammortamento è ridotta alla metà.

Non viene effettuato l'ammortamento dei terreni in quanto hanno vita utile indefinita.

L'ammortamento dei ROU avviene in quote mensili costanti lungo il periodo di durata contrattuale considerato. Inoltre, poiché a fronte della contabilizzazione del ROU si rileva la passività rappresentata dai debiti nei confronti del locatore, gli interessi passivi impliciti nel finanziamento sono rilevati a conto economico in base alla competenza temporale nella voce "Interessi passivi".

CRITERI DI CANCELLAZIONE

Le attività materiali sono cancellate nel momento in cui vengono dismesse o quando vengono meno i benefici economici futuri connessi al loro utilizzo.

7. ATTIVITA' IMMATERIALI

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

In tale categoria sono registrate attività non monetarie, identificabili, intangibili ad utilità pluriennale, rappresentate nella realtà operativa della Banca in particolare da oneri per l'acquisto di licenze d'uso e di software. Gli oneri di utilità pluriennale relativi alla ristrutturazione di locali di proprietà di terzi presi in locazione sono esposti alla voce "Altre attività" (così come gli oneri di utilità pluriennale non capitalizzati relativi ad immobili di proprietà), ed i relativi ammortamenti sono allocati a conto economico alla voce "Altri oneri/proventi di gestione".

CRITERI DI ISCRIZIONE

Le attività immateriali sono iscritte al costo di acquisto iniziale, comprensivo delle spese direttamente attribuibili.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Le attività immateriali sono valutate al costo; dopo la rilevazione iniziale sono esposte al netto degli ammortamenti e delle perdite durevoli di valore.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali viene effettuato in quote annuali costanti nell'esercizio di primo utilizzo e nei due successivi e viene portato in diretta diminuzione del loro valore.

CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Gli ammortamenti periodici, le perdite durevoli di valore, eventuali riprese di valore vengono allocate a conto economico alla voce "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali".

CRITERI DI CANCELLAZIONE

L'attività immateriale viene eliminata dallo Stato patrimoniale nel momento in cui viene dismessa o non è più in grado di fornire benefici economici futuri.

8. ATTIVITA' NON CORRENTI IN VIA DI DISMISSIONE

In tale categoria sono classificate le attività possedute per la vendita. Alla data del bilancio la Banca non detiene attività della specie.

9. FISCALITA' CORRENTE E DIFFERITA

La Banca calcola le imposte sul reddito – correnti, differite e anticipate – sulla base delle aliquote vigenti e le stesse vengono rilevate a Conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate o accreditate direttamente a Patrimonio netto.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato secondo una previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare le imposte anticipate e le imposte differite sono determinate secondo le differenze temporanee - senza limiti temporali - tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività, sulla base di criteri civilistici, ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.

Le attività per imposte anticipate sono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità della società interessata o della controllante - tenuto conto dell'effetto dell'esercizio dell'opzione relativa al consolidato fiscale - di generare con continuità redditi imponibili positivi.

Le passività per imposte differite vengono iscritte in bilancio con la sola eccezione delle riserve in sospensione di imposta in quanto la consistenza delle riserve disponibili già assoggettate a tassazione consente ragionevolmente di ritenere che non saranno effettuate operazioni di iniziativa che ne comportino la tassazione.

Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni rispettivamente nella voce "Attività fiscali" e nella voce "Passività fiscali".

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

La consistenza delle Passività fiscali viene adeguata per far fronte agli oneri che potrebbero derivare da accertamenti già notificati o comunque da contenziosi in essere con le autorità fiscali.

10. FONDI PER RISCHI E ONERI

I Fondi per rischi ed oneri accolgono accantonamenti a fronte di passività con scadenza o ammontare incerti. Gli accantonamenti rappresentano la migliore stima dell'uscita richiesta per adempiere all'obbligazione; le stime vengono effettuate sia sull'esperienza passata sia su giudizi degli organi tecnici della banca e di esperti esterni all'impresa.

Tali fondi possono essere rilevati in bilancio quando ricorrono le seguenti contestuali condizioni:

- 1) l'impresa ha un'obbligazione attuale (legale o implicita), ossia in corso alla data di riferimento del bilancio, quale risultato di un evento passato;
- 2) è probabile che per adempiere all'obbligazione si renderà necessario un impiego di risorse economiche;

3) può essere effettuata una stima attendibile dell'importo necessario all'adempimento dell'obbligazione.

Le modifiche introdotte alla circolare Banca d'Italia n. 262 che disciplina il bilancio delle Banche hanno previsto che in tale aggregato siano ricompresi i fondi a fronte di impegni e garanzie rilasciate. La sottovoce dei fondi per rischi ed oneri in esame accoglie i fondi per rischio di credito rilevati a fronte degli impegni ad erogare fondi e delle garanzie rilasciate che rientrano nel perimetro di applicazione delle regole sull'impairment ai sensi dell'IFRS 9. Per tali fattispecie sono adottate le medesime modalità di allocazione tra i tre stage (stadi di rischio creditizio) e di calcolo della perdita attesa esposte con riferimento alle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato".

Tutti i Fondi vengono riesaminati alla fine di ogni esercizio ed in occasione della chiusura di ogni situazione infraannuale ed adeguati per rappresentare la migliore stima corrente. Qualora risulti significativa, viene effettuata l'attualizzazione degli impegni a scadenza.

Un Fondo viene cancellato qualora l'obbligazione non sia più probabile. Nel caso in cui il fondo risulti sovrastimato, l'eccedenza viene portata a conto economico.

Non sono presenti Fondi di quiescenza e per obblighi simili.

11. PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

In tale categoria sono classificati i Debiti verso banche, i Debiti verso la clientela e i Titoli di propria emissione in circolazione.

CRITERI DI ISCRIZIONE

Le passività finanziarie in oggetto sono iscritte in bilancio secondo il principio della data di regolamento.

I debiti e i titoli in circolazione sono iscritti inizialmente al fair value delle passività, rappresentato normalmente dall'ammontare incassato o dal prezzo di emissione, incrementato dei costi di transazione direttamente attribuibili all'emissione. Non sono invece inclusi nel valore di iscrizione iniziale tutti gli oneri che vengono recuperati a carico della controparte o che sono riconducibili a costi interni di natura amministrativa. Rientrano in tale aggregato anche le passività (LL) rilevate in contropartita al ROU contabilizzato secondo il nuovo principio contabile IFRS 16.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo, dopo la rilevazione iniziale.

Le passività oggetto di una relazione di copertura efficace vengono valutate in base alla normativa prevista per tale tipologia di operazioni.

CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Gli interessi passivi vengono contabilizzati secondo il principio della competenza.

CRITERI DI CANCELLAZIONE

Le passività finanziarie sono cancellate quando sono scadute, o estinte, o riacquistate in caso di titoli precedentemente emessi. In quest'ultimo caso la differenza tra valore contabile e importo di acquisto viene imputata a Conto economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri riacquistati rappresenta una nuova emissione, con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento senza alcun effetto sul Conto economico.

12. PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE

In tale categoria sono classificati i contratti derivati detenuti per negoziazione aventi un valore negativo, ivi inclusi quelli connessi con la fair value option, o di copertura gestionale di attività e passività classificate nel portafoglio di negoziazione.

Rientrano inoltre le eventuali passività originate da scoperti tecnici generati dall'attività in titoli. I criteri di iscrizione in bilancio, di cancellazione, di valutazione e di rilevazione delle componenti di conto economico sono analoghi a quelli illustrati per le "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico"

13. PASSIVITA' FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE

Le Passività finanziarie così valutate comprendono le passività per le quali si applica la cosiddetta fair value option.

La Banca non ha designato alcuna passività finanziaria valutata al fair value.

14. OPERAZIONI IN VALUTA

CRITERI DI ISCRIZIONE

Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in divisa di conto applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio corrente della data dell'operazione.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Alla data di chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, le poste di bilancio in valuta estera vengono valorizzate come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio della data di riferimento del bilancio;
- le poste non monetarie, valutate al costo storico, sono convertite al tasso di cambio della data dell'operazione.

CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Le differenze di cambio derivanti dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali o di conversione del bilancio precedente sono imputate a Conto economico del periodo in cui sorgono.

15. ALTRE INFORMAZIONI

- TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il trattamento di fine rapporto del personale e il premio di anzianità sono iscritti sulla base del loro valore attuariale calcolato annualmente da attuario indipendente.

Ai fini dell'attualizzazione viene adottato il metodo della proiezione unitaria del credito che considera la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche e statistiche e della curva demografica; il tasso di attualizzazione è un tasso di interesse di mercato.

I contributi versati in ciascun esercizio sono considerati unità separate rilevate e valutate singolarmente ai fini della determinazione dell'obbligazione finale.

Qualora il calcolo attuariale risulti allineato a quello determinato secondo la prassi nazionale, ovvero si rilevino scostamenti di importo ritenuto non significativo, il calcolo può essere effettuato secondo la stessa prassi nazionale vigente. In tal caso la verifica del calcolo attuariale sarà effettuata con cadenza triennale.

A seguito della riforma della previdenza complementare di cui al D.Lgs 5/12/2005 n. 252 le quote di TFR maturate fino al 31/12/2006 rimangono in azienda, mentre le quote maturate successivamente devono, a scelta del dipendente, essere destinate a forme di previdenza complementare o essere trasferite all'INPS.

A partire dall'esercizio 2012, le variazioni delle componenti di tipo attuariale del trattamento di fine rapporto sono contabilizzate con impatto sul Patrimonio Netto e sono pertanto evidenziate nel prospetto della Redditività complessiva.

- AZIONI PROPRIE

Le azioni proprie detenute vengono dedotte dal Patrimonio netto.

Gli utili o le perdite derivanti dalla movimentazione delle stesse vengono contabilizzati in una voce di riserva del Patrimonio netto.

Alla data del bilancio la Banca non ha in portafoglio alcuna azione di propria emissione.

- PAGAMENTI BASATI SU AZIONI

La Banca non ha in essere piani di stock options a favore degli Amministratori o dei propri dipendenti.

- RICONOSCIMENTO DEI RICAVI

Dal 01/01/2018 è entrato in vigore il nuovo principio contabile IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con i clienti" che ha introdotto nuove regole per la rilevazione dei ricavi derivanti dalla vendita di beni o dalla prestazione di servizi. Non rientrano nel perimetro di applicazione di tale principio i ricavi di natura finanziaria. I ricavi devono essere rilevati in modo che il trasferimento al cliente dei beni o servizi promessi sia espresso in un importo che rifletta il corrispettivo cui l'entità si aspetta di avere diritto in cambio dei beni o servizi. Ciò implica l'identificazione delle singole componenti di vendita e l'allocazione a ciascuna di esse del corrispettivo contrattuale. L'applicazione del principio richiede i seguenti passaggi fondamentali:

- l'identificazione del contratto con il cliente;
- l'identificazione delle singole performance obligations all'interno del contratto;
- la determinazione del corrispettivo della transazione;
- l'attribuzione del corrispettivo a ciascuna performance obligation del contratto;
- l'iscrizione del ricavo in contabilità nel momento in cui l'entità soddisfa ciascuna performance obligation.

L'analisi delle principali componenti di ricavo commissionali di tipo non strettamente finanziario e le caratteristiche di alcuni prodotti bancari, quali – ad esempio – i conti a pacchetto non hanno fatto emergere differenze nella contabilizzazione dei ricavi applicata in precedenza. Non si sono pertanto rese necessarie modifiche della prassi sino ad ora applicata nella metodologia e nella tempistica di rilevazione a conto economico dei ricavi.

I ricavi sono riconosciuti nel momento in cui vengono percepiti o quando è probabile che saranno ricevuti i benefici economici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile. In particolare:

- gli interessi di mora vengono rilevati a Conto economico nel momento in cui vengono effettivamente incassati;

- i dividendi sono rilevati a Conto economico nell'esercizio in cui si manifesta il diritto a riceverne la corresponsione.

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

Al 31/12/2020 non sono presenti in bilancio attività finanziarie oggetto di trasferimento tra portafogli.

A.4 Informativa sul Fair Value

Informativa di natura qualitativa

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

La metodologia di valutazione del livello 2 di fair value si basa sul "metodo reddituale", in particolare sull'applicazione denominata "tecnica del valore attuale".

La valutazione è ottenuta scontando i flussi futuri attesi (quote interessi ed eventuali quote capitale) secondo una curva di tassi d'interesse per scadenza risk-free, opportunamente trattata con metodologia Bootstrap per ottenere tassi di tipo zero coupon.

Per le Attività, la curva suddetta viene innalzata in funzione del premio per il rischio inerente lo specifico debitore.

Per le Passività, la curva di riferimento è maggiorata in considerazione del rischio di credito inerente una potenziale situazione di insolvenza della Banca. Anche in considerazione dei rating assegnati a banche italiane ritenute comparabili e tenuti presenti gli elevati livelli di patrimonializzazione e liquidità di Banca del Piemonte, il tasso "risky" viene valorizzato assumendo quale classe di rating di riferimento la BBB.

Gli input utilizzati nella valutazione del fair value sono i seguenti:

- tassi Euribor,
- tassi IRS.
- curva dei CDS, differenziati per classe di rating e durata (fonte Reuters)
- curva dei Titoli di Stato italiani (fonte Reuters).

La metodologia di valutazione del livello 3 di fair value fa ricorso a tecniche di valutazione che si fondano, in misura rilevante, su input significativi non desumibili dal mercato e comporta, pertanto, stime ed assunzioni di variabili da parte del management.

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

La Banca non ha in bilancio attività valutate su base ricorrente con fair value del livello 3, fatta eccezione per una residuale componente di titoli di capitale del portafoglio FVOCI. Tali attività sono valutate al costo, trattandosi prevalentemente di titoli azionari di società non quotate aventi compagini azionarie sostanzialmente statiche. In questo aggregato è compresa anche la quota di apporto relativa ad un contratto di associazione in partecipazione.

A.4.3 Gerarchia del fair value

Si distinguono i seguenti livelli:

a) fair value di livello 1 riferito a strumenti quotati in un mercato attivo, valutati ai prezzi che si formano tempo per tempo sul mercato stesso;

- b) fair value di livello 2 riferito a strumenti non quotati in mercati attivi, valutati a prezzi determinati utilizzando parametri osservabili direttamente o indirettamente sul mercato;
- c) fair value di livello 3 riferito a strumenti la cui valutazione è effettuata su input non basati su dati di mercato osservabili.

I trasferimenti di una attività o passività tra i diversi livelli di gerarchia del fair value sono effettuati quando a seguito di variazioni degli input appare non coerente la classificazione precedente. Nel corso del 2020 non sono state operate riclassificazioni di strumenti tra i diversi livelli di fair value. Le attività finanziarie di livello 3 rilevate nella voce "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" rappresentano lo 0,03% del totale attivo e lo 0,16% della voce 30 dell'attivo; si ritiene pertanto di trovarsi nella situazione prevista dallo IAS 1, paragrafo 31.

A.4.4 Altre informazioni

La Banca non adotta l'eccezione prevista dall'IFRS 13, paragrafo 48 e valuta i rischi di credito e di mercato con le controparti a saldi aperti senza procedere a compensazione.

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 di fair value

| | : | 31/12/2020 |) | 31/12/2019 | |) |
|--|-----------|------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| Attività/Passività misurate al fair value | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Attività finanziarie valute al fair value con impatto a conto economico | 8.238 | 18.749 | | 11.347 | 18.883 | 173 |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione | 2.036 | 95 | | 2.494 | 2 | |
| b) attività finanziarie designate al fair value | | | | | | |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 6.202 | 18.654 | | 8.853 | 18.881 | 173 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 384.363 | 36.615 | 676 | 413.222 | 24.616 | 1.072 |
| 3. Derivati di copertura | | | | | | |
| 4. Attività materiali | | | | | | |
| 5. Attività immateriali | | | | | | |
| TOTALE | 392.601 | 55.364 | 676 | 424.569 | 43.499 | 1.245 |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione | | 111 | | 2.543 | 132 | |
| 2. Passività finanziarie valutate al fair value | | | | | | |
| 3. Derivati di copertura | | 13.673 | | | 13.686 | |
| TOTALE | | 13.784 | | 2.543 | 13.818 | |

Legenda:

L1 = Livello 1

 $L_1 = \text{Livello } 1$ $L_2 = \text{Livello } 2$

L3 = Livello 3

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati trasferimenti di attività e passività tra i vari livelli di fair value.

Nella determinazione del fair value degli strumenti derivati al 31/12/2020 le variazioni annue del DVA (Debit Value Adjustement) hanno rappresentato componenti positivi per complessivi 35 migliaia di euro.

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 a conto economico Attività finanziarie | | | | | | |
|------------------------------------|--------|--|---|---|---|--------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | 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 | valutate al fair value con impatto sulla redditvità complessiva | Derivati di copertura | Attività materiali | Attività immateriali |
| 1. Esistenze iniziali | 172 | | | 172 | 1.072 | | | |
| 2. Aumenti | | | | | 30 | | | |
| 2.1 Acquisti | | | | | 30 | | | |
| 2.2 Profitti imputati a: | | | | | | | | |
| 2.2.1 Conto Economico | | | | | | | | |
| -di cui: Plusvalenze | | | | | | | | |
| 2.2.2 Patrimonio netto | | | | | | | | |
| 2.3 Trasferimenti da altri livelli | | | | | | | | |
| 2.4 Altre variazioni in aumento | | | | | | | | |
| 3. Diminuzioni | 172 | | | 172 | 426 | | | |
| 3.1 Vendite | | | | | | | | |
| 3.2 Rimborsi | | | | | | | | |
| 3.3 Perdite imputate a: | | | | | 426 | | | |
| 3.3.1 Conto Economico | 172 | | | 172 | | | | |
| - di cui Minusvalenze | 172 | | | 172 | | | | |
| 3.3.2 Patrimonio netto | | | | | 426 | | | |
| 3.4 Trasferimenti ad altri livelli | | | | | | | | |
| 3.5 Altre variazioni in diminuzior | | | | | | | | |
| 4. Rimanenze finali | | | | | 676 | | | |

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

| Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente | | 31/12/2020 | | | | 31/12/2019 | | | |
|---|-----------|------------|----|-----------|-----------|------------|----|-----------|--|
| | VB | L1 | L2 | L3 | VB | L1 | L2 | L3 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.981.481 | 432.505 | | 1.656.893 | 1.743.690 | 284.976 | | 1.548.148 | |
| Attività materiali detenute a scopo di investimento | | | | 5.121 | 5.168 | | | 7.078 | |
| 3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | | | | | | | | | |
| TOTALE | 1.986.602 | 432.505 | | 1.662.014 | 1.748.858 | 284.976 | | 1.555.226 | |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 2.256.039 | | | 2.256.017 | 2.049.345 | | | 2.041.877 | |
| 2. Passività associate ad attività in via di dismissione | | | | | | | | | |
| TOTALE | 2.256.039 | | | 2.256.017 | 2.049.345 | | | 2.041.877 | |

Legenda: VB= Valore di Bilancio L1= Livello 1 L2= Livello 2

L3= Livello 3

A.5 Informativa sul c.d. "day one profit/loss"

La Banca non ha posto in essere operazioni per le quali risultino, al momento di prima iscrizione di uno strumento finanziario, differenze tra il prezzo della transazione e il valore dello stesso ottenuto attraverso tecniche interne di valutazione.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE- ATTIVO

Sezione 1 Cassa e disponibilità liquide – Voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

| | TOTALE | TOTALE |
|--|------------|------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| a) Cassa | 11.368 | 11.895 |
| b) Depositi a vista presso Banche Centrali | | |
| TOTALE | 11.368 | 11.895 |

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

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

| VOCI/VALORI | TOTALE 31/12/2020 | | | TOTALE 31/12/2019 | | |
|---------------------------------------|----------------------|-----------|-----------|----------------------|-----------|-----------|
| | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| A. Attività per cassa | | | | | | |
| 1. Titoli di debito | 2.036 | | | 2.494 | | |
| 1.1 Titoli strutturati | | | | | | |
| 1.2 Altri titoli di debito | 2.036 | | | 2.494 | | |
| 2. Titoli di capitale | | | | | | |
| 3. Quote di OICR | | | | | | |
| 4. Finanziamenti | | | | | | |
| 4.1 Pronti contro termine | | | | | | |
| 4.2 Altri | | | | | | |
| TOTALE A | 2.036 | | | 2.494 | | |
| B. Strumenti derivati | | | | | | |
| 1. Derivati finanziari | | 95 | | | 2 | |
| 1.1 di negoziazione | | 95 | | | 2 | |
| 1.2 connessi con la fair value option | | | | | | |
| 1.3 altri | | | | | | |
| 2. Derivati creditizi | | | | | | |
| 2.1 di negoziazione | | | | | | |
| 2.2 connessi con la fair value option | | | | | | |
| 2.3 altri | | | | | | |
| TOTALE B | | 95 | | | 2 | |
| TOTALE A+B | 2.036 | 95 | | 2.494 | 2 | |

Legenda: L1 = Livello 1 L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

$2.2\ Attivit\`{a}\ finanziarie\ detenute\ per\ la\ negoziazione:\ composizione\ per\ debitori/emittenti/controparti$

| VOCI/VALORI | TOTALE | TOTALE |
|-------------------------------|------------|------------|
| VOOI, VALOIG | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| A. Attività per cassa | | |
| 1. Titoli di debito | 2.036 | 2.494 |
| a) Banche Centrali | | |
| b) Amministrazioni pubbliche | 2.036 | 2.494 |
| c) Banche | | |
| d) Altre società finanziarie | | |
| di cui imprese assicurazione | | |
| e) Società non finanziarie | | |
| 2. Titoli di capitale | | |
| a) Banche | | |
| b) Altre società finanziarie | | |
| di cui: imprese assicurazione | | |
| c) Società non finanziarie | | |
| d) Altri emittenti | | |
| 3. Quote di O.I.C.R. | | |
| 4. Finanziamenti | | |
| a) Banche Centrali | | |
| b) Amministrazioni pubbliche | | |
| c) Banche | | |
| d) Altre società finanziarie | | |
| di cui imprese assicurazione | | |
| e) Società non finanziarie | | |
| f) Famiglie | | |
| TOTALE A | 2.036 | 2.494 |
| B. Strumenti derivati | 95 | 2 |
| a) Controparti Centrali | | |
| b) Altre | 95 | 2 |
| TOTALE B | 95 | 2 |
| TOTALE (A + B) | 2.131 | 2.496 |

2.5 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica

| | | TOTALE | | | | |
|----------------------------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| VOCI/VALORI | | 31/12/2019 | | | | |
| | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Titoli di debito | | | | | | |
| 1.1 Titoli strutturati | | | | | | |
| 1.2 Altri titoli di debito | | | | | | |
| 2. Titoli di capitale | | | | | | 173 |
| 3. Quote di O.I.C.R. | 6.202 | 4.533 | | 8.853 | 5.477 | |
| 4. Finanziamenti | | 14.121 | | | 13.404 | |
| 4.1 Pronti contro termine | | | | | | |
| 4.2 Altri | | 14.121 | | | 13.404 | |
| TOTALE | 6.202 | 18.654 | | 8.853 | 18.881 | 173 |

Legenda: L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

2.6 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

| VOCI/VALORI | TOTALE 31/12/2020 | TOTALE 31/12/2019 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Titoli di capitale | | 173 |
| di cui: banche | | |
| di cui: altre società finanziarie | | 173 |
| di cui: società non finanziarie | | |
| 2. Titoli di debito | | |
| a) Banche Centrali | | |
| b) Amministrazioni pubbliche | | |
| c) Banche | | |
| d) Altre società finanziarie | | |
| di cui: imprese di assicurazione | | |
| e) Società non finanziarie | | |
| 3. Quote di O.I.C.R. | 10.735 | 14.330 |
| 4. Finanziamenti | 14.121 | 13.404 |
| a) Banche Centrali | | |
| b) Amministrazioni pubbliche | | |
| c) Banche | | |
| d) Altre società finanziarie | 14.121 | 13.404 |
| di cui: imprese di assicurazione | 14.121 | 13.404 |
| e) Società non finanziarie | | |
| f) Famiglie | | |
| TOTALE | 24.856 | 27.907 |

Le quote di O.I.C.R. comprendono Fondi obbligazionari per 10.418 migliaia di euro e Fondi azionari per 317 migliaia di euro.

Sezione 3 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva - Voce 30

Si riporta qui di seguito l'elenco delle azioni o quote di società iscritte nella posta in oggetto:

| SOCIETA' | N.AZIONI/ QUOTE | % | VALORE NOMINALE | VALORE DI BILANCIO |
|--------------------------------------|--------------------|--------|--------------------|-----------------------|
| Cedacri S.p.A. | 533.000 | 4,2271 | 533 | 22.715 |
| Banca d'Italia | 400 | 0,133 | 10.000 | 10.000 |
| Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. | 250.000 | 0,8588 | 1.500 | 3.900 |
| Sifin srl | 190.000 | 9,5000 | 190 | 566 |
| SWIFT | 2 | 0,0023 | | 2 |
| Bancomat S.p.A. | 6.292 | 0,1491 | 1 | 30 |
| CBI Scpa | 3.516 | 0,7602 | - | - |
| Totale | | | 12.224 | 37.213 |

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

| VOCI/VALORI | TOTALE 31/12/2020 | | | TOTALE 31/12/2019 | | |
|----------------------------|----------------------|--------|-----|----------------------|--------|-------|
| , | L1 | L 2 | L 3 | L1 | L 2 | L 3 |
| 1. Titoli di debito | 384.363 | | | 413.222 | | |
| 1.1 Titoli strutturati | 89.475 | | | 82.000 | | |
| 1.2 Altri titoli di debito | 294.888 | | | 331.222 | | |
| 2. Titoli di capitale | | 36.615 | 676 | | 24.616 | 1.072 |
| 3. Finanziamenti | | | | | | |
| TOTALE | 384.363 | 36.615 | 676 | 413.222 | 24.616 | 1.072 |

Legenda:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

I titoli di capitale di livello 3 sono valutati al costo e rappresentano interessenze azionarie in società non quotate aventi compagini azionarie prevalentemente statiche per 598 migliaia di euro. Nello stesso aggregato è compreso l'apporto in un'operazione di associazione in partecipazione ex art. 2549 del codice civile relativa alla produzione e sfruttamento di opera cinematografica per un importo di 78 migliaia di euro.

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

| V0.07.0/V1.0.D7 | TOTALE | TOTALE |
|----------------------------------|------------|------------|
| VOCI/VALORI | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| 1. Titoli di debito | 384.363 | 413.222 |
| a) Banche Centrali | | |
| b) Amministrazioni pubbliche | 202.448 | 256.936 |
| c) Banche | 161.954 | 129.880 |
| d) Altre società finanziarie | 18.964 | 26.406 |
| di cui: imprese di assicurazione | | |
| e) Società non finanziarie | 997 | |
| 2. Titoli di capitale | 37.291 | 25.688 |
| a) Banche | 13.900 | 8.975 |
| b) Altri emittenti | | |
| - altre società finanziarie | 566 | 992 |
| - società non finanziarie | 22.825 | 15.721 |
| - altri | | |
| 3. Finanziamenti | | |
| a) Banche Centrali | | |
| b) Amministrazioni pubbliche | | |
| c) Banche | | |
| d) Altre società finanziarie | | |
| di cui: imprese di assicurazione | | |
| e) Società non finanziarie | | |
| f) Famiglie | | |
| TOTALE | 421.654 | 438.910 |

I titoli di capitale presenti nel portafoglio in esame rappresentano in prevalenza interessenze azionarie e quote detenute dalla Banca a scopo di investimento (37.213 migliaia di euro).

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

| | | Valore lordo | | | | Rettifiche di valore complessive | | | |
|---|--------------|--|-------------------|-----------------|-----------------|----------------------------------|-----------------|--------------------------------|--|
| | Primo stadio | | | | | | | Write-off | |
| VOCI/VALORI | | di cui strumenti con basso rischio di credito | Secondo stadio | Terzo stadio | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | parziali complessivi (*) | |
| 1. Titoli di debito | 366.517 | 366.517 | 18.082 | | 158 | 78 | | | |
| 2. Finanziamenti | | | | | | | | | |
| Totale 31/12/2020 | 366.517 | 366.517 | 18.082 | | 158 | 78 | | | |
| Totale 31/12/2019 | 405.826 | 405.826 | 7.727 | | 308 | 23 | | | |
| di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate | | | | | | | | | |

^(*) Valore da esporre a fini informativi

Sezione 4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato- Voce 40

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

| | | | TOT: 31/12 | | | | TOTALE 31/12/2019 | | | | | |
|---------------------------------------|------------------------------|-----------------|---|--------|------------|---------|------------------------------|-----------------|--|------------|----|---------|
| | Valor | e di bilan | cio | | Fair value | 2 | Valo | re di bilan | | Fair value | | |
| Tipologia operazioni/Valori | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | impaired acquisit e o originat | L1 | L2 | L3 | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | di cui: impaired acquisite o originate | L1 | L2 | L3 |
| A. Crediti verso banche centrali | 137.857 | | | | | 137.857 | 163.007 | | | | | 163.007 |
| 1. Depositi a scadenza | | | | | | | | | | | | |
| 2. Riserva obbligatoria | 17.078 | | | | | | 16.029 | | | | | |
| 3. Pronti contro termine | | | | | | | | | | | | |
| 4. Altri | 120.779 | | | | | | 146.978 | | | | | |
| B. Crediti verso banche | 124.127 | | | 96.398 | | 29.764 | 91.663 | | | 57.089 | | 35.354 |
| 1. Finanziamenti | 29.764 | | | | | 29.764 | 35.354 | | | | | 35.354 |
| 1.1 Conti correnti e depositi a vista | 5.973 | | | | | | 14.750 | | | | | |
| 1.2. Depositi a scadenza | 23.791 | | | | | | 18.050 | | | | | |
| 1.3. Altri finanziamenti: | | | | | | | 2.554 | | | | | |
| - Pronti contro termine attivi | | | | | | | 2.554 | | | | | |
| - Finanziamenti per Leasing | | | | | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | | | | | |
| 2. Titoli di debito | 94.363 | | | 96.398 | | | 56.309 | | | 57.089 | | |
| 2.1 Titoli strutturati | 10.237 | | | 10.441 | | | 3.961 | | | 4.032 | | |
| 2.2 Altri titoli di debito | 84.126 | | | 85.957 | | | 52.348 | | | 53.057 | | |
| Totale | 261.984 | | | 96.398 | | 167.621 | 254.670 | | | 57.089 | | 198.361 |

Legenda:

L1= Livello 1 L2= Livello 2

L3= Livello 3

La sottovoce "Crediti verso Banche Centrali – Altri" espone la liquidità della Banca depositata sul conto di gestione presso la tesoreria di Banca d'Italia.

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

| | | | TOTAL | | | | TOTALE 31/12/2019 | | | | | |
|---|------------------------------|-----------------|---|---------|----------|-----------|------------------------------|-----------------|---|---------|---------|-----------|
| | Valo | ore di bilanci | 31/12/20 | J2U | Fair val | ıe . | Valo | ore di bilano | | 019 | Fair va | alue |
| Tipologia operazioni/Valori | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | di cui: impaired acquisite o originate | L1 | L2 | L3 | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | di cui: impaired acquisite o originate | L1 | L2 | L3 |
| Finanziamenti | 1.342.594 | 31.787 | 3.080 | | | 1.473.951 | 1.231.348 | 31.747 | 2.541 | | | 1.349.787 |
| 1.1. Conti correnti | 161.524 | 8.337 | 681 | | | | 221.235 | 9.002 | 658 | | | |
| 1.2. Pronti contro termine attivi | | | | | | | | | | | | |
| 1.3. Mutui | 934.942 | 22.302 | 1.948 | | | | 777.643 | 22.028 | 1.589 | | | |
| 1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 27.550 | 414 | 246 | | | | 39.453 | 477 | 283 | | | |
| 1.5. Finanziamenti per Leasing | | | | | | | | | | | | |
| 1.6. Factoring | | | | | | | | | | | | |
| 1.7. Altri finanziamenti | 218.578 | 734 | 205 | | | | 193.017 | 240 | 11 | | | |
| Titoli di debito | 345.116 | | | 336.108 | | 15.321 | 225.924 | | | 227.887 | | |
| 1.1. Titoli strutturati | 53.240 | | | 54.280 | | | 12.683 | | | 12.738 | | |
| 1.2. Altri titoli di debito | 291.876 | | | 281.828 | | 15.321 | 213.241 | | | 215.149 | | |
| Totale | 1.687.710 | 31.787 | 3.080 | 336.108 | | 1.489.272 | 1.457.272 | 31.747 | 2.541 | 227.887 | | 1.349.787 |

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2 L3= Livello 3

Al 31/12/2020 la banca non ha in essere operazioni di leasing finanziario.

Tra i titoli di debito – voce 1.2 Altri titoli di debito – sono compresi 15.083 migliaia di euro relativi ad un titolo junior connesso con operazione di cartolarizzazione.

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

| | | TOTALE | | TOTALE | | | | |
|----------------------------------|------------------------------|-----------------|---|------------------------------|-----------------|---|--|--|
| | | 31/12/202 | .0 | | 31/12/201 | .9 | | |
| Tipologia operazioni/Valori | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | di cui: impaired acquisite o originate | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | di cui: impaired acquisite o originate | | |
| 1. Titoli di debito | 345.116 | | | 225.924 | | | | |
| a) Amministrazioni pubbliche | 325.497 | | | 223.461 | | | | |
| b) Altre società finanziarie | 19.619 | | | 2.463 | | | | |
| di cui: imprese di assicurazione | | | | | | | | |
| c) Società non finanziarie | | | | | | | | |
| 2. Finanziamenti verso: | 1.342.594 | 31.787 | 3.080 | 1.231.348 | 31.747 | 2.541 | | |
| a) Amministrazioni pubbliche | | | | | | | | |
| b) Altre società finanziarie | 101.112 | 552 | | 87.122 | 2 | | | |
| di cui: imprese di assicurazione | | | | | | | | |
| c) Società non finanziarie | 707.537 | 18.440 | 2.305 | 634.129 | 20.121 | 1.897 | | |
| d) Famiglie | 533.945 | 12.795 | 775 | 510.097 | 11.624 | 644 | | |
| Totale | 1.687.710 | 31.787 | 3.080 | 1.457.272 | 31.747 | 2.541 | | |

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

| | Valore lordo | | | | | | Rettifiche di valore complessive | | | |
|---|--------------|---|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|----------------------------------|--------------------|--|--|
| VOCI/VALORI Primo st | | no stadio | tadio | | | | | parziali | | |
| 333, 17,201.2 | | di cui strumenti con basso rischio di credito | Secondo stadio | Terzo stadio | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | complessivi (*) | | |
| 1. Titoli di debito | 436.992 | 436.992 | 2.754 | | 233 | 35 | | | | |
| 2. Finanziamenti | 1.398.893 | | 119.958 | 63.944 | 5.417 | 3.219 | 32.156 | 2.219 | | |
| Totale 31/12/2020 | 1.835.885 | 436.992 | 122.712 | 63.944 | 5.650 | 3.254 | 32.156 | 2.219 | | |
| Totale 31/12/2019 | 1.587.408 | 280.948 | 131.411 | 65.037 | 4.492 | 2.385 | 33.290 | 1.740 | | |
| di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate | | | 962 | 2.876 | | 35 | 731 | | | |

^(*) Valore da esporre a fini informativi

4.4a Finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid - 19: valore lordo e rettifiche di valore complessive

| | Valore lordo | | | | Rett | Write-off | | |
|---|--------------|--|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------------------------|
| VOCI/VALORI | Prim | di cui strumenti con basso rischio di credito | Secondo stadio | Terzo stadio | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | parziali comples sivi (*) |
| Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL | 220.704 | | 19.569 | 3.052 | 1.342 | 798 | 927 | |
| 2. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione | | | | | | | | |
| 3. Nuovi finanziamenti | 234.650 | | 8.549 | 580 | 545 | 105 | 33 | |
| Totale 31/12/2020 | 455.354 | | 28.118 | 3.632 | 1.887 | 903 | 960 | |

^(*) Valore da esporre a fini informativi

Sezione 5 Derivati di copertura - Voce 50

Al 31/12/2020 la voce ha saldo zero, come nel precedente esercizio.

Sezione 6 Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 60

6.1 Adeguamento di valore delle attività coperte: composizione per portafogli coperti

| ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITA' COPERTE/VALORI | TOTALE 31/12/2020 | TOTALE 31/12/2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| 1. Adeguamento positivo | 12.980 | 12.796 |
| 1.1 di specifici portafogli: | 12.980 | 12.796 |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 12.980 | 12.796 |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | | |
| 1.2 complessivo | | |
| 2. Adeguamento negativo | | |
| 2.1 di specifici portafogli: | | |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | | |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | | |
| 2.2 complessivo | | |
| TOTALE | 12.980 | 12.796 |

Sezione 7 Partecipazioni – Voce 70

Al 31/12/2020, così come al 31/12/2019, la presente voce ha saldo zero.

Sezione 8 Attività materiali – Voce 80

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

| ATTIVITA'/VALORI | TOTALE | TOTALE |
|---|------------|------------|
| ATTIVITÀ / VALORI | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| 1. Attività di proprietà | 18.457 | 19.685 |
| a) terreni | 5.315 | 5.362 |
| b) fabbricati | 10.451 | 11.317 |
| c) mobili | 442 | 525 |
| d) impianti elettronici | 1.194 | 888 |
| e) altre | 1.055 | 1.593 |
| 2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing | 6.524 | 7.387 |
| a) terreni | | |
| b) fabbricati | 6.280 | 7.157 |
| c) mobili | | |
| d) impianti elettronici | | |
| e) altre | 244 | 230 |
| TOTALE | 24.981 | 27.072 |
| di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute | | |

Le attività materiali sono valutate al costo.

Con riferimento ai fabbricati e terreni, al 31/12/2020 è stata eseguita da una società indipendente una perizia di stima del patrimonio immobiliare della Banca per ottenere un aggiornamento dei relativi valori di mercato. In particolare, il valore di perizia riferito agli immobili detenuti ad uso funzionale (terreni e fabbricati) è pari a 23.567 migliaia di euro, con un plusvalore del 49% rispetto al valore di bilancio degli stessi.

Alla data del bilancio non sussistono restrizioni sulla realizzabilità di investimenti immobiliari né obbligazioni contrattuali per l'acquisizione, la costruzione o lo sviluppo di investimenti immobiliari.

8.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

| | | тот | ALE | | TOTALE | | | | |
|--|-----------|--------|------------|-------|----------|------------|------|-------|--|
| ATTIVITA'/VALORI | | 31/12/ | 2020 | | | 31/12/ | 2019 | | |
| ATTIVITA / VALORI | Valore di | F | Fair Value | | | Fair Value | | | |
| | Bilancio | L1 | L2 | L3 | Bilancio | L1 | L2 | L3 | |
| 1. Attività di proprietà | 5.121 | | | 6.933 | 5.168 | | | 7.078 | |
| a) terreni | 2.025 | | | 1.882 | 1.979 | | | 1.973 | |
| b) fabbricati | 3.096 | | | 5.051 | 3.189 | | | 5.105 | |
| 2 Attività acquisite in leasing finanziario | | | | | | | | | |
| a) terreni | | | | | | | | | |
| b) fabbricati | | | | | | | | | |
| TOTALE | 5.121 | | | 6.933 | 5.168 | | | 7.078 | |
| di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute | | | | | | | | | |

Legenda:

L1= Livello1

L2=Livello 2

L3= Livello 3

Le attività materiali sono valutate al costo.

Con riferimento al 31/12/2020 è stata eseguita da una società indipendente una perizia di stima del patrimonio immobiliare della Banca per ottenere un aggiornamento dei relativi valori di mercato. In particolare, il valore di perizia riferito agli immobili detenuti a scopo di investimento è pari a 6.933 migliaia di euro, con un plusvalore del 35% rispetto al valore di bilancio degli stessi.

Il fair value degli immobili detenuti per investimento viene aggiornato in base ad una stima effettuata con cadenza triennale da una società indipendente.

Non vi sono attività materiali valutate al fair value.

8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

| | TERRENI | FABBRICATI | MOBILI | IMPIANTI ELETTRONICI | ALTRE | TOTALE |
|---|---------|------------|--------|-------------------------|--------|--------|
| A. Esistenze iniziali lorde | 5.362 | 26.567 | 5.401 | 4.990 | 10.545 | 52.865 |
| A.1 Riduzione di valore totali nette | | 15.250 | 4.876 | 4.102 | 8.952 | 33.180 |
| A.2 Esistenze iniziali nette | 5.362 | 11.317 | 525 | 888 | 1.593 | 19.685 |
| B. Aumenti | | | 47 | 877 | 211 | 1.135 |
| B.1 Acquisti | | | 13 | 658 | 211 | 882 |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate | | | | | | |
| B.3 Riprese di valore | | | | | | |
| B.4 Valutazioni positive di fair value imputate a: | | | | | | |
| a) patrimonio netto | | | | | | |
| b) conto economico | | | | | | |
| B.5 Differenze positive di cambio | | | | | | |
| B.6 Trasferimento di immobili detenuti a scopo di investimento | | | | | | |
| B.7 Altre variazioni | | | 34 | 219 | | 253 |
| C. Diminuzioni: | 47 | 866 | 130 | 571 | 749 | 2.363 |
| C.1 Vendite | | | | | 25 | 25 |
| C.2 Ammortamenti | | 756 | 130 | 571 | 479 | 1.936 |
| 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 | 47 | 110 | | | | 157 |
| C.7 Altre variazioni | | | | | 245 | 245 |
| D. Rimanenze finali nette | 5.315 | 10.451 | 442 | 1.194 | 1.055 | 18.457 |
| D.1 Riduzione di valore totali nette | | 15.819 | 4.985 | 4.696 | 8.411 | 33.911 |
| D.2 Rimanenze finali lorde | 5.315 | 26.270 | 5.427 | 5.890 | 9.466 | 52.368 |
| E. Valutazione al costo | | | | | | |

Le attività materiali ad uso funzionale sono valutate al costo, pertanto la voce E non è valorizzata. La presente tabella è riferita alle attività materiali detenute in proprietà.

8.6 -bis Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue dei diritti d'uso acquisiti in leasing

| | TERRENI | FABBRICAT I | MOBILI | IMPIANTI ELETTRONICI | ALTRE | TOTALE |
|---|---------|----------------|--------|-------------------------|-------|--------|
| A. Esistenze iniziali | | 7.157 | | | 230 | 7.387 |
| B. Aumenti | | 452 | | | 97 | 549 |
| B.1 Acquisti B.2 Spese per migliorie capitalizzate B.3 Riprese di valore B.4 Valutazioni positive di fair value imputate a: | | 452 | | | 97 | 549 |
| B.7 Altre variazioni C. Diminuzioni: | | 4 220 | | | | 4 44 2 |
| C.1 Vendite | | 1.329 | | | 83 | 1.412 |
| C.2 Ammortamenti 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 | | 967 | | | 83 | 1.050 |
| C.7 Altre variazioni | | 362 | | | | 362 |
| D. Rimanenze finali nette | | 6.280 | | | 244 | 6.524 |

8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

| | тот | ALE |
|--|---------|------------|
| | TERRENI | FABBRICATI |
| A. Esistenze iniziali | 1.978 | 3.188 |
| B. Aumenti | 47 | 110 |
| B.1 Acquisti | | |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate | | |
| B.3 Variazioni positive di fair value | | |
| B.4 Riprese di valore | | |
| B.5 Differenze di cambio positive | | |
| B.6 Trasferimento di immobili ad uso funzionale | 47 | 110 |
| B.7 Altre variazioni | | |
| C. Diminuzioni | | 202 |
| C.1 Vendite | | |
| C.2 Ammortamenti | | 202 |
| C.3 Variazioni negative di fair value | | |
| C.4 Rettifiche di valore da deterioramento | | |
| C.5 Differenze di cambio negative | | |
| C.6 Trasferimenti a: | | |
| a) immobili ad uso funzionale | | |
| b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | | |
| C.7 Altre variazioni | | |
| D. Rimanenze finali nette | 2.025 | 3.096 |
| E. Valutazione al fair value | 1.882 | 5.051 |

Sezione 9 Attività immateriali – Voce 90

9.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

| | | TALE 2/2020 | | TALE 2/2019 |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| ATTIVITA'/VALORI | DURATA DEFINITA | DURATA INDEFINITA | DURATA DEFINITA | DURATA INDEFINITA |
| A.1 Avviamento | | | | |
| A.2 Altre attività immateriali | 1.233 | | 1.139 | |
| A.2.1 Attività valutate al costo: | 1.233 | | 1.139 | |
| a) Attività immateriali generate internamente | | | | |
| b) Altre attività | 1.233 | | 1.139 | |
| A.2.2 Attività valutate al fair value: | | | | |
| a) Attività immateriali generate internamente | | | | |
| b) Altre attività | | | | |
| TOTALE | 1.233 | | 1.139 | |

Le attività immateriali iscritte a bilancio sono valutate al costo. Esse rappresentano lo 0,05% del totale attivo. Si tratta degli oneri relativi all'acquisto di software e licenze d'uso.

L'ammortamento di tali oneri avviene in quote costanti nell'esercizio di primo utilizzo e nei due successivi.

Alla data di bilancio risultano ancora da ammortizzare attività immateriali acquisite nel 2019 per 439 migliaia di euro e attività immateriali acquisite nel 2020 per 784 migliaia di euro. Sono compresi nell'aggregato 10 migliaia di euro relativi ad acconti versati su acquisti di software non ancora rilasciati dal fornitore.

9.2 Attività immateriali: variazioni annue

| | A V | immat gene | nttività teriali: erate imente | Altre a | eriali: | |
|--|---------------------------------|---------------------------|---|---------------------------|--|--------|
| | V I A M E N T | D E U F R I A N T I A T A | I N D D U E R F A I T N A I T | D E U F R I A N T I A T A | I N D D U E R F A I T N A I | TOTALE |
| A. Esistenze iniziali | | | | 2.694 | | 2.694 |
| A.1 Riduzione di valore totali nette | | | | 1.555 | | 1.555 |
| A.2 Esistenze iniziali nette | | | | 1.139 | | 1.139 |
| B. Aumenti | | | | 1.186 | | 1.186 |
| B.1 Acquisti | | | | 1.176 | | 1.176 |
| B.2 Incrementi di attività immateriali interne | | | | | | |
| B.3 Riprese di valore | | | | | | |
| B.4 Variazioni positive di fair value | | | | | | |
| -a patrimonio netto | | | | | | |
| -a conto economico | | | | | | |
| B.5 Differenze di cambio positive | | | | | | |
| B.6 Altre variazioni | | | | 10 | | 10 |
| C. Diminuzioni: | | | | 1.092 | | 1.092 |
| C.1 Vendite | | | | | | |
| C.2 Rettifiche di valore | | | | 974 | | 974 |
| - Ammortamenti | | | | 974 | | 974 |
| - Svalutazioni | | | | | | |
| + patrimonio netto | | | | | | |
| + conto economico | | | | | | |
| C.3 Variazioni negative di fair value | | | | | | |
| -a patrimonio netto | | | | | | |
| -a conto economico | | | | | | |
| C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione | | | | | | |
| C.5 Differenze di cambio negative | | | | | | |
| C.6 Altre variazioni | | | | 118 | | 118 |
| D. Rimanenze finali nette | | | | 1.233 | | 1.233 |
| D.1 Rettifiche di valore totali nette | | | | 1.700 | | 1.700 |
| E. Rimanenze finali lorde | | | | 2.933 | | 2.933 |
| F. Valutazione al costo | | | | | | |

Le attività immateriali sono valutate al costo, pertanto, la voce F non è valorizzata.

Le altre variazioni in aumento sono relative ad acconti corrisposti su attività immateriali la cui entrata in funzione avverrà nell'esercizio successivo.

Sezione 10 - Le attività fiscali e le passività fiscali - Voce 100 dell'attivo e Voce 60 del passivo

10.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Le attività per imposte anticipate derivano da differenze temporanee di imposte generate dalla deducibilità fiscale differita nel tempo di alcuni oneri.

| | TOTALE 31/12/2020 | TOTALE 31/12/2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| Attività per imposte anticipate con contropartita C.E. | 14.732 | 16.236 |
| 1. Rettifiche di valore su crediti verso clientela | 12.017 | 13.886 |
| 2. Fondi rischi ed oneri | 2.014 | 1.783 |
| 3. Altre poste | 701 | 567 |
| Attività per imposte anticipate con contropartita P.N. | 880 | 1.054 |
| 1. Variazioni FV attività finanziarie portafoglio HTCS | 129 | 209 |
| 2. Valutazione attuariale Trattamento fine rapporto | 533 | 627 |
| 3. Altre poste | 218 | 218 |
| TOTALE | 15.612 | 17.290 |

10.2 Passività per imposte differite: composizione

Le passività per imposte differite derivano da differenze temporanee di imposte generate dal rinvio a esercizi futuri dell'imposizione fiscale di alcuni proventi.

| | TOTALE 31/12/2020 | TOTALE 31/12/2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| Passività per imposte differite con contropartita C.E. | 170 | 510 |
| Passività per imposte differite con contropartita P.N. | 2.377 | 1.310 |
| 1. Variazioni FV attività finanziarie portafoglio HTCS | 2.188 | 1.123 |
| 2. Altre poste | 189 | 187 |
| TOTALE | 2.547 | 1.820 |

10.3 Variazione delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

| | TOTALE | TOTALE |
|--|------------|------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| 1. Importo iniziale | 16.236 | 15.673 |
| 2. Aumenti | 1.556 | 1.203 |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio | 1.556 | 1.203 |
| a) relative a precedenti esercizi | | |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| c) riprese di valore | | |
| d) altre | 1.556 | 1.203 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | | |
| 2.3 Altri aumenti | | |
| 3. Diminuzioni | 3.060 | 640 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 3.060 | 640 |
| a) rigiri | 3.060 | 578 |
| b) svalutazioni per avvenuta irrecuperabilità | | |
| c) mutamento di criteri contabili | | |
| d) altre | | 62 |
| 3.2 Riduzione di aliquote fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | | |
| a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 | | |
| b) altre | | |
| 4. Importo finale | 14.732 | 16.236 |

Nella presente voce non sono comprese imposte anticipate derivanti da perdite fiscali riportabili agli esercizi successivi.

10.3.bis Variazione delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011

| | TOTALE 31/12/2020 | TOTALE 31/12/2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| 1. Importo iniziale | 12.171 | 12.171 |
| 2. Aumenti | | |
| 3. Diminuzioni | 1.679 | |
| 3.1 Rigiri | 1.679 | |
| 3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta | | |
| a) derivante da perdite di esercizio | | |
| b) derivante da perdite fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | | |
| 4. Importo finale | 10.492 | 12.171 |

Le imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 sono interamente riferite a rettifiche di valore crediti non ancora dedotte dal reddito imponibile.

10.4 Variazione delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

| | TOTALE 31/12/2020 | TOTALE 31/12/2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| 1. Importo iniziale | 510 | 655 |
| 2. Aumenti | | |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio | | |
| a) relative a precedenti esercizi | | |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| c) altre | | |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | | |
| 2.3 Altri aumenti | | |
| 3. Diminuzioni | 340 | 145 |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio | 340 | |
| a) rigiri | | |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| c) altre | 340 | |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | | 145 |
| 4. Importo finale | 170 | 510 |

10.5 Variazione delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

| | TOTALE | TOTALE |
|--|------------|------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| 1. Importo iniziale | 1.055 | 3.126 |
| 2. Aumenti | 45 | 256 |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio | 45 | 256 |
| a) relative a precedenti esercizi | | 38 |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| c) altre | 45 | 218 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | | |
| 2.3 Altri aumenti | | |
| 3. Diminuzioni | 220 | 2.327 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 220 | 2.327 |
| a) rigiri | 80 | 2.036 |
| b) svalutazioni per avvenuta irrecuperabilità | | |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| d) altre | 140 | 291 |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | | |
| 4. Importo finale | 880 | 1.055 |

10.6 Variazione delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

| | TOTALE | TOTALE |
|--|------------|------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| 1. Importo iniziale | 1.310 | 1.184 |
| 2. Aumenti | 1.271 | 303 |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio | 1.271 | 303 |
| a) relative a precedenti esercizi | | |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| c) altre | 1.271 | 303 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | | |
| 2.3 Altri aumenti | | |
| 3. Diminuzioni: | 204 | 177 |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio | 204 | 177 |
| a) rigiri | 204 | |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| c) altre | | 177 |
| 3.2 Riduzione di aliquote fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | | |
| 4. Importo finale | 2.377 | 1.310 |

Sezione 11 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate. - Voce 110 dell'attivo e voce 70 del passivo.

Le presenti voci non sono valorizzate nel bilancio della banca.

Sezione 12 Altre attività – Voce 120

12.1 Altre attività: composizione

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------|------------|
| Ricavi di competenza dell'esercizio | 5.605 | 5.273 |
| Partite in transito con le filiali | 4.554 | 6.625 |
| Acconto imposta bollo virtuale | 4.522 | 4.547 |
| Addebiti da effettuare a banche | 2.712 | 1.386 |
| Assegni di c/c tratti su terzi | 2.549 | 3.460 |
| Acconti IRES da consolidato fiscale | 2.425 | 890 |
| Acconti di imposte clientela versati al fisco | 1.702 | 1.541 |
| Utenze ed altre partite da addebitare alla clientela | 998 | 2.682 |
| Oneri di utilità pluriennale riferiti a migliorie su beni di terzi | 665 | 805 |
| Ritenute versate in acconto | 623 | 721 |
| Crediti per fatture da incassare e da emettere | 254 | 235 |
| Risconti attivi | 182 | 167 |
| Assegni ed effetti in lavorazione | 164 | 328 |
| Imposte della clientela in attesa di rimborso | 74 | 86 |
| Operazioni in titoli e valuta da addebitare alla clientela | 47 | 90 |
| Oneri di competenza dell'esercizio successivo | 41 | 36 |
| Crediti di imposta | 31 | 1.437 |
| Effetti al protesto | 19 | 43 |
| Altre partite | 396 | 336 |
| TOTALE | 27.563 | 30.688 |

La sistemazione contabile delle voci di natura transitoria, quali – ad esempio - le partite in transito con le filiali, gli assegni tratti su terzi e le utenze ed altre partite da addebitare è avvenuta nei primi giorni dell'esercizio successivo.

PARTE B INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

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

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

| | TOTALE | | | | TOTALE | | | |
|---|-----------------|------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| TIPOLOGIA TITOLI /VALORI | | 31/12/2 | 020 | | | 31/12/2 | 019 | |
| TIPOLOGIA TITOLI/VALORI | Valore Pilancia | Fair value | | | Valore Bilancio | | Fair Valu | e |
| | Valore Bilancio | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Debiti verso banche centrali | 474.172 | | | | 311.977 | | | |
| 2. Debiti verso banche | 23.942 | | | | 54.483 | | | |
| 2.1 Conti correnti e depositi a vista | 23.941 | | | | 19.398 | | | |
| 2.2 Depositi a scadenza | | | | | | | | |
| 2.3 Finanziamenti | | | | | 35.085 | | | |
| 2.3.1 Pronti contro termine passivi | | | | | 35.085 | | | |
| 2.3.2 Altri | | | | | | | | |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | | | | | | | | |
| 2.5 Debiti per leasing | | | | | | | | |
| 2.6 Altri debiti | 1 | | | | | | | |
| TOTALE | 498.114 | | | 498.114 | 366.460 | | | 366.460 |

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela

| TOTALE | | | | TOTALE | | | | |
|---|-----------------|------------|-----------|-----------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| TIPOLOGIA TITOLI (VALORI | | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 | | | |
| TIPOLOGIA TITOLI/VALORI | Valore Bilancio | Fair value | | Valore Bilancio | | Fair Valu | е | |
| | valore bilancio | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | valore Bilancio | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Conti correnti e depositi a vista | 1.703.566 | | | | 1.599.636 | | | |
| 2. Depositi a scadenza | 17.523 | | | | 18.811 | | | |
| 3. Finanziamenti | 162 | | | | 685 | | | |
| 3.1 Pronti contro termine passivi | | | | | | | | |
| 3.2 Altri | 162 | | | | 685 | | | |
| 4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | | | | | | | | |
| 5. Debiti per leasing | 6.565 | | | | 7.391 | | | |
| 6. Altri debiti | 7.621 | | | | 10.594 | | | |
| TOTALE | 1.735.437 | | | 1.735.437 | 1.637.117 | | | 1.637.117 |

Legenda:

L1= Livello 1

L1= Livello 1 L2= Livello 2

L3= Livello 2 L3= Livello 3

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

| | | TOTALE | | | TOTALE | | | | |
|-----------------|----------|------------|------------|-----------|-----------------------|-----------|------------|-----------|--|
| TIPOLOGIA | | 31/12/2020 | | | 31/12/2020 31/12/2019 | | | | |
| TITOLI/VALORI | Valore | | Fair value | | Valore | | Fair Value | | |
| | Bilancio | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | Bilancio | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | |
| A. Titoli | 22.489 | | | 22.467 | 45.768 | | | 45.689 | |
| 1. obbligazioni | 22.475 | | | 22.453 | 45.749 | | | 45.670 | |
| 1.1 strutturate | | | | | | | | | |
| 1.2 altre | 22.475 | | | 22.453 | 45.749 | | | 45.670 | |
| 2. altri titoli | 14 | | | 14 | 19 | | | 19 | |
| 2.1 strutturati | | | | | | | | | |
| 2.2 altri | 14 | | | 14 | 19 | | | 19 | |
| TOTALE | 22.489 | | | 22.467 | 45.768 | | | 45.689 | |

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Non sono presenti debiti subordinati, strutturati.

1.6 Debiti per leasing

| Fasce Temporali | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|----------------------------|------------|------------|
| Fino a 3 mesi | 257 | 273 |
| da 3 mesi fino a 1 anno | 771 | 750 |
| oltre 1 anno fino a 5 anni | 3.546 | 3.840 |
| oltre 5 anni | 1.991 | 2.528 |
| Totale | 6.565 | 7.391 |

Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 20

2.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

| TIPOLOGIA OPERATIONI (VALORI | TOTALE 31/12/2020 TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI FV | | | | 31 | TOTALE 1/12/20: | 19 | | | |
|---------------------------------------|--|----|-----|----|-----|--------------------|-------|----------|----|-------|
| TIFOLOGIA OPERAZIONI/ VALURI | VN | L1 | L2 | L3 | FV* | VN | L1 | FV L2 | L3 | FV* |
| A. Passività per cassa | | | | | | | | | | |
| 1. Debiti verso banche | | | | | | 2.500 | 2.543 | | | 2.543 |
| 2. Debiti verso clientela | | | | | | | | | | |
| 3. Titoli di debito | | | | | | | | | | |
| 3.1 Obbligazioni | | | | | | | | | | |
| 3.1.1 Strutturate | | | | | | | | | | |
| 3.1.2 Altre obbligazioni | | | | | | | | | | |
| 3.2 Altri titoli | | | | | | | | | | |
| 3.2.1 Strutturati | | | | | | | | | | |
| 3.2.2 Altri | | | | | | | | | | |
| TOTALE A | | | | | | 2.500 | 2.543 | | | 2.543 |
| B. Strumenti derivati | | | | | | | | | | |
| 1. Derivati finanziari | | | 111 | | | | | 132 | | |
| 1.1 Di negoziazione | | | 111 | | | | | 132 | | |
| 1.2 Connessi con la fair value option | | | | | | | | | | |
| 1.3 Altri | | | | | | | | | | |
| 2. Derivati creditizi | | | | | | | | | | |
| 2.1 Di negoziazione | | | | | | | | | | |
| 2.2 Connessi con la fair value option | | | | | | | | | | |
| 2.3 Altri | | | | | | | | | | |
| TOTALE B | | | 111 | | | | | 132 | | |
| TOTALE A+B | | | 111 | | | | 2.543 | 132 | | 2.543 |

Legenda

FV = fair value

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

FV* = fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

Tra le passività finanziarie di negoziazione non sono comprese passività subordinate né debiti strutturati.

Sezione 3 – Passività finanziarie designate al Fair Value – Voce 30

La presente voce al 31/12/2020, così come al 31/12/2019, ha saldo zero.

Sezione 4 – Derivati di copertura – Voce 40

4.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

| | | Fair value | | VN 2020 | Fair Value | | | VN 2019 |
|------------------------|-----------|------------|-----------|---------|------------|-----------|-----------|---------|
| | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | |
| A. Derivati finanziari | | 13.673 | | 93.422 | | 13.686 | | 102.450 |
| 1) Fair value | | 13.673 | | 93.422 | | 13.686 | | 102.450 |
| 2) Flussi finanziari | | | | | | | | |
| 3) Investimenti esteri | | | | | | | | |
| B. Derivati creditizi | | | | | | | | |
| 1) Fair value | | | | | | | | |
| 2) Flussi finanziari | | | | | | | | |
| TOTALE | | 13.673 | | 93.422 | | 13.686 | | 102.450 |

Legenda

VN = valore nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

4.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

| | | FAIR VALUE | | | | | FLUSSI FINANZIARI | | | |
|---|--|---|-----------------|---------|-------|-------|-------------------|-----------|----------|-----------------|
| | | | Specifi | са | | | | | | INVESTI |
| OPERAZIONI/TIPO DI COPERTURA | titoli di debito e tassi di interesse | titoli di capitale e indici azionari | valute e oro | credito | merci | altri | Generica | Specifica | Generica | MENTI ESTERI |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | | | | | | | | | | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | | | | | | | | | | |
| 3. Portafoglio | | | | | | | 13.673 | | | |
| 4. Altre operazioni | | | | | | | | | | |
| TOTALE ATTIVITA' | | | | | | | 13.673 | | | |
| 1. Passività finanziarie | | | | | | | | | | |
| 2. Portafoglio | | | | | | | | | | |
| TOTALE PASSIVITA' | | | | | | | | | | |
| 1. Transazioni attese | | | | | | | | | | |
| 2. Portafoglio di attività e passività finanziarie | | | | | | | | | | |

Sezione 5 – Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce $50\,$

La presente voce, come nel precedente esercizio, ha saldo zero.

Sezione 6 – Passività fiscali – Voce 60

Le passività correnti accolgono il debito dell'esercizio per imposte dirette. Esso ammonta a 1.430 migliaia di euro. La composizione e la movimentazione delle passività fiscali differite è riportata nella parte B - sezione 10 Attivo - della presente nota integrativa.

Alla data di chiusura del bilancio non sono presenti contenziosi con l'amministrazione finanziaria.

Sezione 7 – Passività associate ad attività in via di dismissione – Voce 70

La presente voce, come nel precedente esercizio, ha saldo zero.

Sezione 8 – Altre passività – Voce 80

8.1 Altre passività: composizione

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|
| Bonifici ed accrediti a favore banche e clientela | 21.902 | 25.817 |
| Debiti verso banche per partite illiquide | 21.647 | 23.309 |
| Debiti verso terzi per somme già addebitate alla client | 4.573 | 4.917 |
| Somme da versare all'erario | 1.910 | 2.103 |
| Oneri del personale | 1.458 | 1.496 |
| Debiti verso fornitori e fatture da ricevere | 1.072 | 748 |
| Partite in transito con le filiali | 545 | 292 |
| Debiti verso banche procedura MAV | 368 | 67 |
| Controvalore ferie non godute | 326 | 263 |
| Oneri di competenza dell'esercizio | 211 | 330 |
| Ratei e Risconti passivi | 57 | 60 |
| Conto Richiami | 40 | |
| Partite in transito procedure utenze e bancomat | 3 | 24 |
| Conguaglio a debito imposte indirette | 0 | 149 |
| Assegni ed effetti da accreditare in lavorazione | 0 | 28 |
| Altre partite | 468 | 417 |
| TOTALE | 54.580 | 60.020 |

Sezione 9 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 90

9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

| | TOTALE 31/12/2020 | TOTALE 31/12/2019 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| A. Esistenze iniziali | 6.479 | 6.096 |
| B. Aumenti | 236 | 466 |
| B1. Accantonamento dell'esercizio | 83 | 100 |
| B2. Altre variazioni | 153 | 366 |
| C. Diminuzioni | 238 | 83 |
| C1. Liquidazioni effettuate | 238 | 83 |
| C2. Altre variazioni | | |
| D. Rimanenze finali | 6.477 | 6.479 |

La voce "Aumenti - altre variazioni" accoglie l'effetto dovuto alla valutazione delle componenti attuariali del Fondo Trattamento di fine rapporto generatasi nell'esercizio.

9.2 Altre informazioni

La riforma della previdenza complementare introdotta dal D.Lgs 252/2005, in vigore dal 2007, ha stabilito che il TFR maturato a decorrere dal 2007 non venga più accantonato in azienda, ma sia destinato ad un fondo di previdenza complementare o al fondo di tesoreria istituito presso l'INPS. Il fondo trattamento di fine rapporto determinato secondo la disciplina civilistica – che rappresenta l'effettivo debito nei confronti del personale dipendente - ammonta al 31/12/2020 a 5.468 migliaia di euro, contro 5.637 migliaia di euro dell'esercizio precedente.

Sezione 10 – Fondi per rischi ed oneri – Voce 100

10.1 Fondi per rischi ed oneri: composizione

| VOCI/VALORI | TOTALE 31/12/2020 | TOTALE 31/12/2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| 1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate | 311 | 53 |
| 2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate | 223 | 159 |
| 3. Fondi di quiescenza aziendali | | |
| 4. Altri fondi per rischi ed oneri | 7.014 | 6.488 |
| 4.1 controversie legali e fiscali | 3.848 | 2.755 |
| 4.2 oneri per il personale | 3.129 | 3.656 |
| 4.3 altri | 37 | 77 |
| TOTALE | 7.548 | 6.700 |

10.2 Fondi per rischi ed oneri: variazioni annue

| | Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate | Fondi di quiescenza | Altri fondi per rischi ed oneri | TOTALE |
|---|---|------------------------|---------------------------------------|--------|
| A. Esistenze iniziali | 159 | | 6.488 | 6.647 |
| B. Aumenti | 75 | | 4.806 | 4.881 |
| B1. Accantonamento dell'esercizio | 75 | | 4.631 | 4.706 |
| B2. Variazioni dovute al passare del tempo | | | | |
| B3. Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | | | | |
| B4. Altre variazioni | | | 175 | 175 |
| C. Diminuzioni | 11 | | 4.280 | 4.291 |
| C1. Utilizzo nell'esercizio | | | 3.923 | 3.923 |
| C2. Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | | | | |
| C3. Altre variazioni | 11 | | 357 | 368 |
| D. Rimanenze finali | 223 | | 7.014 | 7.237 |

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

| | Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate | | | | |
|------------------------------------|---|-------------------|-----------------|--------|--|
| | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Totale | |
| 1. Impegni a erogare fondi | 95 | 214 | | 309 | |
| 2. Garanzie finanziarie rilasciate | 2 | | | 2 | |
| TOTALE | 97 | 214 | | 311 | |

10.6 Fondi per rischi ed oneri – Altri Fondi

Il fondo controversie legali comprende gli stanziamenti effettuati a fronte di contenziosi in corso, in particolare a fronte di azioni revocatorie intraprese da curatori fallimentari su posizioni a sofferenza e altre controversie che sorgono nello svolgimento dell'attività ordinaria. Tra questi sono compresi 3.107 migliaia di euro a fronte di cause relative all'operatività sui servizi di investimento. riconducibili alle contestazioni circa l'operato di un unico dipendente, ora non più in forza.

Gli accantonamenti effettuati rappresentano la stima – operata anche con l'ausilio dei consulenti legali – dei probabili oneri futuri derivanti dai contenziosi in essere.

Il fondo oneri del personale accoglie la stima delle retribuzioni da corrispondere al personale nel corso del prossimo esercizio a fronte dei premi di produzione e del sistema premiante.

Inoltre, comprende la valutazione attuariale dei premi di anzianità da riconoscere al personale al raggiungimento della prevista anzianità aziendale.

Nell'aggregato è compreso anche il fondo erogazioni liberali, costituito con delibera assembleare in sede di riparto utile e destinato a finalità di sostegno alle iniziative che si svolgono sul territorio, principalmente in campo medico e culturale.

Sezione 11 – Azioni rimborsabili – Voce 120

La presente voce, come nel precedente esercizio, ha saldo zero.

Sezione 12 – Patrimonio dell'impresa – Voci 110, 130, 140, 150, 160, 170 e 180

12.1 Capitale e Azioni proprie: composizione

Il capitale sociale è interamente sottoscritto e versato. È costituito da n. 25.010.800 azioni ordinarie da nominali euro 1 cadauna.

12.2 Capitale – Numero azioni: variazioni annue

| | AZIO | ONI |
|--|------------|-------|
| | Ordinarie | Altre |
| A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio | 25.010.800 | |
| - interamente liberate | 25.010.800 | |
| - non interamente liberate | | |
| A.1 Azioni proprie (-) | | |
| A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali | 25.010.800 | |
| B. Aumenti | | |
| B.1 Nuove emissioni | | |
| - a pagamento | | |
| - operazioni di aggregazioni di imprese | | |
| - conversione di obbligazioni | | |
| - esercizio di warrant | | |
| - altre | | |
| - a titolo gratuito | | |
| - a favore dei dipendenti | | |
| - a favore degli amministratori | | |
| - altre | | |
| B.2 Vendita di azioni proprie | | |
| B.3 Altre variazioni | | |
| C. Diminuzioni | | |
| C.1 Annullamento | | |
| C.2 Acquisto di azioni proprie | | |
| C.3 Operazioni di cessione di impresa | | |
| C.4 Altre variazioni | | |
| D. Azioni in circolazione: rimanenze finali | 25.010.800 | |
| D.1 Azioni proprie (+) | | |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio | 25.010.800 | |
| - interamente liberate | 25.010.800 | |
| - non interamente liberate | | |

12.4 Riserve di Utili: Altre informazioni

Voce 140: Composizione

| Riserva legale | 30.659 |
|---|---------|
| Riserva straordinaria | 104.895 |
| Riserve da adozione di principi contabili | 4.434 |
| TOTALE | 139.988 |

12.6 Altre informazioni

Voce 110 Riserve da valutazione: Composizione

| Riserva da valutazione attuariale | (2.056) |
|---|---------|
| Riserva da valutazione titoli di capitale (FVOCI) | 16.638 |
| Riserva da valutazione titoli di debito (FVOCI) | 2.025 |
| Riserva valutazione immobili (Deemed cost) | 312 |
| TOTALE | 16.919 |

Si riporta qui di seguito il progetto di destinazione dell'Utile di esercizio (valori in euro):

| Utile netto al 31/12/2020 | 5.817.287 |
|---------------------------------|-------------|
| Destinazione: | |
| 15% a Riserva Legale | (872.593) |
| Residuano | 4.944.694 |
| Al Consiglio di Amministrazione | (385.686) |
| Residuano | 4.559.008 |
| Dividendo | (1.825.788) |
| Residuano | 2.733.220 |
| Al Fondo Erogazioni liberali | (125.000) |
| Residuano | 2.608.220 |
| Alla Riserva Straordinaria | (2.608.220) |

Disponibilità e distribuibilità delle poste di Patrimonio Netto

| Natura/Descrizione | Importo | Possibilità di utilizzo | Quota Disponibile |
|------------------------|---------|----------------------------|----------------------|
| Capitale | 25.011 | | |
| Riserva Legale | 30.659 | A,B,C | 25.657 |
| Riserva straordinaria | 104.895 | A,B,C | 104.895 |
| Riserve FTA | 4.434 | A,B,C | 4.434 |
| Riserva da valutazione | 16.919 | | |

Possibilità di utilizzo

A = Aumenti di capitale

B = Copertura perdite

C = Distribuzione ai soci

La riserva legale è interamente disponibile per copertura perdite (30.659 migliaia di euro), mentre la parte eccedente il quinto del capitale sociale (25.657 migliaia di euro) è disponibile per aumenti di capitale e per distribuzione ai soci. Nel corso degli ultimi 3 esercizi non sono stati effettuati utilizzi di riserve.

Altre informazioni

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

| | | ominale su in finanziarie r | | Totale | Totale |
|------------------------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------|------------|------------|
| | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| 1. Impegni a erogare fondi | 573.561 | 23.331 | 1.127 | 598.019 | 550.469 |
| a) Banche Centrali | | | | | |
| b) Amministrazioni pubbliche | 4 | | | 4 | 25 |
| c) Banche | | | | | 98 |
| d) Altre società finanziarie | 27.208 | 139 | 18 | 27.365 | 26.121 |
| e) Società non finanziarie | 488.957 | 20.480 | 1.031 | 510.468 | 468.792 |
| f) Famiglie | 57.392 | 2.712 | 78 | 60.182 | 55.433 |
| 2. Garanzie finanziarie rilasciate | 345 | | | 345 | 345 |
| a) Banche Centrali | | | | | |
| b) Amministrazioni pubbliche | | | | | |
| c) Banche | | | | | |
| d) Altre società finanziarie | | | | | |
| e) Società non finanziarie | 41 | | | 41 | 41 |
| f) Famiglie | 304 | | | 304 | 304 |

2. Altri impegni e garanzie rilasciate

| | Valore nominale | Valore nominale |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| | TOTALE | TOTALE |
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| 1. Altre garanzie rilasciate | 35.375 | 38.031 |
| di cui: deteriorati | 55 | 248 |
| a) Banche Centrali | | |
| b) Amministrazioni pubbliche | | |
| c) Banche | 4.378 | 3.897 |
| d) Altre società finanziarie | 783 | 1.034 |
| e) Società non finanziarie | 23.644 | 26.810 |
| f) Famiglie | 6.570 | 6.290 |
| 2. Altri impegni | | |
| di cui: deteriorati | | |
| a) Banche Centrali | | |
| b) Amministrazioni pubbliche | | |
| c) Banche | | |
| d) Altre società finanziarie | | |
| e) Società non finanziarie | | |
| f) Famiglie | | |

3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

| PORTAFOGLI | TOTALE | TOTALE |
|--|------------|------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | | |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 134.955 | 163.294 |
| 3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 78.128 | 84.803 |
| 4. Attività materiali | | |
| di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze | | |

Le condizioni applicate alle garanzie prestate sono quelle disciplinate dagli standard regolamentari vigenti.

4. Gestione ed intermediazione per conto terzi

| TIPOLOGIA SERVIZI | TOTALE |
|---|---------|
| 1.Esecuzione di ordini per conto della clientela | |
| a) acquisti | |
| 1. regolati | 357 |
| 2. non regolati | |
| b) vendite | |
| 1. regolate | 357 |
| 2. non regolate | |
| 2. Gestioni individuale di portafogli | 254.708 |
| 3. Custodia e amministrazione di titoli | |
| a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli) | |
| titoli emessi dalla banca che redige il bilancio altri titoli | |
| b) titoli di terzi in deposito (escluse le gestioni di portafogli): altri | 910.792 |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio | 46.588 |
| 2. altri titoli | 864.204 |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi | 880.197 |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi | 830.293 |
| 4. Altre operazioni | 739.089 |
| Le altre operazioni sono riferite alle seguenti attività: | |
| Azioni di SICAV estere e quote di Fondi Comuni collocate | 468.563 |
| Prodotti assicurativi collocati (Vita) | 270.526 |

Al 31/12/2020 non sono presenti Attività e Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari. Non sono presenti, inoltre, operazioni di prestito titoli ed attività a controllo congiunto.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 1 – Gli interessi – Voci 10 e 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

| VOCI/FORME TECNICHE | Titoli di | Finanziamenti | Altre | TOTALE | TOTALE |
|--|-----------|---|------------|------------|------------|
| Voci, i old-ie i editelle | debito | T III a II Z I a II C II C II C II C II C | operazioni | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: | 10 | | | 10 | 71 |
| 1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 10 | | | 10 | |
| 1.2 Attività finanziarie designate al fair value | | | | | |
| 1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | | | | | 71 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 1.494 | | | 1.494 | 1.141 |
| 3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: | 2.758 | 34.837 | | 37.595 | 38.202 |
| 3.1 Crediti verso banche | 1.101 | 185 | | 1.286 | 739 |
| 3.2 Crediti verso clientela | 1.657 | 34.652 | | 36.309 | 37.463 |
| | 1.037 | 34.032 | | 30.309 | 37.403 |
| 4. Derivati di copertura | | | | | |
| 5. Altre attività | | | 187 | 187 | 46 |
| 6. Passività finanziarie | | | | 2.734 | 1.036 |
| Totale | 4.262 | 34.837 | 187 | 42.020 | 40.496 |
| di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired | | 1.692 | | 1.692 | 1.712 |
| di cui: interessi attivi su leasing finanziario | | | | | |

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

Nella voce sono compresi gli interessi dovuti al trascorrere del tempo, determinati nell'ambito della valutazione delle attività finanziarie impaired.

1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Gli interessi su attività finanziarie denominate in valuta sono pari a 80 migliaia di euro (198 migliaia di euro nel precedente esercizio), così composti:

31/12/2020 31/12/2019

| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 80 | 198 |
|---|----|-----|
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | | |
| Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | | |

1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

| VOCI/FORME TECNICHE | Debiti | Titoli | Altre operazioni | TOTALE 31/12/2020 | TOTALE 31/12/2019 |
|---|--------|--------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 476 | 17 | | 493 | 683 |
| 1.1 Debito verso banche centrali | | | | | |
| 1.2 Debiti verso banche | 87 | | | 87 | 76 |
| 1.3 Debiti verso clientela | 389 | | | 389 | 481 |
| 1.4 Titoli in circolazione | | 17 | | 17 | 126 |
| 2. Passività finanziarie di negoziazione3. Passività finanziarie designate al fair value | | | | | |
| 4. Altre passività e fondi | | | | | |
| 5. Derivati di copertura | | | 2.577 | 2.577 | 2.937 |
| 6. Attività finanziarie | | | | 52 | 647 |
| TOTALE | 476 | 17 | 2.577 | 3.122 | 4.267 |
| di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing | 89 | | | | |

1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

Sono pari a 16 migliaia di euro (55 lo scorso anno), interamente riferiti a passività finanziarie valutate al costo ammortizzato.

1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

| Voct | TOTALE | TOTALE |
|---|------------|------------|
| VOCI | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura: | | |
| B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura: | 2.577 | 2.937 |
| C. Saldo (A-B) | (2.577) | (2.937) |

Sezione 2 – Le commissioni – Voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

| TIPOLOGIA SERVIZI/VALORI | TOTALE 31/12/2020 | TOTALE 31/12/2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| a) garanzie rilasciate | 372 | 400 |
| b) derivati su crediti | | |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza: | 13.022 | 12.044 |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari | | |
| 2. negoziazione di valute | 221 | 286 |
| 3. gestioni individuali di portafogli | 3.085 | 2.785 |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | 217 | 215 |
| 5. banca depositaria | | |
| 6. collocamento di titoli | 4.573 | 4.514 |
| 7. attività di ricezione e trasmissione di ordini | 1.528 | 1.556 |
| 8. attività di consulenza | 1.878 | 1.561 |
| 8.1 in materia di investimenti | 1.878 | 1.561 |
| 8.2 in materia di struttura finanziaria | | |
| 9. distribuzione di servizi di terzi | 1.520 | 1.127 |
| 9.1 gestioni di portafogli | | |
| 9.1.1 individuali | | |
| 9.1.2 collettive | | |
| 9.2 prodotti assicurativi | 950 | 1.016 |
| 9.3 altri prodotti | 570 | 111 |
| d) servizi di incasso e pagamento | 6.659 | 7.126 |
| e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione | | |
| f) servizi per operazioni di factoring | | |
| g) esercizio di esattorie e ricevitorie | | |
| h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione | | |
| i) tenuta e gestione dei conti correnti | 6.427 | 5.930 |
| j) altri servizi | 1.939 | 2.569 |
| TOTALE | 28.419 | 28.069 |

Le commissioni attive relative ad "altri servizi" comprendono, tra l'altro, ricavi su finanziamenti concessi per 571 migliaia di euro e ricavi su servizi vari alla clientela per 1.077 migliaia di euro.

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

| CANALI/VALORI | TOTALE 31/12/2020 | TOTALE 31/12/2019 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| a) presso propri sportelli | 9.178 | 8.426 |
| 1. gestioni di portafogli | 3.085 | 2.785 |
| 2. collocamento di titoli | 4.573 | 4.514 |
| 3. servizi e prodotti di terzi | 1.520 | 1.127 |
| b) offerta fuori sede | | |
| 1. gestioni di portafogli | | |
| 2. collocamento di titoli | | |
| 3. servizi e prodotti di terzi | | |
| c) altri canali distributivi | | |
| 1. gestioni di portafogli | | |
| 2. collocamento di titoli | | |
| 3. servizi e prodotti di terzi | | |

2.3 Commissioni passive: composizione

| SERVIZI/VALORI | TOTALE | TOTALE |
|---|------------|------------|
| SERVIZI/ VALORI | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| a) garanzie ricevute | 17 | 131 |
| b) derivati su crediti | | |
| c) servizi di gestione e intermediazione: | 730 | 562 |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari | 446 | 369 |
| 2. negoziazione di valute | | |
| 3. gestione portafogli | 200 | 113 |
| 3.1 proprie | 200 | 113 |
| 3.2 delegate da terzi | | |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | 84 | 80 |
| 5. collocamento di strumenti finanziari | | |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | | |
| d) servizi di incasso e pagamento | 1.782 | 1.777 |
| e) altri servizi | 97 | 192 |
| TOTALE | 2.626 | 2.662 |

Sezione 3 – Dividendi e proventi simili – Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

| VOCT / PROVENTY | TOT 31/12 | | TOTALE 31/12/2019 | | |
|--|--------------|--------------------|----------------------|--------------------|--|
| VOCI/PROVENTI | Dividendi | Proventi simili | Dividendi | Proventi simili | |
| A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | | |
| B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | | 263 | | 281 | |
| C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 944 | | 538 | | |
| D. Partecipazioni | | | | | |
| TOTALE | 944 | 263 | 538 | 281 | |

I dividendi relativi alle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono relativi a titoli di capitale ancora in portafoglio alla data di chiusura dell'esercizio.

Sezione 4 – Il risultato netto dell'attività di negoziazione- Voce 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

| OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI | Plusvalenze (A) | Utili da negoziazione (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da negoziazione (D) | Risultato netto (A+B) - (C+D) |
|---|--------------------|------------------------------|---------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| 1. Attività finanziarie di negoziazione | 38 | 1.358 | - | (365) | 1.031 |
| 1.1 Titoli di debito | 38 | 689 | | (365) | 362 |
| 1.2 Titoli di capitale | | | | | |
| 1.3 Quote di O.I.C.R. | | | | | |
| 1.4 Finanziamenti | | | | | |
| 1.5 Altre | | 669 | | | 669 |
| 2. Passività finanziarie di negoziazione | | | | | |
| 2.1 Titoli di debito | | | | | |
| 2.2 Debiti | | | | | |
| 2.3 Altre | | | | | |
| 3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio | | | | | |
| 4. Strumenti derivati | 20 | | | | 20 |
| 4.1 Derivati Finanziari | | | | | |
| - Su titoli di debito e tassi d'interesse | 20 | | | | 20 |
| - Su titoli di capitale e indici azionari | | | | | |
| - Su valute e oro | | | | | |
| - altri | | | | | |
| 4.2 Derivati su crediti | | | | | |
| di cui: coperture naturali connesse con la fair | | | | | |
| value option | | | | | |
| TOTALE | 58 | 1.358 | - | (365) | 1.051 |

La voce 1.5 utili da negoziazione "altre" è relativa ad utili da negoziazione in cambi.

Sezione 5 – Il risultato netto dell'attività di copertura
– Voce 90 $\,$

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

| SERVIZI/VALORI | TOTALE 31/12/2020 | TOTALE 31/12/2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| A. Proventi relativi a | | |
| A.1 Derivati di copertura del fair value | | |
| A.2 Attività finanziarie coperte (fair value) | 224 | 1.295 |
| A.3 Passività finanziarie coperte (fair value) | | |
| A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari | | |
| A.5 Attività e passività in valuta | | |
| Totale proventi dall'attività di copertura (A) | 224 | 1.295 |
| B. Oneri relativi a | | |
| B.1 Derivati di copertura del fair value | 14 | 1.451 |
| B.2 Attività finanziarie coperte (fair value) | | |
| B.3 Passività finanziarie coperte (fair value) | | |
| B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari | | |
| B.5 Attività e passività in valuta | | |
| Totale oneri dell'attività di copertura (B) | 14 | 1.451 |
| C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B) | 210 | (156) |
| di cui: risultato delle coperture su posizioni nette | | |

Sezione 6 – Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – voce 100

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

| VOCT (COMPONENT) DEDDITION I | | TOTALE 31/12/2020 | | | TOTALE 31/12/2019 | | |
|--|-------|----------------------|--------------------|-------|----------------------|--------------------|--|
| VOCI/COMPONENTI REDDITUALI | Utili | Perdite | Risultato netto | Utili | Perdite | Risultato netto | |
| Attività finanziarie | | | | | | | |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: | 1.712 | | 1.712 | 1.839 | | 1.839 | |
| 1.1 Crediti verso banche | 466 | | 466 | 219 | | 219 | |
| 1.2 Crediti verso clientela | 1.246 | | 1.246 | 1.620 | | 1.620 | |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla reddititività complessiva | 2.271 | | 2.271 | 1.905 | (107) | 1.798 | |
| 2.1 Titoli di debito | 2.271 | | 2.271 | 1.905 | (107) | 1.798 | |
| 2.2 Finanziamenti | | | | | | | |
| TOTALE ATTIVITA' | 3.983 | | 3.983 | 3.744 | (107) | 3.637 | |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 10 | | 10 | 137 | | 137 | |
| 1. Debiti verso banche | | | | | | | |
| 2. Debiti verso clientela | | | | | | | |
| 3. Titoli in circolazione | 10 | | 10 | 137 | | 137 | |
| TOTALE PASSIVITA' | 10 | | 10 | 137 | | 137 | |

Sezione 7 – Il risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce $110\,$

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

| OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI | Plusvalenze (A) | Utili da realizzo (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da realizzo (D) | Risultato netto(A+B) - (C+D) |
|---|--------------------|--------------------------|---------------------|----------------------------|------------------------------------|
| 1. Attività finanziarie | 770 | 15 | 644 | 98 | 43 |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | |
| 1.2 Titoli di capitale | | | 172 | | (172) |
| 1.3 Quote di O.I.C.R. | 53 | 15 | 472 | 98 | (306) |
| 1.4 Finanziamenti | 717 | | | | |
| 2. Attività finanziarie in valuta: differenze | | | | | |
| di cambio | | | | | |
| TOTALE | 770 | 15 | 644 | 98 | 43 |

Sezione 8 – Le rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito – Voce 130

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

| | RETTIFI | CHE DI VAL | ORE (1) | RIPRESE D | OI VALORE 2) | | |
|---|-------------------|------------|---------|-------------------|-----------------|----------------------|----------------------|
| OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI | Primo e | Terzo | stadio | Primo e | Terzo | TOTALE 31/12/2020 | TOTALE 31/12/2019 |
| | secondo stadio | Write-off | Altre | secondo stadio | stadio | , , | |
| A. Crediti verso banche | (30) | | | 5 | | (25) | (6) |
| - Finanziamenti | | | | 5 | | 5 | 13 |
| - Titoli di debito | (30) | | | | | (30) | (19) |
| di cui: crediti impaired acquisiti o originati | | | | | | - | - |
| B. Crediti verso clientela | (2.006) | (560) | (6.400) | 5 | 2.610 | (6.351) | (3.781) |
| - Finanziamenti | (2.006) | (560) | (6.400) | - | 2.610 | (6.356) | (3.921) |
| - Titoli di debito | | | | 5 | | 5 | 140 |
| di cui: crediti impaired acquisiti o originati | | | | | | | |
| C. Totale | (2.036) | (560) | (6.400) | 10 | 2.610 | (6.376) | (3.787) |

8.1a Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure Covid-19: composizione

| | RETTIFIC | TOTALE | | | |
|--|----------------|-----------------|-----|------------|--|
| OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI | Primo e | Terzo stadio | | TOTALL | |
| | secondo stadio | Write-off Altre | | 31/12/2020 | |
| 1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL | 476 | | 834 | 1.310 | |
| 2. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione | | | | | |
| 3. Nuovi finanziamenti | 649 | | 33 | 682 | |
| C. Totale | 1.125 | | 867 | 1.992 | |

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

| | RETTIF | IFICHE DI VALORE (1) | | RIPRESE DI VALORE (2) | | | |
|---|--------------------|----------------------|--------|-----------------------|--------|----------------------|----------------------|
| OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI | Primo e secondo | Terzo | stadio | Primo e secondo | Terzo | TOTALE 31/12/2020 | TOTALE 31/12/2019 |
| | stadio | Write-off | Altre | stadio | stadio | | |
| A. Titoli di debito B. Finanziamenti - Verso clientela - Verso banche di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate | | | | 95 | | 95 | 686 |
| C. Totale | | | | 95 | | 95 | 686 |

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

La voce è interamente riferita all'impatto sul risultato di esercizio derivante dalle variazioni dei tassi di interesse o della durata applicate su operazioni a medio lungo termine.

Sezione 10 – Spese amministrative – Voce 160

10.1 Spese per il personale: composizione

| TIPOLOGIA DI SPESE/VALORI | TOTALE | TOTALE |
|--|------------|------------|
| TIPOLOGIA DI SPESE/ VALORI | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| 1) Personale dipendente | 33.093 | 32.731 |
| a) salari e stipendi | 23.152 | 23.075 |
| b) oneri sociali | 5.968 | 5.937 |
| c) indennità di fine rapporto | 2.021 | 1.945 |
| d) spese previdenziali | | |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale | 82 | 100 |
| f) accantonamento al fondotrattamento di quiescenza e obblighi simili: | | |
| - a contribuzione definita | | |
| - a benefici definita | | |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni: | | |
| - a contribuzione definita | | |
| - a benefici definita | | |
| h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | | |
| i) altri benefici a favore dei dipendenti | 1.870 | 1.674 |
| 2) Altro personale in attività | 83 | 160 |
| 3) Amministratori e sindaci | 648 | 611 |
| 4) Personale collocato a riposo | | |
| 5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende | | |
| 6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società | | |
| TOTALE | 33.824 | 33.502 |

La voce i) "Altri benefici a favore dei dipendenti" comprende, tra l'altro, gli accantonamenti a fondi oneri futuri per premi al personale da erogare (1.292 migliaia di euro), i premi relativi a polizze assicurative stipulate a favore dei dipendenti (308 migliaia di euro) e altri oneri funzionalmente connessi con il personale.

10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

| | TOTALE | TOTALE |
|----------------------------------|------------|------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Personale dipendente | 482 | 482 |
| a) dirigenti | 13 | 11 |
| b) quadri direttivi | 197 | 197 |
| c) restante personale dipendente | 272 | 274 |
| Altro personale | 9 | 13 |

10.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Il fondo premi anzianità, stanziato al 31 dicembre 2020, calcolato secondo le metodologie attuariali indicate dallo IAS 19 ammonta a 1.404 migliaia di euro (1.318 migliaia di euro al 31 dicembre 2019).

10.5 Altre spese amministrative: composizione

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|
| Spese per acquisto di beni e servizi non professionali | 5.665 | 5.768 |
| Imposte indirette e tasse | 5.350 | 5.611 |
| Spese informatiche | 4.144 | 3.831 |
| Spese per acquisto di servizi professionali | 2.590 | 2.365 |
| Contributi al Fondo di Risoluzione e al Fondo tutela depositi | 2.149 | 1.506 |
| Altre spese per gestione immobili | 359 | 466 |
| Premi assicurativi | 302 | 401 |
| Spes e pubblicitarie | 184 | 309 |
| Fitti e canoni passivi | 32 | 85 |
| Altre spese generali | 260 | 226 |
| Totale | 21.035 | 20.568 |

La voce, escludendo i Contributi al Fondo di Risoluzione e al Fondo Tutela Depositi, avrebbe evidenziato una riduzione dello 0,9%.

Sezione 11 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri – Voce 170

11.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni ad erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

| TOTALE | (321) |
|---|-------|
| Riprese per impegni ad erogare fondi | |
| Riprese garanzie rilasciate | 11 |
| Accantonamenti per impegni ad erogare fondi | (256) |
| Accantonamenti per garanzie rilasciate | (76) |

11.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi ed oneri: composizione

| Accantonamenti per controversie legali | | (3.226) |
|--|--------|---------|
| Rilascio fondi per controversie legali | | 147 |
| | TOTALE | (3.079) |

Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 180

12.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

| ATTIVITA'/COMPONENTI REDDITUALI | Ammortamento(A) | Rettifiche di valore per deterioramento(B) | Riprese di valore (C) | Risultato netto(A + B - C) |
|--|-----------------|--|--------------------------|----------------------------------|
| A. Attività materiali | | | | |
| 1 Ad uso funzionale | 2.986 | | | 2.986 |
| - Di proprietà | 1.936 | | | 1.936 |
| - Diritti d'uso acquisiti con il leasing | 1.050 | | | 1.050 |
| 2 Detenute a scopo di investimento | 201 | | | 201 |
| - Di proprietà | 201 | | | 201 |
| - Diritti d'uso acquisiti con il leasing | | | | |
| 3 Rimanenze | | | | |
| TOTALE | 3.187 | | | 3.187 |

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

13.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

| ATTIVITA'/COMPONENTE REDDITUALE | Ammortamento (A) | Rettifiche di valore per deterioramento (B) | Riprese di valore (C) | Risultato netto (A + B - C) |
|--|------------------|--|--------------------------|--------------------------------|
| A. Attività immateriali | | | | |
| A.1 Di proprietà | 974 | | | 974 |
| - Generate internamente dall'azien | | | | |
| - Altre | 974 | | | 974 |
| A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing | | | | |
| TOTALE | 974 | | | 974 |

Sezione 14 – Gli altri oneri e proventi di gestione – Voce 200

14.1 Altri oneri di gestione: composizione

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|
| ammortamento oneri utilità pluriennale | 140 | 208 |
| sopravvenienze passive | 97 | 161 |
| spese manutenzione immobili detenuti per investimento | 19 | 8 |
| ammanchi e rapine subite | | 27 |
| TOTALE | 256 | 404 |

14.2 Altri proventi di gestione: composizione

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------|------------|
| recuperi da clientela di oneri fiscali | 4.826 | 5.071 |
| recuperi da clientela di altre spese | 706 | 801 |
| spese addebitate su depositi a risparmio e c/c | 257 | 498 |
| sopravvenienze attive | 239 | 251 |
| fitti e canoni attivi | 195 | 226 |
| rimborsi assicurativi incassati | 24 | 61 |
| TOTALE | 6.247 | 6.908 |

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

La presente voce nel 2020 non ha avuto movimentazione, analogamente al precedente esercizio.

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

La presente voce nel 2020 non ha avuto movimentazione, analogamente al precedente esercizio.

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

La presente voce nel 2020 non ha avuto movimentazione, analogamente al precedente esercizio.

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

La presente voce nel 2020 non ha avuto movimentazione

Sezione 19 – Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – voce 270

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

| | COMPONENTI REDDITUALI/VALORI | TOTALE 31/12/2020 | TOTALE 31/12/2019 |
|-------|--|----------------------|----------------------|
| 1. | Imposte correnti (-) | (1.430) | (3.654) |
| 2. | Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-) | (101) | 277 |
| 3. | Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+) | 39 | 31 |
| 3.bis | Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui L. 214/2011 (+) | - | - |
| 4. | Variazione delle imposte anticipate (+/-) | (1.504) | 563 |
| 5. | Variazione delle imposte differite (+/-) | 340 | 145 |
| 6. | Imposte di competenza dell'esercizio (-)(-1+/-2+3+ 3 bis +/-4+/-5) | (2.656) | (2.638) |

19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

| | IRES | IRAP |
|---|-------|---------|
| Risultato prima delle imposte/ Valore produzione lorda | 8.473 | 49.145 |
| Componenti reddito in regime PEX | (466) | |
| IMPONIBILE | 8.007 | 49.145 |
| ONERE FISCALE TEORICO | 2.202 | 2.737 |
| IRES su componenti soggetti PEX | 7 | |
| Effetto fiscale su oneri/variazioni nette della base imponibile | 247 | (2.133) |
| Altre differenze di imposta | (404) | |
| ONERE FISCALE DI BILANCIO | 2.052 | 604 |

Le imposte sono calcolate applicando le aliquote fiscali ordinarie vigenti: IRES 24%, addizionale IRES 3,50% (prevista dai commi 65 e 66, art. 1, legge stabilità 2016), IRAP 5,57%.

Sezione 20 – Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte – Voce 290

La presente voce nel 2020non ha avuto movimentazione, analogamente al precedente esercizio.

Sezione 21 – Altre informazioni.

Si ritiene non vi siano altre indicazioni da aggiungere a quanto già esposto nelle precedenti sezioni della Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione.

Sezione 22 – Utile per azione.

L'utile per azione, calcolato come rapporto tra l'utile d'esercizio ed il numero di azioni aventi diritto è per l'esercizio 2020 pari a € 0,233. Perl'esercizio 2019 l'analogo rapporto è risultato pari a € 0,257 per azione.

PARTE D - REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

| | VOCI | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------|--|------------|------------|
| 10. | Utile (Perdita) d'esercizio | 5.817 | 6.433 |
| | Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico | | |
| 20. | Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva: | | |
| | a) Variazione di fair value | 6.573 | (252) |
| | b) Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto | | , , |
| 30. | Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio): | | |
| | a) Variazione di fair value | | |
| 40. | b) Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto | | |
| | sulla redditività complessiva: a) Variazione di fair value (strumento coperto) | | |
| | b) Variazione di fair value (strumento di copertura) | | |
| 50. | Attività materiali | | |
| 60. | Attività immateriali | | |
| 70. | Piani a benefici definiti | (252) | (476) |
| 70. 80. | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | (253) | (476) |
| ου. | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a | | |
| 90. | patrimonio netto Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza | | |
| 100. | rigiro a conto economico | (446) | 214 |
| | Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico | | |
| 110. | Copertura di investimenti esteri: | | |
| 110. | a) variazioni di fair value | | |
| | b) rigiro a conto economico | | |
| | c) altre variazioni | | |
| 120. | Differenze di cambio: | | |
| 120. | a) variazioni di fair value | | |
| | b) rigiro a conto economico | | |
| | c) altre variazioni | | |
| 130. | Copertura dei flussi finanziari: | | |
| 150. | 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 fair value | | |
| | 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 | 2.316 | 4.642 |
| | b) rigiro a conto economico | | |
| | - rettifiche per rischio di credito | 94 | (686) |
| | - utili/perdite da realizzo | (523) | 2.390 |
| | c) altre variazioni | , , | |
| 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 | | |
| 170. | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a | | |
| 1/0. | 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 | (655) | (2.325) |
| 190. | Totale altre componenti reddituali | 7.106 | 3.507 |
| | Redditività complessiva (Voce 10+190) | 12.923 | 9.940 |

PARTE E – INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Le informazioni riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, alla misurazione e alla gestione di tali rischi sono pubblicate attraverso il sito internet della banca (www.bancadelpiemonte.it).

PREMESSA

Il sistema dei controlli interni

Si pone in evidenza come la Banca si avvalga di un "Sistema dei Controlli Interni" (S.C.I.), costituito dall'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità:

- verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- contenimento del rischio entro i limiti indicati nel quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (Risk Appetite Framework);
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- efficacia ed efficienza dei processi aziendali;
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;
- prevenzione del rischio che la Banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite (con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio, l'usura ed il finanziamento al terrorismo);
- conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti e le procedure interne.

Le soluzioni organizzative caratterizzanti il sistema dei controlli della Banca del Piemonte sono state adottate, in linea con quanto indicato dalle Disposizioni di Vigilanza, per:

- assicurare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità (in termini di efficienza ed efficacia), l'affidabilità del processo di gestione dei rischi e la sua coerenza con il RAF; il suddetto processo è definito quale l'insieme delle regole, delle procedure, delle risorse (umane, tecnologiche, e organizzative) e delle attività di controllo volte a identificare, misurare o valutare, monitorare, prevenire o attenuare nonché comunicare ai livelli gerarchici appropriati tutti i rischi assunti o assumibili (strategico, credito, controparte, concentrazione, mercato, tasso di interesse, operativi, liquidità, reputazione, ecc.) nei diversi segmenti, a livello di portafoglio di impresa, cogliendone, in una logica integrata, anche le interrelazioni reciproche e con l'evoluzione del contesto esterno;
- prevedere attività di controllo diffuse a ogni segmento operativo e livello gerarchico;
- garantire che le anomalie riscontrate siano tempestivamente portate a conoscenza di livelli appropriati dell'impresa (agli organi aziendali, se significative) in grado di attivare tempestivamente gli opportuni interventi correttivi;
- incorporare specifiche procedure per far fronte all'eventuale violazione di limiti operativi;
- assicurare la separatezza tra le strutture operative e quelle di controllo.

Lo S.C.I. è riepilogato in un articolato documento che viene periodicamente aggiornato ed ogni anno interamente sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione; esso si articola in quattro sezioni:

- struttura dei controlli messi in atto all'interno della Banca nonché gli organi e le funzioni aziendali coinvolti nel sistema di controlli, descrivendone il ruolo all'interno dello S.C.I.. Vengono così illustrati il ruolo di Consiglio di Amministrazione, Amministratore Delegato e Direttore Generale, Collegio Sindacale, Comitati, Revisione Interna, Risk Management, Compliance e Antiriciclaggio, Banking Center, Sicurezza e Strutture produttive;
- caratteristiche del sistema degli obiettivi di rischio (RAF). Vengono descritti la metodologia adottata, gli obiettivi di rischio definiti, la soglia di tolleranza, il ruolo degli organi e delle funzioni aziendali e le modalità di aggiornamento;
- descrizione dei criteri per individuare le operazioni di maggior rilievo da sottoporre al vaglio preventivo della Funzione Risk Management;
- classificazione delle tipologie di rischio e relative modalità di gestione. Per ogni tipologia sono riportate le linee guida relative all'attività oggetto del rischio, la descrizione dell'attività, la definizione del rischio, il processo operativo e di controllo, i flussi informativi e reporting, le potenziali aree di miglioramento;
- allegati vari.

Nell'ambito del Sistema dei Controlli Interni, gli obiettivi assegnati alla Funzione Risk Management consistono nel:

- monitorare e gestire tutti i rischi aziendali (di mercato, di credito, operativi ed altri rischi), attraverso l'applicazione d'idonee metodologie di analisi e valutazione;
- supportare l'Alta Direzione nella definizione del sistema dei limiti e nell'individuazione delle metodologie di misurazione dei rischi più appropriate, in considerazione delle caratteristiche organizzative, procedurali ed operative della Banca ed in conformità con le strategie e il profilo di rischio definiti dagli organi di supervisione strategica e di gestione.

Per raggiungere gli obiettivi descritti, alla Funzione Risk Management sono stati attribuiti i seguenti macro-compiti:

- monitorare costantemente il rischio effettivo e la coerenza con gli obiettivi di rischio nonché il rispetto dei limiti assegnati alle strutture;
- proporre al Comitato Rischi eventuali modifiche al sistema dei limiti;
- valutare nel continuo l'efficacia del sistema dei controlli sui rischi e proporre eventuali interventi per l'adeguamento dello stesso verificando le misure per rimediare alle carenze riscontrate nel processo di gestione del rischio;
- contribuire alla definizione del RAF e verificarne l'adeguatezza; fornire pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo;
- curare la redazione del manuale "Sistema dei Controlli Interni", avvalendosi anche della collaborazione delle altre Funzioni di Controllo;
- fornire consulenza all'Alta Direzione nell'individuazione degli strumenti e delle metodologie idonee per l'individuazione, la misurazione e la valutazione dei rischi aziendali;
- presentare almeno una volta all'anno agli organi aziendali una relazione sull'attività svolta;
- svolgere le attività c.d. di "hedge accounting", ossia determinare le variazioni di fair value degli strumenti di copertura e dei relativi "oggetti" coperti;
- supportare l'Ufficio Segnalazioni di Vigilanza nella determinazione dei requisiti patrimoniali sui rischi mantenendo la responsabilità della gestione dei sistemi di misurazione dei rischi di cui assicura back test periodici;
- realizzare il processo di determinazione del capitale interno complessivo e dell'adeguatezza del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità (ICAAP/ILAAP);
- analizzare i rischi dei nuovi prodotti e servizi e di quelli derivanti dall'ingresso in nuovi segmenti;

• collaborare con la Funzione Risorse Umane per la corretta gestione e sviluppo delle risorse facenti capo alla funzione.

Ulteriori, specifiche attività sono previste con riferimento alle singole tipologie di rischio, in ragione delle peculiarità delle stesse.

La Funzione Risk Management è una struttura in staff all'Amministratore Delegato e Direttore Generale ed è svincolata da rapporti gerarchici rispetto ai settori di attività sottoposti al controllo: svolge pertanto la propria attività in modo autonomo e indipendente e riferisce degli esiti dell'attività con obiettività ed imparzialità.

Lo S.C.I. è stato realizzato secondo un approccio – in termini di mappatura dei rischi, misurazione-valutazione dei rischi, strumenti di controllo e attenuazione, ecc. – opportunamente coerente rispetto al processo ICAAP/ILAAP.

In merito alla "cultura del rischio" nella Banca, assumono particolare rilievo il ruolo dell'organo con funzione di supervisione strategica (Consiglio di Amministrazione), l'Organo con funzione di gestione (Amministratore Delegato e Direttore Generale) e l'organo con funzione di controllo (Collegio Sindacale).

Tali organi operano nello svolgimento dei compiti previsti dalle disposizioni di Vigilanza prudenziale di cui alla circolare Banca d'Italia n. 285.

Come noto, la nostra Banca è da sempre convinta che un'adesione sostanziale ai principi contenuti nelle normative a presidio dei rischi nonché il rispetto rigoroso delle regole in esse stabilite siano doverosi da parte di ogni intermediario finanziario; di conseguenza assume grande importanza l'aggiornamento delle conoscenze del proprio personale che viene periodicamente coinvolto in attività informative e formative.

Inoltre in linea con la volontà, anche sollecitata dal Consiglio di Amministrazione e dal Collegio Sindacale, di continuare a promuovere a tutti i livelli "la cultura dei controlli" e la consapevolezza dei rischi – in particolare di quelli operativi - è presente sulla intranet aziendale una apposita sezione contenente il Sistema dei Controlli Interni.

Anche l'impostazione dei sistemi incentivanti è pervasa dalla cultura del rischio: sono infatti fissati obiettivi di oggettivi, di immediata valutazione, basati su risultati effettivi e duraturi e misurati al netto dei rischi connessi (c.d. Risk Adjustement).

La Funzione Risk Management è inoltre direttamente coinvolta nella definizione delle Politiche di Remunerazione e Incentivazione al fine di assicurarne la coerenza con il RAF, anche attraverso la definizione degli indicatori di rischio da utilizzare per i meccanismi di correzione (ex ante ed ex post), nonché nel processo di identificazione ed eventuale esclusione dei soggetti dal perimetro del personale più rilevante.

Sezione 1 - Rischio di credito

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

In considerazione della propria realtà operativa, il rischio di credito rappresenta la principale componente di rischio a cui la Banca è attualmente esposta.

La Banca, in coerenza con il proprio Piano Strategico, rimette al centro l'attività creditizia riprendendo i flussi di erogazione, specialmente alle PMI, a fronte di modelli di affidamento più evoluti.

Si ricorda che, al fine della determinazione del requisito patrimoniale inerente tale rischio, viene adottata la metodologia standardizzata, con l'impiego – ove consentito – delle valutazioni di ECAI (Moody's Investor Service, Standard & Poor's) ed ECA (SACE S.p.A.).

Con l'obiettivo di gestire con tempestività e consapevolezza il patrimonio assorbito dal rischio di credito, è inoltre utilizzata una procedura gestionale interna, sviluppata sulla base della normativa in vigore.

Da segnalare infine l'effettuazione di appropriate prove di stress per valutare l'impatto patrimoniale che si registrerebbe nel caso sopraggiungano eventi "eccezionali ma plausibili" che interessano il rischio di credito.

1.1 Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19

Relativamente agli obiettivi ed alla strategia di gestione del rischio di credito, si sottolinea la predisposizione di un'iniziativa su vasta scala avviata nella tarda primavera dell'anno, basata sulla clusterizzazione della clientela imprese in fasce di rischiosità.

Gli obiettivi dell'iniziativa sono così sintetizzabili:

- Presidiare la clientela ad elevato potenziale con la finalità di incrementarne la fidelizzazione e, quindi, di proteggere i margini futuri della Banca mediante l'offerta di nuove linee di credito garantite dal Fondo di Garanzia;
- Mitigare il rischio di credito sulle posizioni ritenute come maggiormente impattate dagli effetti del lock down, attraverso la sostituzione di linee non garantite precedentemente erogate con nuovi finanziamenti assistiti dal Fondo di Garanzia.

Sul finire del terzo trimestre si è proceduto ad una prima valutazione dell'andamento dell'iniziativa di contatto della clientela di cui sopra avendo presente la necessità, in vista di una possibile mancata proroga delle misure sull'accesso al Fondo di Garanzia in scadenza sul fine 2020, di procedere speditamente con l'utilizzo delle garanzie soprattutto in ottica di de-risking.

È stata, inoltre, effettuata una valutazione sull'andamento delle posizioni oggetto di moratoria, anche alla luce della scadenza, al 30 settembre 2020, del periodo di sospensione del "case-by-case approach" secondo quanto comunicato dall'EBA il 21 settembre 2020.

Sul fine anno si è anche decisa una revisione straordinaria, avviata all'inizio del nuovo anno, dei clienti beneficiari di moratoria in vista della scadenza nel frattempo prorogata al 30 giugno 2021.

In merito all'informativa prevista dalle "Guidelines on reporting and disclosure of exposures subject to measures applied in response to the COVID 19 crisis" pubblicate dall'EBA (EBA/GL/2020/07), si rimanda a quanto contenuto nell'informativa al pubblico presente sul sito Internet della Banca.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

Il rischio di credito è definito come il rischio – connesso all'attività di erogazione del credito – relativo alla possibilità di perdita, in conto capitale o in conto interessi, originata dallo stato di

insolvenza del debitore. Il rischio di credito viene misurato e monitorato in termini di massimo affidamento complessivo, rappresentato dalla somma di tutte le attività di rischio – in qualunque valuta denominate – nei confronti di clienti o gruppi; vi rientrano quindi, oltre a tutti i finanziamenti di cassa e firma (comprensivi pertanto delle operazioni di pronti contro termine attive), le azioni, le obbligazioni, i prestiti subordinati, l'equivalente creditizio di operazioni su prodotti derivati, ecc..

Per la misurazione del rischio di credito la Banca adotta metodologie che si basano sul controllo andamentale della clientela affidata e non affidata, con un ampio utilizzo del Credit Rating System (CRS), più avanti descritto.

Dal punto di vista organizzativo, di rilievo il ruolo del Comitato Rischi che provvede – tra l'altro-all'analisi complessiva delle posizioni di credito deteriorate e non deteriorate ed all'individuazione di eventuali azioni correttive. Al Comitato viene periodicamente presentata, a cura della Funzione Risk Management, la situazione delle posizioni di credito deteriorate raffrontata con i dati nazionali e regionali del flusso di ritorno Banca d'Italia Bastra 1, nonché il raffronto dei tassi di copertura degli impieghi e dei tassi di default rettificato.

La Funzione Qualità e Contenzioso – alle dirette dipendenze della Direzione Crediti e Finanza – ha il compito di monitorare gli affidamenti e le situazioni di rischio di credito ed acquisisce tutte le informazioni necessarie allo svolgimento di tale attività. Essa inoltre effettua attività di recupero crediti e gestisce il connesso contenzioso.

Con specifico riferimento al rischio di credito, la Funzione Risk Management, in Staff all'Amministratore Delegato e Direttore Generale – effettua le seguenti attività:

- definire, o valutare nel caso di sistemi di terzi, le metodologie, le regole e i parametri per l'associazione delle singole posizioni a specifici status di rischio (rating);
- definire, coordinare e monitorare la corretta applicazione della procedura di controllo del rischio di credito;
- monitorare l'andamento complessivo del rischio delle esposizioni creditizie;
- verificare il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie;
- valutare la coerenza delle classificazioni, della congruità degli accantonamenti e dell'adeguatezza del processo di recupero;
- effettuare il monitoraggio delle garanzie e degli altri strumenti di mitigazione del rischio di credito relativamente al rispetto dei requisiti posti dalla normativa vigente;
- gestire i processi di rating attribution e override deliberando le relative pratiche;
- gestire la procedura di rating della clientela in collaborazione con la Funzione Valutazione Crediti.

I controlli di secondo livello, e la distribuzione della relativa reportistica interna, sulle attività creditizie sono demandati interamente alla Funzione Risk Management.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

I poteri di erogazione e gestione del credito, ossia i poteri di erogare credito mediante varie forme tecniche di finanziamento a soggetti clienti privati ed istituzionali e di seguirne l'evoluzione, gestendo tutte le attività ad esso correlate, sino all'eventuale revoca o estinzione e successiva fase di recupero sono stati delegati – ai sensi dell'art. 22 dello Statuto Sociale – dal Consiglio di Amministrazione al Comitato Esecutivo, al Comitato Fidi, al Comitato Contenzioso e ad alcuni

dipendenti della Banca. I poteri delegati al Presidente sono esercitabili esclusivamente in caso di urgenza.

Il Consiglio di Amministrazione ha definito specifici limiti secondo una griglia di livelli; tale articolazione di poteri è oggetto di periodiche analisi, e di conseguente razionalizzazione, nell'ambito delle deleghe di potere. Le conseguenti delibere sono state portate a conoscenza delle strutture mediante apposite circolari interne.

Il limite alle esposizioni individuali è pari al 25% del capitale ammissibile.

Fermo restando il rispetto della soglia regolamentare suddetta, è definito un ulteriore limite relativo al rischio di concentrazione per singola controparte - in coerenza con la metodologia riportata nelle specifiche disposizioni di vigilanza – avente per oggetto le imprese ed espresso in termini di massimo peso complessivo dei clienti (gruppi di clienti) aventi esposizione superiore al 2% dei fondi propri.

Relativamente al rischio di concentrazione geo-settoriale, per alcuni settori sono applicati limiti di massimo peso dell'Utilizzato (in rapporto al totale Utilizzato della Banca) in coerenza con le strategie creditizie vigenti.

La Banca si è dotata di una "Politica di gestione delle operazioni con soggetti collegati e delle obbligazioni degli esponenti bancari", la cui ultima versione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 28 febbraio 2017, nel rispetto dei principi e degli obblighi contenuti nelle Nuove Disposizioni di Vigilanza Prudenziale per le banche di cui alla Circolare Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006 e successivi aggiornamenti (Titolo V, Capitolo 5, inerente le attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati).

La suddetta Politica prevede un sistema di limiti prudenziali - in termini di attività di rischio nei confronti dei soggetti collegati rapportate ai fondi propri - di seguito definito.

- Verso una parte correlata non finanziaria e relativi soggetti connessi:
 - a. 5 per cento dei fondi propri nel caso di una parte correlata che sia un esponente aziendale e/o un partecipante di controllo o in grado di esercitare un'influenza notevole;
- Verso un'altra parte correlata finanziaria e relativi soggetti connessi:
 - b. 7,5 per cento dei fondi propri nel caso di una parte correlata che sia un partecipante di controllo o in grado di esercitare un'influenza notevole.

Inoltre, la Banca ha definito la propensione al rischio in termini di misura massima delle attività di rischio verso soggetti collegati ritenuta accettabile in rapporto ai fondi propri, con riferimento alla totalità delle esposizioni verso la totalità dei soggetti collegati: tale limite è individuato nel 30% dei fondi propri.

L'intero processo dell'attività creditizia risulta regolamentato dalla normativa interna (circolari interne, manuali). Sono presenti in particolare politiche in materia di gestione del credito, controllo del credito, valutazione e controllo delle garanzie, gestione e valutazione degli immobili in garanzia, oltre al regolamento che disciplina la determinazione delle perdite attese su posizioni deteriorate. Tutte le politiche qui ricordate sono periodicamente aggiornate ed approvate dal Consiglio di Amministrazione.

* * *

La Direzione Crediti e Finanza ha il compito di garantire la qualità, preventivamente e nel durante, del prodotto creditizio, proteggendo la Banca dal rischio di inadempimento della clientela e quindi assicurando la correttezza tecnica del processo istruttorio.

Presso la Direzione Crediti e Finanza è operativa la procedura "Pratica Elettronica di Fido" (PEF) che rappresenta lo strumento per la gestione del processo di valutazione del merito creditizio nella concessione/variazione di un affidamento e/o garanzia, nonché per l'attività di revisione degli affidamenti.

Lo scopo della procedura è quello di guidare l'operatore nella raccolta di tutti i dati necessari all'istruttoria della pratica attraverso il reperimento della documentazione completa prevista dalla c.d. Check List, nonché gestire con processi e sottoprocessi sequenziali il successivo passaggio ai diversi organi che devono analizzare e/o deliberare.

La procedura origina un workflow, cioè un insieme di attività che gli operatori devono eseguire durante l'istruttoria di una pratica e per ogni attività del workflow deve essere associato un esito (anche se l'attività non è stata eseguita) ed è integrata con un report sui controlli pregiudizievoli e, limitatamente ai clienti privati, con un modello di valutazione automatica (strategy one). All'interno della PEF è inserito il "parere strutturato" finalizzato ad ottenere una relazione di istruttoria che sia omogenea, sintetica e con elementi fissi per tutti, adatta a supportare il deliberante e ad efficientare la valutazione dell'istruttoria: il "parere strutturato" prevede pertanto l'inserimento di commenti in box dedicati.

I percorsi di istruttoria vengono definiti in conformità con quanto previsto dalle deleghe di potere, con riferimento ai poteri di erogazione e gestione del credito.

Al Comitato Fidi compete la gestione del credito in bonis includendo da un lato l'esame complessivo delle posizioni e dall'altro la delibera nell'ambito dei poteri assegnati.

Al Comitato Contenzioso compete invece l'esame delle posizioni creditizie deteriorate e delibera in materia di classificazione a sofferenza e di giri a perdita; esso inoltre è competente in materia di transazioni concernenti il recupero dei crediti nei limiti indicati dal Consiglio di Amministrazione. Anche al fine di un più efficace monitoraggio del rischio di credito è stata adottata la procedura CRS.

Il punto di partenza, e la "conditio sine qua non", per l'adozione di un sistema di Credit Rating, è la determinazione di un rating interno di cliente.

I "rating" rappresentano in generale una valutazione del rischio di perdita conseguente all'insolvenza di una controparte, basata su informazioni qualitative e quantitative; in sintesi, costituiscono indicatori di misura discreti della probabilità di default.

In Banca del Piemonte il sistema di "rating interno" è denominato appunto CRS; esso è uno strumento a supporto della valutazione del merito creditizio delle aziende affidate o delle aziende per le quali è in corso la prima richiesta di affidamento e della gestione del rischio di credito.

Il CRS rappresenta quindi uno strumento fondamentale e strategico per supportare gli Organi Deliberanti e gli Organi preposti al controllo del rischio di credito.

Il modello statistico sviluppato nel 2013 per le Imprese è di tipo "Logit" ed ha come obiettivo quello di ricercare la combinazione di indicatori che consenta di prevedere l'evento default tramite la stima di una probabilità. L'applicazione del modello al cliente conduce alla stima di un valore di P.D. che viene ricondotto ad una determinata classe di rating; alla controparte viene assegnata la P.D. media della classe di appartenenza. Il modello è stato oggetto di successivi affinamenti ed in particolare nel 2015 è stato ampliato il periodo temporale preso a riferimento per l'effettuazione

delle analisi, ricomprendendo gli anni più recenti, ed è stata considerata la definizione di past-due a 90 giorni ad oggi in vigore.

Relativamente al modello statistico utilizzato per i clienti Large Corporate (società di persone e capitali con fatturato maggiore di 25 mln. di €) e PMI rilevanti il rating originario è altresì influenzato da un questionario di carattere qualitativo.

Le classi in Bonis previste sono dieci, dalla 1 alla 10, e tre quelle acquisite automaticamente dal sistema informativo, C+, C e D in cui confluiscono rispettivamente le posizioni censite come Crediti scaduti/sconfinati deteriorati, Inadempienze probabili e Sofferenze in Anagrafe Generale.

Annualmente viene effettuata una specifica valutazione della complessiva coerenza dei rating delle ECAI con le valutazioni elaborate in autonomia; gli esiti di detta valutazione vengono portati all'attenzione del Consiglio di Amministrazione.

Relativamente all'attività di controllo, questa viene svolta utilizzando la procedura "Monitoraggio", ovvero un processo standardizzato e trasversale tra diversi operatori per la gestione dei clienti anomali teso a trovare soluzioni adeguate per il superamento delle problematiche, al fine di ricondurre più tempestivamente l'operatività del cliente verso una situazione ordinaria senza tensioni creditizie, o se necessario alle prime azioni di recupero del credito.

Attualmente non vengono utilizzati modelli di portafoglio per la misurazione del rischio di credito.

Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19

Relativamente ai sistemi di misurazione e controllo, nell'aprile 2020 è stato sviluppato un modello di stress test sulle società di capitali affidate.

Tale modello ha avuto l'obiettivo di simulare il fabbisogno di liquidità sulla base delle previsioni di fatturato per gli anni 2020/2021 e l'adeguata copertura attraverso forme di affidamento di cassa e autoliquidanti di sistema disponibili in Centrale Rischi.

2.3 Metodi di misurazione delle perdite attese

Con riferimento alla classificazione delle attività deteriorate si rimanda a quanto evidenziato nella parte A – Politiche contabili. Il monitoraggio sulla corretta applicazione delle regole di classificazione, che avviene mediante l'utilizzo di strumenti e procedure dedicate, è demandato alle strutture centrali deputate al controllo dei crediti.

In particolare, la Funzione Risk Management valuta la coerenza delle classificazioni effettuando una periodica verifica sulla base dei criteri definiti nella Policy interna e ne fornisce opportuna rendicontazione alle strutture interessate ed al Comitato Controlli.

Viene inoltre condotta una specifica analisi inerente le Sofferenze rettificate della Banca, in comparazione con il sistema di riferimento, sia regionale che nazionale.

La perdita di valore delle attività deteriorate viene determinata in base ai criteri evidenziati in dettaglio nella parte A – Politiche contabili. Le previsioni di recupero effettuate dagli organi tecnici della Banca sono improntate a criteri di oggettività e di prudenza.

La congruità dei dubbi esiti è costantemente valutata da parte della Funzione Risk Management attraverso approfondite verifiche effettuate sia a livello totale clientela sia con riferimento a campioni opportunamente selezionati.

Il rientro in bonis può avvenire solo su iniziativa della Funzione Qualità e Contenzioso, previo accertamento del venir meno delle condizioni che avevano determinato la classificazione tra le attività deteriorate.

Il complesso dei crediti non in bonis è oggetto di costante monitoraggio attraverso un predefinito sistema di controllo e di periodico reporting.

Con riferimento ai criteri applicati per determinare il passaggio delle attività finanziarie da stage 1 a stage 2 la politica adottata ha individuato le seguenti casistiche per allocare le posizioni in stage 2:

- 1) Significativo incremento del rischio di credito
- 2) Presenza di scaduti superiori a 30 gg.
- 3) Flag "forborne"
- 4) Status di "sofferenza rettificata".

La casistica sub 1) si configura come un aumento espresso in termini percentuali del valore della P.D. (12M) tra la data di origination e la data di reporting. La determinazione del valore percentuale che rappresenta un significativo incremento del rischio di credito varia per ogni classe di rating ed è stato ottenuto attraverso l'analisi della evoluzione delle varie P.D. della clientela. Applicando un metodo di calcolo statistico sono stati determinati i vari livelli di peggioramento delle PD che - per ogni classe di rating – portano a determinare il passaggio allo stage 2 della posizione.

Con riferimento ai titoli di debito, viene preso in considerazione ogni singolo movimento di acquisto: ogni singola tranche sarà pertanto classificata in stage 2 nei seguenti casi (in caso di assenza del rating della tranche si prende a riferimento il rating dell'emittente):

- 1) Qualora il rating alla data di reporting risulti peggiore di 2 notches rispetto al rating al momento della sottoscrizione della tranche, ed il il rating alla data di reporting sia "speculative";
- 2) In caso di assenza di rating all'origination e il rating alla data di reporting sia "speculative";
- 3) In assenza di rating della tranche e dell'emittente alla data di reporting, indipendentemente dalla presenza o meno di un rating all'origination.

La Banca applica la c.d. "credit risk exemption" nella determinazione della qualità creditizia dei titoli di debito in portafoglio: i titoli di debito con rating "investment grade" attribuito da una delle ECAI (External Credit Assessment Institution) individuate (ad oggi Moody's Standard&Poor's) sono sempre allocati in Stage 1.

L'attribuzione allo stage 3 delle esposizioni in titoli di debito o verso banche discende dal passaggio a default del debitore.

Modifiche dovute al COVID-19

Valutazione dell'incremento significativo del rischio di credito (SICR)

È stata definita una modifica dei criteri di staging, andando ad allocare in stage 2 tutti i finanziamenti aventi alla data di valutazione rating 8, 9, 10 e CC e all'origination identico rating, adottando un approccio maggiormente prudenziale.

Misurazione delle perdite attese

Per i crediti deteriorati (stage 3), la Funzione Risk Management ha provveduto ad effettuare l'aggiornamento annuale dell'attività di backtesting sulla base degli effettivi valori di realizzo degli

immobili in garanzia determinando il conseguente adeguamento delle percentuali di svalutazione applicate ai valori risultanti dalle perizie immobiliari.

La Direzione Data & User Experience, dopo aver stimato un modello satellite ed alcuni parametri ad esso collegati, ha utilizzato le previsioni macroeconomiche aggiornate di Prometeia e messo a disposizione della Funzione Risk Management le stime delle nuove Probabilità di Default Sofferenza multiperiodali (PDs). I risultati delle attività di simulazione effettuate con il nuovo modello per i tre scenari ("Baseline", "Bad" e "Worst"), anche nello scenario "Worst" presentano valori di PDs lievemente inferiori a quelli attualmente in uso e che, prudenzialmente, si è deciso di non ridurre sul 31/12/2020.

Per i crediti in bonis (stage 1 e stage 2) dopo la modifica della Expected Credit Loss (ECL) sulla clientela in bonis con l'aggiornamento da parte di Cedacri delle matrici di transizione nonché delle previsioni sui tassi di decadimento sulla base del rapporto di Previsione di Prometeia di settembre 2020 – e pur avendo BP deciso di adottare lo scenario "Adverse" (il peggiore tra i 3 disponibili) - in coerenza con le recenti indicazioni (e raccomandazioni) di Banca d'Italia e di EBA (European Banking Association), sono state decise due ulteriori azioni di estrema prudenza:

- 1. Incremento della P.D. del 20% su tutta la clientela in bonis (stage 1 e 2);
- 2. Aumento dell'ECL sulla quota di finanziamenti garantiti dai Fondi di garanzia statali allo 0,20% (valore massimo raggiunto dalla ECL dei titoli di stato Italia nella serie storica degli ultimi 3 anni 2018/2020) al fine di valorizzare adeguatamente il rischio operativo insito nell'escussione delle garanzie.

Per i crediti in bonis è stata altresì prudenzialmente aumentata la Loss Given Default (LGD) sui rapporti di mutui ipotecari.

2.4 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Con riferimento alle tecniche di mitigazione del rischio di credito:

- a) non vengono utilizzati accordi di compensazione relativi ad operazioni in bilancio e fuori bilancio;
- b) le principali tipologie di garanzie reali utilizzate sono quelle su immobili e su strumenti finanziari. Sono previste valutazioni periodiche di alcuni strumenti finanziari a garanzia. Al fine di ottenere un più stretto controllo del valore dei beni a garanzia è a regime un sistema automatico di monitoraggio e di periodica valutazione delle garanzie reali ricevute, siano esse di tipo ipotecario o pegni di strumenti finanziari;
- c) le principali tipologie di controparti delle garanzie personali richieste sono privati, società e consorzi di garanzia. Il merito creditizio dei fidejussori è oggetto di specifica valutazione;
- d) sono ampiamente utilizzate le garanzie fornite dal Fondo di Garanzia per le PMI ed il Fondo Garanzia Prima casa;
- e) non sono stati acquistati derivati su crediti.

Con riferimento al rispetto del principio dell'adeguata sorveglianza sul bene immobile richiamato dal Regolamento (UE) n. 575/2013 del 26/06/2013 (CRR), la Banca nel 2017 ha effettuato l'attività di verifica del relativo valore per la totalità degli immobili in garanzia in essere, sia di tipo residenziale che non residenziale.

Viene utilizzata una procedura che permette di analizzare la situazione delle garanzie in essere, sia a livello di numero di garanzie eleggibili/non eleggibili ai sensi del sopra citato CRR sia a livello di garanzie che evidenzino eventuali anomalie che potrebbero influenzare l'eleggibilità stessa.

La Banca effettua altresì una stima della Loss Given Default attraverso l'utilizzo di un modello econometrico che consente una puntuale identificazione delle variabili esplicative del tasso di default stesso (ad es. forma tecnica, area geografica, segmento, garanzia, ecc.).

La Funzione Risk Management svolge infine un periodico processo di valutazione delle Garanzie reali finanziarie al fine di verificarne il controvalore ed il relativo confronto con l'esposizione garantita.

3. Esposizioni creditizie deteriorate

3.1 Strategie e politiche di gestione

Nel rispetto degli orientamenti di Vigilanza, la Banca ha deciso volontariamente di predisporre un piano strategico ed operativo di gestione degli NPL in cui sono definiti gli obiettivi di contenimento dell'ammontare complessivo delle esposizioni deteriorate, nonché le azioni gestionali da intraprendere per il raggiungimento degli stessi. Nella definizione di tale piano, la Banca ha peraltro condotto un'attività di valutazione interna finalizzata a rilevare il livello di aderenza del proprio assetto organizzativo ed operativo nella gestione dei deteriorati rispetto al contenuto delle Linee Guida emanate dalla Banca d'Italia per le Banche di minori dimensioni sulla gestione dei crediti deteriorati.

L'attività di valutazione interna ha consentito di riscontrare un generale allineamento rispetto agli indirizzi formulati dalle Linee Guida, che trovano la loro concreta attuazione nel modello gestionale di cui la Banca si era già dotata al fine di assicurare la massima efficacia nella gestione dei crediti deteriorati in tutte le fasi del relativo ciclo di vita. Sono stati, tuttavia, individuati taluni interventi di miglioramento orientati al rafforzamento dei presidi organizzativi e di processo nella gestione dei crediti problematici.

Gli aspetti di miglioramento individuati con riferimento all'assetto organizzativo tengono conto del principio di proporzionalità richiamato dalle Linee Guida e declinato principalmente nelle indicazioni concernenti la collocazione organizzativa e l'articolazione delle strutture deputate alla gestione dei crediti deteriorati. In particolare, i suddetti aspetti di miglioramento sono indirizzati ad assicurare: 1) piena separatezza tra le strutture deputate alle attività di erogazione dei crediti e quelle dedicate alla gestione delle esposizioni deteriorate; 2) l'attribuzione delle responsabilità di definizione, aggiornamento e monitoraggio del Piano NPL; 3) l'individuazione ottimale delle misure di forbearance e il relativo iter di concessione; 4) un maggiore presidio sulla corretta ed adeguata classificazione dei crediti; 5) un maggiore presidio sulla valutazione delle garanzie immobiliari.

Gli obiettivi prospettici, naturalmente volti al contenimento delle posizioni NPL, potranno essere conseguiti continuando ad assicurare un forte presidio sulle singole posizioni deteriorate nel corso dell'intero ciclo di vita delle stesse, nonché ricorrendo ad operazioni di cessione di NPL sul mercato.

3.2 Write-off

Un'ulteriore strategia di riduzione dello stock di crediti deteriorati a disposizione della Banca è identificata nelle operazioni di "write-off". Secondo la Circolare Banca d'Italia n. 262: "Il write-off costituisce un evento che dà luogo a una cancellazione contabile totale o parziale quando non si

hanno più ragionevoli aspettative di recuperare l'attività finanziaria. Esso può verificarsi prima che le azioni legali per il recupero dell'attività finanziaria siano terminate e non comporta necessariamente la rinuncia al diritto legale di recuperare il credito da parte della banca. Gli eventuali recuperi da incasso successivi al write-off sono rilevati a conto economico tra le riprese di valore. Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni di write-off.

Al 31/12/2020 il totale dei crediti oggetto di write off effettuati nel tempo, per i quali non si sono concluse le azioni legali per il recupero è pari a 6.641 migliaia di euro.

4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali e esposizioni oggetto di concessioni

Al 31 dicembre 2020 lo stock di crediti forborne ammonta a 14.304 migliaia di euro (11.444 migliaia di euro del 2019), pari all' 1% dei crediti nei confronti della clientela. In particolare, i crediti forborne non performing sono pari a 7.846 migliaia di euro (7.218 a dicembre 2019) mentre i crediti forborne performing sono pari a 6.458 migliaia di euro (4.226 a dicembre 2019).

Informazioni di natura quantitativa

A. Qualità del credito

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica

A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

| PORTAFOGLI/QUALITA' | Sofferenze | Inandempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate | Esposizioni scadute non deteriorate | Altre esposizioni non deteriorate | TOTALE |
|--|------------|----------------------------|---------------------------------------|---|--|-----------|
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 15.407 | 16.330 | 50 | 3.855 | 1.945.839 | 1.981.481 |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | | | | | 384.363 | 384.363 |
| 3. Attività finanziarie designate al fair value | | | | | | |
| 4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | | | | | 14.121 | 14.121 |
| 5. Attività finanziarie in corso di dismissione | | | | | | |
| TOTALE 31/12/2020 | 15.407 | 16.330 | 50 | 3.855 | 2.344.323 | 2.379.965 |
| TOTALE 31/12/2019 | 16.630 | 14.832 | 285 | 12.590 | 2.125.979 | 2.170.316 |

A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

| | | Attività d | eteriorate | | Attiv | ità non deteri | orate | |
|---|-------------------|-------------------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| PORTAFOGLI/QUALITA' | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Write-off parziali complessivi* | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | TOTALE esposizione netta |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 63.943 | 32.156 | 31.787 | 2.219 | 1.958.597 | 8.903 | 1.949.694 | 1.981.481 |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | | | | | 384.600 | 237 | 384.363 | 384.363 |
| 3. Attività finanziarie designate al fair value | | | | | | | | |
| Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | | | | | | | 14.121 | 14.121 |
| 5. Attività finanziarie in corso di dismissione | | | | | | | | |
| TOTALE 31/12/2020 | 63.943 | 32.156 | 31.787 | 2.219 | 2.343.197 | 9.140 | 2.348.178 | 2.379.965 |
| TOTALE 31/12/2019 | 65.037 | 33.290 | 31.747 | 1.740 | 2.132.373 | 7.208 | 2.138.569 | 2.170.316 |

^{*}Valore da esporre a fini informativi

| PORTAFOGLI/QUALITA' | Attività di scarsa qualit | Altre attività | |
|---|------------------------------|-----------------------|----------------------|
| | Minusvalenz e cumulate | Esposizion e netta | Esposizione netta |
| Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | 2.131 |
| 2. Derivati di copertura | | | |
| TOTALE 31/12/2020 | | | 2.131 |
| TOTALE 31/12/2019 | | | 2.496 |

A.1.3 Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)

| | Pri | imo Sta | dio | Sec | ondo sta | adio | Te | erzo sta | dio |
|--|---------|---------|-----------------|------------------|--|-----------------|------------------|--|-----------------|
| PORTAFOGLI/QUALITA' | a c gio | | Oltre 90 giorni | Fino a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni | Fino a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.695 | | | 1.420 | 704 | 36 | 540 | 1.529 | 23.239 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | | | | | | | | | |
| 3. Attività finanziarie in corso di dismissione | | | | | | | | | |
| TOTALE 31/12/2020 | 1.695 | | | 1.420 | 704 | 36 | 540 | 1.529 | 23.239 |
| TOTALE 31/12/2019 | 8.224 | | | 1.058 | 2.072 | 1.236 | 598 | 1.663 | 25.628 |

A.1.4 Attività finanziarie, impegni ad erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi

| | | | | | | | Ret | tifiche di val | ore compl | essive | | | | | | | | | | |
|--|---|---|---|----------------------------------|---------------------------------|--|---|---|----------------------------------|---|--|---|---|----------------------------------|--|--|--------------|----------------|--------------|---------|
| | А | uttività rient | ranti nel | primo stadi | 0 | Rettifiche di valore complessive Attività rientranti nel secondo stadio | | | | att Attività rientranti nel terzo stadio finar imp acqu | | | | | Di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate | impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilascia te o | | | Totale | |
| Causali/stadi di rischio | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | Attività finanziarie valutate al fai value con impatto sulla redditività complessiva | Attività finanziarie in corso di dismissione | di cui: svalutazioni individuali | di cui: svalutazioni collettive | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | Attività finanziarie valutate al fai value con impatto sulla redditività complessiva | Attività finanziarie in corso di dismissione | di cui: svalutazioni individuali | di cui: svalutazioni collettive | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | Attività finanziarie valutate al fai value con impatto sulla redditività complessiva | Attività finanziarie in corso di dismissione | di cui: svalutazioni individuali | di cui: svalutazioni collettive | | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | |
| Rettifiche complessive iniziali | 4.492 | 308 | | 527 | 4.273 | 2.386 | 23 | | 47 | 2.362 | 33.290 | | | 33.290 | | 627 | 40 | 13 | | 40.552 |
| Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate | 1.653 | 67 | | 239 | 1.481 | 682 | | | 42 | 640 | 334 | | | 334 | | 252 | 60 | 8 | | 2.804 |
| Cancellazioni diverse dai write-off | (758) | | | (121) | (637) | (340) | | | (24) | (316) | (81) | | | (81) | | | (19) | (2) | | (1.200) |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-) | 263 | (216) | | (253) | 300 | 525 | 55 | | 48 | 532 | 5.166 | | | 5.166 | | (28) | 15 | 194 | | 6.002 |
| Modifiche contrattuali senza cancellazioni | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cambiamenti della metodologia di stima | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Write-off non rilevati direttamente a conto economico | | | | | | | | | | | (4.773) | | | (4.773) | | (84) | | | | (4.773) |
| Altre variazioni | | | | | | | | | | | (1.780) | | | (1.780) | | | | | | (1.780) |
| Rettifiche complessive finali Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off | 5.650 | 159 | | 392 | 5.417 | 3.253 | 78 | | 113 | 3.218 | 32.156 | | | 32.156 | | 767 | 96 | 213 | | 41.605 |
| Write-off rilevati direttamente a conto economico | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

A.1.5 Attività finanziarie, impegni ad erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)

| | | Valor | i lordi / va | alore nom | inale | | |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---|-----------------------------------|--|
| | Trasferir primo s secondo | tadio e | Trasferin secondo terzo s | stadio e | Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio | | |
| Portafogli/stadi di rischio | 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 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 134.766 | 411.792 | 3.705 | 459 | 5.803 | 462 | |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | | | | | | | |
| 3. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate | 19.578 | 15.811 | 19 | | 928 | 35 | |
| TOTALE 31/12/2020 | 154.344 | 427.603 | 3.724 | 459 | 6.731 | 497 | |
| TOTALE 31/12/2019 | 84.531 | 90.031 | 3.101 | 695 | 6.379 | 306 | |

A.1.5a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)

| | Valori lordi / valore nominale | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|------------------------------|-----------------------------|--|--|-----------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Portafogli/stadi di rischio | Trasferimenti tr second | a primo stadio e o stadio | Trasferiment stadio e te | i tra secondo erzo stadio | Trasferimenti tra primo stadio terzo stadio | | | | | | | | | |
| | Da primo stadio a secondo stadio | | | Da terzo stadio a secondo stadio | Da primo stadio a terzo stadio | Da terzo stadio a primo stadio | | | | | | | | |
| A. Finanziamenti valutati al costo ammortizzato | 17.563 | 20.390 | 770 | 12 | 2.319 | 239 | | | | | | | | |
| A.1 oggetto di concessione conformi con le GL | 13.069 | 14.517 | 745 | | 2.161 | 229 | | | | | | | | |
| A.2 oggetto di altre misure di concessione | | | | | | | | | | | | | | |
| A.3 nuovi finanziamenti | 4.494 | 5.873 | 25 | 12 | 158 | 10 | | | | | | | | |
| B. Finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | | | | | | | | | | | | | | |
| B.1 oggetto di concessione conformi con le GL | | | | | | | | | | | | | | |
| B.2 oggetto di altre misure di concessione | | | | | | | | | | | | | | |
| B.3 nuovi finanziamenti | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTALE 31/12/2020 | 17.563 | 20.390 | 770 | 12 | 2.319 | 239 | | | | | | | | |

A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

| | Esposizio | one lorda | Rettifiche di valore | | Write-off |
|--|-------------|--------------------|--|----------------------|--------------------------|
| TIPOLOGIA ESPOSIZIONE / VALORI | Deteriorate | Non deteriorate | complessive e accantonamenti complessivi | Esposizione Netta | parziali complessivi* |
| A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA | | | | | |
| a) Sofferenze | | | | | |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | |
| b) Inadempienze probabili | | | | | |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | |
| c) Esposizioni scadute deteriorate | | | | | |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate | | | | | |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | |
| e) Altre esposizioni non deteriorate | | 424.221 | 284 | 423.937 | |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | |
| TOTALE A | | 424.221 | 284 | 423.937 | |
| B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO | | | | | |
| a) Deteriorate | | | | | |
| b) Non deteriorate | | 4.378 | | 4.378 | |
| TOTALE B | | 4.378 | | 4.378 | |
| TOTALE A+B | | 428.599 | 284 | 428.315 | |

^{*} Valore da esporre a fini informativi

A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

| | Esposizio | one lorda | Rettifiche di valore | | |
|--|-------------|--------------------|--|----------------------|---------------------------------------|
| TIPOLOGIA ESPOSIZIONE / VALORI | Deteriorate | Non deteriorate | complessive e accantonamenti complessivi | Esposizione Netta | Write-off parziali complessivi* |
| A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA | | | | | |
| a) Sofferenze | 43.002 | | 27.595 | 15.407 | 2.219 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 5.772 | | 2.286 | 3.486 | 55 |
| b) Inadempienze probabili | 20.880 | | 4.550 | 16.330 | |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 5.376 | | 1.007 | 4.369 | |
| c) Esposizioni scadute deteriorate | 62 | | 12 | 50 | |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate | | 3.970 | 115 | 3.855 | |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | 330 | 9 | 321 | |
| e) Altre esposizioni non deteriorate | | 1.931.161 | 8.741 | 1.922.420 | |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | 6.359 | 189 | 6.170 | |
| TOTALE A | 63.944 | 1.935.131 | 41.013 | 1.958.062 | 2.219 |
| B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO | | | | | |
| a) Deteriorate | 1.182 | | 6 | 1.176 | |
| b) Non deteriorate | | 628.274 | 528 | 627.746 | |
| TOTALE B | 1.182 | 628.274 | 534 | 628.922 | |
| TOTALE A+B | 65.126 | 2.563.405 | 41.547 | 2.586.984 | 2.219 |

^{*} Valore da esporre a fini informativi

A.1.7a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: valori lordi e netti

| TIPOLOGIA ESPOSIZIONE / VALORI | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi | Esposizione Netta | Write-off parziali complessivi* |
|--|----------------------|---|----------------------|---------------------------------------|
| A. FINANZIAMENTI IN SOFFERENZA | | | | |
| a) Oggetto di concessioni conformi con le GL | | | | |
| b) Oggetto di altre misure di concessione | | | | |
| c) Nuovi finanziamenti | | | | |
| B. FINANZIAMENTI IN INADEMPIENZE PROBABILI | 3.621 | 957 | 2.664 | |
| a) Oggetto di concessioni conformi con le GL | 3.041 | 924 | 2.117 | |
| b) Oggetto di altre misure di concessione | | | | |
| c) Nuovi finanziamenti | 580 | 33 | 547 | |
| C) FINANZIAMENTI SCADUTI DETERIORATI | 11 | 3 | 8 | |
| a) Oggetto di concessioni conformi con le GL | 11 | 3 | 8 | |
| b) Oggetto di altre misure di concessione | | | | |
| c) Nuovi finanziamenti | | | | |
| D) FINANZIAMENTI NON DETERIORATI | 369 | 18 | 351 | |
| a) Oggetto di concessioni conformi con le GL | 349 | 18 | 331 | |
| b) Oggetto di altre misure di concessione | | | | |
| c) Nuovi finanziamenti | 20 | | 20 | |
| E) ALTRI FINANZIAMENTI NON DETERIORATI | 479.144 | 2.742 | 476.402 | |
| a) Oggetto di concessioni conformi con le GL | 235.964 | 2.092 | 233.872 | |
| b) Oggetto di altre misure di concessione | | | | |
| c) Nuovi finanziamenti | 243.180 | 649 | 242.530 | |
| TOTALE (A+B+C+D+E) | 483.144 | 3.719 | 479.425 | |

^{*} Valore da esporre a fini informativi

A.1.9 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

| CAUSALI / CATEGORIE | Sofferenze | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate |
|---|------------|---------------------------|---------------------------------------|
| A. Esposizione lorda iniziale | 46.659 | 17.986 | 392 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | | | |
| B. Variazioni in aumento | 5.688 | 17.137 | 2.197 |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate | | 10.385 | 1.974 |
| B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate | | 45 | 2 |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 4.788 | 1.331 | 14 |
| B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni | | | |
| B.5 altre variazioni in aumento | 900 | 5.376 | 207 |
| C. Variazioni in diminuzione | 9.345 | 14.243 | 2.527 |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate | 5 | 2.372 | 901 |
| C.2 write-off | 4.980 | | |
| C.3 incassi | 1.712 | 6.440 | 192 |
| C.4 realizzi per cessioni | | | |
| C.5 perdite da cessione | | | |
| C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | | 4.802 | 1.331 |
| C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni | | | |
| C.8 altre variazioni in diminuzione | 2.648 | 629 | 103 |
| D. Esposizione lorda finale | 43.002 | 20.880 | 62 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | | | |

Le altre variazioni in diminuzione comprendono la riduzione di posizioni precedentemente svalutate pur in assenza di eventi estintivi del credito eliminate contabilmente nell'esercizio.

A.1.9 bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia

| CAUSALI / CATEGORIE | Esposizioni oggetto di concessioni deteriorate | Altre esposizioni oggetto di concessioni |
|---|---|---|
| A. Esposizione lorda iniziale | 10.404 | 4.349 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | | |
| B. Variazioni in aumento | 3.686 | 6.110 |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni | 78 | 4.370 |
| B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni | 907 | |
| B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate | | 195 |
| B.4 ingressi da esposizioni non oggetto di concessione | 1.830 | |
| B.5 altre variazioni in aumento | 871 | 1.545 |
| C. Variazioni in diminuzione | 2.942 | 3.770 |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni | | 1.796 |
| C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni | 195 | |
| C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate | | 907 |
| C.4 write-off | 489 | |
| C.5 incassi | 1.106 | 1.027 |
| C.6 realizzi per cessione | | |
| C.7 perdite da cessione | | |
| C.8 altre variazioni in diminuzione | 1.152 | 40 |
| D. Esposizione lorda finale | 11.148 | 6.689 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | | |

A.1.11 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

| CAUSALI / CATEGORIE | Soff | erenze | | empienze obabili | | sizioni deteriorate |
|---|--------|---|--------|---|--------|---|
| | Totale | di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale | di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale | di cui: esposizioni oggetto di concessioni |
| A. Rettifiche complessive iniziali | 30.029 | 2.095 | 3.154 | 919 | 107 | 3 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | | | | | | |
| B. Variazioni in aumento | 4.122 | 483 | 3.625 | 780 | 12 | |
| B.1 rettifiche di valore di attività finanzierie impaired acquisite o originate | 23 | | 39 | | | |
| B.2 altre rettifiche di valore | 2.753 | 304 | 3.573 | 780 | 12 | |
| B.3 perdite da cessione | | | | | | |
| B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 1.346 | 179 | 13 | | | |
| B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni | | | | | | |
| B.6 altre variazioni in aumento | | | | | | |
| C. Variazioni in diminuzione | 6.555 | 798 | 2.229 | 699 | 107 | 3 |
| C.1 riprese di valore da valutazione | 1.287 | 222 | 521 | 308 | | |
| C.2 riprese di valore da incasso | 919 | 158 | 452 | 85 | 4 | |
| C.3 utili da cessione | | | | | | |
| C.4 write-off | 2.568 | 418 | | | | |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | | | 1.256 | 306 | 103 | 3 |
| C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni | | | | | | |
| C.7 altre variazioni in diminuzione | 1.781 | | | | | |
| D. Rettifiche complessive finali | 27.596 | 1.780 | 4.550 | 1.000 | 12 | |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | | | | | | |

A.2 Classificazione delle attività finanziarie, degli impegni ad erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni ed interni

A.2.1 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni ad erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating esterni (valori lordi)

| | | CL | ASSE DI RA | TING ESTER | RNI | | SENZA | |
|--|----------|----------|------------|------------|----------|----------|-----------|-----------|
| ESPOSIZIONI | Classe 1 | Classe 2 | Classe 3 | Classe 4 | Classe 5 | Classe 6 | RATING | TOTALE |
| A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | | 7.073 | 462.748 | 18.172 | 1.017 | 1.129 | 1.532.401 | 2.022.540 |
| - Primo stadio | | 3.673 | 459.418 | 18.172 | 1.017 | 1.129 | 1.352.476 | 1.835.885 |
| - Secondo stadio | | 3.400 | 3.330 | | | | 115.982 | 122.712 |
| - Terzo stadio | | | | | | | 63.943 | 63.943 |
| B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | | 7.690 | 345.260 | 8.591 | | | 23.058 | 384.599 |
| - Primo stadio | | 7.690 | 345.260 | 8.591 | | | 4.976 | 366.517 |
| - Secondo stadio | | | | | | | 18.082 | 18.082 |
| - Terzo stadio | | | | | | | | |
| Totale (A+B) | | 14.763 | 808.008 | 26.763 | 1.017 | 1.129 | 1.555.459 | 2.407.139 |
| di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate | | | | | | | 3.847 | 3.847 |
| C. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | |
| - Primo stadio | | | 5.000 | | | | 573.284 | 578.284 |
| - Secondo stadio | | | | | | | 23.331 | 23.331 |
| - Terzo stadio | | | | | | | 1.127 | 1.127 |
| Totale C | | | 5.000 | | | | 597.742 | 602.742 |
| Totale (A + B + C) | | 14.763 | 813.008 | 26.763 | 1.017 | 1.129 | 2.153.201 | 3.009.881 |

Le classi indicate fanno riferimento alla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea.

A.3. Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

A.3.2 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

| | | | | | | | | | | • | arar | nzie person | ali (2) | | | |
|---|-------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|-----------|----------------|-----|-------------|--------|-----------------------------|----------|------------------------------|---------|------------------------------|----------|---------------------|
| | ę | ŧ | (| Garanzie | reali (1) | | D | | | ı cred deriva | _ | | Crediti | di firma | | |
| | Esposizione lorda | osizione netta | nobili ipoteche | Immobili inziamenti per leasing | Titoli | garanzie reali | CLN | centrali | Banche | Itre società finanziarie | soggetti | Amministrazioni pubbliche | che | Altre società finanziarie | soggetti | TOTALE (1) + (2) |
| | Esp | Espo | Immobil | Imn finanziar leas | Ϊ | Altre gara | | Controparti | Ban | Altre s finan | Altri s | Ammini pubb | Banche | Altre s finan | Altri s | |
| 1. Esposizioni creditizie per cassa garantite: | 1.103.648 | 1.071.242 | 580.704 | | 41.890 | 9.398 | | | | | | 264.711 | 150 | 8.616 | 130.166 | 1.035.635 |
| 1.1 totalmente garantite | 883.286 | 854.502 | 580.449 | | 30.670 | 8.042 | | | | | | 97.977 | | 8.462 | 127.505 | 853.105 |
| - di cui deteriorate | 51.874 | 28.679 | 25.460 | | 870 | 98 | | | | | | 646 | | 405 | 1.205 | 28.684 |
| 1.2 parzialmente garantite | 220.362 | 216.740 | 255 | | 11.220 | 1.356 | | | | | | 166.734 | 150 | 154 | 2.661 | 182.530 |
| - di cui deteriorate | 3.461 | 785 | 65 | | 43 | | | | | | | 308 | | 86 | 22 | 524 |
| 2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite: | 197.708 | 197.255 | 5.062 | | 21.330 | 4.950 | | | | | | 678 | | 44 | 146.271 | 178.335 |
| 2.1 totalmente garantite | 152.054 | 151.857 | 5.062 | | 8.554 | 4.004 | | | | | | | | 17 | 133.673 | 151.310 |
| - di cui deteriorate | 205 | 199 | | | 40 | 1 | | | | | | | | | 158 | 199 |
| 2.2 parzialmente garantite | 45.654 | 45.398 | | | 12.776 | 946 | | | | | | 678 | | 27 | 12.598 | 27.025 |
| - di cui deteriorate | 53 | 53 | | | | | | | | | | | | | 47 | 47 |

B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

$B.1\ Distribuzione\ settoriale\ delle\ esposizioni\ creditizie\ per\ cassa\ e\ fuori\ bilancio\ verso\ clientela$

| | Amminis pubb | | Società fi | nanziarie | nziarie Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione) | | | Società non finanziarie Famig | | iglie |
|--|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|--|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| ESPOSIZIONI/ CONTROPARTI | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni creditizie per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | | | 1 | 47 | | | 10.412 | 20.654 | 4.994 | 6.894 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | | | 1.613 | 1.332 | 1.873 | 954 |
| A.2 Inadempienze probabili | | | 551 | 426 | | | 8.027 | 2.453 | 7.752 | 1.671 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | | | 3.229 | 702 | 1.139 | 305 |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | | | | | | | 2 | 1 | 48 | 11 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | | | | | | |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 529.980 | 146 | 153.816 | 959 | 14.121 | | 708.534 | 4.777 | 533.946 | 2.974 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | | | 1.182 | 69 | 5.309 | 129 |
| TOTALE A | 529.980 | 146 | 154.368 | 1.432 | 14.121 | | 726.975 | 27.885 | 546.740 | 11.550 |
| B. Esposizioni fuori bilancio | | | | | | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | | | 18 | | | | 1.080 | 6 | 78 | |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | 4 | | 28.129 | 2 | | | 532.681 | 481 | 66.932 | 45 |
| TOTALE B | 4 | | 28.147 | 2 | | | 533.761 | 487 | 67.010 | 45 |
| TOTALE (A+B) 31/12/2020 | 529.984 | 146 | 182.515 | 1.434 | 14.121 | | 1.260.736 | 28.372 | 613.750 | 11.595 |
| TOTALE (A+B) 31/12/2019 | 482.916 | 346 | 156.527 | 591 | | | 1.149.712 | 28.993 | 583.721 | 10.561 |

B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela

| | ITAL | ITALIA ALTRI PAESI AMERICA AS | | AS | RESTO DEL MONDO | | | | | |
|--|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni creditizie per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 15.369 | 27.551 | 38 | 44 | | | | | | |
| A.2 Inadempienze probabili | 16.330 | 4.550 | | | | | | | | |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | 50 | 12 | | | | | | | | |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 1.900.312 | 8.695 | 12.220 | 105 | 13.413 | 55 | 129 | | 201 | |
| TOTALE A | 1.932.061 | 40.808 | 12.258 | 149 | 13.413 | 55 | 129 | | 201 | |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | | | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | 1.177 | 6 | | | | | | | | |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | 626.665 | 528 | 875 | | 206 | | | | | |
| TOTALE B | 627.842 | 534 | 875 | | 206 | | | | | |
| TOTALE (A+B) 31/12/2020 | 2.559.903 | 41.342 | 13.133 | 149 | 13.619 | 55 | 129 | | 201 | |
| TOTALE (A+B) 31/12/2019 | 2.345.603 | 40.210 | 10.518 | 215 | 16.275 | 66 | 139 | | 342 | |

Qui di seguito si espone il dettaglio delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela residente Italia

| | ITALIA NOR | D OVEST | ITALIA N | ORD EST | ITALIA (| CENTRO | | SUD E |
|--|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni creditizie per cassa | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 14.991 | 27.121 | 4 | 246 | 189 | 108 | 185 | 76 |
| A.2 Inadempienze probabili | 16.323 | 4.543 | | | 1 | 1 | 6 | 6 |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | 50 | 12 | | | | | | |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 1.266.565 | 8.166 | 26.774 | 304 | 601.121 | 194 | 5.852 | 31 |
| TOTALE A | 1.297.929 | 39.842 | 26.778 | 550 | 601.311 | 303 | 6.043 | 113 |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | 1.177 | 6 | | | | | | |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | 622.448 | 528 | 3.094 | | 624 | | 499 | |
| TOTALE B | 623.625 | 534 | 3.094 | | 624 | | 499 | |
| TOTALE (A+B) 31/12/2020 | 1.921.554 | 40.376 | 29.872 | 550 | 601.935 | 303 | 6.542 | 113 |
| TOTALE (A+B) 31/12/2019 | 1.769.331 | 39.157 | 15.597 | 459 | 557.915 | 496 | 2.760 | 98 |

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche

| | ITAL | .IA | ALTRI PAESI EUROPEI | | AMERICA | | ASIA | | RESTO DEL MONDO | |
|--|----------------------|-------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni creditizie per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | | | | | | | | | | |
| A.2 Inadempienze probabili | | | | | | | | | | |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | | | | | | | | | | |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 403.468 | 271 | 20.014 | 13 | 455 | | | | | |
| TOTALE A | 403.468 | 271 | 20.014 | 13 | 455 | | | | | |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | | | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | | | | | | | | | | |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | 4.378 | | | | | | | | | |
| TOTALE B | 4.378 | | | | | | | | | |
| TOTALE (A+B) 31/12/2020 | 407.846 | 271 | 20.014 | 13 | 455 | | | | | |
| TOTALE (A+B) 31/12/2019 | 379.378 | 218 | 8.955 | 2 | 324 | | | | | |

Qui di seguito si espone il dettaglio delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche residenti Italia

| | ITALIA NO | RD OVEST | ITALIA N | ORD EST | ITALIA (| CENTRO | ITALIA SU | ITALIA SUD E ISOLE | | |
|--|----------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|--|--|
| ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | | |
| A. Esposizioni creditizie per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | | | | | | | | | | |
| A.2 Inadempienze probabili | | | | | | | | | | |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | | | | | | | | | | |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 251.632 | 246 | 7.826 | 13 | 144.010 | 11 | | | | |
| TOTALE A | 251.632 | 246 | 7.826 | 13 | 144.010 | 11 | | | | |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | | | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | | | | | | | | | | |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | | | | | 4.378 | | | | | |
| TOTALE B | | | | | 4.378 | | | | | |
| TOTALE (A+B) 31/12/2020 | 251.632 | 246 | 7.826 | 13 | 148.388 | 11 | | | | |
| TOTALE (A+B) 31/12/2019 | 201.837 | 204 | 4.392 | 6 | 173.149 | 8 | | | | |

B.4 Grandi esposizioni

Le posizioni di rischio che costituiscono una grande esposizione secondo la disciplina della Circolare n. 286 della Banca d'Italia al 31/12/2019 sono 11, determinate considerando la somma delle attività di rischio per cassa e fuori bilancio.

Le controparti sono Stato italiano, Banca d'Italia, 4 gruppi bancari, 3 clienti per un totale di 1.082.489 migliaia di euro, cui si aggiungono l'esposizione verso il Fondo di garanzia per le piccole e medie imprese per 256.550, e verso il Fondo Garanzia Prima Casa per 18.795 migliaia di euro. Il valore ponderato delle posizioni di rischio di cui sopra è pari a 323.617 migliaia di euro.

In particolare il valore di bilancio dell'esposizione nei confronti dello Stato italiano – relativa ai titoli in portafoglio – è pari a 507.926 migliaia di euro.

C. Operazioni di cartolarizzazione

Nel corso del 2020 la Banca ha sottoscritto una tranche di un titolo emesso da società terza indipendente a fronte di un'operazione di cartolarizzazione di crediti per un valore nominale di 15 mln di euro.

C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "di terzi" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipo di esposizione

| TIPOLOGIA ATTIVITA' CARTOLARIZZATE/ | | | Esposizioni | per cassa | | | Garanzie rilasciate Linee di cre | | | | i credito | redito | | | | | | |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|
| | Sen | ior | Mezz | zanine | Jur | nior | Sei | nior | Mezz | anine | Jur | ior | Sei | nior | Mezz | anine | Jur | nior |
| ESPOSIZIONI | Valore di bilancio | Rettif./ripr. di valore | Valore di bilancio | Rettif./ripr. di valore | Valore di bilancio | Rettif./ripr. di valore | Esposizione netta | Rettif./ripr. di valore | Esposizione netta | Rettif./ripr. di valore | Esposizione netta | Rettif./ripr. di valore | Esposizione netta | Rettif./ripr. di valore | Esposizione netta | Rettif./ripr. di valore | Esposizione netta | Rettif./ripr. di valore |
| Lumen SPV srl | | | | | 15.083 | (66) | | | | | | | | | | | | |

D. Informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione)

E. Operazioni di cessione

La banca non ha entità strutturate non consolidate contabilmente e nel corso del 2020 non ha effettuato operazioni di cessione.

A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente.

A fine esercizio 2019 era in corso un'operazione di pronti termine passivo con controparte bancaria, sottostante titoli di debito iscritti alla voce "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato", non più in essere a fine esercizio 2020.

E.1 Attività finanziarie cedute rilevate per intero e passività finanziarie associate: valori di bilancio

| | Atti | vità finanziarie cedu | te rilevate per intero | | Passi | ività finanziarie ass | ociate |
|--|--------------------|--|--|------------------------|--------------------|--|---|
| FORME TECNICHE/ PORTAFOGLIO | Valore di bilancio | di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione | di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto | di cui: deteriorate | Valore di bilancio | di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione | di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto |
| A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | | | | |
| 1. Titoli di debito | | | | | | | |
| 2. Titoli di capitale | | | | | | | |
| 3. Finanziamenti | | | | | | | |
| 4. Derivati | | | | | | | |
| B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | | | | | | | |
| 1. Titoli di debito | | | | | | | |
| 2. Titoli di capitale | | | | | | | |
| 3. Finanziamenti | | | | | | | |
| C. Attività finanziarie designate al fair value | | | | | | | |
| 1. Titoli di debito | | | | | | | |
| 2. Finanziamenti | | | | | | | |
| D. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | | | | | | | |
| 1. Titoli di debito | | | | | | | |
| 2. Titoli di capitale | | | | | | | |
| 3. Finanziamenti | | | | | | | |
| E. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | | | | | | | |
| 1. Titoli di debito | | | | | | | |
| 2. Finanziamenti | | | | | | | |
| TOTALE 31/12/2020 | | | | | | | |
| TOTALE 31/12/2019 | 34.925 | | 34.925 | | 35.085 | | 35.085 |

F. Modelli per la misurazione del rischio di credito

Non vengono utilizzati modelli interni di portafoglio per la misurazione dell'esposizione al rischio di credito.

Sezione 2 – Rischi di mercato

Si richiamano alcuni aspetti organizzativi inerenti i rischi di mercato.

La Banca adotta una politica volta a minimizzare l'esposizione ai rischi per mezzo dell'adozione di un sistema di limiti previsto dal Sistema dei Controlli Interni (SCI) approvato dal Consiglio di Amministrazione.

In particolare, il ruolo fondamentale in materia di gestione e controllo dei rischi di mercato è attribuito al Consiglio di Amministrazione, che definisce gli obiettivi strategici, delibera il profilo di rischio accettato dalla Banca ed in tale ambito delibera i limiti, i poteri e le deleghe in merito all'assunzione di rischi ed infine definisce le linee di responsabilità ed autorità in merito al controllo dei rischi.

Di rilievo il ruolo del Comitato Rischi che provvede all'analisi complessiva delle posizioni di rischio assunte sul portafoglio di proprietà e sul portafoglio bancario nonché all'individuazione di eventuali interventi correttivi.

La Funzione Risk Management ha il compito di monitorare (tra gli altri) i rischi di mercato attraverso l'applicazione di idonee metodologie di analisi e valutazione.

2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

I principali strumenti finanziari appartenenti al portafoglio di negoziazione di vigilanza che possono generare il rischio di tasso di interesse sono i titoli di debito e gli strumenti derivati finanziari di negoziazione. I derivati finanziari - tutti non quotati - confluiti nel portafoglio di negoziazione sono derivati senza scambio di capitali sui tassi di interesse posti in essere con finalità gestionali di copertura ma che non hanno superato i relativi test.

Il ruolo svolto dalla Banca nell'attività di negoziazione consiste essenzialmente nell'investimento della liquidità aziendale nell'ambito del sistema di limiti previsto dallo SCI.

I principali strumenti finanziari appartenenti al portafoglio di negoziazione di vigilanza che possono generare il rischio di prezzo sono i titoli di capitale, i titoli di debito indicizzati a parametri di tipo azionario, le quote di O.I.C.R. e gli strumenti derivati su titoli azionari o su indici calcolati sugli stessi (principalmente futures e opzioni).

La Banca – come previsto dallo SCI – non detiene nel portafoglio di negoziazione azioni o strumenti derivati su titoli azionari o su indici calcolati sugli stessi.

Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19

Non si rilevano modifiche agli obiettivi ed alla strategia di gestione dei rischi derivanti dalla pandemia Covid-19.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

La metodologia prevalentemente adottata per la misurazione del rischio di tasso di interesse è denominata "Shift Sensitivity" e consente di determinare la riduzione del valore di un portafoglio di attività e/o passività a seguito di un movimento parallelo avverso (ad es. 50 punti base) della curva dei tassi di riferimento.

Vengono altresì definiti scenari di tassi ulteriori (ad es. basati sulla volatilità storica dei tassi di mercato ovvero pari a +/- 200 punti base) con l'obiettivo di rappresentare in maniera ottimale la potenziale esposizione a rischio della banca. Si applica, inoltre, la metodologia riportata nella Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti con i relativi scenari previsti.

La Sensitivity Analysis internamente utilizzata consiste nella misurazione della elasticità del valore di un portafoglio di attività finanziarie a variazioni dei tassi di interesse di mercato e si realizza attraverso la scomposizione di ciascuno strumento in flussi elementari e la successiva analisi dell'effetto di una variazione della struttura dei tassi di mercato sul valore attuale di tali flussi.

Ai fini della misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo viene anche effettuata una misurazione gestionale del Value at Risk (V.a.R.), cioè della stima della massima perdita potenziale conseguibile nell'arco di un giorno con un livello di probabilità del 99%. Il modello utilizzato è di tipo parametrico a varianze e covarianze. Tale misura viene prodotta, con periodicità giornaliera, relativamente ai titoli di debito e alle quote di O.I.C.R..

L'attività di back testing è effettuata giornalmente a cura della Funzione Risk Management. Non vengono al momento effettuate attività di stress testing.

I modelli interni sopra descritti non sono utilizzati nel calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato.

Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19

Non si rilevano modifiche ai sistemi di misurazione e controllo derivanti dalla pandemia Covid-19.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e dei derivati finanziari

Esposizione in euro

| TIPOLOGIA/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 INDETER MINATA |
|---|---------|------------------|--|--|--|---|------------------|-----------------------------|
| 1. Attività per cassa | | | | | | | 2.033 | |
| 1.1 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | 2.033 | |
| - altri | | | | | | | 2.033 | |
| 1.2 Altre attività | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | | | | | | | | |
| 2.1 P.C.T. passivi | | | | | | | | |
| 2.2 Altre passività | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 1.314 | 790 | 863 | | | | |
| + Posizioni corte | | 449 | | | | | | |

Esposizione in altre valute

| TIPOLOGIA/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 INDETER MINATA |
|--|---------|------------------|--|--|--|---|------------------|-----------------------------|
| 1. Attività per cassa | | | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Altre attività | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | | | | | | | | |
| 2.1 P.C.T. passivi | | | | | | | | |
| 2.2 Altre passività | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 265 | | | | | | |
| + Posizioni corte | | 1.277 | 774 | 829 | | | | |

L'esposizione in valute diverse dall'euro viene rappresentata in modo aggregato in considerazione della scarsa significatività delle esposizioni nelle singole valute. Nel portafoglio di negoziazione di vigilanza non sono presenti esposizioni in titoli di capitale e indici azionari.

3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie di analisi della sensitività

Per il rischio di tasso di interesse, il Valore a Rischio (V.a.R.) relativamente ai titoli di proprietà facenti parte del portafoglio di negoziazione di vigilanza (holding period 1 giorno, livello di probabilità 99%, importi in euro) è il seguente:

| 31/12/2020 | 8.345 | 31/12/2019 | 0 | |
|--------------|--------|--------------|--------|--|
| Medio 2020 | 12.689 | Medio 2019 | 7.129 | |
| Minimo 2020 | 0 | Minimo 2019 | 0 | |
| Massimo 2020 | 74.150 | Massimo 2019 | 63.959 | |

Relativamente alla distribuzione del V.a.R. nell'esercizio indichiamo di seguito, con riferimento allo stesso portafoglio gestionale, il valore medio del V.a.R. in ciascuno dei dodici mesi 2020 (importi in euro):

| 2020 Gennaio 21.248 Febbraio 39.466 Marzo 22.022 Aprile 4.086 Maggio 5.424 Giugno 5.024 Luglio 7.384 Agosto 7.478 Settembre 10.827 Ottobre 13.165 Novembre 10.373 | | | | | |
|---|--------|--|--|--|--|
| Gennaio | 21.248 | | | | |
| Febbraio | 39.466 | | | | |
| Marzo | 22.022 | | | | |
| Aprile | 4.086 | | | | |
| Maggio | 5.424 | | | | |
| Giugno | 5.024 | | | | |
| Luglio | 7.384 | | | | |
| Agosto | 7.478 | | | | |
| Settembre | 10.827 | | | | |
| Ottobre | 13.165 | | | | |
| Novembre | 10.373 | | | | |
| Dicembre | 7.233 | | | | |

Effetti di una variazione dei tassi di interesse di +100 punti base nell'arco di 12 mesi sul margine di intermediazione (per una variazione di -100 punti base i valori vanno intesi con segno opposto; valori in euro; sono presi in considerazione i Titoli di debito e quote di OICR.

| 31/12/2020 | 0 | 31/12/2019 | 0 | |
|--------------|--------|--------------|---|--|
| Medio 2020 | 1.506 | Medio 2019 | 0 | |
| Minimo 2020 | 0 | Minimo 2019 | 0 | |
| Massimo 2020 | 18.071 | Massimo 2019 | 0 | |

Il corrispondente effetto sul risultato netto di esercizio al 31/12/2020 sarebbe pari a zero.

Effetti di una variazione istantanea avversa dei tassi di interesse di +/-100 punti base sul Patrimonio netto (valori in euro; sono presi in considerazione i Titoli di debito e quote di OICR).

| 31/12/2020 | -190.705 | 31/12/2019 | -34.308 |
|--------------|----------|--------------|----------|
| Medio 2020 | -97.921 | Medio 2019 | -27.546 |
| Minimo 2020 | 0 | Minimo 2019 | 0 |
| Massimo 2020 | -397.501 | Massimo 2019 | -215.220 |

Per il rischio di prezzo non sono presenti modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività.

2.2 Rischio di tasso di interesse e di prezzo – portafoglio bancario

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Le principali fonti del rischio di tasso di interesse risiedono nelle operazioni di raccolta obbligazionaria e di mutui a tasso fisso e nei titoli di debito a tasso fisso.

Il rischio di tasso di interesse relativo alle operazioni di cui sopra è in parte coperto da derivati senza scambio di capitali su tassi di interesse.

Per i processi di gestione ed i metodi di misurazione si rimanda a quanto indicato nel paragrafo relativo al portafoglio di negoziazione di vigilanza.

I principali strumenti finanziari appartenenti al portafoglio bancario che possono generare il rischio di prezzo sono i titoli di capitale, i titoli di debito indicizzati a parametri di tipo azionario, le quote di O.I.C.R. e gli strumenti derivati sui titoli azionari o su indici calcolati sugli stessi (principalmente futures e opzioni).

Sono in particolare soggetti al rischio di prezzo i titoli di capitale – denominati gestionalmente "partecipazioni" e le quote di O.I.C.R. Essi rappresentano, alla data del bilancio, il 1,90% del totale attivo.

Con riferimento alla misurazione del V.a.R. illustrata in precedenza, tale misura viene prodotta, con periodicità giornaliera, relativamente ai titoli di debito, ai titoli di capitale e alle quote di O.I.C.R..

L'attività di *back testing* è effettuata giornalmente per i titoli di debito e quote di O.I.C.R., aperiodicamente per i titoli di capitale a cura della Funzione Risk Management. Non vengono al momento effettuate attività di *stress testing*.

La Banca - come previsto dallo SCI – non detiene nel portafoglio bancario azioni o strumenti derivati su titoli azionari o su indici calcolati sugli stessi.

Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19

Non si rilevano modifiche agli obiettivi ed alla strategia di gestione dei rischi nonché ai sistemi di misurazione e controllo derivanti dalla pandemia Covid-19.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Esposizione in euro

| TIPOLOGIA/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 INDETER MINATA |
|---|-----------|------------------|--|--|--|---|------------------|-----------------------------|
| 1. Attività per cassa | 465.984 | 447.840 | 358.583 | 122.091 | 693.821 | 175.760 | 103.440 | |
| 1.1 Titoli di debito | | 184.168 | 315.723 | 32.309 | 268.527 | 23.114 | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | 8.867 | | | 13.856 | 3.574 | | |
| - altri | | 175.301 | 315.723 | 32.309 | 254.671 | 19.540 | | |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 2.507 | 152.673 | | | | | 10 | |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 463.477 | 110.999 | 42.860 | 89.782 | 425.294 | 152.646 | 103.430 | |
| - c/c | 152.402 | 12.062 | 183 | 1.777 | 3.418 | 24 | | |
| - altri finanziamenti | 311.075 | 98.937 | 42.677 | 88.005 | 421.876 | 152.622 | 103.430 | |
| - con opzione di rimborso anticipato | 210.505 | 62.922 | 38.002 | 80.031 | 420.730 | 152.600 | 103.430 | |
| - altri | 100.570 | 36.015 | 4.675 | 7.974 | 1.146 | 22 | | |
| 2. Passività per cassa | 1.689.483 | 11.227 | 11.654 | 771 | 523.092 | 1.991 | | |
| 2.1 Debiti verso clientela | 1.665.528 | 259 | 147 | 771 | 48.920 | 1.991 | | |
| - c/c | 1.642.329 | 2 | | | 45.374 | | | |
| - altri debiti | 23.199 | 257 | 147 | 771 | 3.546 | 1.991 | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | 23.199 | 257 | 147 | 771 | 3.546 | 1.991 | | |
| 2.1 Debiti verso banche | 23.941 | | | | 474.172 | | | |
| - c/c | 3.316 | | | | | | | |
| - altri debiti | 20.625 | | | | 474.172 | | | |
| 2.3 Titoli di debito | 14 | 10.968 | 11.507 | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | 14 | 10.968 | 11.507 | | | | | |
| 2.4 Altre passività | | | | | | | | |
| con opzione di rimborso anticipato altre | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 780 | 2.321 | 3.338 | 18.328 | 8.573 | 4.198 | |
| + Posizioni corte | | 37.500 | 37 | | | | | |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | 93.582 | 846 | | | | | |
| + Posizioni corte | | 2.028 | 3.002 | 5.780 | 36.981 | 35.171 | 11.467 | |
| 4. Altre Operazioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 22.636 | | | | | | | |
| + Posizioni corte | 22.636 | | | | | | | |

Esposizione in altre valute

| TIPOLOGIA/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 | 5 ANNI | OLTRE 10 ANNI | DURATA INDETERMI NATA |
|---|---------|------------------|--|--|--|--------|------------------|-----------------------------|
| 1. Attività per cassa | 3.466 | 8.994 | | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 3.466 | 8.965 | | | | | | |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | | 29 | | | | | | |
| - c/c | | | | | | | | |
| - altri finanziamenti | | 29 | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | 29 | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | 10.199 | | | | | | | |
| 2.1 Debiti verso clientela | 10.199 | | | | | | | |
| - c/c | 10.199 | | | | | | | |
| - altri debiti | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.2 Debiti verso banche | | | | | | | | |
| - c/c | | | | | | | | |
| - altri debiti | | | | | | | | |
| 2.3 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.4 Altre passività | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altre | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | |
| 4. Altre Operazioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe + Posizioni corte | | | | | | | | |

L'esposizione in valute diverse dall'euro viene rappresentata in modo aggregato in considerazione della scarsa significatività delle esposizioni nelle singole valute.

2. Portafoglio bancario - modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Per il rischio di tasso di interesse e di prezzo, il Valore a Rischio (V.a.R.) relativamente ai titoli di proprietà e O.I.C.R. facenti parte del portafoglio bancario (holding period 1 giorno, livello di probabilità 99%, importi in euro) è il seguente.

| 31/12/2020 | 468.099 | 31/12/2019 | 863.286 |
|--------------|-----------|--------------|-----------|
| Medio 2020 | 1.976.835 | Medio 2019 | 1.313.825 |
| Minimo 2020 | 411.139 | Minimo 2019 | 641.341 |
| Massimo 2019 | 8.802.260 | Massimo 2019 | 2.063.654 |

Relativamente alla distribuzione del V.a.R. nell'esercizio indichiamo di seguito, con riferimento allo stesso portafoglio gestionale, il valore medio del V.a.R. in ciascuno dei dodici mesi 2020 (importi in euro):

| 2020 | | | | | | | |
|-----------|-----------|--|--|--|--|--|--|
| Gennaio | 863.632 | | | | | | |
| Febbraio | 841.048 | | | | | | |
| Marzo | 4.878.478 | | | | | | |
| Aprile | 5.705.662 | | | | | | |
| Maggio | 3.972.359 | | | | | | |
| Giugno | 2.521.500 | | | | | | |
| Luglio | 1.456.192 | | | | | | |
| Agosto | 897.367 | | | | | | |
| Settembre | 735.689 | | | | | | |
| Ottobre | 690.597 | | | | | | |
| Novembre | 701.081 | | | | | | |
| Dicembre | 478.102 | | | | | | |

Effetti di una variazione dei tassi di interesse di +100 punti base nell'arco di 12 mesi sul margine di interesse (per una variazione di -100 punti base i valori vanno intesi con segno opposto; valori in euro; sono qui prese in considerazione le poste dell'attivo fruttifero e del passivo oneroso) sono riportati di seguito.

| 31/12/2020 | 2.858.286 | 31/12/2019 | 5.281.313 |
|--------------|-----------|--------------|-----------|
| Medio 2020 | 2.243.394 | Medio 2019 | 5.226.383 |
| Minimo 2020 | 632.471 | Minimo 2019 | 4.596.091 |
| Massimo 2020 | 3.320.917 | Massimo 2019 | 5.814.870 |

Il corrispondente effetto sul risultato netto di esercizio al 31/12/2020 è pari a 1.913.050.

Effetti di una variazione istantanea dei tassi di interesse di +/-100 punti base sul Patrimonio netto (valori gestionali in euro; sono qui prese in considerazione le poste dell'attivo fruttifero e del passivo oneroso escluse quelle considerate nel portafoglio di negoziazione).

| 31/12/2020 | -8.802.798 | 31/12/2019 | -5.546.050 |
|--------------|-------------|--------------|------------|
| Medio 2020 | -9.806.838 | Medio 2019 | -3.638.495 |
| Minimo 2020 | -6.416.570 | Minimo 2019 | 0 |
| Massimo 2020 | -12.940.052 | Massimo 2019 | -6.255.465 |

Per il rischio di prezzo, è riportato il Valore a rischio (V.a.R.) relativamente ai titoli di capitale esposti nella voce 30 dello Stato Patrimoniale attivo, denominati gestionalmente "partecipazioni" (holding period 1 giorno, livello di probabilità 99%, importi in euro):

| 31/12/2020 | 655.588 | 31/12/2019 | 440.002 |
|--------------|-----------|--------------|-----------|
| Medio 2020 | 1.138.984 | Medio 2019 | 659.547 |
| Minimo 2020 | 471.047 | Minimo 2019 | 383.904 |
| Massimo 2020 | 3.132.617 | Massimo 2019 | 1.103.466 |

Relativamente alla distribuzione del V.a.R. nell'esercizio indichiamo di seguito, con riferimento allo stesso portafoglio gestionale, il valore medio del V.a.R. in ciascuno dei dodici mesi 2020 (importi in euro):

| 2020 | |
|-----------|-----------|
| Gennaio | 529.751 |
| Febbraio | 943.515 |
| Marzo | 2.393.143 |
| Aprile | 2.136.539 |
| Maggio | 1.449.264 |
| Giugno | 1.180.982 |
| Luglio | 949.678 |
| Agosto | 843.815 |
| Settembre | 747.718 |
| Ottobre | 752.619 |
| Novembre | 985.469 |
| Dicembre | 727.114 |

2.3 Rischio di cambio

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

Il rischio di cambio rappresenta il rischio di subire perdite per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere. Pertanto tutte le poste denominate in divise diverse dall'euro danno origine ad un rischio di cambio.

Al 31 dicembre 2020 le poste attive e passive denominate in divise diverse dall'euro rappresentano rispettivamente lo 0,52% dell'attivo (0,56% al 31/12/2019) e lo 0,52% del passivo (0,55% al 31/12/2019).

Non sono presenti operazioni sull'oro.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

In considerazione della ridotta esposizione al rischio di cambio, non sono poste in essere particolari attività di copertura. Di fatto le esposizioni per cassa e le operazioni in cambi a termine con clientela trovano riscontro in operazioni di segno opposto con banche.

Sono inoltre previsti dallo SCI limiti all'assunzione di posizioni in cambi non pareggiate.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

| | VALUTE | | | | | | | | |
|---------------------------------|-------------|----------|---------------------|-----|-----------------|--|--|--|--|
| VOCI | Dollari USA | Sterline | Franchi svizzeri | Yen | ALTRE VALUTE | | | | |
| A. Attività finanziarie | 10.956 | 749 | 507 | 37 | 211 | | | | |
| A.1 Titoli di debito | | | | | | | | | |
| A.2 Titoli di capitale | | | | | | | | | |
| A.3 Finanziamenti a banche | 10.927 | 749 | 507 | 37 | 211 | | | | |
| A.4 Finanziamenti a clientela | 29 | | | | | | | | |
| A.5 Altre Attività finanziarie | | | | | | | | | |
| B. Altre Attività | 109 | 78 | 75 | 18 | 70 | | | | |
| C. Passività finanziarie | 8.806 | 779 | 560 | 52 | 2 | | | | |
| C.1 Debiti verso banche | | | | | | | | | |
| C.2 Debiti verso clientela | 8.806 | 779 | 560 | 52 | 2 | | | | |
| C.3 Titoli di debito | | | | | | | | | |
| C.4 Altre passività finanziarie | | | | | | | | | |
| D. Altre passività | | | | | | | | | |
| E. Derivati finanziari | (2.252) | (56) | | | (122) | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | | | | | | | | | |
| + Posizioni corte | | | | | | | | | |
| - Altri derivati | (2.252) | (56) | | | (122) | | | | |
| + Posizioni lunghe | 265 | | 185 | | | | | | |
| + Posizioni corte | 2.517 | 56 | 185 | | 122 | | | | |
| Totale attività | 11.330 | 827 | 767 | 55 | 281 | | | | |
| Totale passività | 11.323 | 835 | 745 | 52 | 124 | | | | |
| Sbilancio (+/-) | 7 | (8) | 22 | 3 | 157 | | | | |

2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Alla luce della non significativa esposizione al rischio di cambio, non vengono effettuate valutazioni sull'impatto di variazioni dei tassi di cambio sul margine di intermediazione, sul risultato di esercizio e sul Patrimonio netto, né vengono effettuate analisi di scenario.

Sezione 3 – Gli strumenti derivati e le politiche di copertura

3.1 Gli strumenti derivati di negoziazione

A. Derivati finanziari

A.1 Derivati finanziari di negoziazione: valori nozionali di fine periodo

| | | TOTALE | 31/12/20 | 20 | 0 TOTALE 31/12/2019 | | | |
|---|-------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---|----------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| | Over | the counte | r | | Over | | r the counter | |
| | Senza contro central | | ntroparti trali | = | | Senza controparti centrali | | |
| ATTIVITA' SOTTOSTANTI/TIPOLOGIE DERIVATI | Controparti centrali | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione | Mercati organizzati | Controparti centrali Con accordi di compensazione | ia ei | Senza accordi di compensazione | Mercati organizzati |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | | | 599 | | | | 694 | |
| a) Opzioni | | | | | | | | |
| b) swap | | | 599 | | | | 694 | |
| c) Forward | | | | | | | | |
| d) Futures | | | | | | | | |
| e) Altri | | | | | | | | |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | | | | | | | | |
| a) Opzioni | | | | | | | | |
| b) swap | | | | | | | | |
| c) Forward | | | | | | | | |
| d) Futures | | | | | | | | |
| e) Altri | | | | | | | | |
| 3. Valute e oro | | | 2.208 | | | | 281 | |
| a) Opzioni | | | | | | | | |
| b) swap | | | | | | | | |
| c) Forward | | | 2.208 | | | | 281 | |
| d) Futures | | | | | | | | |
| e) Altri | | | | | | | | |
| 4. Merci | | | | | | | | |
| 5. Altri sottostanti | | | | | | | | |
| TOTALE | | | 2.807 | | | | 975 | |

A.2 Derivati finanziari di negoziazione: fair value lordo positivo e negativo – ripartizione per prodotti

| | | TOTALE | 31/12/202 | 20 | | TOTALE | 31/12/201 | .9 |
|------------------------|----------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| | Ov | Over the counter | | | Over the counter | | | |
| TIPOLOGIE DERIVATI | = | Senza controparti centrali | | ati | = | Senza controparti centrali | | ati |
| | Controparti centrali | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione | Mercati organizzati | Controparti centrali | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione | Mercati organizzati |
| 1. Fair value positivo | | | | | | | | |
| a) Opzioni | | | | | | | | |
| b) Interest rate swap | | | | | | | | |
| c) Cross currency swap | | | | | | | | |
| d) Equity swap | | | | | | | | |
| e) Forward | | | 95 | | | | 1 | |
| f) Futures | | | | | | | | |
| g) Altri | | | | | | | | |
| Totale | | | 95 | | | | 1 | |
| 2. Fair value negativo | | | | | | | | |
| a) Opzioni | | | | | | | | |
| b) Interest rate swap | | | 111 | | | | 132 | |
| c) Cross currency swap | | | | | | | | |
| d) Equity swap | | | | | | | | |
| e) Forward | | | | | | | | |
| f) Futures | | | | | | | | |
| g) Altri | | | | | | | | |
| Totale | | | 111 | | | | 132 | |

A.3 Derivati finanziari di negoziazione OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo

per controparte

| per controparte | T | | 1 | 1 |
|--|-------------------------|--------|------------------------------|----------------|
| Attività sottostanti | Controparti centrali | Banche | Altre Società Finanziarie | Altri soggetti |
| Contratti non rientranti in accordi di | | | | |
| compensazione | | | | |
| 1) Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | |
| - valore nozionale | | 599 | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | 111 | | |
| 2) Titoli di capitale e indici azionari | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| 3) valute e oro | | | | |
| - valore nozionale | | | | 2.208 |
| - fair value positivo | | | | 95 |
| - fair value negativo | | | | |
| 4) Merci | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| 5) Altri | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| Contratti rientranti in accordi di compensazione | | | | |
| 1) Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| 2) Titoli di capitale e indici azionari | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| 3) valute e oro | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| 4) Merci | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| 5) Altri | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |

A.4 Vita residua dei derivati finanziari di negoziazione OTC: valori nozionali

| SOTTOSTANTI / VITA RESIDUA | Fino a 1 anno | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre 5 anni | TOTALE |
|---|------------------|---------------------------------|--------------|--------|
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse | | | 599 | 599 |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari | | | | |
| A.3 Derivati finanziari su valute e oro | 2.208 | | | 2.208 |
| A.4 Derivati finanziari su merci | | | | |
| A.5 Altri derivati finanziari | | | | |
| TOTALE 31/12/2020 | 2.208 | | 599 | 2.807 |
| TOTALE 31/12/2019 | 281 | | 694 | 975 |

3.2 Le coperture contabili

A. Attività di copertura del fair value

Relativamente al rischio di tasso di interesse, la Banca in alcuni casi provvede alla copertura di fair value di attività e passività finanziarie mediante la stipula di contratti derivati – tutti non quotati – sui tassi di interesse (interest rate swap, interest rate cap, basis swap).

Le coperture in essere sono di tipo generico e riferite ad un portafoglio di crediti a medio lungo termine a tasso fisso.

Relativamente al rischio di prezzo la Banca non ha effettuato coperture del fair value.

B. Attività di copertura dei flussi finanziari

La Banca non ha effettuato attività di copertura dei flussi finanziari.

C. Attività di copertura di investimenti esteri

La Banca non ha effettuato attività di copertura di investimenti esteri.

D. Strumenti di copertura

Si rimanda a quanto descritto nella Sezione A.2 – Politiche contabili.

E. Elementi coperti

La copertura si riferisce all'intero elemento coperto ed ha per oggetto esclusivamente il rischio di tasso d'interesse.

Gli strumenti di copertura sono contratti derivati finanziari sui tassi di interesse.

La valutazione dell'efficacia della copertura viene effettuata grazie all'esecuzione di un test retrospettivo ed un test prospettico.

Il test retrospettivo si basa sul "Dollar offset method", che consiste nella determinazione del rapporto tra la variazione di Fair Value del derivato di copertura e del portafoglio di crediti coperti intercorsa tra la data di designazione e la data di valutazione.

Nel test prospettico viene invece stimata la Sensitivity del derivato di copertura rispetto ai crediti coperti a fronte di uno schock parallelo dei tassi pari a +100 basis point.

Al fine di verificare la sostanziale efficacia delle coperture, è stata definita una soglia di rilevanza relativa alla differenza tra i valori assoluti delle variazioni di Fair Value del derivato di copertura e dei crediti coperti.

Informazioni di natura quantitativa

A. Derivati finanziari di copertura

A.1 Derivati finanziari di copertura: valori nozionali di fine periodo

| | | TOTALE | 31/12/2020 | TOTALE 31/12/20 | | | | 9 |
|---|----------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| | Ov | er the cou | nter | | Ov | | | |
| ATTIVITA' SOTTOSTANTI/TIPOLOGIE DERIVATI | | | ontroparti ntrali | æ | | Senza c | ;p | |
| | Controparti centrali | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione | Mercati organizzati | Controparti centrali | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione | Mercati organizzati |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | | | 93.422 | | | | 102.450 | |
| a) Opzioni | | | | | | | | |
| b) swap | | | 93.422 | | | | 102.450 | |
| c) Forward | | | | | | | | |
| d) Futures | | | | | | | | |
| e) Altri | | | | | | | | |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | | | | | | | | |
| a) Opzioni | | | | | | | | |
| b) swap | | | | | | | | |
| c) Forward | | | | | | | | |
| d) Futures | | | | | | | | |
| e) Altri | | | | | | | | |
| 3. Valute e oro | | | | | | | | |
| a) Opzioni | | | | | | | | |
| b) swap | | | | | | | | |
| c) Forward | | | | | | | | |
| d) Futures | | | | | | | | |
| e) Altri | | | | | | | | |
| 4. Merci | | | | | | | | |
| 5. Altri sottostanti | | | | | | | | |
| TOTALE | | | 93.422 | | | | 102.450 | |

A.2 Derivati finanziari di copertura: fair value lordo positivo e negativo – ripartizione per prodotti

| | | FAIR VALUE POSITIVO E NEGATIVO | | | | | | | | valore u rilev l'ineffica | one del sato per vare icia della rtura |
|------------------------|--------|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------|--|
| | | | TOTALE | 31/12/20 | 20 | | TOTALE | 31/12/20 | 19 | | |
| Tipologie derivati | | Ove | er the cour | nter | | Ove | er the cou | nter | | | |
| | | = | | ntroparti trali | tati | <u>=</u> | | ontroparti itrali | ati | 2020 | 2019 |
| | | Controparti centrali | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione | Mercati organizzati | Controparti centrali | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione | Mercati organizzati | TOTALE 31/12/2020 | TOTALE 31/12/2019 |
| 1. Fair value positivo | | | | | | | | | | | |
| a) Opzioni | | | | | | | | | | | |
| b) Interest rate swap | | | | | | | | | | | |
| c) Cross currency swap | | | | | | | | | | | |
| d) Equity swap | | | | | | | | | | | |
| e) Forward | | | | | | | | | | | |
| f) Futures | | | | | | | | | | | |
| g) Altri | | | | | | | | | | | |
| | Totale | | | | | | | | | | |
| 2. Fair value negativo | | | | | | | | | | | |
| a) Opzioni | | | | | | | | | | | |
| b) Interest rate swap | | | | 13.673 | | | | 13.686 | | | |
| c) Cross currency swap | | | | | | | | | | | |
| d) Equity swap | | | | | | | | | | | |
| e) Forward | | | | | | | | | | | |
| f) Futures | | | | | | | | | | | |
| g) Altri | | | | | | | | | | | |
| | TOTALE | | | 13.673 | | | | 13.686 | | | |

A.3 Derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparte

| Attività sottostanti | Governi e Banche Centrali | Banche | Altre Società Finanziarie | Altri soggetti |
|--|---------------------------------|--------|------------------------------|----------------|
| Contratti non rientranti in accordi di | | | | |
| compensazione | | | | |
| 1) Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | |
| - valore nozionale | | 93.422 | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | 13.673 | | |
| 2) Titoli di capitale e indici azionari | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| 3) Valute e oro | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| 4) Merci | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| 4) Altri | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| Contratti rientranti in accordi di compensazione | | | | |
| 1) Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| 2) Titoli di capitale e indici azionari | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| 3) Valute e oro | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| 4) Merci | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| 5) Altri | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |

A.4 Vita residua dei derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali

| SOTTOSTANTI / VITA RESIDUA | Fino a 1 anno | Oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni | TOTALE |
|---|------------------|-------------------------------|--------------|---------|
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse | 10.810 | 36.981 | 45.631 | 93.422 |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari | | | | |
| A.3 Derivati finanziari su valute e oro | | | | |
| A.4 Derivati finanziari su merci | | | | |
| A.5 Altri derivati finanziari | | | | |
| TOTALE 31/12/2020 | 10.810 | 36.981 | 45.631 | 93.422 |
| TOTALE 31/12/2019 | 9.123 | 39.730 | 53.597 | 102.450 |

3.3 Altre informazioni sugli strumenti derivati di negoziazione e di copertura

A. Derivati finanziari e creditizi

A.1 Derivati finanziari e creditizi OTC: fair value netti per controparti

| | Controparti centrali | Banche | Altre Società Finanziarie | Altri soggetti |
|---|-------------------------|--------|------------------------------|----------------|
| A. Derivati finanziari | | | | |
| 1) Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | |
| - valore nozionale | | 93.829 | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | 13.784 | | |
| 2) Titoli di capitale e indici azionari | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| 3) Valute e oro | | | | |
| - valore nozionale | | | | 2.208 |
| - fair value positivo | | | | 95 |
| - fair value negativo | | | | |
| 4) Merci | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| 5) Altri | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| B. Derivati creditizi | | | | |
| 1) Acquisto e protezione | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |
| 2) Vendita e protezione | | | | |
| - valore nozionale | | | | |
| - fair value positivo | | | | |
| - fair value negativo | | | | |

Sezione 4 – Rischio di liquidità

Informazioni di natura qualitativa

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

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che la Banca non sia in grado di fare fronte ai propri impegni di pagamento per l'incapacità sia di reperire fondi sul mercato (funding liquidity risk) sia di smobilizzare i propri attivi (market liquidity risk) a causa del fenomeno della trasformazione delle scadenze.

Il Consiglio di Amministrazione ha definito i compiti dei soggetti coinvolti nel processo operativo e di controllo del rischio di liquidità.

Il documento che illustra le caratteristiche del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità è il Resoconto ICAAP/ILAAP (internal Capital Adequacy Assesment Process, Internal Liquidity Adequacy Assesment Process).

Dall'analisi complessiva condotta, il sistema di governo e gestione del rischio di liquidità in essere è stato considerato adeguato.

La strategia della Banca è volta ad assicurare un adeguato presidio dell'equilibrio dei flussi di cassa attesi su un arco temporale annuale, con particolare attenzione all'analisi degli sbilanci del primo mese. Con altrettanta attenzione viene altresì gestita la c.d. liquidità "strutturale" – nella quale l'orizzonte temporale di riferimento si protende oltre l'anno – con l'obiettivo di mantenere un adeguato rapporto tra attività e passività a medio-lungo termine.

Nell'ambito della Direzione Crediti e Finanza, l'attività sui mercati finanziari viene svolta tramite la Funzione Finanza, che ha – tra gli altri - il compito di perseguire l'ottimizzazione della gestione della liquidità aziendale sui mercati domestici ed esteri.

Di rilievo il ruolo del Comitato Rischi che provvede all'analisi complessiva della Liquidità e della Liquidità strutturale nonché all'individuazione di eventuali interventi correttivi.

La Funzione Risk Management ha il compito di monitorare (tra gli altri) il rischio di liquidità attraverso l'applicazione di idonee metodologie di analisi e valutazione.

Per la misurazione del rischio si fa riferimento alla metodologia riportata nella Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17/12/2013 e successivi aggiornamenti.

La Banca si avvale, coerentemente con la normativa, di una "maturity ladder" prodotta giornalmente nella quale sono sviluppati i flussi di cassa attesi secondo le seguenti fasce temporali:

- giornaliera, per i primi cinque giorni lavorativi successivi alla data di valutazione;
- settimanale, dal giorno successivo la precedente fascia temporale fino a 30 giorni di calendario successivi la data di valutazione;
- mensile, dal giorno successivo la precedente fascia temporale fino a 3 mesi di calendario successivi alla data di valutazione.

Sulla base di tale report vengono calcolati il Gap ed il Gap cumulato per ogni fascia temporale nonché una serie di Indici volti a quantificare il Rischio di Liquidità in essere.

Le riserve di liquidità (Attività liquide) sono definite coerentemente con quanto riportato nella citata Circolare Banca d'Italia n. 285 ed i relativi haircuts sono quantificati secondo i valori applicati dalla B.C.E. per le operazioni di rifinanziamento.

Viene altresì prodotta settimanalmente la segnalazione alla Banca d'Italia relativa al monitoraggio della liquidità basata su dati gestionali.

La Banca monitora, inoltre, alcuni ulteriori indicatori ritenuti significativi.

Vengono anche effettuati stress test facendo ricorso alla "tecnica degli scenari" – definiti con periodicità giornaliera – al fine di migliorare ulteriormente il presidio del rischio in oggetto. In particolare, si pongono in essere tre tipologie di scenario:

- a) scenario di "Operatività ordinaria";
- b) scenario di "Tensioni acute di liquidità a livello della singola banca";
- c) scenario di "Crisi che interessa tutto il mercato".

Viene, inoltre, effettuato il calcolo del Liquidity Coverage Ratio che incorpora uno scenario di stress di liquidità particolarmente acuto, specificato dalle autorità di vigilanza.

E' stato infine definito un Contingency Funding Plan che trova il suo naturale fondamento nella quotidiana azione di controllo del rischio descritta in precedenza. L'articolato processo di controllo consente, quindi, una tempestiva segnalazione dell'eventuale deterioramento della situazione di liquidità interna ed esterna con la conseguente "logica di escalation" da attivare.

* * *

L'analisi della liquidità strutturale complessiva è sviluppata su base mensile con la tecnica della Gap Liquidity Analysis che permette di evidenziare gli sbilanci per data di liquidazione dei flussi di capitale in un arco temporale predefinito.

Viene inoltre effettuato trimestralmente il calcolo del Net Stable Funding Ratio: al 31 dicembre 2020 risulta pari al 136%.

* * *

Il Liquidity Coverage Ratio al 31 dicembre 2020 è pari al 231%, confermandosi ampiamente superiore alla soglia minima prevista dalla normativa (pari al 100%).

Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19

Non si rilevano modifiche agli obiettivi ed alla strategia di gestione del rischio nonché ai sistemi di misurazione e controllo derivanti dalla pandemia Covid-19.

Informazioni di natura quantitativa

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

Valuta di denominazione: Euro

| VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI | a vista | da oltre 1 giorno fino a 7 giorni | da oltre 7 giorni fino a 15 giorni | da oltre 15 giorni fino 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 oltre1 anno fino a 5 anni | oltre 5 anni | durata indetermi nata |
|---|-----------|---|--|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------|-----------------------------|
| Attività per cassa | 267.669 | 3.288 | 6.117 | 12.693 | 69.865 | 126.536 | 154.904 | 1.218.269 | 405.034 | 137.857 |
| A.1 Titoli di stato | | | 264 | | 5.169 | 57.556 | 21.341 | 424.841 | 18.800 | |
| A.2 Altri titoli di debito | 59 | 2 | 105 | 592 | 7.296 | 12.122 | 20.459 | 231.001 | 22.500 | |
| A.3 Quote di O.I.C.R. | 10.735 | | | | | | | | | |
| A.4 Finanziamenti | 256.875 | 3.286 | 5.748 | 12.101 | 57.400 | 56.858 | 113.104 | 562.427 | 363.734 | 137.857 |
| - Banche | 2.508 | | | | 14.820 | | | | 10 | 137.857 |
| - Clientela | 254.367 | 3.286 | 5.748 | 12.101 | 42.580 | 56.858 | 113.104 | 562.427 | 363.724 | |
| Passività per cassa | 1.697.861 | | | 118 | (698) | 416 | 12.018 | 534.911 | 1.990 | |
| B.1 Depositi e conti correnti | 1.690.226 | | | | (843) | | | 520.415 | | |
| - Banche | 23.941 | | | | | | | 475.000 | | |
| - Clientela | 1.666.285 | | | | (843) | | | 45.415 | | |
| B.2 Titoli di debito | 13 | | | | 3 | | 11.504 | 10.949 | | |
| B.3 Altre passività | 7.622 | | | 118 | 142 | 416 | 514 | 3.547 | 1.990 | |
| Operazioni fuori bilancio | - | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | 672 | | 247 | 395 | 790 | 863 | | | |
| - Posizioni corte | | 449 | | | | | | | | |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio capitale - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | 236 | 347 | 778 | 1.438 | | | |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.4 Impegni a erogare fondi | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | 360 | 1.771 | 20.505 | | |
| - Posizioni corte | 22.636 | | | | | | | | | |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | | | |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | | | | | | | | | | |
| C.7 Derivati creditizi con scambio capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |

Valuta di denominazione: Altre valute

| VOCI / SCAGLIONI TEMPORALI | a vista | da oltre 1 giorno fino a 7 giorni | da oltre 7 giorni fino a 15 giorni | da oltre 15 giorni fino a 1 mese | | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | | oltre 5 anni | durata indetermi nata |
|--|---------|--|---|---|-----|-------------------------------------|-----|-----------------|-----------------------------|
| Attività per cassa | 3.467 | 4.890 | | 4.077 | 29 | | | | |
| A.1 Titoli di stato | | | | | | | | | |
| A.2 Altri titoli di debito | | | | | | | | | |
| A.3 Quote di O.I.C.R. | | | | | | | | | |
| A.4 Finanziamenti | 3.467 | 4.890 | | 4.077 | 29 | | | | |
| - Banche | 3.467 | 4.890 | | 4.077 | | | | | |
| - Clientela | | | | | 29 | | | | |
| Passività per cassa | 10.199 | | | | | | | | |
| B.1 Depositi e conti correnti | 10.199 | | | | | | | | |
| - Banche | | | | | | | | | |
| - Clientela | 10.199 | | | | | | | | |
| B.2 Titoli di debito | | | | | | | | | |
| B.3 Altre passività | | | | | | | | | |
| Operazioni fuori bilancio | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio capitale | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | 265 | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | 671 | | 239 | 367 | 774 | 828 | | |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio capitale | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | |
| C.4 Impegni a erogare fondi | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | | |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | | | | | | | | | |
| C.7 Derivati creditizi con scambio capitale | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio capitale | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | |

L'esposizione in valute diverse dall'euro viene rappresentata in modo aggregato in considerazione della scarsa significatività delle esposizioni nelle singole valute.

Non è presente alcuna attività finanziaria oggetto di operazioni di cartolarizzazione.

Sezione 5 – Rischi operativi

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi per la misurazione del rischio operativo

Il rischio operativo è tipicamente trasversale a tutte le attività svolte dalle diverse entità aziendali; non è possibile, infatti, limitare l'area di influenza di tale rischio ad un'attività specifica, come lo è invece ad esempio per i rischi di credito e di mercato.

Il rischio operativo viene definito come il rischio di subire perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di processi, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni, ivi compreso il rischio giuridico. Rientrano in tale tipologia, tra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali. Nel rischio operativo è compreso il rischio giuridico, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione.

La Banca ha classificato le principali tipologie di rischio che possono essere riconducibili al rischio operativo, individuando le seguenti fattispecie:

- a) Rischi operativi in senso stretto: è il rischio che più si avvicina alla definizione normativa di "rischio operativo"; è sostanzialmente il rischio che l'operatività dell'azienda possa rivelarsi inadeguata, in seguito a errori o inadeguatezza delle risorse umane, inefficienze di procedura e di processo, assenza o carenza nelle procedure di controllo;
- b) Rischi operativi derivanti da eventi esterni: è il rischio di interruzione della continuità operativa dei processi aziendali critici in dipendenza di eventi esterni, anche a causa di incidenti di ampia portata;
- c) Rischi informatico: è il rischio di perdite, corrente o potenziale, dovuto all'inadeguatezza o al guasto di hardware e software di infrastrutture tecniche suscettibile di compromettere la disponibilità, l'integrità, l'accessibilità e la sicurezza di tali infrastrutture e dei dati;
- d) Rischi legati alla sicurezza fisica: è il rischio che l'integrità e la sicurezza fisica ed economica dei beni patrimoniali, dei valori e delle persone vengano minate da eventi esterni, anche di carattere imprevedibile;
- e) Rischi di frode o infedeltà dei dipendenti: è il rischio che comportamenti fraudolenti di dipendenti (infedeltà) o di terzi (frode) possano arrecare danno all'azienda;
- f) Rischi legati ai canali innovativi: è il rischio connesso ai mutamenti nella morfologia dei mercati e nelle modalità di produzione e offerta dei servizi, indotti dalla evoluzione tecnologica;
- g) Rischio giuridico: è il rischio di perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti, da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie;
- h) Rischio di riciclaggio e finanziamento al terrorismo;
- i) Rischio di condotta.

Dal punto di vista organizzativo, di rilievo il ruolo del Comitato Rischi che analizza la periodica reportistica inerente le fattispecie di rischio operativo nonché le perdite operative rilevate.

La Funzione Risk Management ha il compito di monitorare (tra gli altri) il rischio operativo attraverso l'applicazione di idonee metodologie di analisi e valutazione.

L'Ufficio Compliance ha il compito di prevenire e gestire il rischio di non conformità alle norme in modo da preservare il buon nome dell'intermediario e la fiducia del pubblico nella sua correttezza operativa e gestionale e contribuire alla creazione di valore aziendale.

La Funzione di Revisione Interna valuta la completezza e l'adeguatezza del processo di gestione dei rischi e degli altri processi aziendali.

Essa effettua anche specifici controlli volti a prevenire l'infedeltà dei dipendenti.

La Banca, anche in adempimento alla normativa di Vigilanza emanata dalla Banca d'Italia sulla continuità operativa delle banche, ha aggiornato anche nel corso del 2020 il piano di continuità operativa, approvato dal Consiglio di Amministrazione.

Il piano di continuità operativa, coerentemente con quanto previsto dalla normativa, formalizza i principi, fissa gli obiettivi e descrive le procedure per la gestione della continuità operativa dei processi aziendali critici. L'obiettivo è di definire il complesso degli interventi atti a minimizzare i tempi e i costi di ripristino del servizio, dopo che un evento ne ha impedito il normale svolgimento, garantendo il coordinamento organizzativo dell'intero processo, fino al ritorno alla normalità operativa.

Per quanto riguarda poi il rischio giuridico, le diverse aree operano prevalentemente con schemi contrattuali standard (o comunque previamente valutati dalle strutture centrali preposte). Ciò premesso, le cause passive in essere a fine esercizio sono ricomprese nell'ambito di azioni revocatorie fallimentari, contestazioni riguardanti l'applicazione di tassi ultralegali e anatocistici e servizi di investimento e solo residualmente vertenze diverse.

Il fondo controversie legali al 31 dicembre 2020 ammonta a 3.848 migliaia di euro ed accoglie la stima delle prevedibili passività, determinate analiticamente, a fronte di revocatorie fallimentari in corso ed a fronte di altre azioni giudiziali e stragiudiziali in essere nelle quali la Banca sia soggetto passivo. In particolare, tale fondo accoglie le possibili passività stimate in 3.107 migliaia di euro a fronte di reclami e cause sui servizi di investimento, riconducibili ad una contestazione circa l'operato di un unico dipendente, ora non più in forza.

Sempre in tema di rischio giuridico, infine, si sottolinea che la Banca ha affrontato la tematica del rischio in oggetto anche nell'ambito del rischio di compliance, così come definito e normato nell'ambito delle Disposizioni di Vigilanza.

È stato sviluppato da parte della Funzione Risk Management un modello di valutazione del rischio che si basa su di un approccio di tipo "Self Risk Assessment", ossia di autovalutazione effettuata da ogni unità organizzativa – in collaborazione con il Risk Management stesso – sulla propria esposizione ai rischi operativi.

Grazie anche all'ormai consolidata adesione al progetto dell'Associazione Bancaria Italiana denominato DIPO (Data base Italiano delle Perdite Operative) è attivo un monitoraggio del rischio operativo da parte della Funzione Risk Management.

Il DIPO procede alla raccolta dei dati di perdita rilevati dagli aderenti, all'elaborazione degli stessi ed all'invio ad ogni partecipante delle informazioni analitiche e statistiche concernenti il fenomeno delle perdite operative; questo consente di valutare il posizionamento della Banca nell'ambito del totale aderenti e quindi di porre in essere eventuali interventi volti a mitigare il rischio.

In materia di rischio informatico, è stata effettuata la valutazione annuale combinando, a livello di singola procedura esaminata, la probabilità di accadimento delle possibili minacce informatiche con l'impatto – in termini economici e reputazionali – prodotto dalla realizzazione di una determinata minaccia.

Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19

Non si rilevano modifiche agli obiettivi ed alla strategia di gestione del rischio derivanti dalla pandemia Covid-19.

In merito ai sistemi di misurazione e controllo, si rileva come il piano di continuità operativa sia stato integrato con l'introduzione del nuovo scenario epidemico/pandemico e sia stato rivisto

contestualmente il processo di valutazione dei rischi e identificazione dei processi critici a seconda degli scenari di crisi identificati.

Relativamente al sistema informativo, si evidenzia un rafforzamento delle misure di sicurezza soprattutto in relazione all'introduzione dei dispositivi portatili in uso al personale che lavora in smart working.

Tali misure prevedono l'introduzione di una doppia autenticazione per l'accesso ai dati ed ai sistemi aziendali. In aggiunta, è emersa l'esigenza di implementare un nuovo sistema antivirus (denominato "Kaspersky") per tutti gli asset della Banca (pc portatili e pc fissi aziendali e servers) al fine di limitare il rischio di attacchi e minacce (ransomware, criptolocker, ecc.) di nuova generazione.

Informazioni di natura quantitativa

| EVENTI SEGNALATI IN DIPO (P.E.L. ≥ 5.000 €) | N. EVENTI DI PERDITA 2020 | PERDITA EFFETTIVA LORDA (P.E.L.) 2020 (migliaia €) | N. EVENTI DI PERDITA 2019 | PERDITA EFFETTIVA LORDA (P.E.L.) 2019 (migliaia €) |
|---|------------------------------|---|------------------------------|---|
| Frode interna | | | | |
| Frode esterna | 5 | 103 | 2 | 129 |
| Contratto di lavoro, sicurezza | | | | |
| Clienti, prodotti e pratiche di business | 7 | 50 | 44 | 5.089 |
| Danni beni materiali | | | | |
| Avarie e guasti sistemi | 2 | 370 | | |
| Esecuzione, consegna e gestione del processo | 2 | 31 | | |
| TOTALE | 16 | 554 | 46 | 5.218 |

Legenda:

Frode interna: perdite dovute ad attività non autorizzate, frode, appropriazione indebita o violazione di leggi, regolamenti o direttive aziendali che coinvolgano almeno un soggetto interno.

Frode esterna: perdite dovute a frode, appropriazione indebita o violazione di leggi da parte di soggetti esterni.

Contratto di lavoro, sicurezza: perdite derivanti da atti non conformi alle leggi o agli accordi in materia di impiego, salute e sicurezza sul lavoro, dal pagamento di risarcimenti a titolo di lesioni personali o da episodi di discriminazione o mancata applicazione di condizioni paritarie.

Clienti, prodotti e pratiche di business: perdite derivanti da inadempienze, involontarie o per negligenza, relative a obblighi professionali verso clienti ovvero dalla natura o dalla configurazione del prodotto/servizio prestato.

Danni beni materiali: perdite derivanti da catastrofi naturali o altri eventi quali terrorismo e atti vandalici.

Avarie e guasti sistemi: perdite dovute a disfunzioni/ indisponibilità dei sistemi informatici.

Esecuzione, consegna e gestione del processo: perdite dovute a carenza nel perfezionamento delle operazioni o nella gestione dei processi, nonché alle relazioni con controparti commerciali, venditori e fornitori.

La tabella sopra riportata considera gli eventi significativi esposti con riferimento alla data di rilevazione.

PARTE F - Informazioni sul patrimonio

Sezione 1 – Il patrimonio dell'impresa

A. Informazioni di natura qualitativa

La disponibilità di mezzi patrimoniali adeguati alle dimensioni dell'operatività aziendale costituisce il fondamentale presidio a fronte dei diversi profili di rischio tipici dell'attività bancaria, primo fra tutti quello creditizio.

Il patrimonio, inoltre, costituisce il principale parametro di riferimento per le valutazioni dell'Autorità di vigilanza in merito alla solidità delle banche. L'adeguatezza dei mezzi patrimoniali in rapporto alle prospettive di sviluppo e all'evoluzione della rischiosità è da sempre oggetto di costante attenzione e verifica.

La nozione di Patrimonio contabile utilizzata dalla Banca è data dalla somma algebrica delle seguenti voci del passivo dello Stato Patrimoniale: 110 – Riserve da valutazione, 140 – Riserve, 160 – Capitale, 180 – Utile (Perdita) di esercizio.

B. Informazioni di natura quantitativa

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

| VOCI/VALORI | TOTALE | TOTALE |
|--|------------|------------|
| VOCI/ VALORI | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| 1. Capitale | 25.011 | 25.011 |
| 2. Sovrapprezzi di emissione | | |
| 3. Riserve | 139.989 | 134.157 |
| Di utili | 135.555 | 129.723 |
| a) legale | 30.659 | 29.694 |
| b) statutaria | | |
| c) azioni proprie | | |
| d) altre | 104.896 | 100.029 |
| Altre | 4.434 | 4.434 |
| 4. Strumenti di capitale | | |
| 5. (Azioni proprie) | | |
| 6. Riserve da valutazione | 16.919 | 9.813 |
| - Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 16.639 | 10.556 |
| - 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 | 2.024 | 793 |
| - Attività materiali | | |
| - Attività immateriali | | |
| - Copertura di investimenti esteri | | |
| - Copertura dei flussi finanziari | | |
| - Strumenti di copertura [elementi non designati] | | |
| - Differenze di cambio | | |
| - Attività non concorrenti e gruppi di attività in via di dismissione | | |
| Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio) | | |
| - Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti | (2.056) | (1.848) |
| '- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto | | |
| - Leggi speciali di rivalutazione | 312 | 312 |
| 7. Utile (perdita) d'esercizio | 5.817 | 6.433 |
| TOTALE | 187.736 | 175.414 |

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

| | TOT 31/12 | | TOTALE 31/12/2019 | | |
|-----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|--|
| ATTIVITA'/VALORI | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa | |
| 1. Titoli di debito | 2.039 | 15 | 968 | 175 | |
| 2. Titoli di capitale | 17.386 | 747 | 10.802 | 246 | |
| 3. Finanziamenti | | | | | |
| TOTALE | 19.425 | 762 | 11.770 | 421 | |

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue

| | Titoli di debito | Titoli di capitale | Finanzia menti |
|--|---------------------|-----------------------|-------------------|
| 1. Esistenze iniziali | 793 | 10.556 | |
| 2. Variazioni positive | 1.675 | 6.584 | |
| 2.1 Incrementi di fair value | 1.675 | 6.584 | |
| 2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito | | | |
| 2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo | | | |
| 2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale) | | | |
| 2.5 Altre variazioni | | | |
| 3. Variazioni negative | 444 | 501 | |
| 3.1 Riduzioni di fair value | | 501 | |
| 3.2 Riprese di valore per rischio di credito | 94 | | |
| 3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive da realizzo | 350 | | |
| 3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale) | | | |
| 3.5 Altre variazioni | | | |
| 4. Rimanenze finali | 2.024 | 16.639 | |

B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue

| | Riserva valutazione Fondo TFR |
|------------------------------|-------------------------------------|
| 1. Riserva negativa iniziale | (1.848) |
| 2. Incrementi | (208) |
| 3. Decrementi | |
| 4. Riserva negativa finale | (2.056) |

Sezione 2 – I fondi propri e i coefficienti di vigilanza

2.1 Fondi propri

Con riferimento alla composizione dei fondi propri e all'adeguatezza patrimoniale si rimanda a quanto esposto nell'informativa al pubblico (Terzo Pilastro).

Informazioni di natura quantitativa

Il prospetto seguente espone la composizione dei Fondi Propri evidenziando le componenti principali.

| | TOTALE | TOTALE |
|---|------------|------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima | 31/12/2020 | 31/12/2013 |
| dell'applicazione dei filtri prudenziali | 185.400 | 173.862 |
| di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie | 100.400 | 170.002 |
| B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-) | (525) | (558) |
| C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A | (323) | (330) |
| +/- B) | 184.875 | 173.304 |
| D. Elementi da dedurre dal CET1 | 104.073 | |
| | | (1.138) |
| E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-) F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/- | | |
| | 404.075 | 470.400 |
| | 184.875 | 172.166 |
| G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi | | |
| da dedurre e degli effetti del regime transitorio | | |
| di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie | | |
| H. Elementi da dedurre dall'AT1 | | |
| I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-) | | |
| L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I) | | |
| M. Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli | | |
| effetti del regime transitorio | | |
| di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie | | |
| N. Elementi da dedurre dal T2 | | |
| O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-) | | |
| P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) (M - N +/- O) | | |
| Q. Totale fondi propri (F + L + P) | 184.875 | 172.166 |

La c.d. "leva finanziaria" (definita come totale attivo su fondi propri) è pari a 13,7, (13,5 a fine 2019).

Tale misura differisce da quella presente nell'informativa al pubblico che, invece, è calcolata quale rapporto tra il capitale di classe 1 ed il valore dell'esposizione (totale attivo cui sono sommati gli elementi fuori bilancio).

Il prospetto seguente illustra la determinazione dei coefficienti prudenziali

| Categorie/Valori | Importi non ponderati | | lmporti ponderati / requisiti | |
|--|-----------------------|------------|----------------------------------|------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| A. ATTIVITA' DI RISCHIO | | | | |
| A.1 Rischio di credito e di controparte | | | | |
| Metodologia standardizzata | 3.131.896 | 2.867.506 | 944.320 | 982.006 |
| 2. Metodologia basata su rating interni | | | | |
| 2.1 Base | | | | |
| 2.2 Avanzata | | | | |
| 3. Cartolarizzazioni | | | | |
| B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA | | | | |
| B.1 Rischio di credito e di controparte | | | 75.546 | 78.560 |
| B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito | | | 85 | 85 |
| B.3 Rischio di regolamento | | | | |
| B.4 Rischi di mercato | | | | |
| 1. Metodologia standard | | | 144 | 16 |
| 2. Modelli interni | | | | |
| 3. Rischio di concentrazione | | | | |
| B.5 Rischio operativo | | | | |
| 1. Metodo base | | | 10.480 | 10.291 |
| 2. Metodo standardizzato | | | | |
| 3. Metodo avanzato | | | | |
| B.6 Altri elementi del calcolo | | | | |
| B.7 Totale requisiti prudenziali | | | 86.255 | 88.952 |
| C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA | | | | |
| C.1 Attività di rischio ponderate | | | 1.078.180 | 1.111.906 |
| C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET 1 Capital Ratio)) | | | 17,15% | 15,48% |
| C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 Capital Ratio)) | | | 17,15% | 15,48% |
| C.4 Totale Fondi Propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) | | | 17,15% | 15,48% |

PARTE G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami di azienda

Non sussistono operazioni della specie.

PARTE H – Operazioni con parti correlate

1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche.

Nel 2020 gli emolumenti spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione sono stati pari a 415 migliaia di euro. Inoltre, in sede di approvazione del bilancio dell'esercizio 2019, l'Assemblea ha deliberato di attribuire 427 migliaia di euro quale quota dell'utile di bilancio a favore del Consiglio di Amministrazione.

I compensi a favore del Collegio Sindacale sono stati pari a 73 migliaia di euro.

I gettoni di presenza ammontano a 32 migliaia di euro per i componenti del Consiglio di Amministrazione ed a 13 migliaia di euro per i Sindaci.

Gli importi sopra indicati non comprendono i relativi oneri accessori quali contributi e IVA, se dovuta.

Nel 2020 le competenze corrisposte a favore del personale avente inquadramento dirigenziale sono state pari a 2.110 migliaia di euro, comprensivi di quote TFR e contributi sociali.

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate.

La Banca è controllata dalla Confienza Partecipazioni S.p.A., avente sede legale in Torino, Via Confienza 2/e. Copia del Bilancio Consolidato è disponibile presso la sede della stessa. La Banca non detiene in portafoglio azioni della Società controllante che è, peraltro, l'unico socio.

Al 31 dicembre 2020 la Banca intratteneva un rapporto di conto corrente con un saldo contabile a favore della controllante, comprensivo delle competenze/spese, di 2.124 migliaia di euro (2.608 migliaia di euro alla fine del precedente esercizio) e depositi attivi per complessivi 1.002 migliaia di euro. Essa intratteneva inoltre un rapporto di custodia e amministrazione titoli contenente le 25.010.800 azioni da nominali euro 1 cadauna rappresentanti l'intero capitale sociale di Banca del Piemonte. I rapporti sono regolati alle condizioni previste dalla Banca per i soggetti collegati. Non sono presenti affidamenti.

Si ricorda che la controllante e la Banca hanno optato per il consolidato fiscale nazionale. Il regolamento che disciplina i rapporti tra controllante e controllata dispone espressamente che ogni beneficio fiscale vada alla controllata.

* * *

Al 31 dicembre 2020 i fidi accordati a favore di Amministratori della Banca e di soggetti ad essi collegati erano pari a 2.319 migliaia di euro, con un utilizzo pari a 1.289 migliaia di euro (0,09% dei crediti alla clientela lordi). Analogamente, nei confronti dei componenti del Collegio sindacale e dei soggetti ad essi collegati risultavano fidi accordati per 234 migliaia di euro ed utilizzi per 156 migliaia di euro (0,01% dei crediti alla clientela lordi).

Gli affidamenti in questione sono stati deliberati nell'osservanza delle Disposizioni in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati e dell'art. 136 Testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia. I rapporti sono regolati alle condizioni previste dalla Banca per i soggetti collegati.

Al 31 dicembre 2020 i crediti erogati a favore del personale avente inquadramento dirigenziale (esclusi gli amministratori) erano pari a 363 migliaia di euro. Nei confronti dello stesso personale non sussistevano garanzie prestate.

Tutte le posizioni sono in bonis.

PARTE I – Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

Non sussistono operazioni della specie.

PARTE L – Informativa di settore

La Banca è un intermediario non quotato, pertanto non è tenuta alla compilazione della presente sezione.

PARTE M – Informativa sul Leasing

Il principio contabile internazionale IFRS 16, in vigore a partire dal 1° gennaio 2019, ha modificato i precedenti principi contabili internazionali e interpretazioni sul leasing e, in particolare, lo IAS 17. L'IFRS 16 ha introdotto una nuova definizione dei leasing, pur confermando la distinzione tra le due tipologie di leasing - operativo e finanziario - con riferimento al trattamento contabile da applicare dal locatore.

Con riferimento al modello contabile da applicarsi da parte del locatario, il nuovo principio prevede che, per tutte le tipologie di leasing, debba essere rilevata un'attività, che rappresenta il diritto di utilizzo (Right of Use - RoU) del bene oggetto di locazione e, contestualmente, il debito relativo ai canoni previsti dal contratto di leasing (Lease Liabilities).

Al momento dell'iscrizione iniziale detta attività è valutata sulla base dei flussi finanziari associati al contratto di leasing. Successivamente all'iscrizione iniziale tale attività sarà valutata in base a quanto previsto per le attività materiali e immateriali da IAS 16, IAS 38 o IAS 40 e, quindi, al costo al netto di ammortamenti ed eventuali riduzioni di valore, al "valore rideterminato" oppure al fair value secondo quanto applicabile.

Sezione 1 – Locatario

Informazioni qualitative

La Banca, rispetto ai contratti di locazione in cui assume il ruolo di locatario, provvede ad iscrivere un'attività rappresentativa del diritto d'uso del bene oggetto del contratto di locazione e, allo stesso tempo, un debito per i futuri canoni di locazione previsti dal contratto.

Nell'ambito delle scelte applicative consentite dallo stesso IFRS 16, si precisa che la Banca non iscrive diritti d'uso o debiti per leasing nel caso di contratti di locazione aventi ad oggetto:

- leasing di attività immateriali;
- leasing di breve termine, inferiore a 12 mesi;
- leasing di beni aventi un modico valore unitario, considerato tale qualora il suo fair value da nuovo sia uguale o inferiore a 5 mila euro.

Informazioni quantitative

Le principali informazioni quantitative inerenti il leasing sono esposte nelle tabelle di nota integrativa, qui riepilogate:

- Diritti d'uso acquisiti con il leasing: Nota integrativa Parte B Attivo, tabella 8.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo e tabella 8.6 bis Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue dei diritti d'uso acquisiti in leasing.
- Debiti per leasing: Nota integrativa Parte B Passivo, tabella 1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela,

- tabella 1.6 Debiti per leasing.
- Interessi passivi sui debiti per leasing: Nota integrativa Parte C Conto economico, tabella 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione.
- Altri oneri connessi con i diritti d'uso acquisiti con il leasing: Nota integrativa Parte C Conto economico, tabella 12.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione.

In aggiunta alle informazioni qualitative e tabellari già riportate nelle apposite sezioni qui di seguito si riporta la suddivisione temporale dei futuri flussi di cassa relativi ai previsti pagamenti di canoni di locazione contrattuali.

| Fasce temporali | Flussi futuri | | |
|------------------------------|---------------|-------------|--|
| | Immobili | Autovetture | |
| Fino a 1 anno | 989 | 93 | |
| Oltre 1 anno e fino a 3 anni | 1.978 | 124 | |
| Oltre 3 anni e fino a 5 anni | 1.498 | 38 | |
| Oltre 5 anni | 1.953 | | |

Sezione 2 - Locatore

Informazioni qualitative

La Banca, come locatore, ha in essere un numero limitato di contratti di locazione immobiliare che per caratteristiche contrattuali sono definibili come leasing operativo. Non sono in essere operazioni di leasing finanziario.

Informazioni quantitative

1. Informazioni di Stato Patrimoniale e di conto economico

Gli immobili oggetto di locazione sono iscritti alla voce 80 "Attività materiali" e le relative informazioni sono esposte nella Nota integrativa - Parte B - Attivo, tabella 8.2 - Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo e tabella 8.7 – Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue.

I canoni di locazione derivanti dai contratti in essere sono compresi nella voce 200 di conto economico "Altri proventi ed oneri di gestione" con specifica evidenza nella tabella 14.2 - Altri proventi di gestione: composizione.

3. Leasing operativo

3.1 Classificazione per fasce temporali dei pagamenti da ricevere

| Fasce temporali | Pagamenti da ricevere |
|---------------------------------|--------------------------|
| | 31/12/2020 |
| Fino a 1 anno | 190 |
| Da oltre 1 anno e fino a 2 anni | 180 |
| Da oltre 2 anni e fino a 3 anni | 151 |
| Da oltre 3 anni e fino a 4 anni | 141 |
| Da oltre 4 anni e fino a 5 anni | 135 |
| Oltre 5 anni | 237 |

ALLEGATI AL BILANCIO

Compensi alla Società di Revisione e società appartenenti al Network

Per l'esercizio 2020 i corrispettivi spettanti alla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. per l'attività di revisione bilancio e controllo contabile sono stati pari a 38 migliaia di euro (al netto dell'IVA e di eventuali oneri accessori), comprensivi anche delle attività di revisione semestrale. La stessa società per la produzione della prevista relazione ai sensi dell'art. 23, comma7, del regolamento di attuazione degli articoli 4 – undecies e 6, comma 1c, lettere B) e C-bis) del D.Lgs. 58/98 ha percepito un compenso di 14 migliaia di euro.

Prospetto dei beni ancora in patrimonio ai sensi della Legge n. 72/1983, art. 10, sui quali sono state effettuate rivalutazioni a norma di specifiche leggi

| DESCRIZIONE | соѕто | | 19/03/8 | RIVAL. ex legge 29/12/9 0 N. 408 | 30/12/9 | TOTALE |
|--|--------|-----|---------|---|---------|--------|
| Via Cernaia, 7 Torino | 7.826 | 460 | 1.937 | 6.339 | 5.030 | 21.592 |
| Piazza Rebaudengo, 14 Torino | 257 | | 52 | | 92 | 401 |
| Via De Sanctis, 78 Torino | 357 | | 52 | | 127 | 536 |
| Via Pinerolo, 22 Candiolo (To) | 395 | | | 118 | 271 | 784 |
| Via C. Alberto, 178 Leinì (To) | 1.075 | | | 103 | 526 | 1.704 |
| Corso Garibaldi, 59 Venaria (To) | 468 | | | | 85 | 553 |
| Largo Oropa, 1 Druento (To) | 499 | | | | 9 | 508 |
| Via Roma, 66 Casale M.to (Al) | 2.394 | 134 | 377 | 884 | 907 | 4.696 |
| Via P.Bosso, 48 Viallanova M.to (Al) | 219 | | | 123 | 81 | 423 |
| Cantone Chiesa, 106 bis Casale M.to Fraz. Popolo (Al) | 152 | | | 38 | 49 | 239 |
| Via Roma, 13A Ozzano M.to (Al) | 136 | | | 54 | 67 | 257 |
| C.so XX Settembre, 117 Frassineto Po (Al) | 193 | | | 48 | 61 | 302 |
| Strada Prov. To-Casale, 15 Mombello M.to (Al) | 363 | | | 83 | 74 | 520 |
| Piazza M. T. Bisio, 25 Valmacca (Al) | 163 | | | 51 | 237 | 451 |
| Via Carlo Alberto, 8 Frassinello M.to (Al) | 18 | | | 31 | 5 | 54 |
| Totali | 14.515 | 594 | 2.418 | 7.872 | 7.621 | 33.020 |