

# Banca del Piemonte

## Relazioni e Bilancio

Al 31 dicembre 2021  
110° ESERCIZIO

## **INDICE**

<b>CORPORATE GOVERNANCE</b>	<b>pag. 3</b>
<b>ORGANIZZAZIONE TERRITORIALE</b>	<b>pag. 4</b>
<b>RELAZIONE SULLA GESTIONE</b>	<b>pag. 9</b>
<b>SCHEMI E PROSPETTI</b>	<b>pag. 54</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA</b>	<b>pag. 61</b>

# CORPORATE GOVERNANCE

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE<sup>1</sup>**

Presidente	◦ Lionello Jona Celesia
Vice Presidenti	#* Flavio Dezzani * Gianluca Ferrero
Amministratore Delegato e Direttore Generale	* Camillo Venesio
Consiglieri	◦ Jacopo Anselmi * Luigi Gazzera * Francesco Roncaglio ◦ Monica Tardivo Carla Venesio Matteo Venesio

*# Presidente del Comitato Esecutivo*

*\* Componenti il Comitato Esecutivo*

*◦ Consiglieri Indipendenti*

## **COLLEGIO SINDACALE<sup>1</sup>**

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.

---

<sup>1</sup> In carica fino all'approvazione del presente bilancio da parte dell'Assemblea

## ORGANIZZAZIONE TERRITORIALE

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

Agenzia 12 (\*) Corso Raffaello, 15 Tel. 011 6596019  
C.A.P. 10125 Fax 011 5652812  
[torino12@bancadelpiemonte.it](mailto:torino12@bancadelpiemonte.it)  
[torino12@postacert.bancadelpiemonte.it](mailto:torino12@postacert.bancadelpiemonte.it)

Agenzia 13 (\*) Corso Einaudi, 15 Tel. 011 5818088  
C.A.P. 10128 Fax 011 5652813  
[torino13@bancadelpiemonte.it](mailto:torino13@bancadelpiemonte.it)  
[torino13@postacert.bancadelpiemonte.it](mailto:torino13@postacert.bancadelpiemonte.it)

## PROVINCIA DI TORINO

Brandizzo (\*) Via Torino, 138 Tel. 011 9170210  
C.A.P. 10032 Fax 011 5652825  
[brandizzo@bancadelpiemonte.it](mailto:brandizzo@bancadelpiemonte.it)  
[brandizzo@postacert.bancadelpiemonte.it](mailto:brandizzo@postacert.bancadelpiemonte.it)

Candiolo (\*) Via Pinerolo, 22 Tel. 011 9625729 – 011 9625903  
C.A.P. 10060 Fax 011 5652831  
[candiolo@bancadelpiemonte.it](mailto:candiolo@bancadelpiemonte.it)  
[candiolo@postacert.bancadelpiemonte.it](mailto:candiolo@postacert.bancadelpiemonte.it)

Carignano (\*) Via G. Marconi, 3 Tel. 011 9690215 – 011 9697942  
C.A.P. 10041 Fax 011 5652829  
[carignano@bancadelpiemonte.it](mailto:carignano@bancadelpiemonte.it)  
[carignano@postacert.bancadelpiemonte.it](mailto:carignano@postacert.bancadelpiemonte.it)

Caselle (\*) Via Torino, 106 Tel. 011 9975104  
C.A.P. 10072 Fax 011 5652837  
[caselle@bancadelpiemonte.it](mailto:caselle@bancadelpiemonte.it)  
[caselle@postacert.bancadelpiemonte.it](mailto: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](mailto:cirie@bancadelpiemonte.it)  
[cirie@postacert.bancadelpiemonte.it](mailto:cirie@postacert.bancadelpiemonte.it)

Druento (\*) Largo Oropa, 1 Tel. 011 9941045 – 011 9941687  
C.A.P. 10040 Fax 011 5652839  
[druento@bancadelpiemonte.it](mailto:druento@bancadelpiemonte.it)  
[druento@postacert.bancadelpiemonte.it](mailto: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](mailto:gassino@bancadelpiemonte.it)

		<a href="mailto:gassino@postacert.bancadelpiemonte.it">gassino@postacert.bancadelpiemonte.it</a>
Giaveno (*)	Via Coazze, 13 C.A.P. 10094	Tel. 011 9364645 Fax 011 5652826 <a href="mailto:giaveno@bancadelpiemonte.it">giaveno@bancadelpiemonte.it</a> <a href="mailto:giaveno@postacert.bancadelpiemonte.it">giaveno@postacert.bancadelpiemonte.it</a>
Grugliasco (*)	Piazza San Cassiano, 2 C.A.P. 10095	Tel. 011 4081917 Fax 011 5652876 <a href="mailto:grugliasco@bancadelpiemonte.it">grugliasco@bancadelpiemonte.it</a> <a href="mailto:grugliasco@postacert.bancadelpiemonte.it">grugliasco@postacert.bancadelpiemonte.it</a>
Leinì (*)	Via Carlo Alberto, 178 C.A.P. 10040	Tel. 011 9981447 – 011 9981448 Fax 011 5652832 <a href="mailto:leini@bancadelpiemonte.it">leini@bancadelpiemonte.it</a> <a href="mailto:leini@postacert.bancadelpiemonte.it">leini@postacert.bancadelpiemonte.it</a>
Moncalieri (*)	Strada Genova, 182 C.A.P. 10024	Tel. 011 6474313 Fax 011 5652871 <a href="mailto:moncalieri@bancadelpiemonte.it">moncalieri@bancadelpiemonte.it</a> moncalieri@postacert.bancadelpiemonte.it
Pianezza (*)	Via San Pancrazio, 6 C.A.P. 10044	Tel. 011 9661378 Fax 011 5652835 <a href="mailto:pianezza@bancadelpiemonte.it">pianezza@bancadelpiemonte.it</a> <a href="mailto:pianezza@postacert.bancadelpiemonte.it">pianezza@postacert.bancadelpiemonte.it</a>
Pinerolo (*)	Via Saluzzo, 28 C.A.P. 10064	Tel. 0121 74096 Fax 011 5652873 <a href="mailto:pinerolo@bancadelpiemonte.it">pinerolo@bancadelpiemonte.it</a> <a href="mailto:pinerolo@postacert.bancadelpiemonte.it">pinerolo@postacert.bancadelpiemonte.it</a>
Piossasco (*)	Via Pinerolo, 52 C.A.P. 10045	Tel. 011 9042242 Fax 011 5652838 <a href="mailto:piossasco@bancadelpiemonte.it">piossasco@bancadelpiemonte.it</a> <a href="mailto:piossasco@postacert.bancadelpiemonte.it">piossasco@postacert.bancadelpiemonte.it</a>
Rivoli (*)	Piazza Principe Eugenio, 13/A C.A.P. 10098	Tel. 011 9536515 Fax 011 5652870 <a href="mailto:rivoli@bancadelpiemonte.it">rivoli@bancadelpiemonte.it</a> <a href="mailto:rivoli@postacert.bancadelpiemonte.it">rivoli@postacert.bancadelpiemonte.it</a>
San Mauro (*)	Via Roma, 68 C.A.P. 10099	Tel. 011 8985000 Fax 011 5652830 <a href="mailto:sanmauro@bancadelpiemonte.it">sanmauro@bancadelpiemonte.it</a> <a href="mailto:sanmauro@postacert.bancadelpiemonte.it">sanmauro@postacert.bancadelpiemonte.it</a>
Settimo Torinese (*)	Via Italia, 63 C.A.P. 10036	Tel. 011 8009794 Fax 011 5652874 <a href="mailto:settimo@bancadelpiemonte.it">settimo@bancadelpiemonte.it</a> <a href="mailto:settimo@postacert.bancadelpiemonte.it">settimo@postacert.bancadelpiemonte.it</a>

Venaria (\*) Corso Garibaldi, 59 Tel. 011 4527133 – 011 4527327  
C.A.P. 10078 Fax 011 5652836  
[venaria@bancadelpiemonte.it](mailto:venaria@bancadelpiemonte.it)  
[venaria@postacert.bancadelpiemonte.it](mailto:venaria@postacert.bancadelpiemonte.it)

## **PROVINCIA DI ALESSANDRIA**

Casale M.to (\*) Via Roma, 66 Tel. 0142 452621  
C.A.P. 15033 Fax 011 5652840  
[casalemonferrato@bancadelpiemonte.it](mailto:casalemonferrato@bancadelpiemonte.it)  
[casalemonferrato@postacert.bancadelpiemonte.it](mailto:casalemonferrato@postacert.bancadelpiemonte.it)

Mombello M.to (\*) Strada Provinciale Casale- Tel. 0142 944106  
Torino, 15 - Fraz. Fax 011 5652847  
Gaminella  
C.A.P. 15020 [mombellomonferrato@bancadelpiemonte.it](mailto:mombellomonferrato@bancadelpiemonte.it)  
[mombellomonferrato@postacert.bancadelpiemonte.it](mailto:mombellomonferrato@postacert.bancadelpiemonte.it)

Villanova M.to (\*) Via P. Bosso, 48 Tel. 0142 483114  
C.A.P. 15030 Fax 011 5652841  
[villanovamonferrato@bancadelpiemonte.it](mailto:villanovamonferrato@bancadelpiemonte.it)  
[villanovamonferrato@postacert.bancadelpiemonte.it](mailto:villanovamonferrato@postacert.bancadelpiemonte.it)

Ufficio di Tesoreria comunale a Valmacca

## **PROVINCIA DI CUNEO**

Bra (\*) Via Vittorio Emanuele, 43 Tel. 0172 431022  
C.A.P. 12042 Fax 011 5652885  
[bra@bancadelpiemonte.it](mailto:bra@bancadelpiemonte.it)  
[bra@postacert.bancadelpiemonte.it](mailto:bra@postacert.bancadelpiemonte.it)

Cuneo (\*) Piazza Galimberti, 14 Tel. 0171 605138  
C.A.P. 12100 Fax 011 5652880  
[cuneo@bancadelpiemonte.it](mailto:cuneo@bancadelpiemonte.it)  
[cuneo@postacert.bancadelpiemonte.it](mailto:cuneo@postacert.bancadelpiemonte.it)

Mondovì (*)	Piazza Mellano, 5 C.A.P. 12084	Tel. 0174 554626 Fax 011 5652881 <a href="mailto:mondovi@bancadelpiemonte.it">mondovi@bancadelpiemonte.it</a> <a href="mailto:mondovi@postacert.bancadelpiemonte.it">mondovi@postacert.bancadelpiemonte.it</a>
Saluzzo (*)	Via Silvio Pellico, 23/25 C.A.P. 12037	Tel. 0175 217186 Fax 011 5652884 <a href="mailto:saluzzo@bancadelpiemonte.it">saluzzo@bancadelpiemonte.it</a> <a href="mailto:saluzzo@postacert.bancadelpiemonte.it">saluzzo@postacert.bancadelpiemonte.it</a>
Savigliano (*)	Corso Roma, 27 C.A.P. 12038	Tel. 0172 726512 Fax 011 5652882 <a href="mailto:savigliano@bancadelpiemonte.it">savigliano@bancadelpiemonte.it</a> <a href="mailto:savigliano@postacert.bancadelpiemonte.it">savigliano@postacert.bancadelpiemonte.it</a>

## **PROVINCIA DI NOVARA**

Borgomanero (*)	Piazza XXV Aprile, 8 C.A.P. 28021	Tel. 0322 211030 Fax 011 5652861 <a href="mailto:borgomanero@bancadelpiemonte.it">borgomanero@bancadelpiemonte.it</a> <a href="mailto:borgomanero@postacert.bancadelpiemonte.it">borgomanero@postacert.bancadelpiemonte.it</a>
Novara (*)	Corso Cavallotti, 29/31 C.A.P. 28100	Tel. 0321 625478 Fax 011 5652860 <a href="mailto:novara1@bancadelpiemonte.it">novara1@bancadelpiemonte.it</a> novara1@postacert.bancadelpiemonte.it

## **PROVINCIA DI VERBANIA**

Verbania – Intra (*)	Corso Cobianchi, 66 C.A.P. 28921	Tel. 0323 581227 Fax 011 5652865 <a href="mailto:verbania@bancadelpiemonte.it">verbania@bancadelpiemonte.it</a> <a href="mailto:verbania@postacert.bancadelpiemonte.it">verbania@postacert.bancadelpiemonte.it</a>
----------------------	-------------------------------------	---

## **PROVINCIA DI MILANO**

Milano (*) Corporate e Private Banking	Foro Buonaparte, 10N01 20121 - Milano	Tel. 02 72011262 Fax 011 5652890 <a href="mailto:milano@bancadelpiemonte.it">milano@bancadelpiemonte.it</a> <a href="mailto:milano@postacert.bancadelpiemonte.it">milano@postacert.bancadelpiemonte.it</a>
---	--	---

(\*) Punti operativi dotati di sportello BANCOMAT®

# RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signor Azionista,

Questo bilancio si riferisce, come già lo scorso anno, ad un periodo di grande difficoltà per l'Italia, l'Europa ed il resto del mondo a causa del protrarsi dell'emergenza pandemica che ha pesantemente influenzato il contesto economico, politico e sociale.

Le molteplici misure varate dall'Unione europea, dalla Banca Centrale europea (BCE) e dal Governo italiano durante la prima fase della diffusione dell'emergenza CoViD-19 sono proseguite in misura significativa anche nel corso del 2021, fornendo un rilevante supporto all'economia.

In Italia, la somministrazione dei vaccini su larga scala ha determinato un'importante mitigazione degli effetti della pandemia comportando pertanto una sostanziale ripresa dell'attività economica, seppur non diffusa in maniera omogenea tra i diversi settori.

Di importanza cruciale per il nostro Paese sarà l'ottimale utilizzo dei fondi generati dal programma Next Generation EU (NGEU).

\* \* \*

Banca del Piemonte - pur con le eccezionali difficoltà dovute al contesto - ha proseguito nel suo secondo secolo di vita, arrivando al 110° esercizio, 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 di qualità 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 2022 evidenzia come l'economia dell'area euro stia proseguendo la fase di recupero così come il mercato del lavoro. È probabile, però, che la crescita sia limitata nel corso del primo trimestre dell'anno in quanto la pandemia sta ancora pesando negativamente sull'attività economica. I principali fattori di rischio sono rappresentati dalla carenza di materiali, attrezzature e lavoro così come dagli alti costi energetici. Tuttavia, la pandemia sta progressivamente riducendo gli effetti sull'economia ed i fattori che influenzano negativamente produzione e consumi stanno gradualmente rallentando permettendo all'economia di crescere con maggiore forza nel corso dell'anno.

Le tensioni tra Russia e Ucraina, sfociate nel conflitto tuttora in corso, aumentano significativamente l'incertezza del quadro economico globale.

La crescita dell'economia dell'area euro si è ridotta allo 0,3% nel quarto trimestre 2021 rispetto al periodo precedente ma l'output ha raggiunto il livello pre-pandemia alla fine del 2021.

L'inflazione nell'area euro è aumentata al 5,1% in gennaio 2022 rispetto al 5% di dicembre 2021.

\* \* \*

Banca d'Italia, nel Bollettino Economico di gennaio 2022, riporta che in Italia la crescita è rimasta elevata nel terzo trimestre 2021, sostenuta dall'incremento dei consumi delle famiglie. Successivamente il prodotto ha rallentato e, sulla base delle stime condotte, nel quarto trimestre il PIL avrebbe registrato una crescita circa pari a mezzo punto percentuale.

Il Consiglio direttivo della BCE ritiene che i progressi della ripresa economica e verso il conseguimento dell'obiettivo di inflazione nel medio termine consentano una graduale riduzione degli acquisti di attività finanziarie; il Consiglio ha inoltre ribadito che l'orientamento della politica monetaria rimarrà espansivo e la sua conduzione flessibile e aperta a diverse opzioni in relazione all'evoluzione del quadro macroeconomico.

Nel terzo trimestre le esportazioni italiane hanno continuato a crescere e, dall'estate, la ripresa della domanda di lavoro si è riflessa in un aumento delle ore lavorate, in una diminuzione dell'utilizzo degli strumenti di integrazione salariale ed in un recupero delle assunzioni a tempo indeterminato. Secondo le previsioni di Banca d'Italia il PIL tornerebbe sul livello pre-pandemia a metà del 2022 e l'espansione proseguirebbe successivamente ad un ritmo robusto, seppure meno intenso rispetto a quello verificatosi nel 2021; il PIL aumenterebbe del 3,8% nel 2022, del 2,5% nel 2023 e dell'1,7% nel 2024.

## **I NOSTRI TERRITORI**

Secondo quanto rilevato dalla pubblicazione della Banca d'Italia "Economie Regionali, L'economia del Piemonte, Aggiornamento congiunturale, Novembre 2021", nella prima parte del 2021 è proseguito il recupero dell'economia piemontese iniziato a partire dall'estate del 2020 grazie ai progressi della campagna vaccinale e la graduale rimozione dei vincoli alle attività economiche.

Sulla base delle stime effettuate, il prodotto interno lordo sarebbe aumentato del 7,7% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente ma, nel confronto con il 2019 (pre-pandemia) risulterebbe ancora inferiore di circa 5 punti percentuali. L'andamento è stato sostanzialmente in linea con quello medio nazionale. Nel terzo trimestre il quadro economico si è mantenuto ancora favorevole, nonostante le tensioni dovute alle persistenti criticità nell'approvvigionamento di materie prime e semilavorati.

La ripresa dell'attività ha interessato tutte le imprese indipendentemente dalla dimensione ed i principali settori ma l'entità del recupero sui livelli pre-pandemia è stata tuttavia eterogenea. Le condizioni del mercato hanno mostrato segnali di recupero e l'occupazione è progressivamente aumentata a partire dal 2° trimestre 2021. I consumi delle famiglie hanno ripreso a crescere, grazie anche alla progressiva riapertura delle attività commerciali e di ristorazione.

Le previsioni sull'andamento della domanda per i prossimi mesi sono ottimistiche ed anche l'attività di investimento rimarrebbe elevata nel 2022 ma sulle prospettive di crescita pesa l'elevata incertezza connessa in misura prevalente con le perduranti difficoltà di approvvigionamento e con l'aumento dei prezzi dei fattori produttivi.

Secondo quanto rilevato dalla pubblicazione della Banca d'Italia "Economie Regionali, L'economia della Lombardia, Aggiornamento congiunturale, Novembre 2021", nella prima parte del 2021 le principali variabili economiche hanno registrato una forte ripresa, a seguito del graduale allentamento delle restrizioni alle attività e dell'accelerazione della campagna vaccinale. Secondo le stime, in Lombardia il prodotto sarebbe aumentato di circa il 7% nel primo semestre rispetto ad analogo periodo del 2020, in linea con la media italiana. La ripresa in atto non è però risultata sufficiente a compensare nella totalità dei settori il calo rilevato l'anno passato.

Il livello occupazionale è diminuito nel primo semestre dell'anno, ma le condizioni del mercato del lavoro sono migliorate a partire dalla primavera con una progressiva crescita del numero degli occupati ed un progressivo ridimensionamento del ricorso alle misure di integrazione salariale.

## **LA BANCA**

In un quadro generale già mutevole e sempre estremamente complesso anche nel 2021 la Banca ha 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.

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. Tutte le iniziative sono costantemente monitorate.

La strategia di crescita della Banca, coerente con i principi di vera sana e prudente gestione, ha consentito di ottenere anche in questo eccezionale, difficilissimo contesto risultati reddituali in larga prevalenza positivi in relazione agli obiettivi definiti, grazie, da un lato, alla forza delle reti commerciali supportate da una buona fornitura di prodotti da parte delle strutture centrali e all'ottimo risultato complessivo dell'area Finanza e, dall'altro, dalle azioni a sostegno dell'economia messe in

atto dall'Unione europea, dalla BCE e dal Governo italiano. Un importante investimento è stato fatto sullo sviluppo commerciale, con il reclutamento di numerose risorse di elevata professionalità provenienti da due grandi gruppi bancari.

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: 2,6 milioni di euro nel 2021 (2,2 nel 2020, 1,7 nel 2019, 1,3 nel 2018 e 0,7 nel 2017), pari a circa il 19% dell'utile attività ordinarie.

Nel corso dell'anno è proseguita la consueta, costante attenzione alla qualità dell'attivo e al rischio di credito nell'ambito del quale per gli impieghi clientela, in particolare, le valutazioni in essere incorporano una svariata serie di misure prudenziali assunte a fine 2020 e 2021. Il costo del rischio di credito a fine anno si attesta a circa 2,3 milioni di euro contro la previsione di 5,8 milioni di euro.

La percentuale di copertura degli NPL (Non Performing Loans) resta elevata al 50,8%, con le sofferenze coperte al 62,7%; la copertura dei crediti Clientela cassa in bonis è allo 0,6%.

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

La definitiva cessione della partecipazione in Cedacri ha fatto registrare una significativa plusvalenza che ha consentito di ottenere la Redditività Complessiva più elevata nella storia della Banca. È stato inoltre effettuato un investimento in REVO S.p.A., società di assicurazione attiva in alcuni specifici settori con l'utilizzo anche di modelli innovativi.

Il Common Equity Tier 1 al 31 dicembre 2021 è pari al 18,30% (18,60% 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 21 dicembre 2021.

\* \* \*

Nel periodo compreso tra il 15 febbraio ed il 12 maggio 2021 è stato condotto dalla Banca d'Italia un accertamento ispettivo ai sensi dell'art. 54 del TUB il cui risultato ha confermato il posizionamento della Banca in area favorevole.

Il rapporto ispettivo – presentato al Consiglio di Amministrazione del 15 luglio 2021 - ha evidenziato una valutazione complessiva di sostenibilità attuale e prospettica dell'attività della Banca. In particolare, è stato riconosciuto come l'ampia base patrimoniale renda sostenibile il percorso di crescita in autonomia che la Banca intende perseguire, soprattutto nella misura in cui sia preservata l'attuale contenuta rischiosità creditizia.

Siamo grati a tutti i componenti del Nucleo Ispettivo per i numerosi, sempre approfonditi confronti che hanno contribuito ad arricchire il livello professionale delle nostre risorse umane.

## **CORPORATE GOVERNANCE**

Banca del Piemonte - controllata dall'unico socio Confindustria 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](http://www.bancadelpiemonte.it), nell'area "Investors", sezione "Corporate", paragrafo "CDA"; 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'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 per il Cliente", sezione "Informativa al pubblico".

La revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 2409 bis del Codice Civile è esercitata dalla Deloitte & Touche S.p.A. 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.

Nella riunione del 28 gennaio 2021 il Consiglio di Amministrazione (in relazione alle dimissioni di Domenico Ramondetti avvenute nel corso del 2020), ha deliberato di non procedere a cooptazione ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile e di sottoporre l'argomento all'Assemblea del 28 aprile 2021; la citata Assemblea ha approvato di determinare in dieci il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione confermando la composizione in carica.

In data 27 maggio 2021 il Consiglio di Amministrazione ha svolto l'autovalutazione annuale in termini di composizione e funzionamento e dall'analisi è emerso che il Consiglio di Amministrazione e il Comitato Esecutivo sono idonei allo svolgimento dei compiti ad essi assegnati; da tutte le valutazioni espresse è emersa una completa/sostanziale adeguatezza dell'organo oggetto di valutazione.

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 2021 si sono tenute 14 riunioni del Consiglio di Amministrazione e 19 riunioni del Comitato Esecutivo.

Il Collegio Sindacale si compone di tre membri effettivi (di cui un rappresentante del genere femminile, 33%) e due supplenti (di cui un rappresentante del genere femminile). 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 è tenuta una sessione formativa rivolta agli Organi Societari focalizzata sulle evoluzioni e novità normative in materia di Governo Societario.

\* \* \*

## **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 e delle obbligazioni degli esponenti bancari 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.

L'Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs. 231/2001 ha il compito di vigilare sul funzionamento e l'osservanza del Modello Organizzativo di cui si è dotata la Banca, verificando che i comportamenti posti in essere siano aderenti alle prescrizioni del Modello, nonché di curarne l'aggiornamento, al fine di adeguarlo alle modifiche delle normative, della struttura aziendale ed ai più generali mutamenti ambientali.

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.

## **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 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 diffusione di prodotti e servizi ICT, basati sull'elaborazione massiva e sistematica di informazioni personali e non, la crescente consapevolezza del "valore" del dato personale, amplificano il ruolo strategico di temi quali la sicurezza dei dati e la privacy.

In ottica sicurezza dei dati, si sottolinea come la Banca proceda ad assessment informatico di tutte le applicazioni core della Banca, siano esse fornite dal principale outsourcer Cedacri SpA, del sistema informativo della Banca, siano esse fornite da fornitori terzi. Tale assessment sta alla base delle valutazioni di rischio privacy, effettuate per i trattamenti di dati su supporto elettronico. Le valutazioni di rischio privacy vengono estese anche ai trattamenti effettuati a mezzo di supporti cartacei.

Sempre in tema di sicurezza dei dati, Cedacri SpA dispone, tra le altre, della certificazione **UNI CEI ISO/IEC 27001:2014 (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 **UNI CEI ISO/IEC 27001:2014 (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:

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>var. %</b>
Raccolta diretta	1.898.151	1.751.361	+8,4
Risparmio gestito e assicurativo	1.075.445	993.813	+8.2
Risparmio amministrato e in consulenza	1.070.686	1.089.731	-1,7
<b>Totale</b>	<b>4.044.282</b>	<b>3.834.905</b>	<b>+5,5</b>

L'aumento della raccolta diretta ha interessato sia il segmento imprese sia le famiglie.

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 2,8%.

Aggiungendo la Raccolta da Banche e da Banca Centrale per 538.634 migliaia di euro (compreso TLTRO, rif. paragrafo Debiti verso banche), il totale del Risparmio Amministrato e Gestito passa a 4.582.916 migliaia di euro, con un incremento del 5,8%.

## IMPIEGHI CLIENTELA

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

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>var. %</b>
Mutui	1.058.029	957.244	+ 10,5
Conti correnti	159.703	169.861	- 6,0
Altre operazioni	278.474	261.397	+ 6,5
<b>Totale</b>	<b>1.496.296</b>	<b>1.388.502</b>	<b>+ 7,8</b>

Anche nell'anno appena terminato, l'andamento degli impieghi è stato condizionato dall'emergenza CoViD-19 e dalle proroghe degli 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 ed alla ripresa dei mutui ipotecari a famiglie, con erogazioni dell'anno per circa 110 milioni di euro.

Il rapporto impieghi/depositi Clientela è 79,2% (79,3% a fine 2020).

I crediti di firma ammontano a 33.581 migliaia di euro, in aumento del 7,1% circa sulle 31.343 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 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.

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.

<b>Tipologia Esposizioni</b>	<b>Esposizione lorda</b>	<b>Rettifiche di valore</b>	<b>Esposizione netta</b>	<b>Livello di copertura</b>
Sofferenze	37.466	23.496	13.970	62,7%
Inadempienze probabili	18.817	5.190	13.627	27,6%
Esposizioni scadute	216	18	198	7,9%
Esposizioni non deteriorate	1.476.956	8.455	1.468.501	0,6%

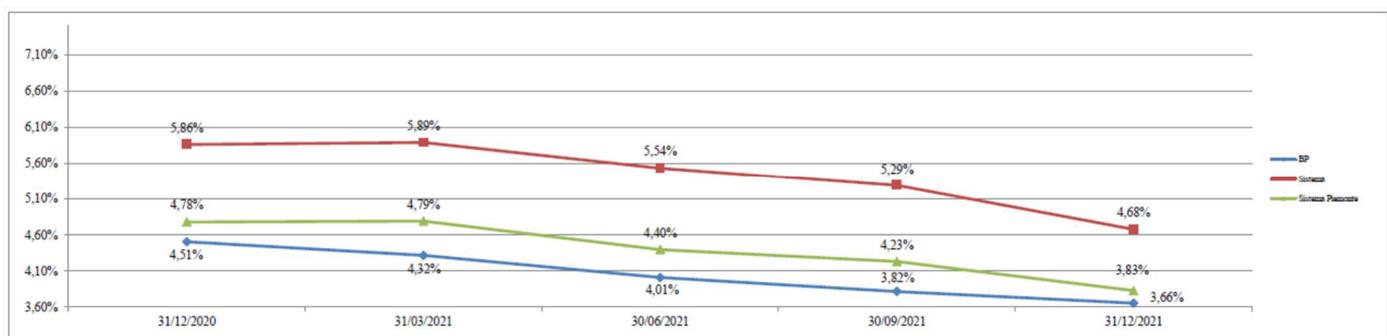
Di seguito la composizione delle attività deteriorate nette (c.d. “stage 3” per l’IFRS9) e il raffronto con l’esercizio precedente (importi in migliaia di euro, esposizioni per cassa):

	31/12/2021	31/12/2020	var. % o ass.
Sofferenze	13.969	15.407	-9,3
<i>in % degli impieghi Clientela</i>	<i>0,9</i>	<i>1,1</i>	<i>-0,2</i>
Inadempienze probabili	13.628	16.330	-16,5
<i>in % degli impieghi Clientela</i>	<i>0,9</i>	<i>1,2</i>	<i>-0,3</i>
Esposizioni scadute deteriorate	198	50	+296
<i>in % degli impieghi Clientela</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>=</i>
Totale	27.795	31.787	-12,6
<i>in % degli impieghi Clientela</i>	<i>1,9</i>	<i>2,3</i>	<i>-0,4</i>

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

La Banca conferma – secondo le ultime informazioni disponibili (31 dicembre 2021) – 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 23,3%, in ulteriore riduzione rispetto al già ottimo - nel panorama nazionale - 29,2% del precedente esercizio.

## WEALTH MANAGEMENT

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

Nel 2021 i mercati obbligazionari hanno avuto un andamento negativo, appesantiti dal rialzo dei tassi dei titoli governativi a livello globale. Per contro i mercati azionari hanno riportato performance a doppia cifra sostenuti dal miglioramento delle condizioni economiche. Da evidenziare, a livello macro, le strozzature dal lato dell’offerta che hanno avuto ripercussioni sulle materie prime facendone innalzare significativamente le quotazioni.

Ulteriore impulso è stato dato al servizio di consulenza evoluta che ha comportato un consolidamento della posizione in termini di masse amministrate.

Anche nel 2021 le Gestioni Patrimoniali hanno avuto buoni ritorni per la clientela. Le performance realizzate hanno mediamente consentito di superare i rispettivi benchmark di riferimento neutralizzando l'effetto negativo derivante dai mercati obbligazionari. È proseguita con soddisfazione la partnership con Euromobiliare Advisory SIM (Gruppo Credito Emiliano) alla quale sono state confermate le deleghe di gestione.

Le condizioni dei mercati e l'esperienza maturata hanno permesso un ulteriore sviluppo dell'attività di collocamento di certificati di investimento che ha riscosso un buon successo presso la Clientela.

Per quanto riguarda la Consulenza Evoluta è in corso lo sviluppo di una piattaforma interna dedicata alla costruzione di un datawarehouse finalizzato principalmente al monitoraggio dei portafogli oggetto del servizio.

## LIQUIDITA' E FINANZA

### TITOLI NON DI CAPITALE IN PORTAFOGLIO

La voce passa da 836.612 a 966.904 migliaia di euro con un aumento del 15,6%. Il dettaglio è il seguente:

	31/12/2021	Composiz. %	Di cui % prontamente liquidabili <sup>4</sup>
Titoli FVOCI <sup>1</sup>	433.348	44,8	93,4
Titoli HTC <sup>2</sup>	527.689	54,6	88,9
Titoli FVTPL <sup>3</sup>	5.867	0,6	0
<b>Totale</b>	<b>966.904</b>	<b>100,0</b>	<b>90,4</b>

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 al lordo delle rettifiche di valore (Held To Collect)

3 Titoli presenti nelle attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (Fair Value Trought Profit and Loss)

4 Titoli rifinanziabili presso Banche Centrali secondo le indicazioni della normativa prudenziale di vigilanza

I titoli FVOCI sono composti per il 53,3% da titoli di stato italiani, per il 36,4% da emissioni di primarie banche italiane, per il 4,7% da emissioni di primarie banche estere e per il residuo 5,6% da titoli di altri emittenti.

I titoli HTC sono composti per il 66,7% da titoli di stato italiani, per il 22,3% da emissioni di primarie banche italiane, per il 5,7% da titoli derivanti da cartolarizzazione, per il 2,6% da emissioni di primarie banche estere e per il residuo 2,7% da titoli di altri emittenti.

I titoli FVTPL sono composti per il 95,7% da quote di O.I.C.R. e per il 4,3% da ETF.

Non sono presenti attività deteriorate.

## **CREDITI VERSO BANCHE**

Il dettaglio della voce è il seguente:

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>var. %</b>
Crediti verso Banche Centrali	123.705	137.857	-10,3
Crediti verso altre Banche	140.901	110.627	+27,4
<b>Totale</b>	<b>264.606</b>	<b>248.484</b>	<b>+ 6,5</b>

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 498.114 a 538.634 migliaia di euro, con un aumento del 8,1%.

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 515 milioni di euro, di cui 40 con scadenza dicembre 2022, 225 con scadenza giugno 2023, 80 con scadenza settembre 2023, 130 con scadenza dicembre 2023 e 40 con scadenza marzo 2024.

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.

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 2021 hanno dato esito negativo.

## **I MOVIMENTI DEI TITOLI DI CAPITALE FVOCI**

Nell'esercizio i titoli in oggetto sono passati da 37.291 a 16.422 migliaia di euro. La diminuzione di 20.869 migliaia di euro è data dalla somma algebrica di

- aumenti per 2.067 migliaia di euro così suddivisi
  - 2.000 migliaia di euro per la sottoscrizione di 200.000 azioni ordinarie REVO S.p.A. (società di assicurazione attiva in alcuni specifici settori con l'utilizzo anche di modelli innovativi) ad un prezzo di 10 euro cadauna (alle azioni sono connessi diritti assegnazione nel rapporto di 1 diritto ogni 10 azioni sottoscritte per un totale di 20.000 diritti free of payment);
  - 30 migliaia di euro di variazione positiva di fair value delle azioni REVO S.p.A.;

- 37 migliaia di euro di variazione positiva di fair value dei diritti di assegnazione delle azioni REVO S.p.A.;

e

- diminuzioni per 22.936 migliaia di euro così suddivisi:
  - 143 migliaia di euro di variazione negativa di fair value delle quote Sifin Srl;
  - 78 migliaia di euro di svalutazione del contratto di associazione in partecipazione alla produzione del film “Ulysses a dark odyssey”, sottoscritto nel 2016;
  - 22.715 migliaia di euro per la cessione della partecipazione detenuta in Cedacri S.p.A.

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 167,5 milioni di euro.

## **L'ANDAMENTO DELLE PRINCIPALI PARTECIPAZIONI**

Il Gruppo Cassa di Ravenna evidenzia indicatori di buona solidità, con il Common Equity Tier 1 Ratio consolidato al 13,86% 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 15,83% rispetto all'11,45% richiesto. L'utile netto consolidato è passato da 15,1 milioni di euro del 2020 a 26,9 milioni di euro del 2021 (+ 78% circa).

La Capogruppo ha chiuso il 2021 con un utile netto di 19,7 milioni di euro (+ 17% circa sull'esercizio precedente). Il Consiglio di amministrazione ha deliberato la distribuzione di un dividendo nella forma di un'azione ogni 38 possedute o, a richiesta, in contanti, di 40 centesimi per azione.

Nel complesso la gestione ha fatto consuntivare un buon recupero della redditività in presenza di un miglioramento della qualità del credito e di una buona riduzione dello stock dei crediti deteriorati.

\* \* \*

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.

Dopo l'ingresso nella compagine sociale a fine 2017 di FSI Investment First S.p.A. (emanazione di FSI – Fondo Strategico Italiano SGR S.p.A.), il 5 marzo 2021 è stato firmato un accordo vincolante - condizionato all'avverarsi di alcune condizioni sospensive - per la cessione della nostra partecipazione (533.000 azioni pari al 4,2% del capitale) a ION Investment Group Limited, gruppo europeo di grande successo, specializzato in soluzioni per l'industria bancaria e finanziaria mondiale.

Il 3 giugno 2021 è avvenuto il closing dell'operazione di cessione delle azioni.

Trattandosi della cessione di un'attività finanziaria valutata al fair value con impatto sulla redditività complessiva, l'operazione ha avuto un impatto positivo sul patrimonio netto di 23.290 migliaia di euro al netto dell'effetto fiscale e dei costi accessori.

A fine 2021 la Banca non è più azionista di Cedacri S.p.A., che si conferma a ogni modo nostro partner strategico; l'inserimento all'interno del Gruppo ION potrà aprire nuove opportunità per le banche clienti. Se, come previsto, si accelererà di molto l'innovazione in infrastrutture e in prodotti, esse potranno accrescere la loro competitività e, come conseguenza, anche le quote di mercato. La

Banca continua ad essere presente nelle diverse strutture di governo che la nuova proprietà sta progressivamente mettendo in atto.

## **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 il sostegno a favore di:

- Associazione Lingotto Musica per la stagione 2021/2022 dei Concerti del Lingotto;
- Novipiù Junior Casale, conosciuta come Junior Basket Casale, per la stagione 2021/2022;
- Reale Mutua Basket Torino, per la stagione 2021/2022 e 2022/2023.

Attraverso il Fondo erogazioni liberali la Banca anche nel 2021 ha continuato a sostenere diverse importanti iniziative che si svolgono sul territorio:

- la realizzazione del ventiduesimo 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 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;
- lo stage di Fisica organizzato dall'AIF organizzazione italiana per l'insegnamento della Fisica;
- la ricerca medica sulla terapia cellulare in ambito ematologico svolta dalla Fondazione IEO-Monzino;
- la ricerca condotta dall'Ospedale Infantile Regina Margherita sull'anemia Blackfan Diamond;
- la ricerca medica presso l'Università degli Studi di Torino – Divisione Universitaria di Urologia, Dipartimento di scienze chirurgiche;
- il progetto "Repertorio digitale delle banche italiane dall'Unità ad oggi" organizzato dalla Fondazione Istituto Luigi Einaudi;
- il progetto i "Fuoriclasse della scuola" FEduf (fondazione per l'educazione finanziaria e del risparmio).

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

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.

Nel 2021 sono state adottate carte di debito realizzate in PVC riciclato prodotto da materiali di scarto con ridotto livello di emissione di CO2.

## **I PRODOTTI E I SERVIZI**

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

### **WEB COLLABORATION**

E' stato sviluppato, all'interno dell'internet banking BPnow, un servizio che consente alla Clientela di ricevere proposte di investimento, previamente condivise con il Gestore, e sottoscrivere gli ordini con firma elettronica qualificata.

### **ROBO ADVISOR MILLO**

E' stato sviluppato, all'interno dell'internet banking BPnow, un servizio completamente digitale, che consente alla Clientela di gestire gli investimenti attraverso un approccio altamente innovativo. In particolare, una volta effettuata una simulazione impostando l'investimento iniziale e l'orizzonte temporale, il cliente ottiene una proposta di investimento, adeguata al profilo finanziario e costituita da un portafoglio modello di linee di gestioni patrimoniali. La proposta può essere sottoscritta con firma elettronica qualificata.

### **EMERGENZA CoViD-19**

La Banca ha attivato una serie di iniziative a sostegno delle famiglie e delle imprese che hanno subito 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.

Tutte le iniziative sono costantemente monitorate.

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 2021 i collocamenti dei Certificati e Fondi a finestra sono stati apprezzati dalla Clientela.

La gamma dei prodotti e servizi assicurativi, in collaborazione con Italiana Assicurazioni (Gruppo Reale Mutua), continuerà a crescere e rinnovarsi per poter offrire al cliente il miglior servizio possibile.

Nel corso del 2021 è proseguita l'attività di sviluppo della piattaforma informatica di bancassicurazione multi compagnia e multi prodotto di cui la Banca si è dotata.

## **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, 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:

- adeguato il parco carte BP-Card alla tecnologica contactless;
- proseguito un piano di sostituzione del parco ATM al fine di rendere disponibili alla clientela servizi sempre più evoluti;
- concluso 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 110 e gestiscono 130 punti vendita.

## **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;
- tre canali social istituzionali, la pagina LinkedIn, la pagina Facebook e la pagina Instagram oltre alla presenza su Google My Business.

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 sei reti fisiche rappresentate da: Rete Retail (40 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 (14 consulenti), Private (10 consulenti), Corporate e Istituzionali (10 consulenti), Direzione Sviluppo (6 specialisti);
- 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 novembre 2021 è stato rinnovato il sito internet della Banca. A dicembre 2021, in coerenza con la nuova "corporate identity" del sito, è stata rivista la strategia sui canali social ed attivato il profilo Banca anche su Instagram.

Al 31 dicembre 2021 sono presenti:

- 40 filiali, di cui 28 nella provincia di Torino, 3 nella provincia di Alessandria, 5 nella provincia di Cuneo, 2 nella provincia di Novara, 1 nella provincia del Verbano-Cusio-Ossola e 1 nella provincia di Milano;
- 1 ufficio di tesoreria comunale, nonché servizi di tesoreria e/o di cassa per altri 5 Comuni ed Enti;
- 45 sportelli Self Service WEB ATM, tutti abilitati ai circuiti Bancomat, ricariche telefoniche, Cirrus e carte di credito; di questi, 24 dispongono di ulteriori funzionalità evolute;
- 3.456 P.O.S. tutti abilitati al circuito nazionale (di cui abilitati anche a circuiti internazionali 3.083) e 74 POS virtuali X Pay;
- sito Internet di carattere istituzionale, accessibile da qualunque dispositivo collegabile ad internet all'indirizzo [www.bancadelpiemonte.it](http://www.bancadelpiemonte.it);
- internet banking con numerose funzioni informative e dispositive con 28.399 contratti in essere;
- 6.941 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), Data Engineering (sviluppo di infrastrutture 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).

Si segnala in particolare l'avvio o la realizzazione dei seguenti progetti:

- per la Funzione Valutazione Crediti, di un'analisi che utilizza le relazioni creditizie fra i soggetti che interagiscono con la banca, al fine di individuare i gruppi giuridici ed economici;
- per l'Ufficio Strategie, di un'analisi che individua i settori di attività economica ottimali da un punto di vista del rischio e del rendimento atteso;
- per le Direzioni Processi e Marketing e Commerciale, di un'applicazione che automatizza l'identificazione dei "cluster" di clientela omogenea per comportamenti finanziari e, all'interno dei cluster, dei clienti potenzialmente interessati ad alcuni prodotti offerti dalla Banca;
- per la Funzione Risk Management, di un'applicazione che automatizza il calcolo delle stime necessarie al calcolo delle Probabilità di classificazione a Sofferenza dei crediti deteriorati, simulandole in diversi scenari e sotto diverse ipotesi;
- per l'Ufficio Consulenza, di un'applicazione che consente di interrogare i dati relativi ai clienti che hanno attivato il servizio di consulenza, e di una che genera un flusso riguardante i portafogli modello, di alimentazione per una diversa applicazione;
- per la Funzione Compliance e Antiriciclaggio, di un'applicazione per distribuire alle reti commerciali informazioni rilevanti;
- per l'Ufficio Controllo di Gestione, di un'applicazione che elabora diversi dati al fine di creare un flusso di alimentazione per una diversa applicazione.

## **STRUTTURA ORGANIZZATIVA E PROCESSI, SISTEMA INFORMATIVO E CONTINUITÀ OPERATIVA**

### **LA STRUTTURA ORGANIZZATIVA E I PROCESSI**

Nel corso del 2021 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:

- la costituzione della Direzione Sviluppo, all'interno della Direzione Commerciale, con compiti di acquisizione, sviluppo e gestione iniziale di nuovi clienti;
- l'istituzione della Direzione Risorse Umane, all'interno della Direzione Staff, che va a sostituire l'ex Funzione Risorse Umane e incorpora l'Ufficio Sviluppo del Personale e Relazioni Sindacali e l'Ufficio Gestione e Amministrazione del Personale.

Nel dicembre 2021, con decorrenza 1 gennaio 2022, sono state deliberate anche le seguenti variazioni:

- la costituzione di una nuova unità organizzativa denominata Direzione Generale di cui fanno parte l'Amministratore Delegato e Direttore Generale ed i 3 Vice Direttore Generale con il compito di dirigere, coordinare e controllare l'attività secondo gli indirizzi delle leggi, dello statuto e delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione;
- la costituzione della Direzione Centrale Data & Analytics (ex Direzione Data & User Experience) con il compito di promuovere e garantire gli obiettivi di governo dei dati e lo sviluppo di modelli quantitativi;
- la costituzione della Direzione Bilancio e Controllo dei Rischi, composta dalla Funzione Bilancio, Contabilità e Segnalazioni e da tre nuovi uffici che si occupano della gestione dei rischi ovvero del rischio di credito, rischi di mercato e dei rischi non finanziari;
- la costituzione della Direzione Governance e Processi (ex Direzione Governance e Bilancio), composta dalla Direzione Operations, dalla Funzione Organizzazione e dall'Ufficio Sistemi;
- la costituzione della Direzione Marketing e User Experience (ex Direzione Centrale Processi e Marketing) composta dalla Funzione Marketing e User Experience e dall'Ufficio Immobili e Approvvigionamenti;
- la costituzione del Comitato di Controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001, con il compito di vigilare sul funzionamento e l'osservanza del Modello Organizzativo di cui si è dotata la Banca ai sensi del D. Lgs. 231/2001 e la revisione compiti del Comitato Controlli.

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

Nel corso del 2021 è proseguita la razionalizzazione della rete di Punti Operativi che ha comportato la chiusura delle filiali di Fossano (CN) e Oleggio (NO); i relativi rapporti con la clientela sono stati redistribuiti su altre filiali limitrofe.

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 Organizzazione hanno fornito il consueto supporto alle strutture commerciali e di marketing per lo sviluppo di nuovi prodotti e servizi.

È proseguito, 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 al perdurare della pandemia CoViD-19.

Con riferimento al piano progetti 2021, le principali attività hanno riguardato:

- la portafogliazione della clientela Retail tramite l'assegnazione di un portafoglio clienti a ciascuna risorsa della Rete e la sostituzione del modulo campagne SIM (Sistema Informativo Marketing) con il nuovo applicativo "Unica Campaign";
- la stipula di un accordo di collaborazione con Auxilia Finance S.p.A., società specializzata nel settore della mediazione creditizia, al fine di acquisire nuova clientela privata e la messa in atto dei passaggi operativi di tale partnership;
- l'introduzione dell'applicazione "Web Collaboration" che permette al cliente di sottoscrivere la proposta di investimento con firma elettronica qualificata tramite il proprio internet banking;
- il rilascio all'interno dell'internet banking di Millo, il consulente finanziario virtuale che consente ai clienti di visualizzare e sottoscrivere con firma elettronica qualificata le proposte di

investimento relative alle gestioni patrimoniali, di monitorare la propria situazione nel continuo e di effettuare conferimenti e/o prelievi di liquidità;

- il rilascio all'interno dell'internet banking della funzione di rinnovo documenti che permette al cliente di rinnovare e/o aggiornare alcuni tipi di documenti (documento di identità, rinnovo questionario Mifid e rinnovo questionario di adeguata verifica);
- gli adeguamenti normativi e procedurali necessari al recepimento delle Guidelines on Loan Origination and Monitoring (LOM) pubblicate dall'Autorità Bancaria Europea (EBA);
- l'introduzione dei bonus per le ristrutturazioni edilizie e dei relativi processi gestionali, con particolare riferimento al Superbonus 110%;
- gli adeguamenti che si sono resi necessari per rispondere ai nuovi dettami normativi in tema di Nuova Definizione di Default e Calendar Provisioning.

Vi sono stati, inoltre, ulteriori sviluppi di tipo applicativo e organizzativo di minore portata rispetto a quanto sopra descritto (ad es. estensione della Firma Elettronica Avanzata, rilascio di un cruscotto commerciale, efficientamento del sistema di gestione delle condizioni).

## **IL SISTEMA INFORMATIVO BANCARIO E LA CONTINUITÀ OPERATIVA**

Cedacri S.p.A., outsourcer del sistema informativo della Banca e incorporata nel gruppo ION Investment Group<sup>2</sup> da marzo 2021, in coerenza con la propria pianificazione strategica ed operativa, nel 2021 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 gli importanti interventi sul sistema informativo volti alla conformità normativa: si citano, a titolo di esempio, gli interventi in ambito General Data Protection Regulation (GDPR) e in materia di Loan Origination e Monitoring del credito (LOM).

\*\*\*\*\*

Il Comitato di Continuità Operativa della Banca si è riunito, come di norma previsto ed in assenza di maggiore urgenza, il 26 maggio ed il 9 novembre 2021.

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 25 novembre 2021, 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;

---

<sup>2</sup> Il Gruppo ION è un insieme ramificato di società che opera sui mercati globali, con una presenza diretta in numerosi stati nei diversi continenti; è specializzato nello sviluppo di piattaforme di gestione dati e di processi per le società finanziarie.  
Fonte: iongroup.com

- ulteriore affinamento dello scenario epidemico/pandemico con riferimento agli eventi di crisi localizzati, che prevede l'esclusione dello spostamento del personale presso la filiale di back-up;
- variazione del sito di recovery primario con il trasferimento da Villanova Monferrato a Casale Monferrato.

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 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 attribuisce ai principi cardine della trasparenza un valore essenziale a cui ispirarsi con la consapevolezza che la tutela del cliente è di fondamentale importanza anche per ridurre i rischi reputazionali e legali.

Fornire al cliente informazioni semplici, chiare e precise è indispensabile per creare un rapporto limpido, basato sulla lealtà e sulla correttezza reciproca. Facilitare la comprensione dei prodotti offerti, evidenziandone i costi e i rischi, e la confrontabilità con altre proposte presenti sul mercato, permette al cliente di assumere decisioni consapevoli e adeguate alle proprie caratteristiche e capacità finanziarie.

La soddisfazione del cliente è basilare per guardare al futuro con spirito di creatività e innovazione pronti ed aperti a nuove sfide, ma con occhi fermi sui valori fondamentali che ispirano da sempre la nostra Banca e che permettono di mantenere saldo nel tempo un legame sano e duraturo con la nostra clientela, basato su una stima reciproca; principi imprescindibili alla base di una sana e prudente gestione.

Anche nel 2021 il sistema bancario ha risentito delle problematiche legate all'emergenza CoViD-19. La Banca ha continuato a rispondere con tempestività e responsabilità venendo incontro alle esigenze economiche e finanziarie dei Clienti e si è sempre adoperata per assicurare, anche in questa situazione di emergenza, la massima trasparenza possibile su termini e condizioni applicate, in linea con i diversi provvedimenti delle Autorità e fornendo tutte le informazioni necessarie, anche consultabili dal proprio sito internet attraverso una pagina dedicata.

Al fine di contribuire ulteriormente alla prevenzione del contagio Banca del Piemonte ha continuato ad investire per incentivare l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza nella sottoscrizione

della contrattualistica/modulistica e si adopera costantemente per l'adeguamento e il miglioramento delle proprie procedure interne per raggiungere l'obiettivo di massima chiarezza e trasparenza in conformità a quanto richiesto dalla normativa in materia.

Per mantenere inoltre elevati standard di professionalità è stata intensificata la formazione del proprio personale al fine di fornire alla clientela tutte le informazioni necessarie nell'offerta dei contratti di credito ai consumatori.

Infine, Banca del Piemonte continua a partecipare al progetto ABI-Associazione dei consumatori sulla Trasparenza semplice per perseguire al meglio i principi ispiratori della normativa di riferimento.

## **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. La Funzione di Revisione Interna pianifica la propria attività di verifica dei processi aziendali redigendo annualmente un piano di audit su base triennale definito, previa attività di risk assessment, tenendo conto dell'esigenza di estendere l'azione di controllo a tutti i comparti rilevanti e con cadenza prefissata in relazione alla natura e all'intensità dei rischi.

La scelta delle unità organizzative da controllare può essere subordinata al processo oggetto di verifica; possono pertanto essere interessate dalle verifiche le unità organizzative, di sede centrale o periferiche, coinvolte nelle diverse fasi del processo. Si può rendere necessario, per contro, valutare l'attività svolta da una singola unità organizzativa nel suo complesso o l'operato di singoli addetti.

Nel corso del 2021 sono state effettuate 20 ispezioni (di cui 9 con il Collegio Sindacale), che hanno interessato specifici processi aziendali (10 verifiche), l'attività della Rete Retail, della Rete Premium, della Rete Private Bankers e della Rete Corporate Bankers (8 verifiche) e una funzione essenziale o importante esternalizzata (2 verifiche). Per effetto delle verifiche sui processi aziendali sono state controllate 13 strutture organizzative di Sede Centrale, la funzione di controllo dei rischi, la funzione di conformità alle norme, il principale outsourcer del sistema informativo aziendale e la totalità delle filiali.

In quest'ambito sono stati tra l'altro sottoposti a verifica: i sistemi adottati per garantire la continuità operativa aziendale, il governo e la gestione del rischio di liquidità e l'adeguatezza patrimoniale, il rispetto della normativa antiriciclaggio, della normativa antiusura e delle istruzioni del Fondo di Tutela Interbancaria dei Depositi, i processi inerenti la prestazione dei servizi di investimento, la gestione e la custodia di strumenti finanziari, il controllo e il monitoraggio del credito e le relative garanzie, la gestione e il controllo dei rischi di mercato, le prassi di remunerazione e incentivazione

del personale, la sicurezza dei sistemi di pagamento, degli applicativi informatici e dei dati personali della clientela.

Infine, nell'ambito delle verifiche c.d. "continuative", nel corso del 2021 sono stati svolti controlli continuativi volti a rilevare eventuali irregolarità operative con particolare riferimento all'area dei servizi di investimento e a verificare il corretto operato dei dipendenti anche per quanto concerne il trattamento dei dati personali della clientela.

\* \* \*

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 (Whistleblowing) regolamentate dal TUB, dal TUF e dal Codice delle Assicurazioni Private, nonché di condotte illecite previste dal Dlgs. 231/2007. 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.

Nel corso del 2021 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. 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 collabora 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 2021 sono stati sottoposti a controllo 153 requisiti normativi, che hanno riguardato una pluralità di tematiche, quali, a titolo puramente esemplificativo, i servizi e le attività di investimento, la trasparenza, il rispetto della normativa sulla privacy, l'antiriciclaggio, i conflitti di interesse, l'adeguatezza patrimoniale, le prassi di remunerazione, le esternalizzazioni, 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), delle “operazioni personali”, dell’adeguatezza dei portafogli in tema di servizi di investimento;

- 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, alla definizione della regolamentazione interna;
- l’attività di collaborazione alla formazione del personale.

Per quanto riguarda l’ambito Antiriciclaggio, le risorse dell’Ufficio Antiriciclaggio sono state impegnate nel miglioramento continuo dei processi e delle procedure, con specifico riferimento al monitoraggio costante e alla collaborazione attiva, anche alla luce delle sensibilizzazioni dell’autorità di vigilanza rivolte all’intero sistema su tematiche ritenute particolarmente a rischio quali i finanziamenti concessi con garanzia dello Stato piuttosto che la cessione di crediti fiscali.

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 2021 sono pervenuti 48 reclami inerenti i servizi bancari (54 nel 2020, 61 nel 2019, 41 nel 2018, 36 nel 2017, 45 nel 2016), 3 inerenti i prodotti assicurativi e nessun reclamo inerente i servizi di investimento (3 nel 2020, 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 inferiore a quello dell’anno precedente. Anche il rapporto tra il numero dei reclami ricevuti e quello dei Clienti si mantiene estremamente contenuto ed è pari allo 0,06% (0,07% l’anno precedente).

Relativamente ai reclami sui servizi bancari e assicurativi non si evidenziano criticità significative.

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 2021 le uniche azioni intraprese dalla clientela, a seguito della risposta negativa o parzialmente negativa ai reclami, sono 2 mediazioni. In nessun caso i clienti che hanno presentato reclamo nel 2021 hanno adito l’Arbitro Bancario Finanziario, la Banca d’Italia o l’autorità giudiziaria.

## **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 redazione e conseguente 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) nonché la redazione del Piano di Risanamento.

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 2021 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 rischio).

## **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. ed alle partecipazioni.

## **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 prodotta 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 2021 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 la Rete Private e la sicurezza logica.

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

Banca del Piemonte ricorda con stima e affetto il caro collega Fabrizio Venturini, recentemente scomparso, professionista leale, onesto ed appassionato che ha percorso con la Banca oltre 40 anni di storia.

Nel corso del 2021 sono state assunte 25 risorse, ricorrendo per 15 di esse al contratto a tempo indeterminato e per altre 10 al contratto a tempo determinato; 13 sono state cessazioni. Il personale in forza al 31/12 è pari a 494 persone.

L'organico a fine esercizio è così composto: 486<sup>3</sup> persone a tempo indeterminato, di cui 46 con contratto part-time e 8 con contratto a tempo determinato. Gli uomini sono 250 e le donne 244; l'età media del personale è di circa 47 anni, l'anzianità aziendale media è di circa 18 anni.

Meno dell'1% dei lavoratori fa parte della 2<sup>a</sup> area professionale, circa il 54% ha la qualifica di impiegato (3<sup>a</sup> area professionale), circa il 42% appartiene alla categoria dei quadri direttivi e circa il 3% sono dirigenti.

La distribuzione dell'organico evidenzia che il 43% delle persone 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. 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;
- per i dipendenti della sede centrale è stata confermata 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);
- per i dipendenti delle reti commerciali è stata mantenuta la possibilità di fruire della formazione in modalità e-learning estendendone la durata fino a 60 ore fruibili presso la residenza o il domicilio, anche attraverso dotazioni personali; tale possibilità ha consentito, anche nel perdurare del periodo di emergenza, di rafforzare l'aggiornamento professionale in un'ottica di continuo miglioramento della qualità e dell'efficacia della formazione.

## IL CONTESTO NORMATIVO E AZIENDALE

Il perdurare della crisi pandemica anche nel 2021 ha visto impegnati, a livello di settore, ABI e Sindacati nel definire specifici Protocolli sulle misure idonee a garantire imprescindibili livelli di tutela per i lavoratori e la clientela e tali da consentire la continuità dei servizi bancari in sicurezza.

Il 6 aprile 2021 l'ABI, unitamente alle altre Parti coinvolte, ha sottoscritto il Protocollo nazionale per la realizzazione dei piani aziendali finalizzati all'attivazione di punti straordinari di vaccinazione anti SARS-CoV-2/Covid-19 nei luoghi di lavoro”.

Al riguardo il 19 giugno 2021, la Banca ha organizzato – nel rispetto di tutte le normative e linee guida al riguardo – un OPEN DAY VACCINALE presso un Hub vaccinale privato di Torino, a cui

---

<sup>3</sup> Tenuto conto delle assenze per astensioni non retribuite, per la fruizione delle giornate di sospensione volontaria, per maternità e delle ore lavorate dal personale in part-time, le risorse effettive (FTE – Full Time Equivalent) nel 2021 possono essere indicate in 471 unità (la differenza è di 23 FTE pari al 4,6% di quelle in forza).

hanno partecipato oltre 60 persone tra dipendenti, familiari e giovani stagisti che non avevano ancora avuto l'opportunità di effettuare il vaccino "anti-Covid".

Nulla è più importante della salute e questa opportunità, fortemente voluta dalla nostra Banca, ci ha permesso di lavorare con ancora maggiore serenità, a tutela nostra, delle nostre famiglie e dei nostri Clienti.

Il 30 aprile 2021, ABI e Sindacati hanno condiviso un Verbale di riunione ad ulteriore integrazione del Protocollo di settore del 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".

Il 21 settembre 2021 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale il decreto legge 21 settembre 2021, n. 127, recante "Misure urgenti per assicurare lo svolgimento in sicurezza del lavoro pubblico e privato mediante l'estensione dell'ambito applicativo della certificazione verde Covid-19 e il rafforzamento del sistema di screening" che ha introdotto una responsabilità specifica dei lavoratori che hanno l'obbligo di essere in possesso del green pass per accedere ai luoghi di lavoro e di esibirlo su richiesta, e sancito per il datore di lavoro l'impegno di predisporre modalità di controllo e di effettuare le verifiche, prevedendo sanzioni, in caso di inadempimento.

L'esperienza maturata nei mesi di emergenza sanitaria ha alimentato il confronto tra le parti sociali in materia di lavoro agile e il 7 dicembre 2021 è stato definito il protocollo nazionale sul lavoro in modalità agile che fissa il quadro di riferimento, condiviso tra le Parti Sociali, per lo svolgimento del lavoro in tale modalità lasciando alla contrattazione collettiva ampia autonomia negoziale per l'attuazione negli specifici contesti produttivi.

L'attenzione della Banca verso le persone in questo quadro pandemico ha continuato ad essere elevata sia in termini di messa a disposizione di dotazioni e misure di sicurezza ulteriori rispetto alle previsioni di legge sia riconoscendo, in presenza di determinate situazioni legittimanti previste dalla norma, congedi parentali anche indennizzati in favore dei lavoratori genitori di figli minori fino ai 16 anni di età.

Altra rilevante novità normativa ha riguardato il tema della mobilità sostenibile con il Decreto Legge n. 34 del 19 maggio 2020, c.d. "Decreto Rilancio", convertito con Legge n. 77 del 17 luglio 2020, recante "Misure per incentivare la mobilità sostenibile".

In linea con la nuova normativa, Banca del Piemonte nel mese di ottobre ha nominato il proprio Mobility Manager e adottato il piano spostamenti casa-lavoro per i dipendenti della sede centrale.

Obiettivo della normativa è di consentire la riduzione strutturale e permanente dell'impatto ambientale derivante dal traffico veicolare nelle aree urbane e metropolitane, promuovendo interventi di organizzazione e gestione della mobilità delle persone per ridurre l'uso del veicolo privato individuale a motore negli spostamenti casa-lavoro.

Il piano spostamenti casa-lavoro di Banca del Piemonte è composto da una parte di analisi degli spostamenti del personale sulla base delle risposte alla survey somministrata ai colleghi della sede centrale ed una parte progettuale contenente le misure da adottare negli spostamenti casa-lavoro del personale per favorire forme di mobilità sostenibile alternative ed i benefici conseguibili ottenibili sia per i dipendenti coinvolti, sia per l'impresa e per la collettività.

Infine, con riferimento alle relazioni industriali, in data 12 novembre è stata presentata dalle Organizzazioni Sindacali Aziendali una articolata piattaforma riguardante sia istituti demandati alla contrattazione di secondo livello sia temi di particolare sensibilità in materia di conciliazione e politiche sociali anche correlati ad accordi in scadenza.

## LA FORMAZIONE

La formazione è uno dei fattori fondamentali con cui realizzare lo sviluppo professionale del personale.

Nel corso del 2021 sono state fruite circa 2.668 giornate/uomo di formazione con un incremento rispetto allo scorso anno del 39%. Tale incremento è dovuto, in parte, all'aggiornamento periodico in ambito salute e sicurezza e, in parte, alla digitalizzazione delle modalità di erogazione della formazione, anche a causa del perdurare della situazione di emergenza CoViD-19.

Le principali iniziative del 2021 hanno riguardato:

- Formazione “tecnico-specialistica” per garantire l'adeguamento delle conoscenze e competenze professionali delle risorse coinvolte nei processi commerciali in ambito crediti e in quello degli investimenti finanziari. Per la formazione in materia IVASS si è optato anche quest'anno per l'estensione della formazione ai responsabili e vice responsabili di ogni filiale, volta ad incrementare le conoscenze sulla normativa e sulla consulenza in materia di nuovi prodotti assicurativi. Per specifici ruoli di rete è stata effettuata una formazione tecnico-specialistica sulla gestione del credito immobiliare ai consumatori, e, in linea con le novità normative, la formazione Loan Origination and Monitoring.
- Formazione finanziaria volta alla preparazione e superamento per i colleghi delle Reti Premium e Private dell'esame di abilitazione al ruolo di consulente finanziario.
- Formazione di approfondimento sull'utilizzo degli strumenti informatici di ausilio alla gestione degli adempimenti normativi in materia di antiriciclaggio.
- Formazione tecnica sui prodotti bancari al dettaglio dedicata a tutti i dipendenti.
- Formazione di oltre 100 risorse che prestano consulenza ai clienti in materia di investimenti in seguito alla somministrazione del questionario di self-assessment delle competenze, così come previsto dal Regolamento Intermediari della Consob.
- Formazione specifica sul fenomeno “Covid-19” dedicata a tutti i dipendenti per illustrare 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 di aggiornamento in materia di privacy e di sicurezza dei dati personali ed illustrazione di best practices e sessioni formative ad hoc dedicate alle strutture maggiormente coinvolte nel trattamento dei dati personali.
- Formazione di aggiornamento in ambito legale sulle condotte che potrebbero configurare reati e comportare la responsabilità amministrativa della banca.
- Formazione di base e di aggiornamento relativa al D.Lgs. 81/2008 in materia di misure per la tutela della salute e per la sicurezza dei lavoratori, dei preposti e degli addetti incaricati alla gestione delle emergenze di primo soccorso e antincendio.
- Formazione di aggiornamento in ambito Cybersecurity per tutti i dipendenti, volto alla protezione dei sistemi della banca da possibili attacchi informatici.

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 2021 la Banca ha confermato il proprio supporto all'attività formativa di scuole e università. Sono stati 21 i ragazzi e le ragazze che hanno effettuato tirocini formativi e di orientamento, in molteplici settori della Banca.

## I SISTEMI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE

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 2021 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 2021.

In considerazione del perdurare dell'incertezza economica legata alla pandemia Covid-19 e delle rinnovate indicazioni delle Autorità di Vigilanza di adottare un approccio prudente e lungimirante nello stabilire le politiche di remunerazione e incentivazione, anche per il 2021 è stato fissato ad un livello maggiormente conservativo l'ammontare complessivo della componente variabile della remunerazione da corrispondere ai dipendenti e ai collaboratori.

Relativamente all'esercizio 2021 le soglie minime preventive (c.d. “Barriere”) per l'accesso a qualunque tipo di sistema incentivante sono state definite in coerenza con il RAF. 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 2021 sono stati soddisfacenti: il personale che ha raggiunto gli obiettivi incentivati ammonta a circa 160 risorse.

Anche gli obiettivi relativi al sistema incentivante per il personale di sede centrale sono stati raggiunti così come il premio aziendale, quest'ultimo riconosciuto sotto forma di una tantum ed erogato, per tutti in servizi welfare.

Il costo di tutti i sistemi premianti ammonta a circa 1.300 migliaia di euro.

\* \* \*

## **L' EMERGENZA COVID 19: PRINCIPALI MISURE ADOTTATE**

Banca del Piemonte, anche nell'anno 2021, ha recepito e messo in atto i Protocolli condivisi dall'ABI e dalle Organizzazioni Sindacali in merito alle misure di prevenzione, contrasto e contenimento della diffusione del virus Covid-19. Ogni qualvolta sia stato necessario, la Banca ha provveduto ad aggiornare il proprio “Piano di Emergenza Covid-19” portandolo a conoscenza dei dipendenti attraverso l'Area Salute e Sicurezza dell'Intranet aziendale.

Sono state mantenute attive le azioni già adottate in precedenza, quali per esempio:

- dispenser di gel igienizzante per le mani posizionati in punti ben visibili in tutti i locali della Banca, aperti al pubblico e non;
- rifornimento quotidiano ai dipendenti (e ai Clienti o fornitori che ne fossero sprovvisti) di mascherine con chiare indicazioni di utilizzo e di successivo smaltimento;
- barriere in plexiglass davanti alle casse e alle aree dedicate alla consulenza.

Inoltre, Banca e Organizzazioni Sindacali Aziendali hanno condiviso l'estensione in via eccezionale dell'istituto della Banca del Tempo per favorire le esigenze dei dipendenti nella cura dei figli di età fino a 14 anni e fino al termine dello stato di emergenza epidemiologica da Covid-19 deliberato dalle competenti autorità.

Nel corso del 2021 Banca del Piemonte ha partecipato all'iniziativa di vaccinazione in azienda (BP ti vaccina), promossa dalla Regione Piemonte, rivolgendo l'Open Day vaccinale sia ai dipendenti che ai loro familiari.

Con l'introduzione da parte delle autorità competenti dell'obbligo della certificazione verde Covid 19 per accedere ai luoghi di lavoro, la Banca ha definito ed implementato le modalità operative per l'organizzazione delle verifiche del green pass anche attraverso specifiche sessioni formative e relativi follow up.

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 2021 è ancora 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.

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 mantenuto costantemente aggiornato con le disposizioni delle autorità competenti tempo per tempo vigenti il 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 mantenuto attivo 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 2021 le attività formative a seguito dell'emergenza CoViD-19 sono state effettuate con la modalità "a distanza" ad eccezione dei corsi di formazione iniziale e di aggiornamento degli addetti alla prevenzione incendi e degli addetti al primo soccorso che sono stati fruiti "in presenza"; significativa anche l'attività informativa al riguardo, con l'emanazione di numerose comunicazioni, note, circolari. Come di consueto è stato predisposto il piano di info-formazione 2022, 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 28.815 migliaia di euro e sono composte da terreni per 7.341 migliaia di euro, fabbricati per 13.460 migliaia di euro e da mobili, macchine ed impianti per 2.493 migliaia di euro.

A seguito dell'introduzione del principio contabile IFRS 16 "Leases" la voce comprende anche il diritto d'uso dei beni detenuti in locazione per complessivi 5.521 migliaia di euro, di cui 5.214 migliaia di euro relativi a immobili e 307 migliaia di euro ad autovetture.

La voce evidenzia una riduzione del 4,3% sull'anno precedente.

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti in macchine ed impianti per 988 migliaia di euro, tra cui in particolare attrezzature EDP per 301 migliaia di euro e apparati bancomat per 227 migliaia di euro.

Sono state dismesse attività materiali per complessivi 538 migliaia di euro di costo storico, tra cui in particolare autovetture per 93 migliaia di euro e apparecchiature Bancomat per 92 migliaia di euro.

Gli ammortamenti dell'esercizio sono pari a 2.204 migliaia di euro (2.137 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 610 migliaia di euro al netto degli ammortamenti stanziati.

### **LE ATTIVITÀ IMMATERIALI**

Le attività immateriali, al netto degli ammortamenti, ammontano a 1.236 migliaia di euro; la voce è sostanzialmente in linea con il dato dell'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 Strategico 2021/2023, sono stati sostenuti oneri della specie per 1.257 migliaia di euro.

Gli ammortamenti dell'esercizio sono pari a 1.243 migliaia di euro (974 nell'esercizio precedente).

\* \* \*

## RISULTATI ECONOMICI

	2021	2020	variaz %
<i>Margine interesse</i>	33.988	31.722	7,14%
Dividendi	726	1.207	-39,85%
Risultato netto att. Negoziazione	3.594	5.087	-29,35%
Risultato netto att. Copertura	(101)	210	-148,10%
Margine sui servizi	33.289	32.383	2,80%
 <i>Margine di intermediazione</i>	 71.496	 70.609	 1,26%
Costo del rischio di credito	(2.341)	(5.642)	-58,51%
 <i>Risultato netto della gestione finanziaria</i>	 69.155	 64.967	 6,45%
Costi generali ed ammortamenti	(53.970)	(51.598)	4,60%
Costo del personale	(33.718)	(32.580)	3,49%
Costi e spese diversi	(15.020)	(14.104)	6,49%
Imposte indirette a carico banca	(546)	(524)	4,20%
Ammortamenti	(4.686)	(4.390)	6,74%
Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri	(1.507)	(3.079)	-51,06%
 <i>Utile delle attività ordinarie</i>	 13.678	 10.290	 32,93%
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario	(2.625)	(2.149)	22,15%
Proventi e oneri straordinari	(464)	332	-239,76%
 <i>Risultato lordo imposte</i>	 10.589	 8.473	 24,97%
Imposte sul reddito	(3.570)	(2.656)	34,41%
 <b><i>Risultato netto</i></b>	 <b>7.019</b>	 <b>5.817</b>	 <b>20,66%</b>

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

La redditività complessiva (Other Comprehensive Income – OCI) è pari a 29.323 migliaia di euro (12.923 migliaia di euro al 31/12/2020): a fronte di un utile netto di 7.019 migliaia di euro si registra in particolare un impatto positivo derivante dalla cessione delle azioni Cedacri S.p.A. pari a 23.290 migliaia di euro (già dedotti i costi accessori all'operazione di circa 400 migliaia di euro e l'effetto fiscale di circa il 7%).

Pur proseguendo nel 2021 il difficile contesto economico dovuto alla pandemia, i risultati economici sono risultati in crescita rispetto all'esercizio precedente (+1,2 milioni di euro) e superiori alle

previsioni, grazie da un lato alla forza delle reti commerciali supportate da una buona fornitura di prodotti da parte delle strutture centrali e all'ottimo risultato complessivo dell'area Finanza 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: 2,6 milioni di euro nel 2021 con un incremento del 24% sull'anno precedente (2,1 milioni nel 2020, 1,7 milioni nel 2019, 1,3 nel 2018 e 0,7 nel 2017), pari a circa il 19% 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 interesse complessivo risulta lievemente inferiore alle previsioni; da rilevare poi l'ottimo risultato della complessiva attività dell'area finanza (soprattutto alla luce del complessivo, prudente sistema dei limiti) e dell'area commerciale (il Saldo servizi è in aumento rispetto all'anno precedente). Il Margine di intermediazione risulta quindi superiore al 2020 (+1,3%).

Il costo del rischio di credito dell'anno chiude a circa 2,3 milioni di euro, significativamente inferiore ai dati dell'esercizio precedente (-58,5%), pur considerando tutte le prudenti decisioni adottate.

Il costo relativo alle esposizioni deteriorate (crediti Clientela) è di circa 2,4 milioni di euro, inferiore all'anno precedente.

I Costi generali e ammortamenti aumentano sull'anno precedente e risultano in linea con le previsioni. In particolare, negli ammortamenti sono comprese 1.114 migliaia di euro per ammortamento dei diritti d'uso IFRS 16 (compresa la quota interessi sulle "lease liabilities"), in linea con le 1.139 migliaia di euro del 2020.

Gli Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri sono influenzati prevalentemente dagli ulteriori accantonamenti per i reclami pervenuti a fronte di acquisti di titoli asseritamente non autorizzati da parte di clienti gestiti da una (ex) Private Banker operante sul territorio di Borgomanero (640 mila euro).

Il carico fiscale si attesta al 34% circa, in aumento rispetto all'esercizio precedente.

Il R.O.A. (Utile netto su Totale Attivo) è pari allo 0,3% (0,2% nel 2020).

Il R.O.E. (Utile netto su Patrimonio netto) è pari al 3,4% (3,2% nel 2020).

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 5%.

## **PATRIMONIO NETTO**

Il Patrimonio netto – comprensivo dell'utile di esercizio – è passato da 187.736 a 214.722 migliaia di euro con un aumento del 14,4%. Il significativo incremento è principalmente dovuto al realizzo della plusvalenza da cessione interessenza azionaria in Cedacri S.p.A.

## **RENDICONTO FINANZIARIO**

La liquidità netta assorbita nell'esercizio è pari a 1.924 migliaia di euro, contro le 3.218 migliaia di euro di liquidità generata nell'anno precedente.

\* \* \*

# EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

## IL MERCATO

Banca d'Italia, nel Bollettino Economico di gennaio 2022, ha aggiornato le proiezioni macroeconomiche per l'economia italiana nel triennio 2022-24 predisposte in dicembre.

Alla base dell'aggiornamento vi è l'ipotesi che la recente risalita dei contagi possa avere riflessi negativi nel breve termine in termini di mobilità e di comportamenti di consumo, ma non determini un severo inasprimento delle misure restrittive. Si assume altresì che, a partire dalla primavera, la diffusione dell'epidemia si attenui.

Sulla base di tali ipotesi il prodotto recupererebbe il livello pre-pandemia intorno alla metà del 2022. In media d'anno, il PIL aumenterebbe del 3,8% nel 2022, del 2,5% nel 2023 e dell'1,7% nel 2024 mentre il numero di occupati crescerebbe più gradualmente e tornerebbe ai livelli pre-crisi alla fine del 2022.

L'incertezza rimane però elevata, connessa con le condizioni sanitarie e con le tensioni sul lato dell'offerta che potrebbero rivelarsi più persistenti delle attese. In un orizzonte temporale di medio termine le proiezioni rimangono inoltre condizionate dalla piena attuazione dei programmi di spesa inclusi nella manovra di bilancio ed alla realizzazione completa e tempestiva degli interventi previsti dal PNRR.

Lo scoppio della guerra tra Russia e Ucraina ha ulteriormente aumentato il livello di incertezza caratterizzante lo scenario economico mondiale.

È verosimile che la ripresa economica in atto in Europa ed in Italia possa subire un rallentamento sebbene sia difficile valutarne al momento con precisione l'entità.

## LA BANCA

La strategia per il triennio 2022/2024 è come di consueto coerente con la propensione al rischio, avendo presente l'organizzazione aziendale e il sistema dei controlli interni.

Essa parte dalla consapevolezza che per rimanere sul mercato è assolutamente necessario crescere nei volumi e nei margini, presidiando adeguatamente i rischi, al fine di disporre delle risorse necessarie per i necessari forti investimenti.

Da qui l'obiettivo di replicare la Banca di oggi su scala più grande: essere pertanto una Banca commerciale che soddisfa le esigenze finanziarie di PMI e famiglie, fornendo servizi di elevata qualità nelle aree del credito, gestione del risparmio e strumenti di pagamento, con redditività target superiore alle previsioni di mercato anche grazie all'accelerazione del percorso di trasformazione con il partner tecnologico.

La crescita sarà supportata da quattro fattori abilitanti - Automazione, Estrazione di informazioni dai dati, Miglioramento della user experience dei servizi digitali, Risorse umane - funzionali a implementare cinque azioni strategiche nell'arco del triennio, in ambito Credito, Wealth Management, Bancassicurazione.

\* \* \*

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**

### **COMUNICAZIONI DI BANCA D'ITALIA RELATIVE AL PROCEDIMENTO DI DETERMINAZIONE DEL REQUISITO MINIMO DI PASSIVITA' SOGGETTE A BAIL-IN E ALL'ADOZIONE DEL PIANO DI RISOLUZIONE**

Nell'ambito dell'attività di redazione del piano di risoluzione la Banca d'Italia, in qualità di Autorità di Risoluzione Nazionale, determina il requisito minimo di fondi propri e passività ammissibili (MREL).

Ai sensi del Regolamento (UE) 2014/806, detto requisito è calcolato quale importo dei fondi propri e delle passività ammissibili, espresso in percentuale dell'importo complessivo dell'esposizione al rischio (c.d. total risk exposure amount o TREA) e della misura dell'esposizione complessiva (leverage ratio exposure o LRE), segnalati tempo per tempo dalla Banca.

Il requisito MREL che Banca del Piemonte sarà tenuta a rispettare risulta pari, allo stato, all'8,90% del TREA e al 3% del LRA.

Si rileva che al 31 dicembre scorso il requisito è pari, rispettivamente, al 18,30% del TREA e al 7,74% del LRA risultando pertanto ampiamente superiore in entrambi i casi rispetto ai livelli minimi richiesti.

### **MODIFICHE STATUTARIE**

Il Consiglio di Amministrazione del 27 gennaio 2022 ha approvato una proposta di modifiche statutarie con l'obiettivo di recepire le nuove disposizioni di vigilanza in materia di governo societario e al contempo di aggiornare le previsioni statutarie in coerenza con l'evoluzione organizzativa e operativa della Banca.

In data 10 febbraio 2022 la Banca ha ricevuto da Banca d'Italia la comunicazione circa l'avvio del procedimento per accertare che le modifiche statutarie proposte non contrastino con il principio di sana e prudente gestione.

Il procedimento si concluderà entro 90 giorni a decorrere dal 28 gennaio 2022, fatte salve le ipotesi di sospensione e interruzione dei termini previste dal vigente ordinamento.

L'unità organizzativa competente è la Filiale Banca d'Italia di Torino.

## **POLITICA DI GESTIONE DELLE OPERAZIONI CON SOGGETTI COLLEGATI E DELLE OBBLIGAZIONI DEGLI ESPONENTI BANCARI**

Il Consiglio di Amministrazione del 27 gennaio 2022 ha approvato l'implementazione della Politica di gestione delle operazioni con soggetti collegati e delle obbligazioni degli esponenti bancari con i processi adottati in attuazione dell'art.88, paragrafo 1, capoversi 4 e 5, della direttiva (UE) 2013/36 (CRD), come modificata dalla direttiva (UE) 2019/878 (CRD V), in materia di prestiti agli esponenti e alle loro parti correlate.

## **FUNZIONI AZIENDALI DI CONTROLLO**

I Responsabili delle Funzioni Revisione Interna, Compliance e Antiriciclaggio, funzione di controllo dei rischi hanno presentato al Consiglio di Amministrazione del 27 gennaio 2022 i loro piani di attività per l'esercizio in corso.

Nel Consiglio di Amministrazione del 24 febbraio 2022 sono state presentate le relazioni sull'attività svolta nel 2021 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 2022.

## **CORPORATE GOVERNANCE**

Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale in data 24 febbraio 2022, in relazione al mutato quadro normativo in materia di governo societario nonché alla prossima scadenza per compiuto triennio alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021 del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale in carica, hanno approvato una nuova Politica per la valutazione dell'idoneità degli Esponenti.

Nella medesima data il Consiglio di Amministrazione ha definito e approvato la propria composizione quali-quantitativa ottimale.

Il Collegio Sindacale in data 9 marzo 2022 ha definito e approvato la propria composizione quali-quantitativa ottimale.

La documentazione è stata portata a conoscenza del socio unico Confiienza Partecipazioni S.p.A..

## **ORGANISMO DI VIGILANZA**

Si ricorda che i componenti dell'Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. 231/2001 (ODV) sono nominati dal Consiglio di Amministrazione, durano in carica 3 anni e sono immediatamente rieleggibili.

Il Comitato di Controllo ai sensi del D. Lgs. 231/2001 nella seduta del 20 gennaio 2022 ha proposto di confermare la composizione in essere.

Nel Consiglio di Amministrazione del 31 marzo 2022 la proposta è stata sottoposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione.

## CONFLITTO RUSSIA/UCRAINA

Sono stati condotti specifici approfondimenti in merito ai risvolti sulla Banca determinati dal conflitto tra Russia ed Ucraina.

Le attività finanziarie detenute in proprietà risultano limitate a due OICR per un controvalore complessivo di 600 migliaia di euro nei quali sono presenti asset verso Russia e Ucraina per 33 migliaia di euro.

In ambito rischio di credito, è stata effettuata una ricognizione dei settori maggiormente penalizzati: sono emersi 7 settori particolarmente impattati (ad es. alimentare e metallurgia) dei quali sono state estratte le imprese clienti maggiormente rilevanti e conseguentemente analizzate in maniera approfondita.

È stata inoltre effettuata un'analisi dei bonifici in entrata/uscita della Clientela che opera con Russia e Ucraina al fine di cogliere la presenza di un'eventuale, significativa operatività in relazione al fatturato.

Infine, in coerenza con le normative ricevute, sono state sospese le operazioni creditizie da/verso Russia e Ucraina.

\* \* \*

## PROGETTO DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Utile di esercizio	7.019
Alla Riserva Legale 15%	(1.053)
residuano	<hr/> 5.966
Al Consiglio di Amministrazione (ai sensi dell'art. 28 Statuto Sociale)	(537)
residuano	<hr/> 5.429
Alle 25.010.800 azioni ordinarie: 0,2 euro ciascuna (art. 28 Statuto Sociale)	(5.002)
residuano	<hr/> 427
Al Fondo erogazioni liberali	(200)
residuano	<hr/> 227
Alla riserva straordinaria	(227)
	<hr/> <hr/>

Il rafforzamento patrimoniale della Banca è dato da 1.280 migliaia di euro derivanti dalla destinazione dell'utile netto e da 22.304 migliaia di euro derivanti dalle altre componenti della redditività complessiva. Essendo la redditività complessiva pari a 29.323 migliaia di euro, il rafforzamento patrimoniale risulta pertanto superiore all'80% della stessa.

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 200 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.

La proposta di riparto utile è stata inviata alla Banca d'Italia - Sede di Torino l'8 febbraio 2022 nell'ambito dell'estratto del verbale del Consiglio di Amministrazione del 27 gennaio 2022 che ha esaminato la situazione economico-patrimoniale della Banca al 31 dicembre 2021. 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 ancora una volta ricordare con stima e affetto il collega Fabrizio Venturini, recentemente scomparso, professionista leale, onesto e appassionato che ha percorso con la Banca oltre 40 anni di storia.

Esprimiamo 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 nella perdurante 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 Vicedirettore dott. Pierluigi Ruggiero e a tutti i Loro Collaboratori, per l'attenzione e la professionalità con le quali seguono costantemente la nostra attività.

Scade infine per compiuto triennio il mandato conferito al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale. Ringraziamo per la fiducia accordataci e invitiamo a provvedere alla nomina dei Consiglieri di Amministrazione – previa determinazione del loro numero - e dei Sindaci per gli esercizi 2022 – 2023 – 2024.

Il Consiglio di Amministrazione

**STATO PATRIMONIALE**  
(valori in Euro)

	<b>VOCI DELL'ATTIVO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>10.</b>	Cassa e disponibilità liquide	22.943.317	24.867.750
<b>20.</b>	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	27.010.268	26.986.855
	a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	13.614	2.130.752
	c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	26.996.654	24.856.103
<b>30.</b>	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	449.770.138	421.653.796
<b>40.</b>	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.157.225.888	1.967.981.848
	a) crediti verso banche	264.606.002	248.484.491
	b) crediti verso clientela	1.892.619.886	1.719.497.357
<b>50.</b>	Derivati di copertura	679.757	-
<b>60.</b>	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	7.708.597	12.979.802
<b>80.</b>	Attività materiali	28.815.171	30.102.365
<b>90.</b>	Attività immateriali	1.236.434	1.232.550
<b>100.</b>	Attività fiscali	14.322.618	16.772.098
	a) correnti	950.799	1.159.745
	b) anticipate	13.371.819	15.612.353
<b>120.</b>	Altre attività	33.202.232	27.563.243
	<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>2.742.914.420</b>	<b>2.530.140.307</b>

Al fine di ottenere la migliore comparabilità delle informazioni di bilancio, le modalità di rappresentazione tabellare previste dal 7° aggiornamento della circolare Banca d'Italia n. 262 sono state applicate anche ai dati del 31/12/2020 con riferimento alle voci "Cassa e disponibilità liquide" e "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – a) crediti verso banche".

	<b>VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>10.</b>	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.442.362.941	2.256.039.109
	a) debiti verso banche	538.634.398	498.113.804
	b) debiti verso clientela	1.895.128.941	1.735.436.593
	c) titoli in circolazione	8.599.602	22.488.712
<b>20.</b>	Passività finanziarie di negoziazione	81.751	111.449
<b>40.</b>	Derivati di copertura	9.194.224	13.672.540
<b>60.</b>	Passività fiscali	5.606.141	3.976.883
	a) correnti	4.670.719	1.430.000
	b) differite	935.422	2.546.883
<b>80.</b>	Altre passività	58.296.686	54.579.720
<b>90.</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	5.888.235	6.476.609
<b>100.</b>	Fondi per rischi e oneri	6.762.129	7.548.099
	a) impegni e garanzie rilasciate	320.922	534.096
	c) altri fondi per rischi e oneri	6.441.207	7.014.003
<b>110.</b>	Riserve da valutazione	(1.452.192)	16.919.244
<b>140.</b>	Riserve	184.144.519	139.988.567
<b>160.</b>	Capitale	25.010.800	25.010.800
<b>180.</b>	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	7.019.186	5.817.287
	<b>TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>	<b>2.742.914.420</b>	<b>2.530.140.307</b>

# CONTO ECONOMICO

(Valori in Euro)

	<b>VOCI</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>10.</b>	Interessi attivi e proventi assimilati di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	44.763.349 29.868.848	42.019.613 26.322.708
<b>20.</b>	Interessi passivi e oneri assimilati	(3.665.128)	(3.122.210)
<b>30.</b>	<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>41.098.221</b>	<b>38.897.403</b>
<b>40.</b>	Commissioni attive	29.468.129	28.419.238
<b>50.</b>	Commissioni passive	(2.834.682)	(2.626.003)
<b>60.</b>	<b>COMMISSIONI NETTE</b>	<b>26.633.447</b>	<b>25.793.235</b>
<b>70.</b>	Dividendi e proventi simili	725.997	1.206.716
<b>80.</b>	Risultato netto dell'attività di negoziazione	936.960	1.051.332
<b>90.</b>	Risultato netto dell'attività di copertura	(101.145)	209.785
<b>100.</b>	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	2.314.105	3.992.550
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	761.870	1.711.909
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	1.550.167	2.270.543
	<i>c) passività finanziarie</i>	2.068	10.098
<b>110.</b>	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	343.054	43.221
	<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	343.054	43.221
<b>120.</b>	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>71.950.639</b>	<b>71.194.242</b>
<b>130.</b>	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(3.431.599)	(6.281.285)
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	(3.311.184)	(6.375.924)
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	(120.415)	94.639
<b>140.</b>	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(18.083)	(10.433)
<b>150.</b>	<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>68.500.957</b>	<b>64.902.524</b>
<b>160.</b>	Spese amministrative:	(58.186.028)	(54.858.970)
	<i>a) spese per il personale</i>	(35.455.493)	(33.824.062)
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(22.730.535)	(21.034.908)
<b>170.</b>	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.293.713)	(3.400.441)
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	213.174	(321.476)
	<i>b) altri accantonamenti netti</i>	(1.506.887)	(3.078.965)
<b>180.</b>	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(3.241.283)	(3.186.874)
<b>190.</b>	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.242.738)	(973.950)
<b>200.</b>	Altri proventi e oneri di gestione	6.051.998	5.990.725
<b>210.</b>	<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>(57.911.764)</b>	<b>(56.429.510)</b>
<b>260.</b>	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>10.589.193</b>	<b>8.473.014</b>
<b>270.</b>	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(3.570.007)	(2.655.727)
<b>280.</b>	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>7.019.186</b>	<b>5.817.287</b>
<b>300.</b>	<b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>7.019.186</b>	<b>5.817.287</b>

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

	<b>VOCI</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	7.019.186	5.817.287
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>		
<b>20.</b>	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	23.009.072	6.081.992
<b>70.</b>	Piani a benefici definiti	198.797	(208.087)
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		
<b>140.</b>	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(904.166)	1.231.918
<b>170.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	22.303.703	7.105.823
<b>180.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	29.322.889	12.923.110

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	Esistenze al 31.12.2020	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2021	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31/12/2021
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva al 31/12/2021	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
<b>Capitale:</b>	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														
<b>Riserve:</b>	139.988.567		139.988.567	3.480.813										184.144.518
a) di utili	130.581.107		130.581.107	3.480.813		40.675.138								174.737.058
b) altre	9.407.460		9.407.460											9.407.460
Riserve da valutazione	16.919.244		16.919.244			(40.675.138)							22.303.703	(1.452.191)
Strumenti di capitale														
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	5.817.287		5.817.287	(3.480.813)	(2.336.474)								7.019.186	7.019.186
<b>Patrimonio netto</b>	187.735.898		187.735.898		(2.336.474)								29.322.889	214.722.313

Le variazioni di riserve per circa 41 milioni di euro si riferiscono all'ammontare della plusvalenza realizzata a seguito della cessione definitiva della quota di partecipazione in Cedacri S.p.A., classificata in OCI election nei precedenti bilanci. Si è dunque proceduto a riclassificare le riserve positive da valutazione al FVOCI a riserve di utili di patrimonio netto essendo venuta meno la detenzione della partecipazione.

	Esistenze al 31.12.2019	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2020	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31.12.2020
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva al 31/12/2020	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
<b>Capitale:</b>	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														
<b>Riserve:</b>	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
<b>Patrimonio netto</b>	175.414.298		175.414.298		(601.510)								12.923.110	187.735.898

# RENDICONTO FINANZIARIO

## Metodo indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	IMPORTO	
	31/12/2021	31/12/2020
<b>1. Gestione</b>	21.362.903	17.272.013
Risultato desercizio (+/-)	7.019.186	5.817.287
Plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	(142.559)	(125.900)
Plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	101.145	(209.785)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	5.673.461	7.842.454
Rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	4.484.021	4.160.824
Accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	(1.819.089)	(1.175.455)
Imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	3.570.007	2.655.727
Rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
Altri aggiustamenti (+/-)	2.476.731	(1.693.139)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	(206.954.673)	(211.907.815)
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.160.919	364.935
Attività finanziarie designate al fair value		
Altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	1.209.099	3.093.847
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(23.575.825)	26.498.948
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(184.248.918)	(245.974.370)
Altre attività	(2.499.948)	4.108.825
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	188.436.424	199.311.525
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	186.323.832	207.499.456
Passività finanziarie di negoziazione	-	(2.543.250)
Passività finanziarie designate al fair value		
Altre passività	2.112.592	(5.644.681)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	2.844.654	4.675.723
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	736.387	1.206.716
Vendite di partecipazioni		
Dividendi incassati su partecipazioni	725.997	1.206.716
Vendite di attività materiali	10.390	
Vendite di attività immateriali		
Vendite di rami d'azienda		
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	(3.169.000)	(2.063.059)
Acquisti di partecipazioni		
Acquisti di attività materiali	(1.913.000)	(887.061)
Acquisti di attività immateriali	(1.256.000)	(1.175.998)
Acquisti di rami d'azienda		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	(2.432.613)	(856.343)
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISIA</b>		
Emissioni/acquisti di azioni proprie		
Emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
Distribuzione dividendi e altre finalità	(2.336.474)	(601.510)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	(2.336.474)	(601.510)
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	(1.924.433)	3.217.870

### LEGENDA

(+) generata; (-) assorbita

Al fine di ottenere la migliore comparabilità delle informazioni di bilancio, le modalità di rappresentazione tabellare previste dal 7° aggiornamento della circolare Banca d'Italia n. 262 sono state applicate anche ai dati del 31/12/2020 con riferimento alle voci "Cassa e disponibilità liquide" e "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – a) crediti verso banche".

## RENDICONTO FINANZIARIO RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	Importo	
	31/12/2021	31/12/2020
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	24.867.750	21.649.880
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(1.924.433)	3.217.870
Cassa e disponibilità liquide effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	22.943.317	24.867.750

# 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 31/12/2021 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 e le successive integrazioni e comunicazioni, tempo per tempo fornite dall'Organo di Vigilanza (attualmente è in vigore il 7° aggiornamento del novembre 2021, integrato dalla comunicazione del 21 dicembre 2021, avente ad oggetto "Impatti del COVID 19 e delle misure a sostegno dell'economia").

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 2021.

#### PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS APPLICATI DAL 1 GENNAIO 2021

In data 27 agosto 2020 lo IASB ha pubblicato, alla luce della riforma sui tassi di interesse interbancari quale l'IBOR, il documento "Interest Rate Benchmark Reform—Phase 2" che contiene emendamenti ai seguenti standard:

- IFRS 9 Financial Instruments;
- IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement;
- IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures;
- IFRS 4 Insurance Contracts e
- IFRS 16 Leases.

Tutte le modifiche sono entrate in vigore il 1° gennaio 2021. L'adozione di tale emendamento non ha comportato effetti particolari sul bilancio della Banca.

#### PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS e IFRIC OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA, NON ANCORA OBBLIGATORIAMENTE APPLICABILI E NON ADOTTATI IN VIA ANTICIPATA DALLA BANCA

In data 14 maggio 2020 lo IASB ha pubblicato i seguenti emendamenti denominati:

- Amendments to IFRS 3 Business Combinations: le modifiche hanno lo scopo di aggiornare il riferimento presente nell'IFRS 3 al Conceptual Framework nella versione rivista, senza che ciò comporti modifiche alle disposizioni del principio.
- Amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment: le modifiche hanno lo scopo di non consentire la deduzione dal costo delle attività materiali l'importo ricevuto dalla vendita di beni

prodotti nella fase di test dell'attività stessa. Tali ricavi di vendita e i relativi costi saranno pertanto rilevati nel conto economico.

- Amendments to IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets: l'emendamento chiarisce che nella stima sull'eventuale onerosità di un contratto si devono considerare tutti i costi direttamente imputabili al contratto. Di conseguenza, la valutazione sull'eventuale onerosità di un contratto include non solo i costi incrementali, ma anche tutti i costi che l'impresa non può evitare in quanto ha stipulato il contratto (come, ad esempio, la quota dell'ammortamento dei cespiti impiegati per l'adempimento del contratto).

- Annual Improvements 2018-2020: le modifiche sono state apportate all'IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards, all'IFRS 9 Financial Instruments, allo IAS 41 Agriculture e agli Illustrative Examples dell'IFRS 16 Leases.

Tutte le modifiche entreranno in vigore il 1° gennaio 2022. Non si prevedono effetti significativi derivanti dall'adozione di tali emendamenti nel bilancio della Banca.

\* \* \*

### 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 almeno per un arco temporale pari a 12 mesi dalla data di chiusura dell'esercizio.
- 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.

I concetti contenuti nei documenti sopra ricordati sono stati utilizzati nelle valutazioni di bilancio e si sono tradotti nelle seguenti azioni, relative ai crediti in bonis (stage 1 e 2) anche per l'esercizio in corso, tra le quali:

- adozione dello scenario prudenziale "Adverse" (il peggiore tra i tre disponibili nelle procedure di valutazione) delle matrici di transizione e delle previsioni sui tassi di decadimento;
- incremento della PD (Probabilità di Default) del 70%;
- temporanea, decisione di effettuare la riclassificazione in stage 2 di crediti in stage relativi a imprese appartenenti a specifici settori che da fonte Cerved risultano avere un impatto Covid «molto elevato». I settori sono sottoposti a periodica analisi e revisione;
- attribuzione dell'ECL sulla quota di finanziamenti garantiti dai Fondi di garanzia statali pari allo 0,20% al fine di valorizzare adeguatamente il rischio operativo insito nell'escussione delle garanzie.

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.

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

Nel mese di gennaio 2022 sono state acquistate n. 200 quote del capitale sociale della Banca d'Italia. La partecipazione in Banca d'Italia è ora rappresentata da n. 600 quote per un valore nominale di 15.000.000 di euro.

Il D.L. 17/2022 del 01/03/2022 ha introdotto la sospensione della deduzione della quota di competenza del 2021 delle svalutazioni crediti operate ante 2015. Questa modifica normativa avrebbe un impatto sul rilascio delle DTA stanziato con riferimento alla fattispecie pari a 1.679 migliaia di euro (0,06% del totale attivo di bilancio), senza alcun effetto sul risultato di esercizio.

Considerata la modesta incidenza sul totale dell'attivo e la possibilità di modifiche al testo del D.L. in sede di futura conversione, oltre quanto previsto dallo IAS 12 par. 46 e 47 (non adjusting event), si rinvia all'esercizio successivo la rilevazione degli effetti contabili.

### **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 precedente.

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.

Infine, si precisa che la Banca non ha applicato l'emendamento del principio contabile IFRS 16 (practical 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.

Si riporta qui di seguito il prospetto di riconduzione degli importi di cui alle Voci 10 e 40 a) dell'Attivo esposte nel bilancio al 31/12/2020 a seguito delle modifiche espositive contenute nel 7° aggiornamento della circolare n. 262 della Banca d'Italia

	31/12/2020 ante modifiche circolare 262	Riconduzione	31/12/2020 post modifiche circolare 262
10 - Cassa e disponibilità liquide	11.368.522	13.499.228	24.867.750
40 - Attività finanziarie valutate al Costo Ammortizzato a) Crediti verso Banche	261.983.719	(13.499.228)	248.484.491

### **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 2021 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 16 migliaia di euro.

Infine, si segnala che nel 2021 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. CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE**

In tale voce sono ricomprese le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere; i conti correnti e i depositi "a vista" verso le Banche Centrali, ad eccezione della riserva obbligatoria, nonché i crediti "a vista" (conti correnti e depositi a vista) verso le banche come previsto dal 7° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n. 262.

## **2. 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, rappresentate da titoli di debito e da contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione aventi valore positivo;
- 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.

## **3. 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 perdite 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 cumulati, precedentemente iscritti nella “Riserva OCI”, sono rigirati 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. Le riserve da valutazione, se positive, - una volta ceduta l'attività di riferimento - diventano riserve di utili disponibili.

### **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.

## **4. 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.

Non figurano in tale voce i c/c di corrispondenza con banche e i depositi a vista, esposti nella voce 10 dell'attivo dello Stato Patrimoniale "Cassa e disponibilità liquide".

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 le soglie di rilevanza.

- 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 e 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 e le inadempienze probabili 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 (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 le sofferenze, e quelli vigenti per le inadempienze probabili.

Per quanto riguarda 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.

## **5. 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, 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.

## **6. 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".

## **7. 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 possono essere 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, secondo il metodo a quote costanti, 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.

## **8. 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 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.

## **9. 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.

## **10. 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.

## **11. 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.

## **12. 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.

### **13. 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"

### **14. 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.

### **15. 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.

### **16. 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.

#### **- OPERAZIONI DI ACQUISTO CREDITI DI IMPOSTA**

L'art.121 del D.L. 19 maggio 2020, n. 34 ha introdotto la possibilità per i soggetti che hanno diritto a detrazioni di imposta derivanti da interventi efficientamento energetico e ristrutturazioni edilizie del patrimonio immobiliare di cedere le stesse a soggetti terzi, compresi gli enti finanziari, nei confronti dei quali le detrazioni di imposta acquistate assumono la tipologia di crediti di imposta. La Banca ha posto in essere operazioni della specie a partire dal mese di aprile 2021.

Sul trattamento contabile dei crediti di imposta acquistati è stato pubblicato un documento congiunto da parte di Banca d'Italia, Consob ed Ivass, col quale sono stati forniti chiarimenti riguardanti l'applicazione dei principi IAS/IFRS a tali fattispecie.

Il documento, analizzati i vari principi contabili internazionali, suggerisce di esporre tali crediti nella voce residuale "Altre Attività", non essendo di fatto riconducibili ad altre poste dell'attivo patrimoniale.

Trattandosi comunque di poste assimilabili alle attività di natura finanziaria, i crediti d'imposta acquistati sono contabilizzati in base al criterio del costo ammortizzato, determinato sulla base del tempo di recupero previsto dalle disposizioni di legge per ogni fattispecie di credito e del tasso di interesse effettivo.

Tale meccanismo contabile consente, partendo dalla rilevazione del credito effettuata al suo valore di acquisto, di contabilizzare tempo per tempo gli effetti economici generati dalla differenza tra valore nominale del credito acquistato e prezzo di acquisto dello stesso.

Il tasso di interesse effettivo dovrà essere determinato in modo tale che i flussi di cassa attualizzati connessi con le compensazioni future attese eguagliano il prezzo di acquisto dei crediti di imposta.

#### **- 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 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 corrisponsione.

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

Al 31/12/2021 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).

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 2021 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 0,02% del totale attivo e lo 0,1% 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*

Attività/Passività misurate al fair value	31/12/2021			31/12/2020		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie valute al fair value con impatto a conto economico	2.592	24.419		8.238	18.749	
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione		14		2.036	95	
b) attività finanziarie designate al fair value						
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	2.592	24.405		6.202	18.654	
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	433.348	15.967	455	384.363	36.615	676
3. Derivati di copertura		680				
4. Attività materiali						
5. Attività immateriali						
<b>TOTALE</b>	<b>435.940</b>	<b>40.386</b>	<b>455</b>	<b>392.601</b>	<b>55.364</b>	<b>676</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione		82			111	
2. Passività finanziarie valutate al fair value						
3. Derivati di copertura		9.194			13.673	
<b>TOTALE</b>		<b>9.276</b>			<b>13.784</b>	

Legenda:

L1 = Livello 1

L2 = 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 31/12/2021 le variazioni annue del Credit Risk Adjustment e del Debt Risk Adjustment hanno determinato componenti positivi per complessivi 138 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 valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
	Totale	Di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	Di cui: b) attività finanziarie designate al fair value	Di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value				
<b>1. Esistenze iniziali</b>					<b>676</b>			
<b>2. Aumenti</b>								
2.1 Acquisti								
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								
<b>3. Diminuzioni</b>					<b>221</b>			
3.1 Vendite								
3.2 Rimborsi								
3.3 Perdite imputate a:					221			
3.3.1 Conto Economico - di cui Minusvalenze								
3.3.2 Patrimonio netto					221			
3.4 Trasferimenti ad altri livelli								
3.5 Altre variazioni in diminuzione								
<b>4. Rimanenze finali</b>					<b>455</b>			

*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	31/12/2021				31/12/2020			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.157.226	517.809		1.724.567	1.981.481	432.505		1.656.893
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	4.726			6.178	5.121			6.933
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
<b>TOTALE</b>	<b>2.161.952</b>	<b>517.809</b>		<b>1.730.745</b>	<b>1.986.602</b>	<b>432.505</b>		<b>1.662.014</b>
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.442.363			2.442.363	2.256.039			2.256.017
2. Passività associate ad attività in via di dismissione								
<b>TOTALE</b>	<b>2.442.363</b>			<b>2.442.363</b>	<b>2.256.039</b>			<b>2.256.017</b>

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 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
a) Cassa	11.956	11.368
b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali		
c) Conti correnti e depositi presso banche	10.987	13.500
<b>TOTALE</b>	<b>22.943</b>	<b>24.868</b>

### 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 31/12/2021			TOTALE 31/12/2020		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Attività per cassa</b>						
1. Titoli di debito				2.036		
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito				2.036		
2. Titoli di capitale						
3. Quote di OICR						
4. Finanziamenti						
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri						
<b>TOTALE A</b>				<b>2.036</b>		
<b>B. Strumenti derivati</b>						
1. Derivati finanziari		14			95	
1.1 di negoziazione		14			95	
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						
<b>TOTALE B</b>		<b>14</b>			<b>95</b>	
<b>TOTALE A+B</b>		<b>14</b>		<b>2.036</b>	<b>95</b>	

Legenda:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti/controparti

VOCI/VALORI	TOTALE 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
<b>A. Attività per cassa</b>		
<b>1. Titoli di debito</b>		<b>2.036</b>
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		2.036
c) Banche		
d) Altre società finanziarie di cui imprese assicurazione		
e) Società non finanziarie		
<b>2. Titoli di capitale</b>		
a) Banche		
b) Altre società finanziarie di cui: imprese assicurazione		
c) Società non finanziarie		
d) Altri emittenti		
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>		
<b>4. Finanziamenti</b>		
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie di cui imprese assicurazione		
e) Società non finanziarie		
f) Famiglie		
<b>TOTALE A</b>		<b>2.036</b>
<b>B. Strumenti derivati</b>	14	95
a) Controparti Centrali		
b) Altre	14	95
<b>TOTALE B</b>	<b>14</b>	<b>95</b>
<b>TOTALE (A + B)</b>	<b>14</b>	<b>2.131</b>

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

VOCI/VALORI	TOTALE 31/12/2021			TOTALE 31/12/2020		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>1. Titoli di debito</b>						
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito						
<b>2. Titoli di capitale</b>						
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	2.592	3.275		6.202	4.533	
<b>4. Finanziamenti</b>		21.130			14.121	
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri		21.130			14.121	
<b>TOTALE</b>	<b>2.592</b>	<b>24.405</b>		<b>6.202</b>	<b>18.654</b>	

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 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
<b>1. Titoli di capitale</b>		
di cui: banche		
di cui: altre società finanziarie		
di cui: società non finanziarie		
<b>2. Titoli di debito</b>		
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie		
di cui: imprese di assicurazione		
e) Società non finanziarie		
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	5.867	10.735
<b>4. Finanziamenti</b>	21.130	14.121
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie	21.130	14.121
di cui: imprese di assicurazione	21.130	14.121
e) Società non finanziarie		
f) Famiglie		
<b>TOTALE</b>	<b>26.997</b>	<b>24.856</b>

Le quote di O.I.C.R. comprendono Fondi obbligazionari per 5.265 migliaia di euro e Fondi azionari per 611 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
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
Revo S.p.A.	200.000	0,9091	2.000	2.030
Sifin srl	190.000	9,5000	190	423
SWIFT	2	0,0023	---	2
Bancomat S.p.A.	6.292	0,1491	1	30
CBI Scpa	3.516	0,7602	-	-
<b>Totale</b>			<b>13.691</b>	<b>16.385</b>

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

VOCI/VALORI	TOTALE 31/12/2021			TOTALE 31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Titoli di debito	433.348			384.363		
1.1 Titoli strutturati	66.786			89.475		
1.2 Altri titoli di debito	366.562			294.888		
2. Titoli di capitale		15.967	455		36.615	676
3. Finanziamenti						
<b>TOTALE</b>	<b>433.348</b>	<b>15.967</b>	<b>455</b>	<b>384.363</b>	<b>36.615</b>	<b>676</b>

**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 455 migliaia di euro. Nello stesso aggregato al 31/12/2020 era 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. Il valore di tale attività è stato azzerato in considerazione delle scarse possibilità di recupero dovute alle difficoltà commerciali determinate dalla pandemia Covid – 19.

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

VOCI/VALORI	TOTALE 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
<b>1. Titoli di debito</b>	433.348	384.363
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche	231.291	202.448
c) Banche	177.915	161.954
d) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione	20.671	18.964
e) Società non finanziarie	3.471	997
<b>2. Titoli di capitale</b>	16.422	37.291
a) Banche	13.900	13.900
b) Altri emittenti	2.522	23.391
- Altre società finanziarie di cui: imprese assicurazione	2.490	566
- Società non finanziarie	32	22.825
- Altri		
<b>3. Finanziamenti</b>		
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione		
e) Società non finanziarie		
f) Famiglie		
<b>TOTALE</b>	<b>449.770</b>	<b>421.654</b>

I titoli di capitale presenti nel portafoglio in esame rappresentano interessenze azionarie e quote detenute dalla Banca a scopo di investimento.

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

VOCI/VALORI	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi (*)
	Primo stadio		Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
		di cui strumenti con basso rischio di credito								
1. Titoli di debito 2. Finanziamenti	393.009	393.009	40.696			194	163			
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>393.009</b>	<b>393.009</b>	<b>40.696</b>			<b>194</b>	<b>163</b>			
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>366.517</b>	<b>366.517</b>	<b>18.082</b>			<b>158</b>	<b>78</b>			

(\*) 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

Tipologia operazioni/Valori	TOTALE 31/12/2021						TOTALE 31/12/2020					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
A. Crediti verso banche centrali	123.705					123.705	137.857					137.857
1. Depositi a scadenza												
2. Riserva obbligatoria	19.169						17.078					
3. Pronti contro termine												
4. Altri	104.536						120.779					
B. Crediti verso banche	140.901			131.949		10.048	124.127		96.398			29.764
1. Finanziamenti	10.048					10.048	29.764					29.764
1.1 Conti correnti							5.973					
1.2. Depositi a scadenza	10.048						23.791					
1.3. Altri finanziamenti:												
- Pronti contro termine attivi												
- Finanziamenti per Leasing												
- Altri												
2. Titoli di debito	130.853			131.949			94.363		96.398			
2.1 Titoli strutturati	11.699			11.901			10.237		10.441			
2.2 Altri titoli di debito	119.154			120.048			84.126		85.957			
<b>Totale</b>	<b>264.606</b>			<b>131.949</b>		<b>133.753</b>	<b>261.984</b>		<b>96.398</b>			<b>167.621</b>

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

Tipologia operazioni/Valori	TOTALE 31/12/2021						TOTALE 31/12/2020					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>Finanziamenti</b>	1.467.524	24.855	3.917			1.575.693	1.341.661	29.640	3.081			1.473.951
1.1. Conti correnti	153.849	5.532	412				161.524	7.656	681			
1.2. Pronti contro termine attivi												
1.3. Mutui	1.036.606	18.329	3.094				934.303	20.992	1.948			
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	19.135	292	260				27.430	289	247			
1.5. Finanziamenti per Leasing												
1.6. Factoring												
1.7. Altri finanziamenti	257.934	702	151				218.404	703	205			
<b>Titoli di debito</b>	396.324			385.860		14.625	345.116			336.108		15.321
1.1. Titoli strutturati	51.398			53.347			53.240			54.280		
1.2. Altri titoli di debito	344.926			332.513		14.625	291.876			281.828		15.321
<b>Totale</b>	<b>1.863.848</b>	<b>24.855</b>	<b>3.917</b>	<b>385.860</b>		<b>1.590.318</b>	<b>1.686.777</b>	<b>29.640</b>	<b>3.081</b>	<b>336.108</b>		<b>1.489.272</b>

Legenda:  
L1= Livello 1  
L2= Livello 2  
L3= Livello 3

Al 31/12/2021 la banca non ha in essere operazioni di leasing finanziario.

Tra i titoli di debito – voce 1.2 Altri titoli di debito – sono compresi 14.625 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

Tipologia operazioni/Valori	TOTALE 31/12/2021			TOTALE 31/12/2020		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	impaired acquisite o originate
<b>1. Titoli di debito</b>	396.324			345.116		
a) Amministrazioni pubbliche	358.863			325.497		
b) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione	37.461			19.619		
c) Società non finanziarie						
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	1.467.524	24.855	3.917	1.341.661	29.640	3.080
a) Amministrazioni pubbliche						
b) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione	114.834	6		101.112	552	
c) Società non finanziarie	765.625	12.764	2.858	707.149	16.523	2.305
d) Famiglie	587.065	12.085	1.059	533.400	12.565	775
<b>Totale</b>	<b>1.863.848</b>	<b>24.855</b>	<b>3.917</b>	<b>1.686.777</b>	<b>29.640</b>	<b>3.080</b>

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

VOCI/VALORI	Valore lordo				Impaired acquisite o originate	Rettifiche di valore complessive			Impaired acquisite o originate	Write-off parziali complessivi (*)
	Primo stadio	di cui strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		
1. Titoli di debito	520.670	520.670	7.019			417	95			
2. Finanziamenti	1.454.141		155.559	52.344	5.165	4.335	4.088	27.489	1.248	2.220
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>1.974.811</b>	<b>520.670</b>	<b>162.578</b>	<b>52.344</b>	<b>5.165</b>	<b>4.752</b>	<b>4.183</b>	<b>27.489</b>	<b>1.248</b>	<b>2.220</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>1.822.386</b>	<b>436.992</b>	<b>121.743</b>	<b>61.065</b>	<b>3.847</b>	<b>5.650</b>	<b>3.218</b>	<b>31.426</b>	<b>766</b>	<b>2.219</b>

(\*) 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

VOCI/VALORI	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi (*)
	Primo stadio	di cui strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	44.924		11.879	562	103	163	524	107	9	
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	22.041		10.921	570		114	564	220		
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione			1.065	94			31	45		
4. Nuovi finanziamenti	257.602		34.688	1.610	1.819	577	259	63	128	
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>324.567</b>		<b>58.553</b>	<b>2.836</b>	<b>1.922</b>	<b>854</b>	<b>1.378</b>	<b>435</b>	<b>137</b>	
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>455.354</b>		<b>27.587</b>	<b>3.233</b>	<b>930</b>	<b>1.887</b>	<b>885</b>	<b>926</b>	<b>52</b>	

(\*) Valore da esporre a fini informativi

## Sezione 5 Derivati di copertura - Voce 50

### 5.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

	Fair Value 31/12/2021			Valore Nominale 31/12/2021	Fair Value 31/12/2020			Valore Nominale 31/12/2020
	Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3	
<b>A. Derivati finanziari</b>								
1) Fair value		680		74.332				
2) Flussi finanziari								
3) Investimenti esteri								
<b>B. Derivati creditizi</b>								
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
<b>TOTALE</b>		<b>680</b>		<b>74.332</b>				

## 5.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

OPERAZIONI/TIPO DI COPERTURA	FAIR VALUE						FLUSSI FINANZIARI			INVESTIMENTI ESTERI
	Specifica						Generica	Specifica	Generica	
	titoli di debito e tassi di interesse	titoli di capitale e indici azionari	valute e oro	credito	merci	altri				
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva 2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato 3. Portafoglio 4. Altre operazioni							680			
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>							<b>680</b>			
1. Passività finanziarie 2. Portafoglio										
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>										
1. Transazioni attese 2. Portafoglio di attività e passività finanziarie										

## 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 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
<b>1. Adeguamento positivo</b>	7.709	12.980
1.1 di specifici portafogli:	7.709	12.980
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	7.709	12.980
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
1.2 complessivo		
<b>2. Adeguamento negativo</b>		
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		
<b>TOTALE</b>	<b>7.709</b>	<b>12.980</b>

## Sezione 7 Partecipazioni – Voce 70

Al 31/12/2021, così come al 31/12/2020, 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
	31/12/2021	31/12/2020
<b>1. Attività di proprietà</b>	18.569	18.457
a) terreni	5.315	5.315
b) fabbricati	10.761	10.451
c) mobili	354	442
d) impianti elettronici	1.010	1.194
e) altre	1.129	1.055
<b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>	5.521	6.524
a) terreni		
b) fabbricati	5.214	6.280
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre	307	244
<b>TOTALE</b>	<b>24.090</b>	<b>24.981</b>
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 47% 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

ATTIVITA'/VALORI	TOTALE 31/12/2021			TOTALE 31/12/2020				
	Valore di Bilancio	Fair Value			Valore di Bilancio	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. Attività di proprietà</b>	4.725			6.178	5.121			6.933
a) terreni	2.025			1.882	2.025			1.882
b) fabbricati	2.700			4.296	3.096			5.051
<b>2 Attività acquisite in leasing finanziario</b>								
a) terreni								
b) fabbricati								
<b>TOTALE</b>	<b>4.725</b>			<b>6.178</b>	<b>5.121</b>			<b>6.933</b>
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 32% 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
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	5.315	26.270	5.427	5.890	9.466	52.368
A.1 Riduzione di valore totali nette		15.819	4.985	4.696	8.411	33.911
A.2 Esistenze iniziali nette	5.315	10.451	442	1.194	1.055	18.457
<b>B. Aumenti</b>		1.086	41	528	460	2.115
B.1 Acquisti			41	528	460	1.029
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		774				774
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		305				305
B.7 Altre variazioni		7				7
<b>C. Diminuzioni:</b>		776	129	712	386	2.003
C.1 Vendite						
C.2 Ammortamenti		776	129	712	386	2.003
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.5 Differenze negative di cambio						
C.6 Trasferimenti a:						
a) attività materiali detenute a scopo di investimento						
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione						
C.7 Altre variazioni						
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>5.315</b>	<b>10.761</b>	<b>354</b>	<b>1.010</b>	<b>1.129</b>	<b>18.569</b>
D.1 Riduzione di valore totali nette		16.854	5.087	4.989	8.687	35.617
D.2 Rimanenze finali lorde	5.315	27.615	5.441	5.999	9.816	54.186
<b>E. Valutazione al costo</b>						

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	FABBRICATI	MOBILI	IMPIANTI ELETTRONICI	ALTRE	TOTALE
<b>A. Esistenze iniziali</b>		6.280			244	6.524
<b>B. Aumenti</b>		61			162	223
B.1 Acquisti		61			162	223
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						
<b>C. Diminuzioni:</b>		1.127			99	1.226
C.1 Vendite						
C.2 Ammortamenti		939			99	1.038
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.5 Differenze negative di cambio						
C.6 Trasferimenti a:						
a) attività materiali detenute a scopo di investimento						
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione						
C.7 Altre variazioni		188				188
<b>D. Rimanenze finali nette</b>		5.214			307	5.521

8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	TOTALE	
	TERRENI	FABBRICATI
<b>A. Esistenze iniziali</b>	2.025	3.096
<b>B. Aumenti</b>		110
B.1 Acquisti		
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		110
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		
B.7 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>		506
C.1 Vendite		
C.2 Ammortamenti		201
C.3 Variazioni negative di fair value		
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento		
C.5 Differenze di cambio negative		
C.6 Trasferimenti a:		305
a) immobili ad uso funzionale		305
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
C.7 Altre variazioni		
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	2.025	2.700
<b>E. Valutazione al fair value</b>	1.882	4.296

## Sezione 9 Attività immateriali – Voce 90

### 9.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

ATTIVITA' /VALORI	TOTALE 31/12/2021		TOTALE 31/12/2020	
	DURATA DEFINITA	DURATA INDEFINITA	DURATA DEFINITA	DURATA INDEFINITA
<b>A.1 Avviamento</b>				
<b>A.2 Altre attività immateriali</b>	1.236		1.233	
A.2.1 Attività valutate al costo:	1.236		1.233	
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività	1.236		1.233	
A.2.2 Attività valutate al fair value:				
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
<b>TOTALE</b>	<b>1.236</b>		<b>1.233</b>	

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 2020 per 392 migliaia di euro e attività immateriali acquisite nel 2021 per 844 migliaia di euro.

9.2 Attività immateriali: variazioni annue

	A V V I A M E N T O	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		TOTALE
		D E F U R I A N T I A T A	I N D D U E R F A I T N A I T A	D E F U R I A N T I A T A	I N D D U E R F A I T N A I T A	
<b>A. Esistenze iniziali</b>				2.933		2.933
A.1 Riduzione di valore totali nette				1.700		1.700
A.2 Esistenze iniziali nette				1.233		1.233
<b>B. Aumenti</b>				1.256		1.256
B.1 Acquisti				1.256		1.256
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						
<b>C. Diminuzioni:</b>				1.253		1.253
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore				1.243		1.243
- Ammortamenti				1.243		1.243
- 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				10		10
<b>D. Rimanenze finali nette</b>				<b>1.236</b>		<b>1.236</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette				1.197		1.197
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>				2.433		2.433
<b>F. Valutazione al costo</b>						

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

## 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.

	<b>TOTALE 31/12/2021</b>	<b>TOTALE 31/12/2020</b>
Attività per imposte anticipate con contropartita C.E.	12.723	14.732
1. Rettifiche di valore su crediti verso clientela	10.148	12.017
2. Fondi rischi ed oneri	1.904	2.014
3. Altre poste	671	701
Attività per imposte anticipate con contropartita P.N.	649	880
1. Variazioni FV attività finanziarie portafoglio HTCS	209	129
2. Valutazione attuariale Trattamento fine rapporto	235	533
3. Altre poste	205	218
<b>TOTALE</b>	<b>13.372</b>	<b>15.612</b>

### 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.

	<b>TOTALE 31/12/2021</b>	<b>TOTALE 31/12/2020</b>
Passività per imposte differite con contropartita C.E.	156	170
Passività per imposte differite con contropartita P.N.	779	2.377
1. Variazioni FV attività finanziarie portafoglio HTCS	591	2.188
2. Altre poste	188	189
<b>TOTALE</b>	<b>935</b>	<b>2.547</b>

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

	<b>TOTALE 31/12/2021</b>	<b>TOTALE 31/12/2020</b>
<b>1. Importo iniziale</b>	14.732	16.236
<b>2. Aumenti</b>	1.054	1.556
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.054	1.556
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	1.054	1.556
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	3.063	3.060
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	3.063	3.060
a) rigiri	3.028	3.060
b) svalutazioni per avvenuta irrecoverabilità		
c) mutamento di criteri contabili		
d) altre	35	
3.2 Riduzione di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011		
b) altre		
<b>4. Importo finale</b>	<b>12.723</b>	<b>14.732</b>

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

	<b>TOTALE 31/12/2020</b>	<b>TOTALE 31/12/2020</b>
<b>1. Importo iniziale</b>	10.492	12.171
<b>2. Aumenti</b>		
<b>3. Diminuzioni</b>	1.679	1.679
3.1 Rigiri	1.679	1.679
3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta		
a) derivante da perdite di esercizio		
b) derivante da perdite fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>8.813</b>	<b>10.492</b>

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)*

	<b>TOTALE 31/12/2021</b>	<b>TOTALE 31/12/2020</b>
<b>1. Importo iniziale</b>	170	510
<b>2. Aumenti</b>		
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		
<b>3. Diminuzioni</b>	14	340
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	14	340
a) rigiri		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	14	340
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>156</b>	<b>170</b>

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

	<b>TOTALE 31/12/2021</b>	<b>TOTALE 31/12/2020</b>
<b>1. Importo iniziale</b>	880	1.055
<b>2. Aumenti</b>	204	45
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	204	45
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	204	45
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	435	220
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	435	220
a) rigiri	144	80
b) svalutazioni per avvenuta irrecoverabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre	291	140
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>649</b>	<b>880</b>

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

	<b>TOTALE 31/12/2021</b>	<b>TOTALE 31/12/2020</b>
<b>1. Importo iniziale</b>	2.377	1.310
<b>2. Aumenti</b>	101	1.271
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	101	1.271
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	101	1.271
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni:</b>	1.699	204
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	1.699	204
a) rigiri	1.699	204
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzione di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>779</b>	<b>2.377</b>

**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

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Crediti e detrazioni d'imposta	7.122	31
Ricavi di competenza dell'esercizio	5.250	5.605
Partite in transito con le filiali	4.843	4.554
Acconto imposta bollo virtuale	4.606	4.522
Assegni di c/c tratti su terzi	2.208	2.549
Acconti di imposte clientela versati al fisco	1.868	1.702
Acconti IRES da consolidato fiscale	1.863	2.425
Addebiti da effettuare a banche	1.474	2.712
Utenze ed altre partite da addebitare alla clientela	1.277	998
Oneri di utilità pluriennale riferiti a migliorie su beni di terzi	610	665
Ritenute versate in acconto	546	623
Assegni ed effetti in lavorazione	487	164
Risconti attivi	170	182
Crediti per fatture da incassare e da emettere	151	254
Operazioni in titoli e valuta da addebitare alla clientela	118	47
Oneri di competenza dell'esercizio successivo	114	41
Imposte della clientela in attesa di rimborso	72	74
Effetti al protesto	1	19
Altre partite	422	396
<b>TOTALE</b>	<b>33.202</b>	<b>27.563</b>

L'aggregato Crediti e detrazioni d'imposta comprende i crediti acquistati dalla clientela relativi ad interventi edilizi di ristrutturazione ed efficientamento energetico per 6.499 migliaia di euro.

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

TIPOLOGIA TITOLI/VALORI	TOTALE 31/12/2021				TOTALE 31/12/2020			
	Valore Bilancio	Fair value			Valore Bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>	508.117				474.172			
<b>2. Debiti verso banche</b>	30.517				23.942			
2.1 Conti correnti e depositi a vista	30.516				23.941			
2.2 Depositi a scadenza								
2.3 Finanziamenti								
2.3.1 Pronti contro termine passivi								
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				1			
<b>TOTALE</b>	<b>538.634</b>			<b>538.634</b>	<b>498.114</b>			<b>498.114</b>

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

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

TIPOLOGIA TITOLI/VALORI	TOTALE 31/12/2021				TOTALE 31/12/2020			
	Valore Bilancio	Fair value			Valore Bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Conti correnti e depositi a vista	1.858.232				1.703.566			
2. Depositi a scadenza	16.988				17.523			
3. Finanziamenti					162			
3.1 Pronti contro termine passivi								
3.2 Altri					162			
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali								
5. Debiti per leasing	5.578				6.565			
6. Altri debiti	14.331				7.621			
<b>TOTALE</b>	<b>1.895.129</b>			<b>1.895.129</b>	<b>1.735.437</b>			<b>1.735.437</b>

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

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

TIPOLOGIA TITOLI/VALORI	TOTALE 31/12/2021				TOTALE 31/12/2020			
	Valore Bilancio	Fair value			Valore Bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Titoli</b>	8.600			8.598	22.489			22.467
1. obbligazioni	8.586			8.584	22.475			22.453
1.1 strutturate								
1.2 altre	8.586			8.584	22.475			22.453
2. altri titoli	14			14	14			14
2.1 strutturati								
2.2 altri	14			14	14			14
<b>TOTALE</b>	<b>8.600</b>			<b>8.598</b>	<b>22.489</b>			<b>22.467</b>

**Legenda:**

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Non sono presenti debiti subordinati, strutturati.

*1.6 Debiti per leasing*

Fasce Temporali	31/12/2021	31/12/2020
Fino a 3 mesi	247	257
da 3 mesi fino a 1 anno	735	771
oltre 1 anno fino a 5 anni	3.074	3.546
oltre 5 anni	1.522	1.991
<b>Totale</b>	<b>5.578</b>	<b>6.565</b>

## Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 20

### 2.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	TOTALE 31/12/2020					TOTALE 31/12/2020				
	VN	FV			FV*	VN	FV			FV*
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
<b>A. Passività per cassa</b>										
1. Debiti verso banche										
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										
<b>TOTALE A</b>										
<b>B. Strumenti derivati</b>										
1. Derivati finanziari			82					111		
1.1 Di negoziazione			82					111		
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										
<b>TOTALE B</b>			<b>82</b>					<b>111</b>		
<b>TOTALE A+B</b>			<b>82</b>					<b>111</b>		

#### 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 31/12/2021, così come al 31/12/2020, 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 2021	Fair Value			VN 2020
	Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3	
<b>A. Derivati finanziari</b>		9.194		82.712		13.673		93.422
1) Fair value		9.194		82.712		13.673		93.422
2) Flussi finanziari								
3) Investimenti esteri								
<b>B. Derivati creditizi</b>								
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
<b>TOTALE</b>		9.194		82.712		13.673		93.422

#### 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

OPERAZIONI/TIPO DI COPERTURA	FAIR VALUE							FLUSSI FINANZIARI			INVESTIMENTI ESTERI
	Specifica							Generica	Specifica	Generica	
	titoli di debito e tassi di interesse	titoli di capitale e indici azionari	valute e oro	credito	merci	altri					
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva											
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato											
3. Portafoglio							9.194				
4. Altre operazioni											
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>							<b>9.194</b>				
1. Passività finanziarie											
2. Portafoglio											
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>											
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 4.671 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*

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Debiti verso banche per partite illiquide	28.661	21.647
Bonifici ed accreditati a favore banche e clientela	16.337	21.902
Debiti verso terzi per somme già addebitate alla clientela	4.980	4.573
Somme da versare all'erario	2.828	1.910
Debiti verso fornitori e fatture da ricevere	2.038	1.072
Oneri del personale	1.513	1.458
Conguaglio a debito imposte indirette	461	0
Controvalore ferie non godute	327	326
Oneri di competenza dell'esercizio	261	211
Debiti verso banche procedura MAV	245	368
Partite in transito procedure utenze e bancomat	235	3
Partite in transito con le filiali	219	545
Ratei e Risconti passivi	113	57
Conto Richiami	18	40
Altre partite	61	468
<b>TOTALE</b>	<b>58.297</b>	<b>54.580</b>

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

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

	<b>TOTALE 31/12/2021</b>	<b>TOTALE 31/12/2020</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	6.477	6.479
<b>B. Aumenti</b>	223	236
B1. Accantonamento dell'esercizio	223	83
B2. Altre variazioni		153
<b>C. Diminuzioni</b>	812	238
C1. Liquidazioni effettuate	449	238
C2. Altre variazioni	363	
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>5.888</b>	<b>6.477</b>

La voce “Diminuzioni - 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 31/12/2021 a 5.204 migliaia di euro, contro 5.468 migliaia di euro dell’esercizio precedente.

## Sezione 10 – Fondi per rischi ed oneri – Voce 100

### 10.1 Fondi per rischi ed oneri: composizione

<b>VOCI/VALORI</b>	<b>TOTALE 31/12/2021</b>	<b>TOTALE 31/12/2020</b>
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	218	311
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	103	223
3. Fondi di quiescenza aziendali		
4. Altri fondi per rischi ed oneri	6.441	7.014
4.1 controversie legali e fiscali	3.513	3.848
4.2 oneri per il personale	2.915	3.129
4.3 altri	13	37
<b>TOTALE</b>	<b>6.762</b>	<b>7.548</b>

## 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
<b>A. Esistenze iniziali</b>	223		7.014	7.237
<b>B. Aumenti</b>	15		3.226	3.241
B1. Accantonamento dell'esercizio	15		3.101	3.116
B2. Variazioni dovute al passare del tempo				
B3. Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
B4. Altre variazioni			125	125
<b>C. Diminuzioni</b>	135		3.799	3.934
C1. Utilizzo nell'esercizio	135		3.336	3.471
C2. Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
C3. Altre variazioni			463	463
<b>D. Rimanenze finali</b>	103		6.441	6.544

## 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	Impaired acquisiti e/o originati	Totale
1. Impegni a erogare fondi	164	52			216
2. Garanzie finanziarie rilasciate	2				2
<b>TOTALE</b>	<b>166</b>	<b>52</b>			<b>218</b>

## 10.6 Fondi per rischi ed oneri – Altri Fondi

1) 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 2.330 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

	AZIONI	
	Ordinarie	Altre
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	25.010.800	
- interamente liberate	25.010.800	
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)		
<b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	25.010.800	
<b>B. Aumenti</b>		
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		
<b>C. Diminuzioni</b>		
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie		
C.3 Operazioni di cessione di impresa		
C.4 Altre variazioni		
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	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	31.532
Riserva straordinaria	107.503
Riserva disponibile da realizzo titoli di capitale FVOCI	40.675
Riserve da adozione di principi contabili	4.434
<b>TOTALE</b>	<b>184.144</b>

#### 12.6 Altre informazioni

##### Voce 110 Riserve da valutazione: Composizione

Riserva da valutazione attuariale	(1.857)
Riserva da valutazione titoli di capitale (FVOCI)	(1.027)
Riserva da valutazione titoli di debito (FVOCI)	1.120
Riserva valutazione immobili (Deemed cost)	312
<b>TOTALE</b>	<b>(1.452)</b>

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

Utile netto al 31/12/2021	7.019.186
Destinazione:	
15% a Riserva Legale	(1.052.878)
Residuo	5.966.308
Al Consiglio di Amministrazione	(536.968)
Residuo	5.429.340
Dividendo	(5.002.160)
Residuo	427.180
Al Fondo Erogazioni liberali	(200.000)
Residuo	227.180
Alla Riserva Straordinaria	(227.180)

*Disponibilità e distribuibilità delle poste di Patrimonio Netto*

<b>Natura/Descrizione</b>	<b>Importo</b>	<b>Possibilità di utilizzo</b>	<b>Quota Disponibile</b>
Capitale	25.011		
Riserva Legale	31.532	A,B,C	26.530
Riserva straordinaria	107.503	A,B,C	107.503
Riserva disponibile da realizzo titoli di capitale FVOCI	40.675	A,B,C	40.675
Riserve FTA	4.434	A,B,C	4.434
Riserva da valutazione	(1.452)		

Possibilità di utilizzo

- A = Aumenti di capitale
- B = Copertura perdite
- C = Distribuzione ai soci

La riserva legale è interamente disponibile per copertura perdite (31.523 migliaia di euro), mentre la parte eccedente il quinto del capitale sociale (26.530 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)

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate				Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e		
1. Impegni a erogare fondi	574.401	21.175	699		596.275	598.019
a) Banche Centrali						
b) Amministrazioni pubbliche	4				4	4
c) Banche	147				147	
d) Altre società finanziarie	38.929	71			39.000	27.365
e) Società non finanziarie	485.702	17.144	516		503.362	510.468
f) Famiglie	49.619	3.960	183		53.762	60.182
2. Garanzie finanziarie rilasciate	4.723				4.723	4.723
a) Banche Centrali						
b) Amministrazioni pubbliche						
c) Banche	4.378				4.378	4.378
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 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
<b>1. Altre garanzie rilasciate</b>	<b>33.236</b>	<b>35.375</b>
di cui: deteriorati	62	55
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie	1.014	783
e) Società non finanziarie	25.712	23.644
f) Famiglie	6.510	6.570
<b>2. Altri impegni</b>		
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 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico		
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	158.970	134.955
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	117.920	78.128
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
<b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>	
a) acquisti	
1. regolati	1.745
2. non regolati	
b) vendite	
1. regolate	1.745
2. non regolate	
<b>2. Gestioni individuale di portafogli</b>	266.553
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	
2. altri titoli	
b) titoli di terzi in deposito (escluse le gestioni di portafogli): altri	927.566
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	32.979
2. altri titoli	894.587
c) titoli di terzi depositati presso terzi	897.554
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	963.432
<b>4. Altre operazioni</b>	809.037

Le altre operazioni sono riferite alle seguenti attività:

Azioni di SICAV estere e quote di Fondi Comuni collocate	530.767
Prodotti assicurativi collocati (Vita)	278.270

Al 31/12/2021 non sono presenti Attività e Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi simili.

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 debito	Finanziamenti	Altre operazioni	TOTALE 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
<b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</b>	120			120	10
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	120			120	10
1.2 Attività finanziarie designate al fair value					
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					
<b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	1.778			1.778	1.494
<b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>	4.327	33.330		37.657	37.595
3.1 Crediti verso banche	1.401	19		1.420	1.286
3.2 Crediti verso clientela	2.926	33.311		36.237	36.309
<b>4. Derivati di copertura</b>					
<b>5. Altre attività</b>			65	65	187
<b>6. Passività finanziarie</b>				5.143	2.734
<b>Totale</b>	<b>6.225</b>	<b>33.330</b>	<b>65</b>	<b>44.763</b>	<b>42.020</b>
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired		1.529			1.692
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 19 migliaia di euro (80 migliaia di euro nel precedente esercizio interamente riferiti ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato).

### 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

VOCI/FORME TECNICHE	Debiti	Titoli	Altre operazioni	TOTALE 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
<b>1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	450			450	493
1.1 Debito verso banche centrali					
1.2 Debiti verso banche	82			82	87
1.3 Debiti verso clientela	368			368	389
1.4 Titoli in circolazione					17
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>					
<b>3. Passività finanziarie designate al fair value</b>					
<b>4. Altre passività e fondi</b>					
<b>5. Derivati di copertura</b>			2.780	2.780	2.577
<b>6. Attività finanziarie</b>				435	52
<b>TOTALE</b>	<b>450</b>		<b>2.780</b>	<b>3.665</b>	<b>3.122</b>
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	77				

#### 1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

Sono pari a 4 migliaia di euro (16 lo scorso anno),

### 1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

VOCI	TOTALE 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura:		
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura:	2.780	2.577
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>(2.780)</b>	<b>(2.577)</b>

## Sezione 2 – Le commissioni – Voci 40 e 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

TIPOLOGIA SERVIZI/VALORI	TOTALE 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
a) Strumenti finanziari	9.782	9.185
1. Collocamento titoli	1.438	1.206
1.1 Con assunzione a fermo e/o sulla base di un impegno irrevocabile		
1.2 Senza impegno irrevocabile	1.438	1.206
2. Attività di ricezione e trasmissione di ordini e esecuzione di ordini per conto dei clienti	1.390	1.522
2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari		
2.2 Esecuzione di ordini per conto dei clienti	1.390	1.522
3. Altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari	6.954	6.457
di cui: negoziazione per conto proprio		
di cui: gestione di portafogli individuali	2.918	3.085
b) Corporate Finance		
1. Consulenza in materia di fusioni e acquisizioni		
2. Servizi di tesoreria		
3. Altre commissioni connesse con servizi di corporate finance		
c) Attività di consulenza in materia di investimenti	2.028	1.878
d) Compensazione e regolamento		
e) Custodia e amministrazione	213	217
1. Banca depositaria		
2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione	213	217
f) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive		
g) Attività fiduciaria		
h) Servizi di pagamento	13.525	12.988
1. Conti correnti	6.453	6.328
2. Carte di credito	1.297	1.203
3. Carte di debito ed altre carte di pagamento	2.120	1.880
4. Bonifici e altri ordini di pagamento	1.551	1.516
5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento	2.104	2.061
i) Distribuzione di servizi di terzi	1.647	1.519
1. Gestioni di portafogli collettive		
2. Prodotti assicurativi	1.077	949
3. Altri prodotti	570	570
di cui: gestioni di portafogli individuali		
j) Finanza strutturata		
k) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione		
l) Impegni a erogare fondi		
m) Garanzie finanziarie rilasciate	333	372
di cui: derivati su crediti		
n) Operazioni di finanziamento	218	571
di cui: per operazioni di factoring		
o) Negoziazione di valute	271	221
p) Merci		
q) Altre commissioni attive	1.451	1.468
di cui: per attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio		
di cui: per attività di gestione di sistemi organizzati di negoziazione		
<b>Totale</b>	<b>29.468</b>	<b>28.419</b>

## 2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

CANALI/VALORI	TOTALE 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
<b>a) presso propri sportelli</b>	6.003	9.178
1. gestioni di portafogli	2.918	3.085
2. collocamento di titoli	1.438	4.573
3. servizi e prodotti di terzi	1.647	1.520
<b>b) offerta fuori sede</b>		
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		
<b>c) altri canali distributivi</b>		
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		

## 2.3 Commissioni passive: composizione

SERVIZI/VALORI	TOTALE 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
a) Strumenti finanziari	648	646
di cui: negoziazione di strumenti finanziari	188	163
di cui: collocamento di strumenti finanziari		
di cui: gestione di portafogli individuali	180	200
- Proprie	180	200
- Delegate a terzi		
b) Compensazione e regolamento		
c) Custodia e amministrazione	96	85
d) Servizi di incasso e pagamento	1.508	1.361
di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento	339	280
e) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione		
f) Impegni a ricevere fondi		
g) Garanzie finanziarie ricevute	32	17
di cui: derivati su crediti		
h) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi		
i) Negoziazione di valute		
j) Altre commissioni passive	551	517
<b>Totale</b>	<b>2.835</b>	<b>2.626</b>

### Sezione 3 – Dividendi e proventi simili – Voce 70

#### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

VOCI/PROVENTI	TOTALE 31/12/2021		TOTALE 31/12/2020	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value		228		263
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	498		944	
D. Partecipazioni				
<b>TOTALE</b>	498	228	944	263

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)
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>		1.284		382	902
1.1 Titoli di debito		507		382	125
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.					
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre		777			777
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti					
2.3 Altre					
<b>3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>					
<b>4. Strumenti derivati</b>	35				35
4.1 Derivati Finanziari					
- Su titoli di debito e tassi d'interesse	35				35
- 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					
<b>TOTALE</b>	<b>35</b>	<b>1.284</b>	<b>-</b>	<b>382</b>	<b>937</b>

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	
	31/12/2021	31/12/2020
<b>A. Proventi relativi a</b>		
A.1 Derivati di copertura del fair value	5.130	
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)		224
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)		
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
A.5 Attività e passività in valuta		
<b>Totale proventi dall'attività di copertura (A)</b>	5.130	224
<b>B. Oneri relativi a</b>		
B.1 Derivati di copertura del fair value		14
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	5.231	
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)		
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5 Attività e passività in valuta		
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	5.231	14
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B) di cui: risultato delle coperture su posizioni nette	(101)	210

## Sezione 6 – Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – voce 100

### 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

VOCI/COMPONENTI REDDITUALI	TOTALE 31/12/2021			TOTALE 31/12/2020		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	762		762	1.712		1.712
1.1 Crediti verso banche	334		334	466		466
1.2 Crediti verso clientela	428		428	1.246		1.246
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.971	421	1.550	2.271		2.271
2.1 Titoli di debito	1.971	421	1.550	2.271		2.271
2.2 Finanziamenti						
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	2.733	421	2.312	3.983		3.983
<b>Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	2		2	10		10
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione	2		2	10		10
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	2		2	10		10

**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)
<b>1. Attività finanziarie</b>	386	275	237	81	343
1.1 Titoli di debito					
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.	128	275	237	75	91
1.4 Finanziamenti	258			6	252
<b>2. Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio</b>					
<b>TOTALE</b>	<b>386</b>	<b>275</b>	<b>237</b>	<b>81</b>	<b>343</b>

**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*

OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI	RETTIFICHE DI VALORE (1)						RIPRESE DI VALORE (2)				TOTALE 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write-off	Altre	Write-off	Altre						
<b>A. Crediti verso banche</b>	49	61						2			(108)	(25)
- Finanziamenti								2			2	5
- Titoli di debito	49	61									(110)	(30)
<b>B. Crediti verso clientela</b>	135	903	369	6.086		269	1.081		3.416	62	(3.203)	(6.351)
- Finanziamenti		903	369	6.086		269	1.081		3.416	62	(3.068)	(6.356)
- Titoli di debito	135										(135)	5
<b>Totale</b>	<b>184</b>	<b>964</b>	<b>369</b>	<b>6.086</b>		<b>269</b>	<b>1.081</b>	<b>2</b>	<b>3.416</b>	<b>62</b>	<b>(3.311)</b>	<b>(6.376)</b>

8.1a Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure Covid-19: composizione

OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI	RETTIFICHE DI VALORE NETTE						TOTALE 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired			
			Write-off	Altre	Write-off	Altre		
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	(49)	465		98			514	1.310
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	(31)	291		200			460	
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione		7		37			44	
4. Nuovi finanziamenti	32	154		30			216	682
<b>C. Totale</b>	(48)	917		365			1.234	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

OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI	RETTIFICHE DI VALORE (1)						RIPRESE DI VALORE (2)				TOTALE 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write-off	Altre	Write-off	Altre						
<b>A. Titoli di debito</b>	36	84									(120)	95
<b>B. Finanziamenti</b>												
- Verso Clientela												
- Verso Banche												
<b>Totale</b>	36	84									(120)	95

**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
	31/12/2020	31/12/2020
1) Personale dipendente	34.722	33.093
a) salari e stipendi	24.419	23.152
b) oneri sociali	6.265	5.968
c) indennità di fine rapporto	2.014	2.021
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	223	82
f) accantonamento al fondotratto di quiescenza e obblighi simili:		
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti		
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	1.801	1.870
2) Altro personale in attività	59	83
3) Amministratori e sindaci	674	648
4) Personale collocato a riposo		
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende		
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società		
<b>TOTALE</b>	<b>35.455</b>	<b>33.824</b>

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 (1.235 migliaia di euro), i premi relativi a polizze assicurative stipulate a favore dei dipendenti (362 migliaia di euro) e altri oneri funzionalmente connessi con il personale.

### 10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	TOTALE	TOTALE
	31/12/2021	31/12/2020
Personale dipendente	486	482
a) dirigenti	14	13
b) quadri direttivi	201	197
c) restante personale dipendente	271	272
Altro personale	10	9

### 10.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Il fondo premi anzianità, stanziato al 31 dicembre 2021, calcolato secondo le metodologie attuariali indicate dallo IAS 19 ammonta a 1.341 migliaia di euro (1.404 migliaia di euro al 31 dicembre 2020).

### 10.5 Altre spese amministrative: composizione

	31/12/2021	31/12/2020
Spese per acquisto di beni e servizi non professionali	5.919	5.665
Imposte indirette e tasse	5.806	5.350
Spese informatiche	4.618	4.144
Spese per acquisto di servizi professionali	2.477	2.590
Contributi al Fondo di Risoluzione e al Fondo tutela depositi	2.625	2.149
Altre spese per gestione immobili	386	359
Premi assicurativi	359	302
Spese pubblicitarie	257	184
Fitti e canoni passivi	27	32
Altre spese generali	256	260
<b>Totale</b>	<b>22.730</b>	<b>21.035</b>

I contributi erogati al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ammontano a 1.501 migliaia di euro. Al Fondo di Risoluzione Nazionale sono stati corrisposti il contributo ordinario di 848 migliaia di euro ed il contributo straordinario di 276 migliaia di euro.

### 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

Accantonamenti per garanzie rilasciate	(14)
Accantonamenti per impegni ad erogare fondi	
Riprese garanzie rilasciate	135
Riprese per impegni ad erogare fondi	92
<b>TOTALE</b>	<b>213</b>

#### 11.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi ed oneri: composizione

Accantonamenti per controversie legali	(1.794)
Rilascio fondi per controversie legali	287
<b>TOTALE</b>	<b>(1.507)</b>

## 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)
<b>A. Attività materiali</b>				
1 Ad uso funzionale	3.040			3.040
- Di proprietà	2.002			2.002
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	1.038			1.038
2 Detenute a scopo di investimento	201			201
- Di proprietà	201			201
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing				
3 Rimanenze				
<b>TOTALE</b>	<b>3.241</b>			<b>3.241</b>

## 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)
<b>A. Attività immateriali</b>				
di cui: software	1.243			1.243
A.1 Di proprietà	1.243			1.243
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	1.243			1.243
A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing				
<b>TOTALE</b>	<b>1.243</b>			<b>1.243</b>

## Sezione 14 – Gli altri oneri e proventi di gestione – Voce 200

### 14.1 Altri oneri di gestione: composizione

	31/12/2021	31/12/2020
sopravvenienze passive	576	97
ammortamento oneri utilità pluriennale	125	140
spese manutenzione immobili detenuti per investimento	12	19
ammanchi e rapine subite		
<b>TOTALE</b>	<b>713</b>	<b>256</b>

#### 14.2 Altri proventi di gestione: composizione

	31/12/2021	31/12/2020
recuperi da clientela di oneri fiscali	5.258	4.826
recuperi da clientela di altre spese	712	706
spese addebitate su depositi a risparmio e c/c	140	257
sopravvenienze attive	455	239
fitti e canoni attivi	193	195
rimborsi assicurativi incassati	7	24
<b>TOTALE</b>	<b>6.765</b>	<b>6.247</b>

#### Sezione 15 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 220

La presente voce nel 2021 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 2021 non ha avuto movimentazione, analogamente al precedente esercizio.

#### Sezione 17 – Rettifiche di valore dell'avviamento – Voce 240

La presente voce nel 2021 non ha avuto movimentazione, analogamente al precedente esercizio.

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

La presente voce nel 2021 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 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
1. Imposte correnti (-)	(4.671)	(1.430)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(84)	(101)
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	3.180	39
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui L. 214/2011 (+)		-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(2.009)	(1.504)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	14	340
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-)(-1+/-2+3+ 3 bis +/-4+/-5)	(3.570)	(2.656)

## 19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

	<b>IRES</b>	<b>IRAP</b>
Risultato prima delle imposte/ Valore produzione lorda	10.589	48.901
Componenti reddito in regime PEX		
IMPONIBILE	10.589	48.901
ONERE FISCALE TEORICO	2.912	2.724
IRES su componenti soggetti PEX		
Effetto fiscale su oneri/variazioni nette della base imponibile	(167)	(2.023)
Altre differenze di imposta	(84)	208
ONERE FISCALE DI BILANCIO	2.661	909

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 2021 non 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 2021 pari a € 0,281. Per l'esercizio 2020 l'analogo rapporto è risultato pari a € 0,233 per azione.

## PARTE D - REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

### PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

	VOCI	31/12/2021	31/12/2020
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	7.019	5.817
	<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>		
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:		
	a) Variazione di fair value	24.752	6.573
	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		
	b) Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto		
40.	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	297	(253)
80.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
90.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
100.	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	(1.841)	(446)
	<b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>		
110.	Copertura di investimenti esteri:		
	a) variazioni di fair value		
	b) rigiro a conto economico		
	c) altre variazioni		
120.	Differenze di cambio:		
	a) variazioni di fair value		
	b) rigiro a conto economico		
	c) altre variazioni		
130.	Copertura dei flussi finanziari:		
	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	(327)	2.316
	b) rigiro a conto economico		
	- rettifiche per rischio di credito	120	94
	- utili/perdite da realizzo	(1.203)	(523)
	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 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	506	(655)
<b>190.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali</b>	<b>22.304</b>	<b>7.106</b>
<b>200.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+190)</b>	<b>29.323</b>	<b>12.923</b>

## **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](http://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 e Comitato Esecutivo, 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;
- 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 Adjustment).

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, conferma l'erogazione del credito specialmente alle piccole e medie imprese, quale pilastro fondamentale del proprio modello di business.

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, nel 2021 è proseguita l'iniziativa su vasta scala avviata nel 2020 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.

A partire da settembre 2021, si è inoltre deciso di avviare una nuova iniziativa a favore della clientela in essere per finanziare nuovi investimenti con il supporto del Fondo di Garanzia.

Sulla fine dell'anno è stato altresì avviato il processo di contatto da parte delle Reti Commerciali sulla clientela oggetto di moratoria in scadenza nel 2022 al fine di anticipare eventuali situazioni di tensione finanziaria una volta ripreso il normale ammortamento delle rate in scadenza.

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 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, sono applicati limiti di massimo peso dell'Utilizzato (in rapporto al totale Utilizzato della Banca) sia con riferimento a singoli settori sia alla somma di alcuni di essi, 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 27 gennaio 2022, nel rispetto dei principi e degli obblighi contenuti nelle Disposizioni di Vigilanza per le banche di cui alla Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti (Parte Terza, Capitolo 11) ed ulteriori fonti legislative di riferimento.

La suddetta Politica prevede oltre ad apposite procedure deliberative e specifiche indicazioni in materia di assetti organizzativi e controlli interni, 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.
- 2)

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 semi-automatica (strategia individual) che consente di definire le soglie di rischio relative ai diversi elementi valutati. 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 utilizzato 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.

Relativamente al modello statistico utilizzato per i clienti Large Corporate (società di persone e capitali con fatturato maggiore di 25 mln. di €) ePMI 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, sono stati ridefiniti secondo un approccio “forward looking” i criteri oggettivi per la definizione dello stato di Difficoltà Finanziaria dei clienti oggetto di misure di concessione analizzandone, oltre alla disponibilità di conto corrente, il rating interno, lo stage di classificazione creditizio, anche il settore in cui operano sulla base dell’indicatore prospettico di Rischio di Business fornito da Cerved.

### **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 rettifiche 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 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 confermata la modifica dei criteri di staging attuata nel 2020, 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.

La Banca ha inoltre definito un processo interno temporaneo di classificazione a Stage 2 per settori a rischio Covid: vi rientrano i clienti che appartengono ad Attività Economiche ritenuti maggiormente rischiosi in ottica prospettica, in relazione agli effetti della pandemia Covid-19.

La metodologia si basa sui dati di provenienza Cerved con variabile di interesse “Variazione percentuale ricavi” tra il 2019 (anno pre-Covid) e anno prospettico 2022. È prevista una frequenza di aggiornamento dei dati di due volte all’anno, indicativamente nei mesi luglio e di novembre.

### 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 classificazione a Sofferenza (PS). Sul fine anno sono stati utilizzati, in particolare, i valori della PS nell’ipotesi di scenario “Bad”, matrice media, Beta 1 risultanti prudenzialmente sovrastimati come da ultimo backtesting effettuato; la scelta adottata rispetto al precedente scenario “Worst” è stata motivata in virtù degli scenari economici europei, italiani e locali in netto miglioramento.

Relativamente alle inadempienze probabili, è stata abbandonata la componente di Loss Given Default in precedenza utilizzata per la frazione di credito non assistita da garanzie reali, da Confidi, dal Fondo di Garanzia PMI e Prima Casa e da SACE

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 2021 – e pur avendo BP deciso di adottare lo scenario “Adverse” (il peggiore tra i 3 disponibili) – si è valutato di confermare un approccio estremamente prudenziale incrementando la Probabilità di Default (PD) del 70% su tutta la clientela in bonis allocata sia nello stage 1 sia nello stage 2. Si è altresì confermata la quantificazione 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 4 anni 2018/2021) al fine di valorizzare adeguatamente il rischio operativo insito nell’escussione delle garanzie.

## **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 2021 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 utilizza 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 prima 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.

Le strategie di gestione e gli obiettivi definiti nel Piano NPL devono essere integrati a tutti gli effetti nei processi strategici e gestionali aziendali, quali ad esempio quelli di definizione del piano industriale/budget, del RAF, dell'ICAAP e del Recovery Plan.

Il Piano, in cui risultano delineate le strategie di gestione degli NPL, è approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato Strategie Creditizie.

Nell'ottica di assicurare coerenza fra i processi strategici e gestionali aziendali, il Piano è stato predisposto coerentemente agli obiettivi previsti nel Piano Strategico Triennale ed è sottoposto a monitoraggio periodico con cadenza trimestrale per quanto riguarda l'obiettivi di NPL Ratio ed è oggetto di revisione annuale. In caso di modifiche e/o aggiornamenti, il Piano segue il medesimo iter di approvazione previsto per la prima adozione.

In linea generale il Piano è articolato secondo la seguente struttura:

1. **Contesto esterno:** descrive lo scenario macroeconomico internazionale ed italiano e, in particolare, il trend di evoluzione negli ultimi anni del credito deteriorato, con un focus specifico anche sul contesto economico della regione Piemonte e della Lombardia;
2. **Contesto interno della banca e confronto con i principali dati di Sistema:** descrive l'evoluzione dello stock di crediti deteriorati della Banca, contestualmente agli esiti dell'analisi

condotta sui recenti flussi di NPL, al fine di rappresentare l'andamento delle variazioni di stato amministrativo delle esposizioni. Vengono altresì descritti gli esiti del confronto effettuato con i dati di Sistema sui principali indicatori di Qualità del Credito;

3. **Sviluppo delle capacità operative:** riepiloga le azioni di ottimizzazione di natura organizzativa e/o operativa tempo per tempo vigenti, al fine di rafforzare la gestione dei crediti non performing in un'ottica di creazione di valore e di riduzione dello stock di crediti deteriorati;
4. **Strategie di gestione e Target quantitativi:** riepiloga gli obiettivi quantitativi identificati nell'orizzonte temporale di riferimento in coerenza con il Piano Strategico Triennale. Inoltre, riporta le strategie, la combinazione ottimale tra le soluzioni prescelte per la riduzione dei crediti deteriorati e i driver su cui la Banca intende intervenire per il raggiungimento dei target definiti.

### 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.

Al 31/12/2021 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 4.274 migliaia di euro.

### 4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali e esposizioni oggetto di concessioni

Al 31 dicembre 2021 lo stock di crediti forborne ammonta a 18.560 migliaia di euro (14.304 migliaia di euro del 2020), pari all' 1% dei crediti nei confronti della clientela.

In particolare, i crediti forborne non performing sono pari a 7.419 migliaia di euro (7.846 a dicembre 2020) mentre i crediti forborne performing sono pari a 11.141 migliaia di euro (6.458 a dicembre 2020).

## 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	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	TOTALE
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	13.970	13.627	198	3.557	2.125.873	2.157.225
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva					433.348	433.348
3. Attività finanziarie designate al fair value						
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					21.129	21.129
5. Attività finanziarie in corso di dismissione						
<b>TOTALE 31/12/2021</b>	<b>13.970</b>	<b>13.627</b>	<b>198</b>	<b>3.557</b>	<b>2.580.350</b>	<b>2.611.702</b>
<b>TOTALE 31/12/2020</b>	<b>15.407</b>	<b>16.330</b>	<b>50</b>	<b>3.855</b>	<b>2.344.323</b>	<b>2.379.965</b>

##### A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

PORTAFOGLI/QUALITA'	Attività deteriorate				Attività non deteriorate			TOTALE esposizione netta
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	56.499	28.704	27.795	2.120	2.138.400	8.970	2.129.430	2.157.225
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva					433.705	357	433.348	433.348
3. Attività finanziarie designate al fair value								
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value							21.129	21.129
5. Attività finanziarie in corso di dismissione								
<b>TOTALE 31/12/2021</b>	<b>56.499</b>	<b>28.704</b>	<b>27.795</b>	<b>2.120</b>	<b>2.572.105</b>	<b>9.327</b>	<b>2.583.907</b>	<b>2.611.702</b>
<b>TOTALE 31/12/2020</b>	<b>63.943</b>	<b>32.156</b>	<b>31.787</b>	<b>2.219</b>	<b>2.343.197</b>	<b>9.140</b>	<b>2.348.178</b>	<b>2.379.965</b>

\*Valore da esporre a fini informativi

PORTAFOGLI/QUALITA'	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività
	Minusvalenze cumulate	Esposizioni nette	Esposizioni nette
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione			13
2. Derivati di copertura			680
<b>TOTALE 31/12/2021</b>			<b>693</b>
<b>TOTALE 31/12/2020</b>			<b>2.131</b>

*A.1.3 Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)*

PORTAFOGLI/QUALITA'	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio			Impaired acquisite o originate		
	Da 1 fino a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Fino a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Fino a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Fino a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.961			859	701	28	765	1.260	18.888	70	28	213
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva												
3. Attività finanziarie in corso di dismissione												
<b>TOTALE 31/12/2021</b>	<b>1.961</b>			<b>859</b>	<b>701</b>	<b>28</b>	<b>765</b>	<b>1.260</b>	<b>18.888</b>	<b>70</b>	<b>28</b>	<b>213</b>
<b>TOTALE 31/12/2020</b>	<b>1.695</b>			<b>1.420</b>	<b>704</b>	<b>36</b>	<b>450</b>	<b>1.439</b>	<b>22.008</b>	<b>89</b>	<b>91</b>	<b>1.231</b>

*A.1.4 Attività finanziarie, impegni ad erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi*

Causali/stadi di rischio	Rettifiche di valore complessive															Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate			Totale											
	Attività rientranti nel primo stadio					Attività rientranti nel secondo stadio					Attività rientranti nel terzo stadio					Attività finanziarie impaired acquisite o originate														
	Crediti verso Banche e Banche centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Crediti verso Banche e Banche centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Crediti verso Banche e Banche centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive		di cui: svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		
<b>Rettifiche complessive iniziali</b>	2	5.473	158	158	5.475	3.391	78	78	3.391	31.426			31.426			767			731	36	96	213								41.604
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate		1.426	30	30	1.426	783	22	22	783	257			257																	2.799
Cancellazioni diverse dai write-off		(373)	(17)	(17)	(373)	(202)	(6)	(6)	(202)	(121)			(121)																(941)	
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	1	(1.999)	23	23	(1.998)	392	69	69	392	2.177			2.177			65			(15)	80	(192)	40							576	
Modifiche contrattuali senza cancellazioni																														
Cambiamenti della metodologia di stima																														
Write-off non rilevati direttamente a conto economico										(5.743)			(5.743)			(8)			(8)										(5.751)	
Altre variazioni		(37)			(37)																								(37)	
<b>Rettifiche complessive finali</b>	<b>3</b>	<b>4.490</b>	<b>194</b>	<b>194</b>	<b>4.493</b>	<b>4.364</b>	<b>163</b>	<b>163</b>	<b>4.364</b>	<b>27.996</b>			<b>27.996</b>			<b>824</b>			<b>708</b>	<b>116</b>	<b>164</b>	<b>52</b>							38.250	
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off										768			768			18			18										786	
Write-off rilevati direttamente a conto economico										1.034			1.037			29			29										1.062	

*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)*

Portafogli/stadi di rischio	Valori lordi / valore nominale					
	Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio		Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio	
	Da primo stadio a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	94.913	54.059	1.046	187	6.922	482
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	739					
2. Attività finanziarie in corso di dismissione						
3. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	20.976	11.010			457	
<b>TOTALE 31/12/2021</b>	<b>116.628</b>	<b>65.069</b>	<b>1.046</b>	<b>187</b>	<b>7.379</b>	<b>482</b>
<b>TOTALE 31/12/2020</b>	<b>154.344</b>	<b>427.603</b>	<b>3.724</b>	<b>459</b>	<b>6.731</b>	<b>497</b>

*A.1.5a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)*

Portafogli/stadi di rischio	Valori lordi / valore nominale					
	Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio		Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio	
	Da primo stadio a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
<b>A. Finanziamenti valutati al costo ammortizzato</b>	<b>44.778</b>	<b>7.828</b>	<b>90</b>		<b>2.220</b>	
A.1 oggetto di concessione conformi con le GL	11.485	459			549	
A.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	6.330	1.366			234	
A.3 oggetto di altre misure di concessione	772		75		19	
A.4 nuovi finanziamenti	26.191	6.003	15		1.418	
<b>B. Finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>						
B.1 oggetto di concessione conformi con le GL						
B.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione						
B.2 oggetto di altre misure di concessione						
B.3 nuovi finanziamenti						
<b>TOTALE 31/12/2021</b>	<b>44.778</b>	<b>7.828</b>	<b>90</b>		<b>2.220</b>	
<b>TOTALE 31/12/2020</b>	<b>17.563</b>	<b>20.390</b>	<b>770</b>	<b>12</b>	<b>2.319</b>	<b>239</b>

*A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti*

TIPOLOGIA ESPOSIZIONE / VALORI	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>										
A.1 A VISTA	10.990	9.227	1.763		3	2	1		10.987	
a) Deteriorate										
b) Non deteriorate	10.990	9.227	1.763		3	2	1		10.987	
A.2 ALTRE	443.012	394.018	48.994		491	241	250		442.521	
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	443.012	394.018	48.994		491	241	250		442.521	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni										
<b>TOTALE A</b>	<b>454.002</b>	<b>403.245</b>	<b>50.757</b>		<b>494</b>	<b>243</b>	<b>251</b>		<b>453.508</b>	
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>										
a) Deteriorate										
b) Non deteriorate	5.205	4.525							5.205	
<b>TOTALE B</b>	<b>5.205</b>	<b>4.525</b>							<b>5.205</b>	
<b>TOTALE A+B</b>	<b>459.207</b>	<b>407.770</b>	<b>50.758</b>		<b>494</b>	<b>242.607</b>	<b>251.260</b>		<b>458.713</b>	

\* valore da esporre a fini informativi

*A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti*

TIPOLOGIA ESPOSIZIONE / VALORI	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi *		
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate				
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>												
a) Sofferenze	37.466		37.069	396	23.496		23.247	249	13.970	2.220		
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	6.108		5.785	323	2.211		2.029	182	3.897	55		
b) Inadempienze probabili	18.818		15.085	3.733	5.190		4.227	963	13.628			
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	4.873		1.825	3.048	1.355		500	855	3.518			
c) Esposizioni scadute deteriorate	215		190	25	17		15	2	198			
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	5		5						5			
d) Esposizioni scadute non deteriorate	3.681	1.983	1.689	9	124	22	101		3.557			
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	278		269	9	17		17		261			
e) Altre esposizioni non deteriorate	2.146.542	1.971.820	152.591	1.002	8.712	4.683	3.995	34	2.137.829			
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	11.183		10.870	313	302		289	13	10.880			
<b>TOTALE A</b>	<b>2.206.722</b>	<b>1.973.803</b>	<b>154.280</b>	<b>52.344</b>	<b>5.165</b>	<b>37.540</b>	<b>4.706</b>	<b>4.096</b>	<b>27.489</b>	<b>1.249</b>	<b>2.169.182</b>	<b>2.220</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>												
a) Deteriorate	761		761		14		14		747			
b) Non deteriorate	628.962	607.206	21.742		307	227	79		628.655			
<b>TOTALE B</b>	<b>629.723</b>	<b>607.206</b>	<b>21.742</b>	<b>761</b>	<b>321</b>	<b>227</b>	<b>79</b>	<b>14</b>	<b>629.402</b>			
<b>TOTALE A+B</b>	<b>2.836.445</b>	<b>2.581.009</b>	<b>176.022</b>	<b>53.106</b>	<b>5.165</b>	<b>37.861</b>	<b>4.933</b>	<b>4.176</b>	<b>27.503</b>	<b>1.249</b>	<b>2.798.584</b>	<b>2.220</b>

\* 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*	
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate			
<b>A. FINANZIAMENTI IN SOFFERENZA</b>	180		180		9			9	171		
a) Oggetto di concessioni conformi con le GL											
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione											
c) Oggetto di altre misure di concessione											
d) Nuovi finanziamenti	180		180		9			9	171		
<b>B. FINANZIAMENTI IN INADEMPIENZE PROBABILI</b>	4.245		2.596	1.649	547			421	126	3.698	
a) Oggetto di concessioni conformi con le GL	562		562		107			107		455	
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	570		570		220			220		351	
c) Oggetto di altre misure di concessione	89		89		45			45		44	
d) Nuovi finanziamenti	3.024		1.375	1.649	176			50	126	2.848	
<b>C. FINANZIAMENTI SCADUTI DETERIORATI</b>	85		60	25	7			5	2	79	
a) Oggetto di concessioni conformi con le GL											
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione											
b) Oggetto di altre misure di concessione	5		5		0			0		5	
c) Nuovi finanziamenti	80		55	25	6			4	2	74	
<b>D. ALTRI FINANZIAMENTI SCADUTI NON DETERIORATI</b>	114	45	70		1	1	1			113	
a) Oggetto di concessioni conformi con le GL											
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	36	36			1	1				35	
c) Oggetto di altre misure di concessione											
d) Nuovi finanziamenti	79	9	70		1	0	1			78	
<b>E. ALTRI FINANZIAMENTI NON DETERIORATI</b>	383.254	324.522	58.483		248	2.239	853	1.377		9	381.015
a) Oggetto di concessioni conformi con le GL	56.906	44.924	11.879		103	696	163	524		9	56.210
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	32.927	22.006	10.921			677	113	564			32.250
c) Oggetto di altre misure di concessione	1.065		1.065			31		31			1.034
d) Nuovi finanziamenti	292.356	257.593	34.618		145	835	577	258		0	291.521
<b>TOTALE (A+B+C+D+E)</b>	<b>387.879</b>	<b>324.567</b>	<b>58.553</b>	<b>2.836</b>	<b>1.922</b>	<b>2.804</b>	<b>854</b>	<b>1.377</b>	<b>435</b>	<b>137</b>	<b>385.075</b>

\* 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
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>43.002</b>	<b>20.880</b>	<b>62</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>6.040</b>	<b>15.195</b>	<b>1.846</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	44	8.589	799
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate		2.170	38
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	5.059	649	972
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
B.5 altre variazioni in aumento	937	3.787	37
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>11.578</b>	<b>17.258</b>	<b>1.693</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	2	1.635	85
C.2 write-off	6.239		
C.3 incassi	1.898	6.980	813
C.4 realizzi per cessioni			
C.5 perdite da cessione			
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		6.032	648
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
C.8 altre variazioni in diminuzione	3.439	2.611	147
<b>D. Esposizione lorda finale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>37.464</b>	<b>18.817</b>	<b>215</b>

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
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	11.148	6.689
<b>B. Variazioni in aumento</b>	5.216	10.912
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessione	37	5.417
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessione	599	
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessione deteriorate		524
B.4 ingressi da esposizioni non oggetto di concessione	2.405	61
B.5 altre variazioni in aumento	2.175	4.910
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	5.378	6.141
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessione		2.097
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessione	524	
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessione deteriorate		599
C.4 write-off	331	
C.5 incassi	1.762	3.151
C.6 realizzi per cessione		
C.7 perdite da cessione		
C.8 altre variazioni in diminuzione	2.761	294
<b>D. Esposizione lorda finale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	10.986	11.460

*A.1.11 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive*

CAUSALI / CATEGORIE	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	27.596	2.286	4.550	1.000	12	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						
<b>B. Variazioni in aumento</b>	4.291	572	3.521	1.105	96	
B.1 rettifiche di valore di attività finanziarie impaired acquisite o originate	4		80		2	
B.2 altre rettifiche di valore	3.158	391	3.438	1.098	17	
B.3 perdite da cessione						
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	1.129	153	3		77	
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
B.6 altre variazioni in aumento		28		7		
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	8.391	644	2.881	754	91	
C.1 riprese di valore da valutazione	1.177	292	662	180	7	
C.2 riprese di valore da incasso	1.093	157	1.013	299	81	
C.3 utili da cessione						
C.4 write-off	3.753	195				
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate			1.206	275	3	
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
C.7 altre variazioni in diminuzione	2.368					
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	23.496	2.214	5.190	1.351	17	
- 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)

ESPOSIZIONI	CLASSE DI RATING ESTERNI						SENZA RATING	TOTALE
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
<b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>		20.819	537.735	34.668	4.329	2.368	1.594.980	2.194.899
- Primo stadio		20.819	535.705	34.668	1.799	2.368	1.379.453	1.974.812
- Secondo stadio			2.030		2.530		158.018	162.578
- Terzo stadio							52.344	52.344
- Impaired acquisite o originate							5.165	5.165
<b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>		9.779	351.215	28.738	476		43.497	433.705
- Primo stadio		9.779	351.215	28.738	476		2.801	393.009
- Secondo stadio							40.696	40.696
- Terzo stadio								
- Impaired acquisite o originate								
<b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>								
- Primo stadio								
- Secondo stadio								
- Terzo stadio								
- Impaired acquisite o originate								
<b>Totale (A+B+C)</b>		30.598	888.950	63.406	4.805	2.368	1.638.477	2.628.604
<b>C. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>								
- Primo stadio			5.000				574.124	579.124
- Secondo stadio							21.175	21.175
- Terzo stadio							699	699
- Impaired acquisite o originate								
<b>Totale C</b>			5.000				595.998	600.998
<b>Totale (A + B + C)</b>		30.598	893.950	63.406	4.805	2.368	2.234.475	3.229.602

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

	Esposizione lorda	Esposizione netta	Garanzie reali (1)		Garanzie personali (2)								TOTALE (1) + (2)				
									Derivati su crediti					Crediti di firma			
									Altri derivati								
					Immobili ipoteche	Immobili finanziamenti per leasing	Titoli	Altre garanzie reali	CLN	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie		Altri soggetti	Amministrazione pubbliche	Banche	Altre società finanziarie
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	1.313.016	1.282.108	639.191		40.581	10.247							422.390	141	629	121.063	1.234.242
1.1 totalmente garantite	1.036.457	1.009.104	638.959		27.044	7.951							215.275	141	558	118.710	1.008.638
- di cui deteriorate	45.192	23.723	20.858		73	91							1.187		195	1.319	23.723
1.2 parzialmente garantite	276.559	273.004	232		13.537	2.296							207.115		71	2.353	225.604
- di cui deteriorate	5.563	3.118	64		406	130							1.919		31		2.550
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	189.584	189.307	6.846		17.504	5.264							1.087		486	144.670	175.857
2.1 totalmente garantite	156.220	155.982	6.846		11.667	3.457							345		486	133.100	155.901
- di cui deteriorate	201	187			7	5										175	187
2.2 parzialmente garantite	33.364	33.325			5.837	1.807							742			11.570	19.956
- di cui deteriorate	53	52				1							17				18

### B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

#### B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela

ESPOSIZIONI/ CONTROPARTI	Amministrazioni pubbliche		Società finanziarie		Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione)		Società non finanziarie		Famiglie	
	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
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>										
A.1 Sofferenze			1	47			9.245	17.583	4.724	5.866
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni							2.255	1.390	1.641	821
A.2 Inadempienze probabili			5				5.893	2.652	7.730	2.538
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni							2.342	824	1.176	531
A.3 Esposizioni scadute deteriorate							83	7	115	10
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni							5			
A.4 Esposizioni non deteriorate	590.155	124	194.095	559	21.129		769.497	5.125	587.639	3.029
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni							3.894	97	7.247	223
<b>TOTALE A</b>	590.155	124	194.101	606	21.129		784.718	25.367	600.208	11.443
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>										
B.1 Esposizioni deteriorate							556	12	191	2
B.2 Esposizioni non deteriorate	4		40.011	3			528.315	245	60.325	59
<b>TOTALE B</b>	4		40.011	3			528.871	257	60.516	61
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2021</b>	590.159	124	234.112	609	21.129		1.313.589	25.624	660.724	11.504
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2020</b>	529.984	146	182.515	1.434	14.121		1.260.736	28.372	613.750	11.595

B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	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
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	13.764	23.340	206	156						
A.2 Inadempienze probabili	13.628	5.190								
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	198	17								
A.4 Esposizioni non deteriorate	2.109.396	8.723	16.793	94	15.047	19			150	
<b>TOTALE A</b>	<b>2.136.986</b>	<b>37.270</b>	<b>16.999</b>	<b>250</b>	<b>15.047</b>	<b>19</b>			<b>150</b>	
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>										
B.1 Esposizioni deteriorate	747	14								
B.2 Esposizioni non deteriorate	627.575	307	1.040		5				35	
<b>TOTALE B</b>	<b>628.322</b>	<b>321</b>	<b>1.040</b>		<b>5</b>				<b>35</b>	
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2021</b>	<b>2.765.308</b>	<b>37.591</b>	<b>18.039</b>	<b>250</b>	<b>15.052</b>	<b>19</b>			<b>185</b>	
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2020</b>	<b>2.559.903</b>	<b>41.342</b>	<b>13.133</b>	<b>149</b>	<b>13.619</b>	<b>55</b>	<b>129</b>		<b>201</b>	

Qui di seguito si espone il dettaglio delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela residente Italia

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	ITALIA NORD OVEST		ITALIA NORD EST		ITALIA CENTRO		ITALIA SUD E ISOLE	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	13.338	22.907	2	250	227	113	197	69
A.2 Inadempienze probabili	13.503	5.060	104	19	13	104	8	7
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	198	17						
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.405.275	8.205	25.151	303	669.315	179	9.655	37
<b>TOTALE A</b>	<b>1.432.314</b>	<b>36.189</b>	<b>25.257</b>	<b>572</b>	<b>669.555</b>	<b>396</b>	<b>9.860</b>	<b>113</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>								
B.1 Esposizioni deteriorate	746	14						
B.2 Esposizioni non deteriorate	614.176	305	7.308	2	4.742		1.350	
<b>TOTALE B</b>	<b>614.922</b>	<b>319</b>	<b>7.308</b>	<b>2</b>	<b>4.742</b>		<b>1.350</b>	
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2021</b>	<b>2.047.236</b>	<b>36.508</b>	<b>32.565</b>	<b>574</b>	<b>674.297</b>	<b>396</b>	<b>11.210</b>	<b>113</b>
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2020</b>	<b>1.921.554</b>	<b>40.376</b>	<b>29.872</b>	<b>550</b>	<b>601.935</b>	<b>303</b>	<b>6.542</b>	<b>113</b>

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	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
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>										
A.1 Sofferenze										
A.2 Inadempienze probabili										
A.3 Esposizioni scadute deteriorate										
A.4 Esposizioni non deteriorate	413.867	466	35.824	27	3.817	1				
<b>TOTALE A</b>	413.867	466	35.824	27	3.817	1				
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>										
B.1 Esposizioni deteriorate										
B.2 Esposizioni non deteriorate	4.378		680							
<b>TOTALE B</b>	4.378		680							
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2021</b>	<b>418.245</b>	<b>466</b>	<b>36.504</b>	<b>27</b>	<b>3.817</b>	<b>1</b>				
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2020</b>	<b>407.846</b>	<b>271</b>	<b>20.014</b>	<b>13</b>	<b>455</b>					

Qui di seguito si espone il dettaglio delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche residenti Italia

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	ITALIA NORD OVEST		ITALIA NORD EST		ITALIA CENTRO		ITALIA SUD E ISOLE	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>								
A.1 Sofferenze								
A.2 Inadempienze probabili								
A.3 Esposizioni scadute deteriorate								
A.4 Esposizioni non deteriorate	253.450	368	20.252	40	138.722	49	1.443	7
<b>TOTALE A</b>	253.450	368	20.252	40	138.722	49	1.443	7
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>								
B.1 Esposizioni deteriorate								
B.2 Esposizioni non deteriorate					4.378			
<b>TOTALE B</b>					4.378			
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2021</b>	<b>253.450</b>	<b>368</b>	<b>20.252</b>	<b>40</b>	<b>143.100</b>	<b>49</b>	<b>1.443</b>	<b>7</b>
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2020</b>	<b>251.632</b>	<b>246</b>	<b>7.826</b>	<b>13</b>	<b>148.388</b>	<b>11</b>		

## 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 31/12/2021 sono 12, 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 1.160.713 migliaia di euro, cui si aggiungono l'esposizione verso il Fondo di garanzia per le piccole e medie imprese per 309.501, e verso il Fondo Garanzia Prima Casa per 22.464 migliaia di euro. Il valore ponderato delle posizioni di rischio di cui sopra è pari a 290.338 migliaia di euro.

In particolare, il valore dell'esposizione nei confronti dello Stato italiano – relativa ai titoli in portafoglio – è pari a 583.302 migliaia di euro.

## C. Operazioni di cartolarizzazione

Nel corso del 2021 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. Questa sottoscrizione si aggiunge ad analoga operazione effettuata nell'esercizio precedente.

*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	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	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					15.121	(205)												
Lanterna Finance srl	14.757	(6)																

## 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 2021 non ha effettuato operazioni di cessione.

## 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 INDETERMINATA
<b>1. Attività per cassa</b>								
1.1 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato - altri								
1.2 Altre attività								
<b>2. Passività per cassa</b>								
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività								
<b>3. Derivati finanziari</b>		5	82	888				
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		5	82	888				
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati		5	82	888				
+ Posizioni lunghe		324	82	888				
+ Posizioni corte		319						

### 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 INDETERMINATA
<b>1. Attività per cassa</b>								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Altre attività								
<b>2. Passività per cassa</b>								
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività								
<b>3. Derivati finanziari</b>		(2)	(88)	(883)				
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		(2)	(88)	(883)				
+ Posizioni lunghe		320						
+ Posizioni corte		322	88	883				

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:

31/12/2021	0	31/12/2020	8.345
Medio 2021	26.692	Medio 2020	12.689
Minimo 2021	0	Minimo 2020	0
Massimo 2021	93.640	Massimo 2020	74.150

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 2021 (importi in euro):

2021

Gennaio	42.779
Febbraio	53.834
Marzo	37.576
Aprile	29.292
Maggio	24.073
Giugno	22.179
Luglio	22.862
Agosto	19.486
Settembre	24.458
Ottobre	34.358
Novembre	13.991
Dicembre	0

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 gestionali in euro; sono presi in considerazione i Titoli di debito e quote di OICR).

31/12/2021	0	31/12/2020	0
Medio 2021	0	Medio 2020	1.506
Minimo 2021	0	Minimo 2020	0
Massimo 2021	0	Massimo 2020	18.071

Il corrispondente effetto sul risultato netto di esercizio al 31/12/2021 sarebbe pari a zero.

Effetti di una variazione istantanea avversa dei tassi di interesse di +/-100 punti base sul Patrimonio netto (valori gestionali in euro; sono presi in considerazione i Titoli di debito e quote di OICR).

31/12/2021	0	31/12/2020	-190.705
Medio 2021	-185.237	Medio 2020	-97.921
Minimo 2021	0	Minimo 2020	0
Massimo 2021	-639.228	Massimo 2020	-397.501

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, lo 0,81% 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 INDETERMINATA
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>501.978</b>	<b>423.067</b>	<b>352.546</b>	<b>107.259</b>	<b>857.054</b>	<b>217.413</b>	<b>153.775</b>	
1.1 Titoli di debito		216.535	303.986	17.434	354.842	52.959	14.768	
- con opzione di rimborso anticipato		10.379	528		31.353	4.361	14.768	
- altri		206.156	303.458	17.434	323.489	48.598		
1.2 Finanziamenti a banche	1.573	133.743					10	
1.3 Finanziamenti a clientela	500.405	72.789	48.560	89.825	502.212	164.454	138.997	
- c/c	143.163	10.170	299	590	5.348	227		
- altri finanziamenti	357.242	62.619	48.261	89.235	496.864	164.227	138.997	
- con opzione di rimborso anticipato	221.526	26.007	42.774	84.816	494.233	164.227	138.997	
- altri	135.716	36.612	5.487	4.419	2.631			
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>1.854.914</b>	<b>8.836</b>	<b>245</b>	<b>39.769</b>	<b>514.023</b>	<b>1.522</b>		
2.1 Debiti verso clientela	1.824.383	250	245	490	45.185	1.522		
- c/c	1.803.419	3			42.111			
- altri debiti	20.964	247	245	490	3.074	1.522		
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	20.964	247	245	490	3.074	1.522		
2.1 Debiti verso banche	30.517			39.279	468.838			
- c/c	1.596							
- altri debiti	28.921			39.279	468.838			
2.3 Titoli di debito	14	8.586						
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	14	8.586						
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
<b>3. Derivati finanziari</b>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe		26	5		116		17	
+ Posizioni corte		147						
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe					85	62	4.198	
+ Posizioni corte		165						
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe		83.328	290		74.331			
+ Posizioni corte		2.782	3.100	5.126	45.713	60.579	40.649	
<b>4. Altre Operazioni fuori bilancio</b>								
+ Posizioni lunghe	33.791							
+ Posizioni corte	33.791							

*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 INDETERMINATA
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>9.417</b>	<b>167</b>	<b>16</b>					
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	9.414							
1.3 Finanziamenti a clientela	3	167	16					
- c/c								
- altri finanziamenti	3	167	16					
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		167	16					
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>8.722</b>							
2.1 Debiti verso clientela	8.722							
- c/c	8.722							
- 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								
<b>3. Derivati finanziari</b>								
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								
<b>4. Altre Operazioni fuori bilancio</b>								
+ 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.

31/12/2021	827.250	31/12/2020	468.099
Medio 2021	591.492	Medio 2020	1.976.835
Minimo 2021	307.513	Minimo 2020	411.139
Massimo 2021	1.157.143	Massimo 2020	8.802.260

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):

2021	
Gennaio	647.473
Febbraio	667.122
Marzo	601.454
Aprile	523.894
Maggio	543.170
Giugno	563.141
Luglio	483.165
Agosto	375.537
Settembre	369.972
Ottobre	456.741
Novembre	1.048.489
Dicembre	839.359

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 gestionali in euro; sono qui prese in considerazione le poste dell'attivo fruttifero e del passivo oneroso) sono riportati di seguito.

31/12/2021	2.925.874	31/12/2020	2.858.286
Medio 2021	3.868.151	Medio 2020	2.243.394
Minimo 2021	2.925.874	Minimo 2020	632.471
Massimo 2021	4.932.753	Massimo 2020	3.320.917

Il corrispondente effetto sul risultato netto di esercizio al 31/12/2021 è pari a 1.958.287

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).

31/12/2021	-20.107.117	31/12/2020	-8.802.798
Medio 2021	-13.820.918	Medio 2020	-9.806.838
Minimo 2021	-10.147.294	Minimo 2020	-6.416.570
Massimo 2021	-20.107.117	Massimo 2020	-12.940.052

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):

31/12/2021	386.980	31/12/2020	655.588
Medio 2021	564.556	Medio 2020	1.138.984
Minimo 2021	250.255	Minimo 2020	471.047
Massimo 2021	1.207.091	Massimo 2020	3.132.617

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 2021 (importi in euro):

2021	
Gennaio	603.377
Febbraio	806.485
Marzo	1.024.552
Aprile	916.227
Maggio	760.563
Giugno	439.323
Luglio	418.916
Agosto	392.940
Settembre	342.837
Ottobre	361.149
Novembre	303.167
Dicembre	427.342

## 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 2021 le poste attive e passive denominate in divise diverse dall'euro rappresentano rispettivamente lo 0,37% dell'attivo (0,52% al 31/12/2020) e lo 0,37% del passivo (0,52% al 31/12/2020).

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

VOCI	VALUTE				
	Dollari USA	Sterline	Franchi svizzeri	Yen	ALTRE VALUTE
<b>A. Attività finanziarie</b>	8.161	753	566	27	94
A.1 Titoli di debito					
A.2 Titoli di capitale					
A.3 Finanziamenti a banche	7.974	753	566	27	94
A.4 Finanziamenti a clientela	187				
A.5 Altre Attività finanziarie					
<b>B. Altre Attività</b>	120	66	56	12	71
<b>C. Passività finanziarie</b>	7.276	827	592	25	2
C.1 Debiti verso banche					
C.2 Debiti verso clientela	7.276	827	592	25	2
C.3 Titoli di debito					
C.4 Altre passività finanziarie					
<b>D. Altre passività</b>					
<b>E. Derivati finanziari</b>	(992)	20		(3)	-
- Opzioni					
+ Posizioni lunghe					
+ Posizioni corte					
- Altri derivati	(992)	20		(3)	-
+ Posizioni lunghe	280	24		15	
+ Posizioni corte	1.272	4		18	
<b>Totale attività</b>	8.561	843	622	54	165
<b>Totale passività</b>	8.548	831	592	43	2
<b>Sbilancio (+/-)</b>	13	12	30	11	163

#### 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

ATTIVITA' SOTTOSTANTI/TIPOLOGIE DERIVATI	TOTALE 31/12/2021				TOTALE 31/12/2020			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
<b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b>			<b>499</b>				<b>599</b>	
a) Opzioni								
b) swap			499				599	
c) Forward								
d) Futures								
e) Altri								
<b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>								
a) Opzioni								
b) swap								
c) Forward								
d) Futures								
e) Altri								
<b>3. Valute e oro</b>			<b>971</b>				<b>2.208</b>	
a) Opzioni								
b) swap								
c) Forward			971				2.208	
d) Futures								
e) Altri								
<b>4. Merci</b>								
<b>5. Altri sottostanti</b>								
<b>TOTALE</b>			<b>1.470</b>				<b>2.807</b>	

A.2 Derivati finanziari di negoziazione: fair value lordo positivo e negativo – ripartizione per prodotti

TIPOLOGIE DERIVATI	TOTALE 31/12/2021				TOTALE 31/12/2020			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
<b>1. Fair value positivo</b>								
a) Opzioni								
b) Interest rate swap								
c) Cross currency swap								
d) Equity swap								
e) Forward			14			95		
f) Futures								
g) Altri								
<b>Totale</b>			14			95		
<b>2. Fair value negativo</b>								
a) Opzioni								
b) Interest rate swap			76			111		
c) Cross currency swap								
d) Equity swap								
e) Forward			6					
f) Futures								
g) Altri								
<b>Totale</b>			82			111		



#### 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			499	<b>499</b>
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
A.3 Derivati finanziari su valute e oro	971			<b>971</b>
A.4 Derivati finanziari su merci				
A.5 Altri derivati finanziari				
<b>TOTALE 31/12/2021</b>	<b>971</b>		<b>499</b>	<b>1.470</b>
<b>TOTALE 31/12/2020</b>	<b>2.208</b>		<b>599</b>	<b>2.807</b>

### 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 shock 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

ATTIVITA' SOTTOSTANTI/TIPOLOGIE DERIVATI	TOTALE 31/12/2021				TOTALE 31/12/2020			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
<b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b>			<b>157.044</b>			<b>93.422</b>		
a) Opzioni								
b) swap			157.044			93.422		
c) Forward								
d) Futures								
e) Altri								
<b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>								
a) Opzioni								
b) swap								
c) Forward								
d) Futures								
e) Altri								
<b>3. Valute e oro</b>								
a) Opzioni								
b) swap								
c) Forward								
d) Futures								
e) Altri								
<b>4. Merci</b>								
<b>5. Altri sottostanti</b>								
<b>TOTALE</b>			<b>157.044</b>			<b>93.422</b>		

A.2 Derivati finanziari di copertura: fair value lordo positivo e negativo – ripartizione per prodotti

Tipologie derivati	FAIR VALUE POSITIVO E NEGATIVO							Variazione del valore usato per rilevare l'inefficacia della copertura	
	TOTALE 31/12/2021				TOTALE 31/12/2020			TOTALE 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
	Over the counter		Mercati organizzati	Over the counter		Mercati organizzati			
	Controparti centrali	Senza controparti centrali		Controparti centrali	Senza controparti centrali				
Con accordi di compensazione		Senza accordi di compensazione	Con accordi di compensazione		Senza accordi di compensazione				
<b>1. Fair value positivo</b>									
a) Opzioni									
b) Interest rate swap			680						
c) Cross currency swap									
d) Equity swap									
e) Forward									
f) Futures									
g) Altri									
<b>Totale</b>			<b>680</b>						
<b>2. Fair value negativo</b>									
a) Opzioni									
b) Interest rate swap			9.194				13.673		
c) Cross currency swap									
d) Equity swap									
e) Forward									
f) Futures									
g) Altri									
<b>TOTALE</b>			<b>9.194</b>				<b>13.673</b>		

*A.3 Derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparte*

<b>Attività sottostanti</b>	<b>Governi e Banche Centrali</b>	<b>Banche</b>	<b>Altre Società Finanziarie</b>	<b>Altri soggetti</b>
Contratti non rientranti in accordi di compensazione <b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo <b>3) Valute e oro</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo <b>4) Merci</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo <b>5) Altri</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo		157.044 680 9.194		
Contratti rientranti in accordi di compensazione <b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo <b>3) Valute e oro</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo <b>4) Merci</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo <b>5) Altri</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo				

*A.4 Vita residua dei derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali*

<b>SOTTOSTANTI / VITA RESIDUA</b>	<b>Fino a 1 anno</b>	<b>Oltre 1 anno fino a 5 anni</b>	<b>Oltre 5 anni</b>	<b>TOTALE</b>
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	11.008	45.713	100.323	<b>157.044</b>
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				
<b>TOTALE 31/12/2021</b>	<b>11.008</b>	<b>45.713</b>	<b>100.323</b>	<b>157.044</b>
<b>TOTALE 31/12/2020</b>	<b>10.810</b>	<b>36.981</b>	<b>45.631</b>	<b>93.422</b>

### 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
<b>A. Derivati finanziari</b>				
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>				
- valore nozionale		157.543		
- fair value positivo		680		
- fair value negativo		9.270		
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
<b>3) Valute e oro</b>				
- valore nozionale				2.208
- fair value positivo				95
- fair value negativo				
<b>4) Merci</b>				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
<b>5) Altri</b>				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
<b>B. Derivati creditizi</b>				
<b>1) Acquisto e protezione</b>				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
<b>2) Vendita e protezione</b>				
- 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”.

È altresì condotto, con periodicità trimestrale, un esercizio di stress test basato sia sul maggiore utilizzo da parte della clientela del margine disponibile che sulla diminuzione dei depositi: tale simulazione è stimata sulla volatilità storica delle variazioni dei relativi saldi con un intervallo di confidenza del 99% e su di un orizzonte temporale trimestrale fino al raggiungimento del fine anno. Le attività liquide sono inoltre stressate a seguito di un aumento della struttura dei credit spread di riferimento, come da scenario avverso dell'EBA per il 2020 EU-wide stress test exercise.

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 2021 risulta pari al 141%.

\* \* \*

Il Liquidity Coverage Ratio al 31 dicembre 2021 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 oltre 1 anno fino a 5 anni	oltre 5 anni	durata indetermi nata
<b>Attività per cassa</b>	<b>292.874</b>	<b>6.533</b>	<b>2.229</b>	<b>25.117</b>	<b>95.908</b>	<b>170.188</b>	<b>198.430</b>	<b>1.261.826</b>	<b>464.078</b>	<b>123.710</b>
A.1 Titoli di stato			231		5.263	86.958	57.442	403.000	30.158	
A.2 Altri titoli di debito	3	12	121	15.284	26.685	19.875	20.752	240.375	49.604	
A.3 Quote di O.I.C.R.	5.867									
A.4 Finanziamenti	287.004	6.521	1.877	9.833	63.960	63.355	120.236	618.451	384.316	123.710
- Banche	1.574				10.040				10	123.710
- Clientela	285.430	6.521	1.877	9.833	53.920	63.355	120.236	618.451	384.306	
<b>Passività per cassa</b>	<b>1.869.689</b>			<b>115</b>	<b>8.263</b>	<b>245</b>	<b>40.490</b>	<b>520.164</b>	<b>1.522</b>	
B.1 Depositi e conti correnti	1.855.343				(453)		40.000	517.090		
- Banche	30.516						40.000	475.000		
- Clientela	1.824.827				(453)			42.090		
B.2 Titoli di debito	14				8.584					
B.3 Altre passività	14.332			115	132	245	490	3.074	1.522	
<b>Operazioni fuori bilancio</b>	-									
C.1 Derivati finanziari con scambio capitale								145		
- Posizioni lunghe		324				87	888	145		
- Posizioni corte		466								
C.2 Derivati finanziari senza scambio capitale										
- Posizioni lunghe				216	463	655	1.236			
- Posizioni corte										
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
C.4 Impegni a erogare fondi										
- Posizioni lunghe						524	4.849	28.376	42	
- Posizioni corte	33.791									
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 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	oltre 5 anni	durata indetermi nata
<b>Attività per cassa</b>	<b>9.419</b>				<b>168</b>	<b>17</b>	<b>3</b>	<b>22</b>		
A.1 Titoli di stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote di O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	9.419				168	17	3	22		
- Banche	9.416									
- Clientela	3				168	17	3	22		
<b>Passività per cassa</b>	<b>8.722</b>									
B.1 Depositi e conti correnti	8.722									
- Banche										
- Clientela	8.722									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
<b>Operazioni fuori bilancio</b>										
C.1 Derivati finanziari con scambio capitale										
- Posizioni lunghe		320								
- Posizioni corte		322				88	883			
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 2021 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 2021 ammonta a 3.513 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 2.330 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 ulteriormente integrato affinando lo scenario epidemico/pandemico relativo agli eventi di crisi localizzati, che prevede l'esclusione dello spostamento del personale presso la filiale di back-up. Relativamente al sistema informativo, si evidenzia il continuo presidio delle misure di sicurezza, sia in relazione all'utilizzo dei dispositivi portatili in uso al personale che lavora in smart working che alle postazioni fisse, attraverso rilasci continui di release e fix al fine di limitare il rischio di attacchi e minacce (ransomware, criptolocker, ecc.) di nuova generazione.

### Informazioni di natura quantitativa

<b>EVENTI SEGNALATI IN DIPO (P.E.L. ≥ 5.000 €)</b>	<b>N. EVENTI DI PERDITA 2021</b>	<b>PERDITA EFFETTIVA LORDA (P.E.L.) 2021 (migliaia €)</b>	<b>N. EVENTI DI PERDITA 2020</b>	<b>PERDITA EFFETTIVA LORDA (P.E.L.) 2020 (migliaia €)</b>
Frode interna				
Frode esterna	3	25	5	103
Contratto di lavoro, sicurezza				
Clienti, prodotti e pratiche di business	6	300	7	50
Danni beni materiali				
Avarie e guasti sistemi	2	294	2	370
Esecuzione, consegna e gestione del processo	3	384	2	31
<b>TOTALE</b>	<b>14</b>	<b>1.003</b>	<b>16</b>	<b>554</b>

#### Legenda:

Frode interna: perdite dovute ad attività non autorizzate, frode, appropriazione indebita o violazione di leggi, regolamenti o direttive aziendali che coinvolgono 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 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
<b>1. Capitale</b>	<b>25.011</b>	25.011
<b>2. Sovrapprezzi di emissione</b>		
<b>3. Riserve</b>	<b>184.145</b>	<b>139.989</b>
Di utili	179.711	135.555
a) legale	31.532	30.659
b) statutaria		
c) azioni proprie		
d) altre	148.179	104.896
Altre	4.434	4.434
<b>4. Strumenti di capitale</b>		
<b>5. (Azioni proprie)</b>		
<b>6. Riserve da valutazione</b>	(1.453)	<b>16.919</b>
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(1.028)	16.639
- Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.120	2.024
- 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	(1.857)	(2.056)
'- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto		
- Leggi speciali di rivalutazione	312	312
<b>7. Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>7.019</b>	<b>5.817</b>
<b>TOTALE</b>	<b>214.722</b>	<b>187.736</b>

*B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione*

ATTIVITA' / VALORI	TOTALE 31/12/2021		TOTALE 31/12/2020	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	1.543	423	2.039	15
2. Titoli di capitale	62	1.090	17.386	747
3. Finanziamenti				
<b>TOTALE</b>	<b>1.605</b>	<b>1.513</b>	<b>19.425</b>	<b>762</b>

*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	Finanziame nti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	2.024	16.639	
<b>2. Variazioni positive</b>	321	62	
2.1 Incrementi di fair value	195	62	
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	120		
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	6		
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)			
2.5 Altre variazioni			
<b>3. Variazioni negative</b>	1.225	17.729	
3.1 Riduzioni di fair value	414	221	
3.2 Riprese di valore per rischio di credito			
3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive da realizzo	811	17.386	
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)			
3.5 Altre variazioni		122	
<b>4. Rimanenze finali</b>	1.120	(1.028)	

*B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue*

	Riserva valutazione Fondo TFR
1. Riserva negativa iniziale	(2.056)
2. Incrementi	
3. Decrementi	199
4. Riserva negativa finale	(1.857)

## 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 31/12/2021	TOTALE 31/12/2020
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	210.386	185.400
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	(494)	(525)
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)	209.892	184.875
D. Elementi da dedurre dal CET1		
E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-)		
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/- E)	209.892	184.875
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)	209.892	184.875

La c.d. “leva finanziaria” (definita come totale attivo su fondi propri) è pari a 13,1, (13,7 a fine 2020). 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		Importi ponderati / requisiti	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
<b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>				
1. Metodologia standardizzata	3.357.670	3.131.896	993.550	944.320
2. Metodologia basata su rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni				
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
<b>B.1 Rischio di credito e di controparte</b>			79.484	75.546
<b>B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito</b>			1.392	85
<b>B.3 Rischio di regolamento</b>				
<b>B.4 Rischi di mercato</b>				
1. Metodologia standard			13	144
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
<b>B.5 Rischio operativo</b>				
1. Metodo base			10.856	10.480
2. Metodo standardizzato				
3. Metodo avanzato				
<b>B.6 Altri elementi del calcolo</b>				
<b>B.7 Totale requisiti prudenziali</b>			91.745	86.255
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
C.1 Attività di rischio ponderate			1.146.806	1.078.180
C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET 1 Capital Ratio)			18,30%	17,15%
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 Capital Ratio)			18,30%	17,15%
C.4 Totale Fondi Propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			18,30%	17,15%

## 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 2021 gli emolumenti spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione sono stati pari a 438 migliaia di euro. Inoltre, in sede di approvazione del bilancio dell'esercizio 2020, l'Assemblea ha deliberato di attribuire 386 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 33 migliaia di euro per i componenti del Consiglio di Amministrazione ed a 12 migliaia di euro per i Sindaci.

Gli importi sopra indicati non comprendono i relativi oneri accessori quali contributi e IVA, se dovuta.

Nel 2021 le competenze corrisposte a favore del personale avente inquadramento dirigenziale sono state pari a 2.324 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 2021 la Banca intratteneva un rapporto di conto corrente con un saldo contabile a favore della controllante, comprensivo delle competenze/spese, di 2.347 migliaia di euro (2.124 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 2021 i fidi accordati a favore di Amministratori della Banca e di soggetti ad essi collegati erano pari a 2.346 migliaia di euro, con un utilizzo pari a 1.009 migliaia di euro (0,07% dei crediti alla clientela lordi). Analogamente, nei confronti dei componenti del Collegio sindacale e dei soggetti ad essi collegati risultavano fidi accordati per 349 migliaia di euro ed utilizzi per 270 migliaia di euro (0,02% 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 2021 i crediti erogati a favore del personale avente inquadramento dirigenziale (esclusi gli amministratori) erano pari a 319 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	960	107
Oltre 1 anno e fino a 3 anni	1.811	145
Oltre 3 anni e fino a 5 anni	1.282	66
Oltre 5 anni	1.430	

## 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
Fino a 1 anno	193
Da oltre 1 anno e fino a 2 anni	161
Da oltre 2 anni e fino a 3 anni	148
Da oltre 3 anni e fino a 4 anni	138
Da oltre 4 anni e fino a 5 anni	135
Oltre 5 anni	119

## **ALLEGATI AL BILANCIO**

### **Compensi alla Società di Revisione e società appartenenti al Network**

Per l'esercizio 2021 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 inoltre ha percepito i seguenti compensi:

- 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: 12 migliaia di euro;
- per l'attività di verifica dei dati inclusi negli schemi di segnalazione TLTRO-III con riferimento al secondo reporting period: 7 migliaia di euro.

Alla Società di Revisione è stato inoltre affidato l'incarico di verifica delle procedure e dei sistemi di gestione dei prestiti bancari utilizzati a garanzia delle operazioni di finanziamento dell'Eurosistema (ABACO), per il quale è stato definito un corrispettivo di 14 migliaia di euro, fatturati nei primi mesi del 2022.

**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	COSTO	RIVAL.	RIVAL.	RIVAL.	RIVAL.	TOTALE
		ex legge 21/12/7 5 N. 576	ex legge 19/03/8 3 N. 72	ex legge 29/12/9 0 N. 408	ex legge 30/12/9 1 N. 413	
Via Cernaia, 7 Torino	8.145	460	1.937	6.339	5.030	21.911
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)	1.221	---	---	103	526	1.850
Corso Garibaldi, 59 Venaria (To)	468	---	---	---	85	553
Largo Oropa, 1 Druento (To)	499	---	---	---	9	508
Via Roma, 66 Casale M.to (Al)	2.717	134	377	884	907	5.019
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
<b>Totali</b>	<b>15.303</b>	<b>594</b>	<b>2.418</b>	<b>7.872</b>	<b>7.621</b>	<b>33.808</b>