



**BILANCIO**  
al 31 dicembre 2020



Banca  
Popolare  
Pugliese



Banca  
Popolare  
Pugliese

### **Società Cooperativa per Azioni**

**Sede Legale:** 73052 Parabita (Le) • Via Prov.le per Matino, 5

**Sede Amm. e Direzione Generale:** 73046 Matino (Le) • Via Luzzatti, 8

P. IVA, C.F. e Iscrizione Registro Imprese Lecce: 02848590754 • R.E.A. n. 176926

Iscritta all'Albo delle Società Cooperative al n. A166106

### **Capogruppo del Gruppo Bancario Banca Popolare Pugliese**

Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari n. 5262.1

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Associazioni cui la Banca aderisce:

ABI, Associazione Nazionale tra le Banche Popolari



**BILANCIO**  
al 31 dicembre 2020



Banca  
Popolare  
Pugliese



Banca  
Popolare  
Pugliese

# Bilancio 2020

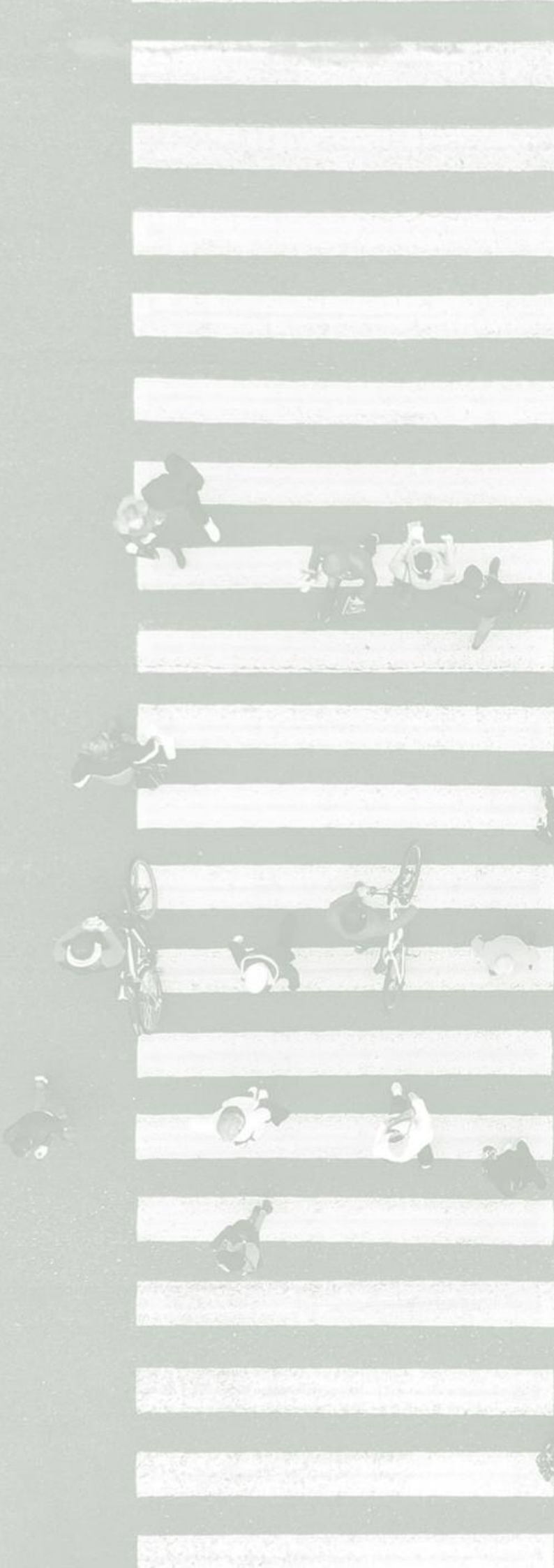
## Cartoline per il futuro

*Si chiama "Dear Tomorrow", Caro domani, un progetto narrativo sull'ambiente e il clima che consente di scrivere una lettera o una cartolina a un nostro figlio, amico o familiare, o a noi stessi, con recapito nel 2050. Sono lettere e cartoline che si negano alla confidenza epistolare e non lasciano scampo, perché documentano la nostra capacità, oggi, di guardare al futuro non in termini astratti o come un'idea remota, da evocare nella mente, ma come una questione familiare, concreta e vitale.*

*Pensare al futuro in termini di eredità da consegnare nelle mani delle persone più care, infatti, può aiutare gli uomini, le istituzioni, le agenzie, i governi a cogliere i segnali di allarme del degrado ambientale e del disagio sociale, motivandoli verso scelte coraggiose e di lungo respiro in tema di salvaguardia delle memorie ancestrali, dell'ambiente, della natura e della biodiversità.*

*È questa l'intenzione comunicativa delle immagini del **Bilancio al 31 dicembre 2020** della Banca Popolare Pugliese: riscoprire da altezze ardite e insolite, sperimentate in epoca antica dalle colombe meccaniche del tarantino Archita, i luoghi del cuore e la loro bellezza, superando i vincoli fisici e mentali che la pandemia ha imposto alla nostra quotidianità smemorata e distratta. Un ritrovare se stessi, accogliere gli altri, riappropriarsi con rispetto e responsabilità degli spazi vitali e sociali fin qui interdetti, dopo mesi di solitudine e di estraniamento.*

*Ma anche tornare alla missione di "coltivare e custodire la terra", a prendersi cura della casa comune, a riaprire le finestre alla meraviglia e ai rumori dei giorni e del lavoro dell'Uomo, affidandoci al giudizio del futuro, in attesa di una risposta alla domanda incandescente posta al Caro domani: saremo ricordati come saggi antenati e buoni padri di famiglia?*



# Sommario generale

Organizzazione territoriale della Banca	4
Avviso di convocazione di Assemblea Straordinaria e Ordinaria	7
Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione	15
Relazione del Collegio Sindacale	77
Bilancio al 31 dicembre 2020	95
<b>Nota Integrativa</b>	<b>103</b>
Parte A - Politiche contabili	107
Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale	150
Parte C - Informazioni sul Conto Economico	182
Parte D - Redditività complessiva	195
Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative Politiche di Copertura	196
Parte F - Informazioni sul patrimonio	263
Parte H - Operazioni con Parti correlate	270
Parte L - Informativa di settore	272
Parte M - Informativa sul leasing	274
<b>Allegati al Bilancio</b>	<b>277</b>
Informativa sui corrispettivi di revisione legale e diversi dalla revisione legale	278
Prospetto degli Immobili e delle rivalutazioni effettuate	279
<b>Bilancio della Società controllata</b>	<b>283</b>
<b>Relazione della Società di Revisione sul Bilancio di esercizio</b>	<b>289</b>
<b>GRUPPO BANCARIO BANCA POPOLARE PUGLIESE</b>	
Relazione sulla gestione consolidata 2020	299
Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020	323
Nota Integrativa al Bilancio consolidato	331
Allegati al Bilancio consolidato	439
Relazione della Società di Revisione sul bilancio consolidato	445
Deliberazioni dell'Assemblea	454
Cariche Sociali Esercizio 2021	457

## Organizzazione territoriale della Banca

### SEDE LEGALE

**PARABITA (LE)** - Via Prov.le per Matino, 5

### SEDE AMMINISTRATIVA e DIREZIONE GENERALE

**MATINO (LE)** - Via Luigi Luzzatti, 8

[www.bpp.it](http://www.bpp.it)

## Distretto Adriatico

**CARPIGNANO SALENTINO.** Via Pasubio

**CORSANO.** Via Regina Elena (ang. Via Donizetti)

**MAGLIE.** Piazza Aldo Moro, 5

**MARTANO.** Largo S. Sofia, 2

**MINERVINO DI LECCE.** Piazza Umberto I, 2

**OTRANTO.** Via V. Emanuele, 6

**POGGIARDO.** Via Pio XII (ang. Via Capreoli)

**SANTA CESAREA TERME.** Via Roma, 207

**SANTA MARIA DI LEUCA.** Via C. Colombo, 35

**SOLETO.** Via Dante, 2

**TRICASE.** Via Armando Diaz, 1

**UGGIANO LA CHIESA.** Via Verdi, 1

## Distretto Brindisino/Tarantino

**AVETRANA.** Piazza Giovanni XXIII, 55

**BRINDISI.** Corso Garibaldi, 116

**BRINDISI.** Viale Commenda, 2

**CEGLIE MESSAPICA.** Via San Rocco, 63

**CELLINO SAN MARCO.** Piazza Mercato, 3

**FRANCAVILLA FONTANA.** Via Carlo Pisacane, 13

**MANDURIA.** Via Oria, 43/A

**MARTINA FRANCA.** Via A. Fighera, 45

**MESAGNE.** Via R. Normanno

**SAN DONACI.** Via G. Grassi, 16

**SAN PANCRAZIO SALENTINO.** Via Umberto I, 216

**SAN PIETRO VERNOTICO.** Via Stazione, 22

**SAN VITO DEI NORMANNI.** Via Carovigno, 45

**TARANTO.** Via C. Giovinazzi, 50

**TARANTO.** Via Dante (ang. Via Zara)

**TORCHIAROLO.** Corso Umberto, 62

**TORRE SANTA SUSANNA.** Largo Colonna, 19

**VILLA CASTELLI.** Via Palermo (ang. Via Verga)

## Distretto Dauno

**APRICENA.** Via San Nazario, 14  
**BICCARI.** Via A. Manzoni, 2  
**CAMPOMARINO.** Corso Skanderberg, 4/C  
**FOGGIA.** Via Trento, 7  
**FOGGIA.** Viale Luigi Pinto (c/o Ospedali Riuniti)  
**SAN MARCO IN LAMIS.** Via La Piscopia, 6/C  
**TERMOLI.** Via Cairoli, 14  
**TORREMAGGIORE.** Corso Matteotti, 243  
**VASTO.** Via XXIV Maggio, 25  
**VIESTE.** Via XXIV Maggio, 92

## Distretto Jonico

**ALEZIO.** Via Mariana Albina  
**ALLISTE.** Piazza San Quintino, 10  
**ARADEO.** Viale della Repubblica, 7  
**GALATINA.** Piazza P. Valdoni, 246  
**GALATINA.** Piazza Toma, 58  
**GALATONE.** Via L. Manara, 18/24  
**GALLIPOLI.** Corso Roma, 10  
**GALLIPOLI.** Corso Roma, 203  
**NARDÒ.** Via Duca degli Abruzzi, 38 (ang. Via De Benedittis)  
**RACALE.** Via Fiumi Marina, 17/A  
**TAVIANO.** Corso V. Emanuele II  
**UGENTO.** Via Messapica, 26

## Distretto Leccese

**CAMPI SALENTINA.** Via Stazione  
**COPERTINO.** Via Re Galantuomo, 18  
**GUAGNANO.** Via Vittorio Veneto  
**LECCE.** Via A. Moro, 51 (ang. Via Italo V. Tondi)  
**LECCE.** Via XXV Luglio, 31  
**LECCE.** Piazza Mazzini, 57  
**LECCE.** Via Rudiae, 21  
**LECCE.** Viale Marche, 11/B  
**LEVERANO.** Via Cutura, 52  
**LIZZANELLO.** Via della Libertà, 8  
**MELENDUGNO.** Piazza Risorgimento, 3  
**SAN DONATO DI LECCE.** Via Corsica (ang. Via Lisbona)  
**SURBO.** Via V. Emanuele III, 122  
**VEGLIE.** Via Fratelli Bandiera, 126  
**VERNOLE.** Via Lecce, 21

## Distretto Levante

**ALBEROBELLO.** Via Trieste e Trento, 46-48  
**BARI.** Via De Cesare, 23  
**BARI.** Via Caldarola, 27/M-L  
**BARI.** Via Matarrese, 10/A  
**BARLETTA.** Piazza Aldo Moro (ang. Via Roma)  
**BISCEGLIE.** Via A. Moro, 100/106  
**BITONTO.** Via G. Verdi, 26/28  
**CASSANO MURGE.** Via V. Emanuele III, 22  
**FASANO.** Via Roma, 78/84  
**LOCOROTONDO.** Piazza G. Marconi, 3  
**MATERA.** Via F.lli Rosselli, 59  
**MOTTOLA.** Via Europa, 41-43  
**NOICATTARO.** Via Siciliani (ang. Via Crocecchia)  
**POLIGNANO A MARE.** Via Mazzini (ang. Via Polimnia)  
**RUVO DI PUGLIA.** Corso G. Jatta, 15  
**SCANZANO JONICO.** Piazza Aldo Moro, 3

## Distretto Salentino

**CASARANO.** Piazza Indipendenza, 24  
**CASARANO OSP. CIVILE.** Viale Francesco Ferrari  
**COLLEPASSO.** Via Carabiniere Rollo  
**MATINO.** Via Roma, 116  
**MELISSANO.** Via Leonardo da Vinci (ang. Via Trento)  
**NEVIANO.** Via Celinelle, 56  
**PARABITA.** Piazzetta degli Uffici, 6  
**RUFFANO.** Via S. Maria della Finita, 1  
**SUPERSANO.** Via V. Emanuele II, 99  
**TAURISANO.** Via Roma, 30  
**TUGLIE.** Via Aldo Moro, 132

## Distretto Sannita

**BENEVENTO.** Corso Garibaldi, 109  
**BENEVENTO.** Via M. Vetrone  
**CAMPOBASSO.** Via A. Trombetta, 26  
**FAICCHIO.** Via Nazionale  
**FOGLIANISE.** Piazza Fiamme Gialle  
**MONTESARCHIO.** Via Napoli, 31/A  
**PADULI.** Viale della Libertà, 93

## Filiale SEI Banca virtuale

Web address: [www.bpp.it](http://www.bpp.it)  
 Mail: [digibank@bpp.it](mailto:digibank@bpp.it)



## Altri Sportelli ATM

**BARI.** Aeroporto Int. "Karol Wojtyła". Viale Enzo Ferrari  
**BARI.** IRCSS-Centro Ricerca Tumori. Viale Orazio Flacco  
**BRINDISI.** Aeroporto del Salento. Papola-Casale  
**CASALABATE.** Via Squinzano, 8  
**FRIGOLE.** Piazza C. Bertacchi  
**GALLIPOLI.** Via A. De Pace (ang. Via Garibaldi)  
**ISERNIA.** Via G. Berta, 1 (ang. Via Graziani)  
**MANCAVERSA.** Strada Prov.le 215  
**MATINO.** Via Messina  
**MONTERONI DI LECCE.** Campus Ecotekne  
**OTRANTO.** Villaggio Serra degli Alimini, 1  
**OTRANTO.** Loc. Alimini (stagionale)  
**PARABITA.** Via Prov.le Matino, 5  
**SAN CATALDO.** Via Margarito da Brindisi  
**SAN FOCA.** Lungomare Matteotti  
**TORRE DELL'ORSO.** Via Matteotti  
**TORRE SAN GIOVANNI.** Via Giano Bifronte (c/o I.A.T.)  
**TORRE SUDA.** Via Marco Polo, 20 (c/o I.A.T.)



# Avviso di convocazione di Assemblea Straordinaria e Ordinaria

*Signori Soci,*

L'Assemblea Straordinaria e Ordinaria di Banca Popolare Pugliese S.c.p.a. (“**Banca**” o “**Società**”) è convocata **per il 27 maggio 2021 alle ore 16,00, in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione il 28 maggio 2021 alle ore 10,00**, presso la Sede Legale della Banca in Parabita (LE), via Provinciale per Martino n. 5, per esaminare e, ove previsto, deliberare sul seguente ordine del giorno:

## **Parte Straordinaria**

1. Proposta di approvazione unitaria del progetto di modifiche statutarie riguardanti i seguenti articoli: 2, 5, 6, 8, 9, 11, 12, 13, 16, 17, 18, 19, 21, 24, 27, 30, 39, 40, 50, 52, 53, 54.

## **Parte Ordinaria**

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2020, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Rapporto del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e della proposta di destinazione del risultato di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti;
2. Informativa in merito alla “*DNF - Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario*”;
3. Determinazione del sovrapprezzo di emissione e rimborso delle azioni ex art. 6 dello Statuto;
4. Informativa annuale sull'applicazione delle Politiche di remunerazione 2020;
5. Acquisto e disposizione di azioni proprie. Delibere inerenti e conseguenti;
6. Modifiche del Regolamento dell'assemblea, conseguenti alle proposte modifiche statutarie e alla emanazione del D.M. n. 169 del 23.11.2020;
7. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2021-2023, ai sensi dell'art. 30 del nuovo Statuto;
8. Rinnovo parziale del Consiglio di Amministrazione;
9. Rinnovo del Collegio Sindacale e designazione del relativo Presidente;
10. Determinazione del compenso per i membri del Collegio Sindacale;
11. Rinnovo del Collegio dei Probiviri e designazione del relativo Presidente.

\* \* \*

In ragione del protrarsi dell'emergenza sanitaria conseguente all'epidemia da Sars-Cov-2 e in ossequio ai fondamentali principi di tutela della salute dei Soci, dei Dipendenti e degli Esponenti della Banca, ai sensi delle leggi vigenti (art. 106, commi 5 e 6, del D.L. 17 marzo 2020 n. 18, convertito con modificazioni dalla L. 24 aprile 2020, n. 27, "Decreto Cura Italia", come da ultimo modificato dall'art. 3, comma 6, del D.L. 31 dicembre 2020, n. 183, convertito con modificazioni dalla L. 26 febbraio 2021, n. 21), l'intervento in Assemblea degli aventi diritto al voto si svolgerà esclusivamente per il tramite del rappresentante designato ("**Rappresentante Designato**") come previsto dall'art. 135-undecies del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (TUF).

Ai sensi dell'art. 106, commi 4 e 5, del Decreto Cura Italia al medesimo Rappresentante Designato potranno essere conferite, con le modalità di cui *infra*, le deleghe di voto sia dirette sia per delega di altri Soci (*sub-deleghe*).

Non è previsto per i Soci l'intervento mediante mezzi di telecomunicazione ovvero l'utilizzo di procedure di voto in via elettronica o per corrispondenza e non è consentito ai signori Soci di recarsi fisicamente nel luogo fissato per l'adunanza dell'Assemblea.

La partecipazione degli Amministratori, dei Sindaci, del Segretario della riunione e del Rappresentante Designato avverrà nel rispetto delle misure di contenimento previste dalla legge, anche, se del caso, mediante l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione, nel rispetto delle disposizioni vigenti e applicabili.

\* \* \*

## 1. LEGITTIMAZIONE ALL'INTERVENTO E ALL'ESERCIZIO DEL VOTO

Ai sensi dell'art. 24, comma 1, dello Statuto Sociale, hanno diritto di intervenire in Assemblea ed esercitare il diritto di voto (esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato) solo coloro che risultano iscritti nel libro dei soci almeno 90 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (ovvero, al 26 febbraio 2021) e per i quali sia pervenuta da parte dell'intermediario incaricato della tenuta dei conti la comunicazione che lo stesso deve effettuare all'emittente Banca Popolare Pugliese S.c.p.a. a norma di legge (*cfr.* art. 83-*sexies* del TUF e artt. 41 e segg. del Provvedimento congiunto Consob - Banca d'Italia del 13.08.2018). Non sono tenuti a richiedere l'invio di tale comunicazione i Soci che abbiano le proprie azioni in deposito presso la Banca.

Valgono, al riguardo, le seguenti precisazioni:

- **i Soci, le cui azioni risultano già immesse in depositi a custodia e amministrazione presso questa Banca**, si legittimano mediante il modulo (c.d. "biglietto di ammissione") che può essere richiesto presso le filiali della Banca, ovvero, scaricato dal sito [www.bpp.it](http://www.bpp.it), alla sezione "Soci-Assemblea Soci 2021";

- **i Soci, le cui azioni risultano immesse in depositi a custodia e amministrazione presso altri intermediari**, devono richiedere la comunicazione di cui sopra allo stesso intermediario in tempo utile per l'Assemblea. Questi provvederà a trasmetterla alla Banca emittente almeno due giorni non festivi prima della data fissata per la prima convocazione e cioè entro il 25 maggio 2021.

Tenuto conto del contesto generale, si invitano i Soci ad attivarsi per tempo per richiedere alla Banca la copia del biglietto di ammissione ovvero all'intermediario depositario l'invio della comunicazione ex art. 83-sexies del TUF, di modo che tutti gli adempimenti di legge possano essere tempestivamente espletati.

## 2. PROPOSTE DI DELIBERAZIONE DEGLI ORGANI SOCIALI, RELAZIONI ILLUSTRATIVE E DOCUMENTI

Tenuto conto che l'intervento in Assemblea è previsto esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato, il testo integrale delle proposte di deliberazione formulate dagli Organi Sociali, unitamente alle relative relazioni illustrative, e gli altri documenti concernenti i punti all'ordine del giorno saranno messi a disposizione dei Soci entro il 3 maggio 2021, sul sito [www.bpp.it](http://www.bpp.it), alla sezione "Soci-Assemblea Soci 2021".

## 3. FORMULAZIONE DI DOMANDE PRIMA DELL'ASSEMBLEA

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'Assemblea, facendole pervenire **entro e non oltre il 17 maggio 2021**, tenuto conto dell'emergenza in corso, a mezzo posta elettronica all'indirizzo PEC [assemblea2021@pec.bpp.it](mailto:assemblea2021@pec.bpp.it) con indicazione, nell'oggetto della e-mail, della dicitura "Assemblea 2021 - domande sulle materie all'odg" e avendo cura di specificare a quale oggetto dell'ordine del giorno si riferisce la domanda.

Come previsto al paragrafo 1, la legittimazione al diritto di voto deve essere comprovata mediante invio, unitamente alle domande, di copia (i) del biglietto di ammissione, per i Soci con azioni in deposito presso la Banca, ovvero (ii) della comunicazione inviata dall'intermediario depositario alla Banca ai sensi dell'art. 43 del Provvedimento congiunto Consob - Banca d'Italia del 13.08.2018.

Alle domande pervenute nei termini indicati e che risulteranno pertinenti alle materie all'ordine del giorno sarà data risposta entro il 20 maggio 2021 mediante pubblicazione delle stesse sul sito [www.bpp.it](http://www.bpp.it), alla sezione "Soci-Assemblea Soci 2021".

La Banca può fornire una risposta unitaria e in forma aggregata alle domande aventi lo stesso contenuto.

Non sarà dato riscontro alle domande con cui si chiedono informazioni già disponibili nelle relazioni illustrative dei singoli punti all'ordine del giorno ovvero in altri documenti presenti sul sito *internet* della Banca.

La Banca comunque non darà riscontro alle domande che non rispettino le modalità, i termini e le condizioni sopra indicate.

#### 4. PROPOSTE INDIVIDUALI DI DELIBERAZIONE IN RELAZIONE ALLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono, **entro e non oltre il 7 maggio 2021**, presentare individualmente nuove proposte di delibera sulle materie all'ordine del giorno, facendole pervenire a mezzo posta elettronica all'indirizzo PEC [assemblea2021@pec.bpp.it](mailto:assemblea2021@pec.bpp.it), con indicazione, nell'oggetto della *e-mail*, della dicitura "Assemblea 2021 - proposte individuali di deliberazione" e il riferimento al punto all'ordine del giorno.

Le nuove proposte devono contenere il testo della deliberazione, con la descrizione della relativa motivazione, ed essere corredate dalle informazioni relative all'identità del presentatore, nonché dell'attestazione della titolarità del diritto di voto – come previsto al paragrafo 1 – mediante invio di copia (i) del biglietto di ammissione, per i Soci con azioni in deposito presso la Banca, ovvero (ii) della comunicazione inviata dall'intermediario alla Banca ai sensi dell'art. 43 del Provvedimento congiunto Consob - Banca d'Italia del 13.08.2018.

Le proposte validamente presentate saranno messe a disposizione del pubblico, entro l'8 maggio 2021, sul sito [www.bpp.it](http://www.bpp.it), alla sezione "Soci-Assemblea Soci 2021".

Il termine, sopra indicato, per presentare dette proposte è funzionale a consentire al Rappresentante Designato di finalizzare i moduli per il conferimento delle deleghe ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, in modo che gli aventi diritto al voto possano, ai fini del rilascio delle istruzioni di voto, valutare, contestualmente e in tempo utile, tutte le richieste e le proposte di deliberazione presentate.

Le proposte del Consiglio di Amministrazione di modifica dello Statuto formulate all'Assemblea straordinaria sono già state assoggettate a preventivo accertamento ai sensi degli artt. 56 e 61 del D.Lgs. 1 settembre 1993, n. 385 (TUB). Per esse non potranno essere formulate proposte di deliberazioni alternative.

#### 5. NOMINA CARICHE SOCIALI

La nomina alle cariche sociali (membri del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del Collegio dei Probiviri) avviene secondo le modalità descritte nello Statuto Sociale e nel Regolamento di Assemblea attualmente vigenti.

Le candidature alle rispettive cariche sociali da parte dei Soci:

- sono presentate nel rispetto di quanto previsto dallo Statuto Sociale e dal vigente Regolamento di Assemblea, utilizzando appositi moduli messi a disposizione sul sito [www.bpp.it](http://www.bpp.it), alla sezione “Soci-Assemblea Soci 2021”;
- sono formulate, in relazione ai requisiti personali e professionali dei candidati alla carica di amministratore o di sindaco, avute presenti le disposizioni contenute nel D.M. 23 novembre 2020, n. 169 (“Regolamento in materia di requisiti e criteri di idoneità allo svolgimento dell’incarico degli esponenti aziendali delle banche, degli intermediari finanziari, dei confidi, degli istituti di moneta elettronica, degli istituti di pagamento e dei sistemi di garanzia dei depositi”) e le indicazioni contenute nel documento “*Composizione quali-quantitativa ottimale del Consiglio di Amministrazione della B.P.P.*”, reperibili sul sito [www.bpp.it](http://www.bpp.it), alla sezione “Soci-Assemblea Soci 2021”;
- devono, ai sensi di Statuto, pervenire presso la sede della Banca **entro e non oltre il 17 maggio 2021** (decimo giorno antecedente a quello fissato per l’Assemblea in prima convocazione). Tuttavia, tenuto conto che l’intervento in Assemblea è previsto esclusivamente per il tramite di delega al Rappresentante Designato, la Banca invita ed esorta i Soci interessati a presentare le candidature alle cariche sociali, unitamente alla pertinente documentazione, **entro il 7 maggio 2021**. Tale termine è funzionale a consentire al Consiglio di Amministrazione di effettuare le opportune valutazioni ai sensi dell’art. 29 del Regolamento di Assemblea, nonché per permettere ai Soci di avere il tempo necessario per valutare compiutamente le candidature e procedere al rilascio delle relative istruzioni di voto.

## 6. INTERVENTO PER IL TRAMITE DEL RAPPRESENTANTE DESIGNATO

Coloro ai quali spetta il diritto di voto e che intendano intervenire all’Assemblea devono farsi rappresentare, a titolo gratuito (fatta eccezione delle eventuali spese di invio della delega), dal Rappresentante Designato *ex art. 135-undecies* del TUF mediante conferimento di apposita delega contenente specifiche istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all’ordine del giorno.

La delega al Rappresentante Designato, unitamente alla documentazione richiesta, dovrà pervenire, **per il computo ai fini della prima convocazione, entro e non oltre le 23:59 del 25 maggio 2021. Ai fini della seconda convocazione verranno altresì computate le ulteriori deleghe al Rappresentante Designato che dovessero pervenire entro e non oltre le 23:59 del 26 maggio 2021.**

Per il conferimento della delega al Rappresentante Designato dovrà essere utilizzato lo specifico modulo reperibile, a partire dal 9 maggio 2021, sul sito [www.bpp.it](http://www.bpp.it), alla sezione “Soci-Assemblea Soci 2021” e presso le Filiali della Banca, recante le istruzioni per la compilazione e la trasmissione che potrà avere luogo a mezzo posta elettronica, servizio postale

o altre modalità che verranno puntualmente indicate. Detto modulo riporta altresì le modalità che gli aventi diritto potranno utilizzare per revocare, entro i medesimi termini, la delega e le istruzioni di voto conferite.

La Banca ha individuato, quale Rappresentante Designato legittimato in via esclusiva ad intervenire in Assemblea, la Società **Oxygy s.r.l.** con sede legale in (20122) Milano, Via San Martino, n. 14. Per eventuali chiarimenti inerenti al conferimento della delega al Rappresentante Designato (e in particolare in ordine alle modalità di compilazione del modulo di delega e alle istruzioni di voto e alla loro trasmissione) è possibile contattare direttamente il Rappresentante Designato (ai recapiti indicati nel modulo di delega) e la Banca al seguente Numero Verde 800.03.49.64 (nei giorni d'ufficio, dalle 9:00 alle 17:00), o via *e-mail* all'indirizzo *relazioni.soci@bpp.it*.

## 7. INTERVENTO PER IL TRAMITE DI CONFERIMENTO DI DELEGHE O SUB-DELEGHE

In conformità e nei limiti di quanto previsto dallo Statuto Sociale e dal Regolamento di Assemblea, resta ferma la possibilità per un socio di delegare un altro socio ("**Socio Delegato**") a conferire per suo conto la delega al Rappresentante Designato, mediante compilazione dell'apposito riquadro disponibile sul biglietto di ammissione (di cui al punto 1) ovvero avvalendosi di altro formulario in forma libera. Il Socio Delegato in tal caso rilascerà al Rappresentante Designato, in aggiunta alla sua delega, anche quella o quelle per le quali è stato delegato.

## 8. DOCUMENTAZIONE E ULTERIORI INFORMAZIONI

La documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno, comprensiva delle relazioni del Consiglio di Amministrazione e delle proposte di deliberazione sui singoli punti all'ordine del giorno, nonché le eventuali delibere proposte dai Soci e le richieste di chiarimenti unitamente alle relative risposte, saranno rese disponibili presso la Sede legale della Banca e mediante pubblicazione sul sito *www.bpp.it*, alla sezione "Soci-Assemblea Soci 2021".

Con le stesse modalità viene messo a disposizione dei Soci il Bilancio Consolidato del Gruppo Bancario Banca Popolare Pugliese.

Per ulteriori informazioni rivolgersi al Servizio Soci chiamando il Numero Verde 800.03.49.64, oppure consultare il sito *www.bpp.it*, alla sezione "Soci-Assemblea Soci 2021".

\* \* \*

La Banca ringrazia i Soci per la collaborazione che presteranno al corretto svolgimento dei lavori assembleari nei termini specificati dal presente avviso e dalle leggi, anche speciali, che lo hanno determinato.

La Banca si riserva di comunicare ogni eventuale variazione o integrazione delle precedenti informazioni e conseguentemente di adottare ogni prescrizione in coerenza con eventuali sopravvenute previsioni legislative e/o regolamentari, emanate anche successivamente alla pubblicazione del presente avviso di convocazione o comunque nell'interesse della Banca e dei Soci.

Parabita, 23 aprile 2021

**Il Presidente**

Dott. Vito Antonio Primiceri



Strade come tentacoli  
che pungolano la pietra, ne piegano le forme  
assoggettandone il destino  
mentre buffate di salmastro  
giungono dal golfo.



Banca  
Popolare  
Pugliese



Bilancio2020

1

Relazione del Consiglio  
di Amministrazione  
sulla gestione



Banca  
Popolare  
Pugliese

Premessa .....	19
<b>Il contesto economico generale e il mercato di riferimento del 2020 .....</b>	<b>19</b>
Lo scenario economico globale .....	19
L'Area Euro .....	19
L'andamento dei tassi d'interesse .....	20
L'andamento del tasso di cambio .....	21
I mercati finanziari .....	22
L'economia italiana .....	23
L'economia pugliese .....	23
Il mercato del credito e del risparmio .....	23
<i>Italia</i> .....	23
<i>Puglia</i> .....	24
<b>Le attività della Banca Popolare Pugliese nella gestione della pandemia e i riflessi contabili al 31 dicembre 2020 .....</b>	<b>25</b>
<b>Prospettive del contesto economico generale di mercato per il 2021 .....</b>	<b>30</b>
<b>Normativa d'interesse per il settore bancario .....</b>	<b>30</b>
Regolamento (UE) 2019/630: modifica al regolamento (UE) n. 575/2013 per quanto riguarda la copertura minima delle perdite sulle esposizioni deteriorate.....	30
Nuova definizione di Default – Modifica al Regolamento UE 575/2013 .....	31
<b>L'andamento della gestione e i risultati patrimoniali ed economici .....</b>	<b>33</b>
Premessa .....	33
Sintesi e dinamiche dei dati patrimoniali dell'esercizio .....	34
<i>I debiti verso clientela, i titoli in circolazione e la raccolta indiretta</i> .....	40
<i>Il Servizio di Tesoreria agli Enti</i> .....	42
<i>Il portafoglio titoli e la posizione interbancaria</i> .....	43
<i>Le Partecipazioni</i> .....	48
<i>Le attività materiali e immateriali</i> .....	49
<i>Le attività e passività fiscali</i> .....	49
<i>Il fondo rischi e oneri</i> .....	49
Sintesi e dinamiche dei dati economici dell'esercizio .....	50
Il Patrimonio .....	53
I Fondi Propri a fini di Vigilanza .....	54
I Soci .....	56
Criteri di ammissione a Socio .....	57
Acquisto e vendita azioni proprie .....	57
Indici patrimoniali, di redditività e di rischio .....	58
<b>La struttura organizzativa e operativa .....</b>	<b>59</b>
La struttura organizzativa e operativa .....	59
La governance .....	60

Gli interventi di sviluppo, di miglioramento e razionalizzazione .....	62
Il personale dipendente .....	63
I sistemi di remunerazione e incentivazione .....	64
Le relazioni sindacali .....	64
<b>Il presidio dei rischi e i controlli interni .....</b>	<b>64</b>
Il Codice Etico e il Comitato Etico .....	64
La gestione e il controllo dei rischi .....	65
Il Sistema dei Controlli Interni .....	67
Il Comitato Consiliare sui Rischi .....	67
L'Organismo di Vigilanza .....	68
La Funzione Conformità .....	69
La Funzione Antiriciclaggio .....	69
La Funzione Risk Management .....	70
La Funzione Internal Audit .....	70
Le Operazioni con Parti Correlate e Operazioni Infragruppo .....	71
Il monitoraggio dei rischi di corruzione .....	71
<b>Altre informazioni .....</b>	<b>72</b>
Le attività benefiche, culturali, di promozione e comunicazione .....	72
<i>Fondazione Banca Popolare Pugliese "Giorgio Primiceri"</i> .....	72
<i>Altre iniziative</i> .....	72
<i>Comunicazione</i> .....	72
Salute, sicurezza, prevenzione e protezione .....	73
Le attività di ricerca e sviluppo .....	73
Le operazioni atipiche o inusuali .....	73
<b>Visita ispettiva dell'Autorità di Vigilanza - Banca d'Italia .....</b>	<b>73</b>
<b>Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio .....</b>	<b>73</b>
<b>Evoluzione prevedibile della gestione .....</b>	<b>74</b>
<b>Proposta all'Assemblea e progetto di riparto dell'utile .....</b>	<b>74</b>
<b>Ringraziamenti e chiusura .....</b>	<b>75</b>



Superno, a ponente,  
il profilo dentellato della città rutila ancora  
tra le vibranti foschie di una notte  
che il sorgere del sole  
fatica a dissipare.



Banca  
Popolare  
Pugliese

## Premessa

La presente Relazione è redatta in conformità all'art. 2428 del Codice Civile e alla Circolare n. 262 della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

In applicazione del D.Lgs. 254 del 30 dicembre 2016, la Banca Popolare Pugliese ha redatto la *Dichiarazione di carattere non finanziario 2020* con un documento separato e consultabile sul sito Internet [www.bpp.it](http://www.bpp.it).

Si rappresenta che, a causa del perdurare dello stato di emergenza sanitaria legata all'epidemia Covid-19, e al fine di tutelare la salute dei Soci, l'Assemblea ordinaria si svolgerà senza accesso ai locali dell'adunanza (art. 106 del Decreto c.d. "Cura Italia" aggiornato dall'art. 3, comma 6, D.L. 183/2020 come modificato dalla legge di conversione 21/2021) ed esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato ex art. 135-*undecies* del D.Lgs. n. 58/1998.

## Il contesto economico generale e il mercato di riferimento del 2020

### Lo scenario economico globale

La pandemia Covid-19, comparsa all'inizio del 2020, ha significativamente deteriorato il contesto di riferimento con pesantissime conseguenze economiche, sociali e umane.

Nel corso dei mesi estivi, con l'attenuarsi delle misure di distanziamento sociale e con la riapertura delle attività economiche, la situazione economica ha registrato un recupero, anche superiore alle attese, trascinato, soprattutto nelle economie avanzate, dalle politiche di sostegno poste in essere dai vari governi e dalle politiche monetarie delle Banche centrali a livello globale.

Nel quarto trimestre del 2020, però, a causa della seconda ondata pandemica, l'economia ha ripreso a rallentare.

A livello globale, il tasso di crescita del PIL, che si era già ridotto nel 2019 (passando dal +3,5% del 2018 al +2,8%), ha continuato a decrescere.

Per il Fondo Monetario Internazionale il PIL mondiale nel 2020 ha registrato una variazione negativa del 3,5% e nelle economie avanzate una contrazione del 4,9%. Negli Stati Uniti, in Giappone e nel Regno Unito il PIL è sceso rispettivamente del 2,4%, dell'1,4% e del 7,8%. La Cina, invece, è stata la prima a riprendersi dalle conseguenze della pandemia, e il PIL ha registrato un incremento del 6,5%.

### L'Area Euro

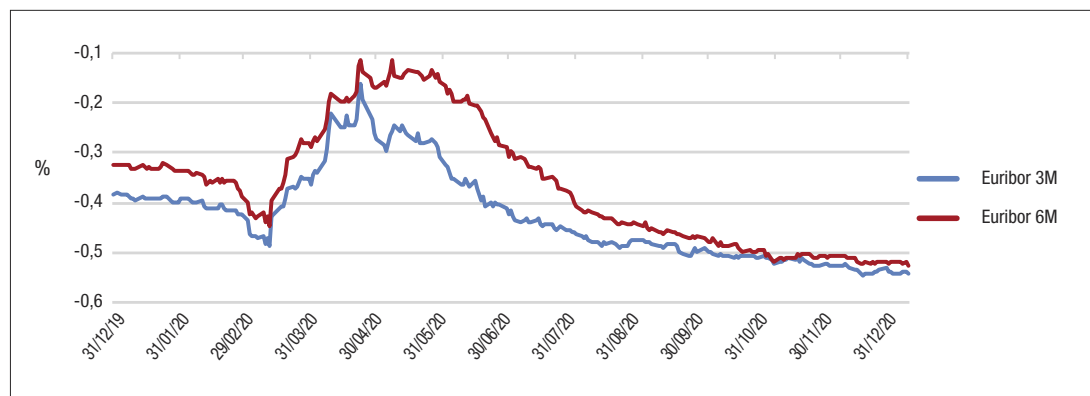
L'Area Euro è stata tra quelle più colpite dal Covid-19, con ricadute durissime in tutti gli Stati membri e in tutti i comparti economici.

Il PIL dell'Area è sceso del 4,9% su base annua, mentre la dinamica inflattiva si è confermata molto contenuta, in un contesto di contrazione della domanda e di sottoutilizzazione della capacità produttiva. Il tasso di disoccupazione è risultato pari all'8,3%, rispetto al 7,4% di dodici mesi prima, e il tasso di occupazione è risultato pari al 58,3% rispetto al 59,1% di un anno prima.

### L'andamento dei tassi d'interesse

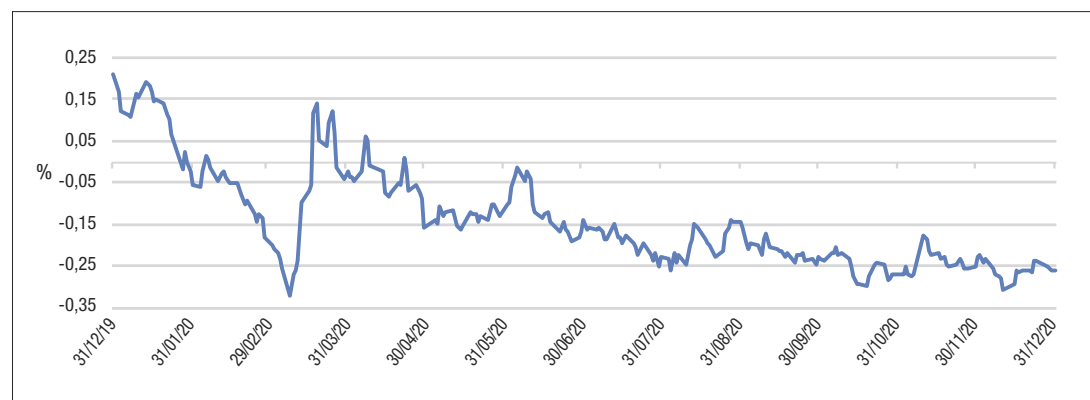
Gli interventi espansivi e di sostegno realizzati dalla BCE, quali il *Pandemic Emergency Purchase Programme* (PEPP), l'estensione e il miglioramento delle condizioni delle *TLTRO III* e l'allentamento dei criteri d'idoneità per le garanzie nelle operazioni con l'Eurosistema, hanno portato nel corso del 2020 a un ribasso della curva governativa dei rendimenti dell'Area Euro compreso tra 15 e 35 bps su tutto il segmento delimitato dalle scadenze 2-10 anni. I rendimenti dei titoli governativi a 10 anni hanno chiuso il 2020 a -0,572% dal livello di -0,188% di inizio anno, mentre l'Euribor a 3 mesi è passato dal -0,383% di fine 2019 al -0,545% di fine 2020 e l'Euribor a 6 mesi è passato dal -0,324% di fine 2019 al -0,526% di fine 2020.

Grafico 1: Andamento tassi Euribor 2020



Sull'orizzonte a 10 anni, l'IRS ha chiuso il 2020 a -0,26% dal livello di +0,21% di fine 2019, con il minimo del -0,32% agli inizi di marzo.

Grafico 2: Andamento tasso IRS 10Y 2020



Lo spread BTP/Bund è passato dai 164 bps di inizio anno al suo massimo di 279 bps nel mese di marzo per poi attestarsi a livelli più contenuti nel secondo semestre 2020, così da chiudere al 31 dicembre 2020 a 111 bps.

Il rendimento del BTP a 10 anni è passato dall'1,41% di inizio anno allo 0,54% di fine 2020.

Grafico 3: Andamento spread BTP e Bund a 10 anni



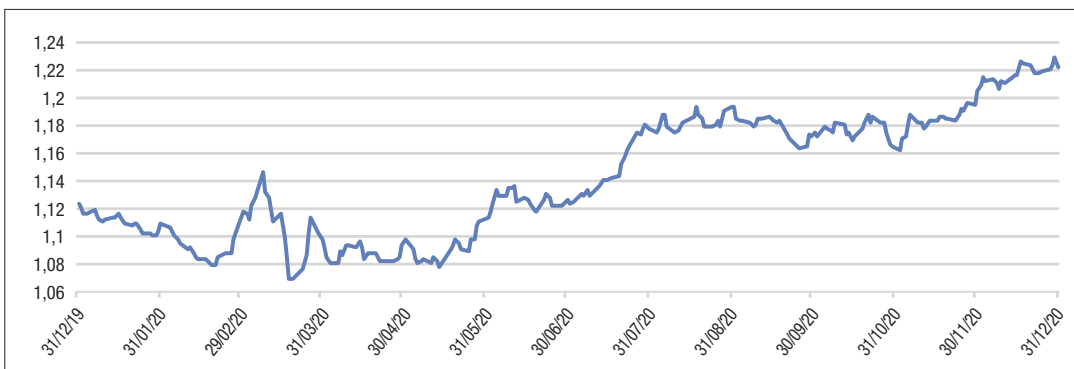
Grafico 4: Andamento del Rendimento BTP e Bund a 10 anni



### L'andamento del tasso di cambio

Il tasso di cambio euro-dollaro è passato dalla quotazione di 1,12 di fine 2019 a quella di 1,22 di fine 2020, come meglio indicato nel seguente grafico.

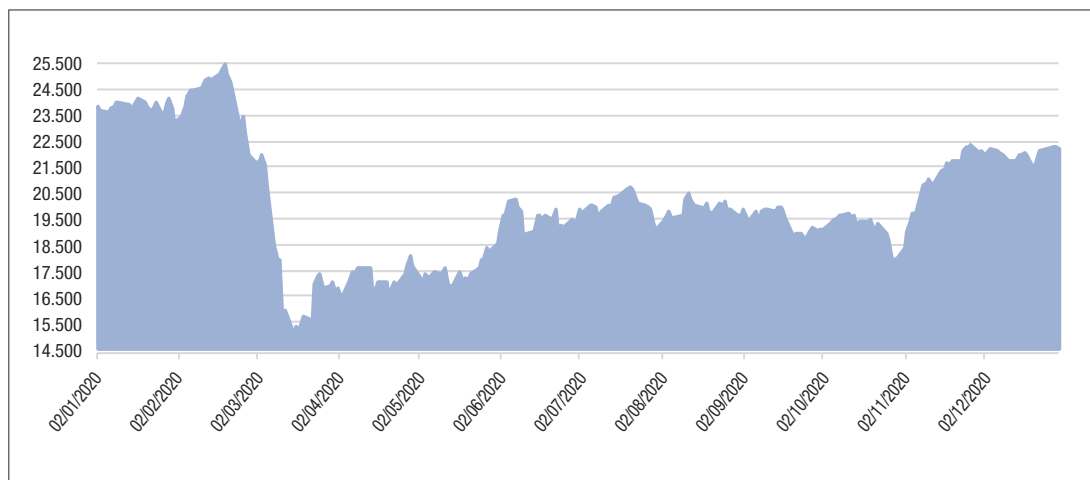
Grafico 5: Andamento tassi di cambio Euro/Dollaro



## I mercati finanziari

La pandemia ha condizionato l'andamento dei mercati finanziari nel corso del 2020. L'Eurostoxx50 ha registrato una performance negativa del 5,14% nel 2020 e l'indice azionario FTSE MIB ha chiuso l'anno con un ribasso del 5,42% dopo aver registrato un ribasso massimo del 37,51% nel mese di marzo 2020.

Grafico 6: Andamento FITS-MIB



La duplice fiera di delle torri campanarie a vigilare il fato.



## L'economia italiana

L'Italia è stato il primo Paese in Europa ad essere colpito dalla pandemia e le conseguenze sul sistema sanitario e sull'economia sono state molto rilevanti.

Nel corso del II trimestre, il periodo più difficile, il PIL è crollato del -13% su base trimestrale. Durante il III trimestre, cioè durante i mesi estivi, la ripresa è stata molto forte e migliore delle attese, come nel resto d'Europa, segnando un PIL in crescita del +15,9% su base trimestrale. La seconda ondata dell'epidemia in ottobre, in Italia come in Europa, ha fatto nuovamente sentire i suoi effetti negativi, determinando una contrazione del PIL sull'intero anno dell'8,8%, secondo le ultime previsioni della Commissione Europea.

## L'economia pugliese

In Puglia, regione in cui la Banca Popolare Pugliese è maggiormente presente, l'emergenza sanitaria e le connesse misure hanno avuto le stesse pesanti ricadute economiche coinvolgendo tutti i principali settori di attività.

Nell'anno il fatturato delle imprese industriali si è ridotto in misura marcata e gli investimenti sono diminuiti, riflettendo la forte incertezza degli operatori sull'evoluzione della domanda. L'attività nel settore delle costruzioni è tornata a flettere, risentendo delle difficoltà dell'edilizia residenziale a causa della consistente riduzione delle compravendite registrata nel primo semestre. Il comparto delle opere pubbliche ha invece beneficiato della ripresa della spesa per investimenti delle Amministrazioni locali.

Nei servizi sono proseguite le difficoltà del commercio, soprattutto al dettaglio, e non si sono sottratti all'andamento negativo i comparti del turismo e dei trasporti, che hanno registrato diffusi cali di attività.

## Il mercato del credito e del risparmio

### Italia

Le banche italiane sono state pienamente coinvolte dalle misure governative emanate durante l'emergenza sanitaria per dare sostegno al tessuto economico in difficoltà con la concessione di moratorie sui finanziamenti e nuove linee di credito.

Nel corso del 2020, infatti, il credito alle famiglie è cresciuto dell'1,22% e quello alle imprese del 9,47%; nell'un caso e nell'altro, i tassi sono stati particolarmente e storicamente bassi.

La raccolta complessiva è aumentata dell'1,13%. In particolare, la raccolta diretta ha registrato un incremento del 5,16% quale effetto netto dell'incremento dei depositi da clientela, pari al 7,59%, e della riduzione delle obbligazioni pari al 9,35%. La raccolta indiretta ha mostrato una flessione dell'1,08%.

Tra dicembre 2019 e settembre 2020, il rapporto fra i crediti deteriorati e il totale dei crediti è passato dal 3,3% al 2,6% al netto delle rettifiche di valore e dal 6,6% al 5,4% al lordo delle rettifiche; il rapporto tra i nuovi prestiti deteriorati e l'ammontare dei prestiti in bonis si è anch'esso ridotto dall'1,3% allo 0,9%, anche in virtù delle misure di sostegno all'accesso al credito, introdotte dal Governo (moratorie e garanzie sui nuovi prestiti), e dell'utilizzo della flessibilità nelle regole della classificazione dei finanziamenti concessa dall'Autorità di Vigilanza.

### Puglia

In Puglia, gli impieghi verso la clientela hanno registrato un incremento del 3,70% rispetto al 2019, con una crescita dei prestiti alle imprese del 9,15% e alle famiglie dello 0,30%.

Il livello di crediti deteriorati complessivi si è ridotto del 30,07%. Il rapporto sofferenze/impieghi si è attestato sul valore di 4,86%, al di sotto del dato del 2019 (7,18%), ma sempre sopra il dato nazionale.

La raccolta diretta è cresciuta dell'11,82%, pur in presenza di un'ulteriore flessione della raccolta obbligazionaria del 21,87%. La raccolta indiretta ha registrato un incremento dell'1,37%.

*Tabella 1: Andamento sistema bancario italiano e pugliese (fonte dati: applicativo Mac3 al 31.12.2020)*

<b>Variazione annua %</b>	<b>Sistema Italia</b>	<b>Puglia</b>
Impieghi verso clientela	2,02	3,70
<i>di cui Finanziamenti imprese</i>	9,47	9,15
<i>di cui Finanziamenti famiglie</i>	1,22	0,30
Crediti deteriorati*	(26,99)	(30,07)
Sofferenze*	(29,07)	(31,56)
Sofferenze*/impieghi*	2,76	4,86
Raccolta diretta	5,16	11,82
<i>di cui Obbligazioni</i>	(9,35)	(21,87)
Raccolta indiretta	(1,08)	1,37
<i>di cui Amministrata e Fondi</i>	(1,34)	0,97
<i>di cui Gestioni patrimoniali</i>	11,03	8,87

\* Dati al lordo delle svalutazioni.

## Le attività della Banca Popolare Pugliese nella gestione della pandemia e i riflessi contabili al 31 dicembre 2020

La Banca Popolare Pugliese, sin dai primi giorni dell'emergenza sanitaria, si è prontamente allineata, per quanto di sua competenza, agli interventi normativi ottemperando a tutte le misure di sicurezza e di contenimento introdotte, portando, fin da subito, in *smart working* circa il 50% dei dipendenti e operando con il massimo impegno per dare sostegno e aiuto a tutte quelle persone e a tutte quelle aziende a cui il Covid-19 ha provocato profonde ferite, anche nella sfera delle proprie prospettive di lavoro, di volume di affari e di reddito.

Tutte le unità organizzative hanno partecipato alla gestione dell'emergenza.

È stato emanato, e costantemente aggiornato e integrato, il protocollo anticontagio di sicurezza aziendale, contenente le misure per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus, di cui la Banca ha prontamente provveduto a dare informazione a tutti i dipendenti e a chiunque abbia avuto accesso nelle Filiali, negli Uffici e nelle Sedi centrali. È stato costituito, inoltre, un Comitato Anticontagio per l'applicazione e la verifica del rispetto del protocollo.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca e l'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001 sono stati costantemente informati sull'evolversi e sulla gestione dell'emergenza con specifiche periodiche informative.

### Salvaguardia della salute e continuità operativa

Si dà conto nel seguito con maggior dettaglio delle misure adottate per far fronte all'emergenza sanitaria, implementando una serie di soluzioni per tutelare la salute dei dipendenti e della clientela e garantire, al contempo, la continuità operativa dell'attività aziendale.

Fra queste:

- **Smart working:** la Banca, in linea con quanto previsto nelle misure urgenti attuate dal governo e con l'obiettivo primario di limitare i contatti personali e gli assembramenti nelle sedi di lavoro, avendo cura di salvaguardare la continuità operativa, ha prontamente adeguato la sua infrastruttura tecnologica e attivato lo *smart working*, che è stato utilizzato mediamente da n. 217 risorse con un picco massimo nel mese di aprile di n. 355 e un picco minimo nel mese di agosto di n. 52 risorse;
- **Limitazione operatività Rete/Filiali:** altra iniziativa che ha fortemente contribuito al contenimento della diffusione del contagio è stata la limitazione dell'orario e delle modalità di accesso del pubblico nelle filiali, dando puntuali comunicazioni alla clientela attraverso avvisi fuori dai locali, sul sito Internet, sui social network e attraverso mailing e comunicati stampa;

- **Sanificazione straordinaria dei luoghi di lavoro:** la sanificazione, effettuata a cura di società specializzate, ha riguardato tutte le sedi centrali e tutte le filiali aperte al pubblico, nonché gli impianti di climatizzazione; nelle strutture sono state distribuite mascherine di protezione, gel disinfettante e guanti monouso e sono stati installati barriere *paradropet* e schermi protettivi (in *plexiglass*);
- **Digitalizzazione dell'attività commerciale,** attraverso l'*identificazione a distanza della clientela prospect*, per consentire l'operatività anche ai clienti che non avevano possibilità di accedere in filiale, la *digitalizzazione dell'iter di concessione del credito alle imprese*, con l'obiettivo di perfezionare il contratto a distanza, prevedendo la sottoscrizione dei documenti con firma digitale e scambio degli stessi per il tramite di posta elettronica certificata, *l'adeguamento, ove possibile, delle procedure di consulenza finanziaria e di portafoglio* con tecniche di comunicazione a distanza, al fine di consentire la continuità operativa nell'erogazione dei servizi di investimento.

### Iniziative a sostegno della clientela e del territorio

La Banca si è immediatamente attivata per rendere operative le misure di sostegno alle famiglie e alle imprese per l'emergenza Covid-19 introdotte con i D.L. n. 18 del 17 marzo 2020 e n. 23 dell'8 aprile 2020, oggetto nel tempo di diversi emendamenti e proroghe definite dalla Legge di Bilancio 2021 (Legge n. 178-2020), e ne ha attivato d'iniziativa delle altre.

Nel seguito le principali iniziative e i prodotti messi a disposizione:

#### **Moratorie**

La Banca ha concesso alla propria clientela (privati e imprese) moratorie sui finanziamenti/linee di credito in essere, in virtù di quanto previsto dai decreti governativi e d'iniziativa. Maggiori dettagli sono riportati, successivamente, nella parte "Impatti della pandemia Covid-19 sulla Situazione Patrimoniale ed economica al 31 dicembre 2020".

#### **Anticipo Cassa Integrazione**

La Banca ha aderito alla "Convenzione in tema di anticipazione sociale a favore dei lavoratori destinatari dei trattamenti di integrazione al reddito di cui agli artt. da 19 a 22 del Decreto Legge 18/20" intercorsa tra ABI e OO.SS., creando un nuovo prodotto di finanziamento, denominato *Apertura di credito in conto corrente per anticipo CIG*, per la concessione di una linea di credito alla clientela già affidata per una durata massima di 7 mesi e senza aggravio di alcun costo.

#### **Prestito di soccorso**

È stato creato un nuovo prodotto, denominato *Emergenza Covid-19*, che consiste in un finanziamento chirografario a tasso zero a favore di Soci e Clienti della Banca per favorire il superamento di momentanee e indifferibili esigenze di liquidità, strettamente connesse all'emergenza sanitaria.

#### **Finanziamenti PMI (riferimento Decreto Liquidità, art. 13, c. 1)**

A seguito dell'emanazione del Decreto Liquidità dell'8 aprile 2020, è stato messo a punto il processo per la lavorazione delle numerose richieste di finanziamento pervenute da pic-

cole e medie imprese e persone fisiche esercenti l'attività di impresa, arti o professioni, la cui attività aveva risentito dell'emergenza pandemica. Con successive disposizioni di legge le misure di intervento sono state ampliate. Tutti questi finanziamenti hanno goduto, in tutto o in parte, della garanzia dello Stato attraverso il Fondo Centrale di Garanzia o altre istituzioni pubbliche.

Gli interventi sono variamente articolati sia in ordine ai destinatari, sia in ordine ai livelli di fatturato, sia infine in ordine al livello della garanzia dello Stato.

In sintesi si tratta di:

- finanziamenti fino ad un massimo di 25 mila euro per una durata di 72 mesi, rispettivamente portati a 30 mila euro e a 120 mesi in sede di conversione in legge del decreto, con garanzia del Fondo Centrale di Garanzia del 100%.
- finanziamenti fino a 800 mila euro, e comunque non superiore al 25% dei ricavi, con durata 72 mesi, garantiti al 90% dal Fondo Centrale di Garanzia, riservati alle imprese;
- finanziamenti fino a 5 milioni di euro e comunque non superiore al 25% del fatturato totale del 2019 o al doppio della spesa salariale annua del soggetto beneficiario finale, con durata massima di 72 mesi, garantiti al 90% dal Fondo Centrale di Garanzia estendibile al 100% con l'intervento dei Cofidi;
- finanziamenti fino a 25 mila euro con durata 72 mesi garantiti al 100% da ISMEA (Istituto di Servizi per il Mercato Agricolo Alimentare), riservati a tutte le piccole e medie imprese e persone fisiche esercenti l'attività di impresa agricola o della pesca.

#### *Iniziativa a sostegno del territorio*

Sono state numerose le iniziative promosse dalla Banca e dalla Fondazione che alla stessa fa capo a sostegno dei territori in cui opera con l'obiettivo di supportare l'emergenza sanitaria, come meglio descritto nel successivo paragrafo *Le attività benefiche, culturali, di promozione e comunicazione*.

#### **Impatti della pandemia Covid-19 sulla situazione patrimoniale ed economica al 31 dicembre 2020 e sui principali rischi**

Come meglio evidenziato nella *Nota Integrativa*, si riportano in sintesi i principali impatti dalla pandemia e i relativi effetti sui risultati al 31 dicembre 2020.

Con riferimento al rischio di credito, al 31 dicembre 2020, i rapporti in essere e oggetto di moratoria, in accordo con la normativa di riferimento, non sono stati oggetto di classificazione in Stage 2 né considerati come rinegoziazioni ad eccezione di quelli che, a seguito di specifica attività di verifica, presentavano anomalie sulla base degli indicatori definiti dai regolamenti interni o per i quali si è riscontrato un incremento, non temporaneo, del rischio di credito.

Al 31 dicembre 2020, i rapporti oggetto di moratoria sono n. 4.637 con un'esposizione lorda di 420,24 milioni di euro, pari al 15,36% del totale dei crediti lordi verso clientela or-

dinaria. Di questi, 286,39 milioni di euro sono classificati in Stage 1, 129,04 milioni di euro in Stage 2 e 4,81 milioni di euro nei deteriorati.

I nuovi finanziamenti e linee di credito erogati in seguito all'emanazione dei relativi decreti governativi e oggetto di garanzia pubblica, al 31 dicembre 2020, si attestano a n. 8.220 con un'esposizione lorda a tale data di 254,43 milioni di euro.

Con riferimento alla *stima delle rettifiche di valore per rischio di credito* (portafoglio crediti, titoli di debito e crediti di firma) si è provveduto, in linea con le disposizioni normative, all'aggiornamento delle matrici *point in time* al 31 dicembre 2020 e della relativa componente *forward looking* e a considerare, così come raccomandato dalle autorità di vigilanza, nel calcolo della ECL la presenza della garanzia pubblica.

Sempre con riferimento al rischio di credito e in particolare agli impatti del Covid-19 sulla Voce 130 di Conto Economico – *Rettifiche di valore nette per rischio di credito* – si rappresenta che essi sono stimati in 4,25 milioni di euro e riguardano per 3,00 milioni di euro i crediti in bonis e per 1,25 milioni di euro i crediti deteriorati e in particolare i *past due*. Sui titoli di debito, per lo più titoli di Stato, si rileva invece il beneficio dell'andamento favorevole registrato dallo spread *btp/bund* nel corso del 2020.

Ciò considerato, il costo del credito<sup>1</sup> al 31 dicembre 2020 relativo all'effetto Covid-19 risulta pari allo 0,16% rispetto al totale dello 0,49%.

Quanto agli impatti più significativi della pandemia da Covid-19 sui proventi e costi operativi, si rappresenta che gli incrementi dei volumi intermediati in relazione alle iniziative legislative e non legislative poste in atto per contrastare le situazioni di crisi connesse alla pandemia, unitamente all'apporto derivante dalle nuove condizioni relative alle operazioni TLTRO con la BCE, si sono riflessi positivamente sulla dinamica del margine d'interesse.

Per contro, è risultata penalizzata la dinamica delle commissioni nette, scese a 37,02 milioni di euro rispetto ai 38,21 milioni del 2019. La flessione è risultata più marcata nel primo semestre, in coincidenza con l'adozione delle misure di contenimento più severe, mentre il graduale allentamento delle restrizioni ha consentito, a partire dal terzo trimestre del 2020, di segnare una ripresa dei ricavi da commissioni.

Con riferimento agli oneri operativi, si segnala che i costi sostenuti dalla Banca per interventi correlati allo scenario pandemico si attestano a circa 1,65 milioni di euro di spese correnti e 421 mila euro di investimenti. Contestualmente, sono stati registrati risparmi per circa 950 mila euro relativamente alle spese di personale per minori spese di viaggi e trasferte, buoni pasto, straordinari, contratti di somministrazione.

---

<sup>1</sup> Costo del credito = (Rettifiche di valore nette su crediti verso clientela ordinaria comprensive degli interessi per recupero attualizzazione su sofferenze riclassificate infra *Interessi attivi*/Crediti verso clientela ordinaria lordi). In rapporto ai crediti verso clientela ordinaria netti, il costo del credito è pari a 0,53%.

Con riferimento agli altri principali rischi a cui è esposta la Banca, come meglio evidenziato nella *Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura della Nota Integrativa*, si riassume che:

- il *rischio di mercato* grazie alla politica di investimento concentrata sui titoli di Stato italiani e in un contesto caratterizzato a partire dalla seconda metà del 2020 da tassi d'interesse stabili e da spread BTP-Bund contenuto, il *Value at Risk* si è mantenuto su livelli contenuti, largamente entro i livelli di attenzione stabiliti nel *Risk Appetite Framework*;
- il *rischio di liquidità*, grazie all'adozione di tutte le misure di gestione e controllo volte a mitigare il potenziale inasprimento delle condizioni di liquidità del sistema, si è sempre molto contenuto. Al 31 dicembre 2020, entrambi gli indicatori regolamentari – *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) e *Net Stable Funding Ratio* (NSFR) – sono risultati ampiamente al di sopra dei requisiti;
- il *rischio tasso di interesse*, monitorato attraverso un sistema di Asset Liability Management, ha visto nell'anno aumentare la sensitività del margine di interesse alla variazione parallela di +100 bps della curva dei tassi passando dai 7,61 milioni del 2019 ai 12,23 milioni del 2020;
- i *rischi operativi*, grazie alle ricordate misure adottate sin dall'inizio della pandemia, sono sempre stati sotto pieno controllo.

Per quanto attiene, infine, alle misure di *protezione della salute di dipendenti e clienti*, si è provveduto, come meglio e già descritto nel paragrafo *Salute, sicurezza, prevenzione e protezione*, ad attivare e favorire lo *smart working*, all'acquisto e alla distribuzione dei dispositivi di protezione, alla fornitura di gel igienizzante e alla periodica sanificazione dei locali aziendali.



Mozza il respiro il tuo perenne sogno a strapiombo.

## Prospettive del contesto economico generale di mercato per il 2021

Lo scenario di crescita, a partire dal 2021, risulterà fortemente dipendente dall'evoluzione dell'epidemia e della campagna vaccinale.

Le previsioni elaborate dal FMI, pubblicate a gennaio 2021, hanno rivisto leggermente al rialzo le previsioni della crescita mondiale per il 2021, al 5,5%, dopo la flessione del 3,5% nel 2020 e, per l'Area Euro, una crescita del 4,2% dopo il ribasso del 7,2% del 2020.

Per l'Italia si prevede una risalita del 3,0% nel 2021 e del 3,6% nel 2022 dopo il ribasso dell'8,8% del 2020. Per la ripresa, cruciali saranno i Fondi europei, in particolare quelli messi in campo dall'accordo *Next Generation EU*, in virtù dei quali l'Italia nel Piano nazionale di ripresa e resilienza prevede interventi nel campo della digitalizzazione, dell'innovazione e sicurezza informatica nelle Pubbliche Amministrazioni, della competitività, dello sviluppo della cultura e del turismo.

In prospettiva, l'economia italiana dovrà fronteggiare i rischi connessi all'aumento dell'indebitamento delle imprese e gli effetti della rimozione delle misure temporanee di sostegno a famiglie e imprese con prevedibili ripercussioni sulle banche e in particolare sulla loro redditività e qualità degli attivi, considerata anche l'introduzione delle nuove e più stringenti regole quali la *nuova definizione di default* e il c.d. *calendar provisioning*.

## Normativa d'interesse per il settore bancario

Di seguito la normativa il cui effetto avrà impatto nell'esercizio 2021.

### **Regolamento (UE) 2019/630: modifica al regolamento (UE) n. 575/2013 per quanto riguarda la copertura minima delle perdite sulle esposizioni deteriorate**

Il 25 aprile 2019 è stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il Regolamento (UE) 2019/630 che modifica il Regolamento (UE) n. 575/2013 (c.d. Capital Requirements Regulation - CRR) in merito alla copertura minima delle esposizioni deteriorate.

In sintesi, le nuove norme, che non vanno a modificare i criteri contabili di valutazione delle esposizioni deteriorate, impongono alle banche UE di dedurre dal *Capitale Primario di Classe 1* (Common Equity Tier 1 o CET1) il cosiddetto "importo di copertura insufficiente per le esposizioni non-performing", determinato per ciascun rapporto, come differenza tra:

- il valore lordo ponderato per uno specifico fattore di svalutazione, di cui si dirà nel seguito;
- la somma di tutti gli accantonamenti e le altre rettifiche relative.



Il fattore di svalutazione citato varia a seconda che l'esposizione deteriorata sia garantita o non garantita e aumenta proporzionalmente all'aumentare degli anni di permanenza del credito nel comparto deteriorati.

La logica alla base del meccanismo descritto equivale all'affermazione che quanto maggiore è l'anzianità di un'esposizione deteriorata e tanto meno è garantita, tanto più deve essere coperta da accantonamenti contabili o, in mancanza, patrimoniali.

Di seguito una tabella che riassume i fattori di svalutazione:

Anni	Esposizioni non garantite	Esposizioni garantite	
		Garanzie immobiliari	Garanzie elegibili CRR
dopo 1 anno	0%	0%	0%
dopo 2 anni	35%	0%	0%
dopo 3 anni	100%	25%	25%
dopo 4 anni		35%	35%
dopo 5 anni		55%	55%
dopo 6 anni		70%	80%
dopo 7 anni		80%	100%
dopo 8 anni		85%	
dopo 9 anni		100%	

Le nuove regole si applicano in modo uniforme a tutte le banche nell'Unione Europea.

Al fine di favorire la transizione verso il nuovo regime prudenziale, il Regolamento trova applicazione alle esposizioni nate dopo il 26 aprile 2019, data della sua entrata in vigore. Si evidenzia che, per il 31 dicembre 2020, tale Regolamento non ha impatti sul *capitale primario di classe 1* considerato che il primo scaglione dei fattori di svalutazione è applicabile dopo il secondo anno dall'entrata in vigore del Regolamento.

Sul tema la Banca, con il supporto del proprio centro servizi, ha aggiornato gli applicativi interni per tenere in considerazione tale normativa nella definizione del *Capitale Primario di Classe 1*.

### Nuova definizione di Default - Modifica al Regolamento UE 575/2013

Il Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) ha introdotto all'art. 178 "Default di un debitore" nuove disposizioni sul default di un debitore e ha dato mandato all'Autorità Bancaria Europea (EBA) di emanare le linee guida sull'applicazione della definizione di default e alla Commissione Europea di adottare un Regolamento delegato sulla misura della soglia di rilevanza delle esposizioni in arretrato sulla base delle norme tecniche di regolamentazione pubblicate dall'EBA.

Il 28 settembre 2016, l'EBA ha pubblicato le linee guida in materia di definizione di default e le norme tecniche sulla cosiddetta "soglia di rilevanza".

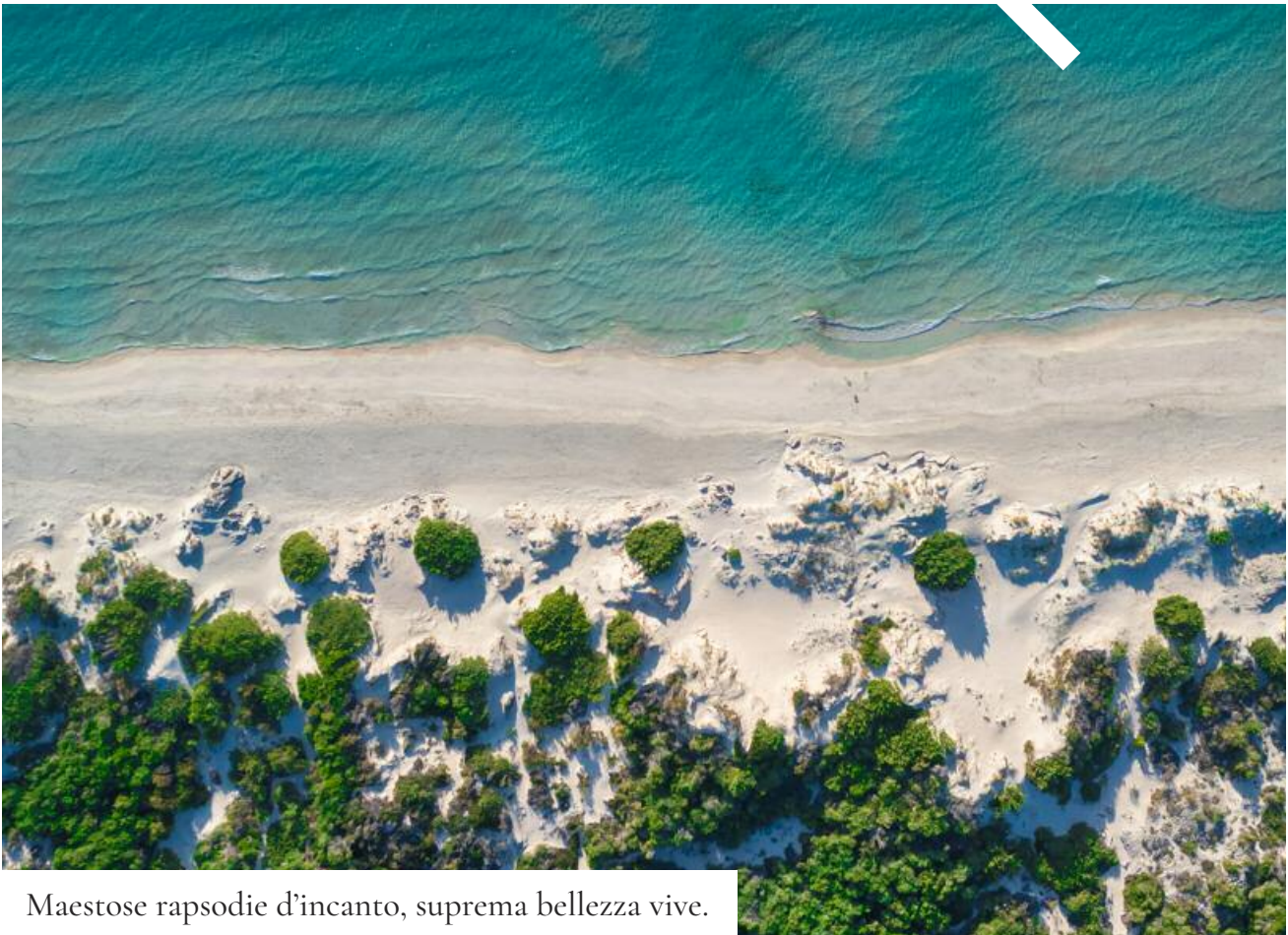
La Commissione Europea con il Regolamento delegato (UE) n. 171 del 19 ottobre 2017 ha quindi specificato i criteri per la fissazione della soglia di rilevanza, a cui si dovranno attenere le autorità di vigilanza.

Secondo le nuove regole, l'esposizione è classificata in default quando la stessa per un periodo superiore a 90 giorni supera la soglia di rilevanza costituita dalla:

- componente assoluta pari a 500 euro;
- componente relativa pari all'1% dell'importo totale delle esposizioni verso la banca finanziatrice.

Per le persone fisiche e le piccole e medie imprese, che presentano un'esposizione verso la Banca per un ammontare complessivamente inferiore a 1 milione di euro, la componente assoluta della soglia di rilevanza è ridotta a 100 euro.

La data di prima applicazione è il 1° gennaio 2021. A tale data l'impatto delle nuove regole sui crediti scaduti e sconfinanti deteriorati si attesta a circa 12 milioni di euro.



Maestose rapsodie d'incanto, suprema bellezza vive.

# L'andamento della gestione e i risultati patrimoniali ed economici

## Premessa

La Banca Popolare Pugliese, nonostante il significativo deterioramento del contesto di riferimento a causa della pandemia in atto e con l'attivazione di tutte le iniziative previste e illustrate, chiude l'esercizio 2020 con un utile netto di 8,03 milioni di euro e un patrimonio netto di 335,04 milioni di euro, confermando le proprie solidità patrimoniale e capacità reddituale. A conferma del ruolo svolto a favore dell'economia dei territori in cui opera, i crediti netti verso clientela ordinaria ammontano, al 31 dicembre 2020, a 2.550 milioni di euro e registrano una crescita, rispetto allo scorso anno, di 183,67 milioni (+7,76%).

I crediti deteriorati netti ammontano a 147 milioni di euro e rappresentano il 5,78% dell'ammontare complessivo dei crediti e registrano un decremento complessivo di 8,79 milioni di euro (al 31 dicembre 2019 rispettivamente 156 milioni di euro e 6,60%). Il tasso di copertura complessivo sugli stessi si ragguaglia al 54,43% e quello dei crediti in sofferenza, in particolare, al 65,78%.

La raccolta complessiva da clientela ammonta a 4.780 milioni di euro in incremento di 420 milioni di euro (+9,64%), rispetto al 31 dicembre 2019, per effetto dell'incremento della raccolta diretta di 423,22 milioni di euro e del decremento della raccolta indiretta di 3,08 milioni di euro.

La solidità patrimoniale si colloca su livelli elevati con il CET1, il TIER1 e il TCR al 19,717% *phase in* e al 17,891% *fully loaded*, in entrambi i casi ben oltre i requisiti di Vigilanza, pari, rispettivamente, al 7,543%, 9,227% e 11,47%.

Il margine di interesse al 31 dicembre 2020, rispetto allo scorso anno, si riduce del 2,42% (-2,01 milioni di euro), il margine di intermediazione si riduce dell'1,74% (-2,26 milioni di euro) quale risultato del decremento del margine d'interesse, del decremento delle commissioni nette (-1,19 milioni di euro) e dei dividendi (-0,24 milioni di euro) e dell'incremento del risultato netto delle attività finanziarie (+1,17 milioni di euro).

Le spese per il personale si riducono del 2,69% (-1,56 milioni di euro), le spese amministrative registrano un leggero incremento di 0,35 milioni di euro (+0,82%) anche per effetto delle spese connesse alla pandemia.

Le rettifiche di valore per rischio di credito su attività finanziarie e gli accantonamenti si attestano a 19,61 milioni di euro (-11,88%).

Gli oneri sistemici si attestano a 5,01 milioni di euro e sono costituiti, oltre che dalla contribuzione ordinaria al *Fondo di Risoluzione* e al *FITD*, anche dal richiamo della quota straordinaria del *Fondo di Risoluzione Nazionale* per 301 mila euro per gli interventi realizzati nel 2015 a sostegno delle banche oggetto di risoluzione in quell'anno e della quota straordinaria del *FITD* di 1.128 mila euro relativamente all'intervento in Banca Carige e Banca Popolare di Bari. Si è provveduto, inoltre, alla svalutazione di 271 mila euro dell'esposizione che la Banca ha verso il *FITD - Schema Volontario* per pregressi interventi a favore di Banca

Carige iscritto nella Voce 20c) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value.

Nel seguito la sintesi e le dinamiche dei dati patrimoniali e di quelli economici.

### Sintesi e dinamiche dei dati patrimoniali dell'esercizio

Nella tabella che segue e che utilizza aggregazioni delle voci di Stato Patrimoniale riportate negli Schemi del Bilancio vengono sintetizzate le dinamiche intervenute sui dati patrimoniali nel 2020.

Tabella 2: Aggregati delle voci di Stato Patrimoniale

<i>(in migliaia di euro)</i>	31.12.2020	31.12.2019	Variazioni assolute	Variazioni %
<b>Attività</b>				
<b>Cassa (Voce 10 - Attivo)</b>	<b>829.470</b>	<b>665.983</b>	<b>163.487</b>	<b>24,55</b>
<b>Crediti verso clientela (Voce 40 b - Attivo), di cui:</b>	<b>3.455.230</b>	<b>3.001.650</b>	<b>453.580</b>	<b>15,11</b>
<i>Titoli di debito</i>	<i>(905.132)</i>	<i>(635.118)</i>	<i>(270.014)</i>	<i>42,51</i>
<i>Depositi MIC</i>	<i>-</i>	<i>(100)</i>	<i>100</i>	<i>(100,00)</i>
<b>Crediti vs clientela al netto Titoli di debito e MIC</b>	<b>2.550.098</b>	<b>2.366.432</b>	<b>183.666</b>	<b>7,76</b>
<b>Crediti verso banche (Voce 40 a - Attivo)</b>	<b>109.119</b>	<b>125.151</b>	<b>(16.032)</b>	<b>(12,81)</b>
<i>di cui Titoli di debito</i>	<i>(75.671)</i>	<i>(71.341)</i>	<i>(4.330)</i>	<i>6,07</i>
<b>Crediti vs banche al netto Titoli di debito</b>	<b>33.448</b>	<b>53.810</b>	<b>(20.362)</b>	<b>(37,84)</b>
<b>Portafoglio titoli, di cui:</b>	<b>1.500.169</b>	<b>1.001.329</b>	<b>498.840</b>	<b>49,82</b>
<i>Titoli valutati al fair value con impatto a conto economico (Voce 20 - Attivo)</i>	<i>37.270</i>	<i>64.791</i>	<i>(27.521)</i>	<i>(42,48)</i>
<i>Titoli valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva (Voce 30 - Attivo)</i>	<i>482.096</i>	<i>230.079</i>	<i>252.017</i>	<i>109,53</i>
<i>Titoli valutati al costo ammortizzato classificati tra i Crediti verso clientela e verso banche (infra Voce 40 - Attivo)</i>	<i>980.803</i>	<i>706.459</i>	<i>274.344</i>	<i>38,83</i>
<b>Partecipazioni (Voce 70 - Attivo)</b>	<b>960</b>	<b>1.097</b>	<b>(137)</b>	<b>(12,49)</b>
<b>Attività materiali e immateriali (Voce 80 e Voce 90 - Attivo), di cui:</b>	<b>77.556</b>	<b>77.311</b>	<b>245</b>	<b>0,32</b>
<i>Diritto d'uso leasing (IFRS 16)</i>	<i>17.677</i>	<i>17.599</i>	<i>78</i>	<i>0,44</i>
<b>Altre Attività (Voce 120 - Attivo)</b>	<b>64.519</b>	<b>42.158</b>	<b>22.361</b>	<b>53,04</b>
<b>Passività</b>				
<b>Debiti verso clientela e titoli in circolazione (Voce 10 b e Voce 10 c - Passivo), di cui:</b>	<b>3.663.729</b>	<b>3.239.968</b>	<b>423.761</b>	<b>13,08</b>
<i>Raccolta diretta da clientela</i>	<i>3.645.292</i>	<i>3.222.073</i>	<i>423.219</i>	<i>13,13</i>
<i>Debiti per leasing (IFRS 16)</i>	<i>18.437</i>	<i>17.895</i>	<i>542</i>	<i>3,03</i>
<b>Debiti verso banche (Voce 10 a - Passivo)</b>	<b>992.370</b>	<b>584.489</b>	<b>407.881</b>	<b>69,78</b>
<i>di cui verso BCE</i>	<i>979.311</i>	<i>569.969</i>	<i>409.342</i>	<i>71,82</i>
<b>Passività finanziarie di negoziazione e derivati di copertura (Voce 20 e Voce 40 - Passivo)</b>	<b>811</b>	<b>1.213</b>	<b>(402)</b>	<b>(33,14)</b>
<b>TFR (Voce 90 - Passivo)</b>	<b>13.734</b>	<b>15.096</b>	<b>(1.362)</b>	<b>(9,02)</b>
<b>Fondi per rischi e oneri (Voce 100 - Passivo)</b>	<b>11.842</b>	<b>10.527</b>	<b>1.315</b>	<b>12,49</b>
<b>Altre passività (Voce 80 - Passivo)</b>	<b>85.864</b>	<b>79.817</b>	<b>6.047</b>	<b>7,58</b>
<b>Patrimonio netto (comprese riserve di rivalutazione e utile d'esercizio)</b>	<b>335.041</b>	<b>327.040</b>	<b>8.001</b>	<b>2,45</b>
<b>Attività e Passività fiscali nette (Voce 100 - Attivo meno Voce 60 Passivo)</b>	<b>47.170</b>	<b>49.931</b>	<b>(2.761)</b>	<b>(5,53)</b>
<b>Totale Attivo/Passivo</b>	<b>5.103.391</b>	<b>4.258.262</b>	<b>845.129</b>	<b>19,85</b>
<b>Raccolta indiretta</b>	<b>1.135.169</b>	<b>1.138.249</b>	<b>(3.080)</b>	<b>(0,27)</b>

## Crediti verso clientela

I crediti verso clientela ammontano al 31 dicembre 2020 a 3.455 milioni di euro. La Voce comprende anche titoli di debito per 905 milioni, il cui dettaglio è esplicitato nel paragrafo relativo al portafoglio titoli.

La Voce è esposta al netto delle rettifiche per 186,26 milioni di euro, che si riferisce per 186,00 milioni di euro a crediti verso clientela ordinaria (190,59 milioni al 31 dicembre 2019) e per 0,26 milioni relativi ai titoli di debito (0,47 milioni al 31 dicembre 2019).

## Crediti verso clientela ordinaria

L'attività di erogazione del credito della Banca è orientata al sostegno finanziario delle famiglie e delle piccole e medie imprese dei territori di riferimento, nel 2020 anche in attuazione delle misure di sostegno governative e d'iniziativa per l'emergenza Covid-19 già descritte.

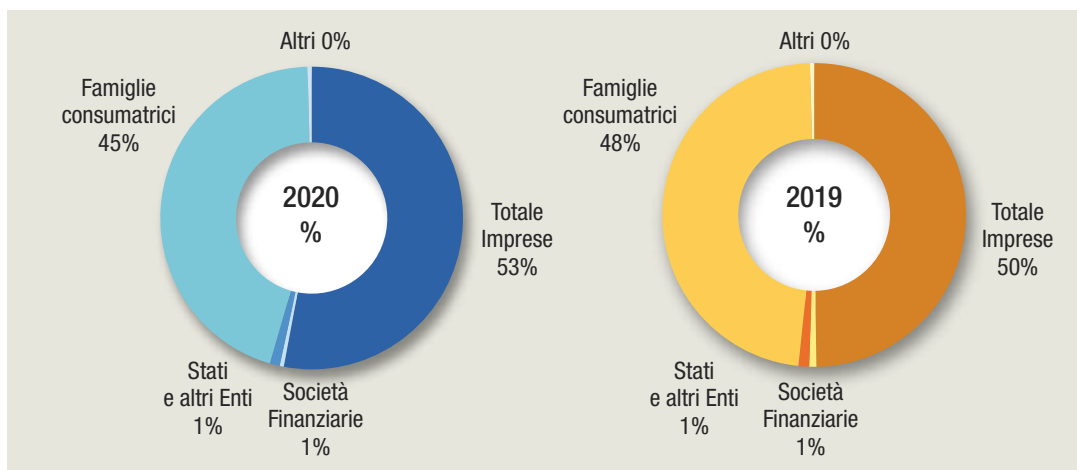
I crediti verso clientela ordinaria al lordo delle rettifiche ammontano al 31 dicembre 2020 a 2.736 milioni di euro, con un incremento di 179,07 milioni (+7,00%) rispetto al 31 dicembre 2019.

Nella tabella che segue l'evoluzione per categoria di prenditori.

Tabella 3: Crediti verso clientela per categoria di prenditori

(in migliaia di euro)	2020				2019				Variazioni			
	Impieghi lordi	%	Impieghi netti	%	Impieghi lordi	%	Impieghi netti	%	Impieghi lordi	%	Impieghi netti	%
Società non finanziarie	1.023.232	37,40	908.609	35,63	911.712	35,66	791.947	33,47	111.520	12,23	116.662	14,73
Famiglie produttrici	425.782	15,56	395.024	15,49	360.813	14,11	327.556	13,84	64.969	18,01	67.468	20,60
<b>Totale imprese</b>	<b>1.449.014</b>	<b>52,96</b>	<b>1.303.633</b>	<b>51,12</b>	<b>1.272.525</b>	<b>49,77</b>	<b>1.119.503</b>	<b>47,31</b>	<b>176.489</b>	<b>13,87</b>	<b>184.130</b>	<b>16,45</b>
Stati e altri enti	11.963	0,44	10.515	0,41	19.517	0,76	18.049	0,76	(7.554)	(38,70)	(7.534)	(41,74)
Società finanziarie	29.077	1,06	25.685	1,01	28.870	1,13	26.048	1,10	207	0,72	(363)	(1,39)
Famiglie consumatrici	1.234.115	45,10	1.199.951	47,06	1.224.476	47,89	1.192.810	50,41	9.639	0,79	7.141	0,60
Altri	11.927	0,44	10.314	0,40	11.634	0,45	10.023	0,42	293	2,52	291	2,90
<b>Totale famiglie consumatrici e altro</b>	<b>1.287.082</b>	<b>47,04</b>	<b>1.246.465</b>	<b>48,88</b>	<b>1.284.497</b>	<b>50,23</b>	<b>1.246.930</b>	<b>52,69</b>	<b>2.585</b>	<b>(3,19)</b>	<b>(465)</b>	<b>(3,81)</b>
<b>Totale</b>	<b>2.736.096</b>	<b>100,00</b>	<b>2.550.098</b>	<b>100,00</b>	<b>2.557.022</b>	<b>100,00</b>	<b>2.366.433</b>	<b>100,00</b>	<b>179.074</b>	<b>7,00</b>	<b>183.665</b>	<b>7,76</b>

Grafico 7: Crediti lordi per categoria di prenditore



I crediti verso “Stati e altri Enti” comprendono i finanziamenti concessi agli Enti per i quali la Banca svolge il Servizio di Tesoreria e di cui si dirà nel seguito.

Nella tabella che segue si riporta il dettaglio dei crediti verso imprese per settore di attività economica.

Tabella 4: Crediti verso imprese per settore di attività economica

(in migliaia di euro)	2020				2019				Variazioni			
	Impieghi lordi	%	Impieghi netti	%	Impieghi lordi	%	Impieghi netti	%	Impieghi lordi	%	Impieghi netti	%
Commercio ingrosso e dettaglio; riparazione autoveicoli	353.617	24,40	323.433	24,81	284.692	22,37	255.361	22,81	68.925	24,21	68.072	26,66
Costruzioni e attività immobiliari	309.882	21,39	261.702	20,07	302.519	23,77	247.196	22,08	7.363	2,43	14.506	5,87
Industria manifatturiera	221.565	15,29	195.509	15,00	196.120	15,41	169.483	15,14	25.445	12,97	26.026	15,36
Attività dei servizi di alloggio e ristorazione	167.271	11,54	158.663	12,17	142.045	11,16	134.243	11,99	25.226	17,76	24.420	18,19
Attività residuali	127.637	8,81	120.875	9,27	98.733	7,76	91.631	8,18	28.904	29,27	29.244	31,91
Attività finanz., assic., immob., profess., scient. e tec., serv. di inf. e com.	107.087	7,39	101.051	7,75	85.140	6,69	78.526	7,01	21.947	25,78	22.525	28,68
Agricoltura, silvicoltura e pesca, estrazione minerali	88.560	6,11	73.856	5,67	88.710	6,97	73.075	6,53	(150)	(0,17)	781	1,07
Utility (Energia elettr., gas vapore e aria cond., acqua, ecc.)	48.607	3,35	45.259	3,47	50.290	3,95	47.042	4,20	(1.683)	(3,35)	(1.783)	(3,79)
Trasporto e magazzinaggio	24.788	1,71	23.285	1,79	24.276	1,91	22.947	2,05	512	2,11	338	1,47
<b>Totale</b>	<b>1.449.014</b>	<b>100,00</b>	<b>1.303.633</b>	<b>100,00</b>	<b>1.272.525</b>	<b>100,00</b>	<b>1.119.504</b>	<b>100,00</b>	<b>176.489</b>	<b>13,87</b>	<b>184.129</b>	<b>16,45</b>

Come si evince dalla tabella, le imprese finanziate dalla Banca operano in tutti i settori economici e in particolare in quelli tipici del territorio di riferimento, con maggiore concentrazione nel commercio, nelle costruzioni e attività immobiliari, nell'industria manifatturiera e nei servizi di alloggio e ristorazione.

Nella tabella che segue si riporta il dettaglio per forma tecnica.

Tabella 5: Crediti verso clientela per forma tecnica

(in migliaia di euro)	2020		2019		Variazioni	
	Impieghi lordi	%	Impieghi lordi	%	€/1000	Delta %
Mutui ipotecari e chirografari	1.611.555	58,90	1.301.892	50,91	309.663	23,79
Prestiti Personali	633.376	23,15	662.390	25,90	(29.014)	(4,38)
Conti correnti	134.759	4,93	198.350	7,76	(63.591)	(32,06)
Anticipi su fatture e sbf	77.606	2,84	97.639	3,82	(20.033)	(20,52)
Sovvenzioni diverse/denaro caldo / finanziamenti in pool	32.278	1,18	45.296	1,77	(13.018)	(28,74)
Rischio di portafoglio	10.036	0,37	11.884	0,46	(1.848)	(15,55)
Finanziamenti import/export	10.610	0,39	10.070	0,39	540	5,36
Altre operazioni	4.461	0,16	3.533	0,14	928	26,27
Attività deteriorate - sofferenze	221.413	8,09	225.968	8,84	(4.555)	(2,02)
<b>Totale complessivo</b>	<b>2.736.094</b>	<b>100,00</b>	<b>2.557.022</b>	<b>100,00</b>	<b>179.072</b>	<b>7,00</b>



Il mondo intero tra queste strade, il mondo intero dalla mia finestra.

Gli impieghi a medio-lungo termine (Mutui ipotecari e chirografari e Prestiti personali), come evidenziato nella tabella che precede, rappresentano l'82,05% degli impieghi verso clientela (76,82% nel 2019).

Gli impieghi verso clientela ordinaria, come rappresentato nella tabella che segue, continuano ad essere molto frazionati. La clientela con utilizzi fino a 50 mila euro rappresenta il 90,13 % del numero totale di clienti, a cui corrisponde il 42,94% degli impieghi. I clienti con utilizzi superiori ad un milione di euro sono lo 0,12% del numero totale dei clienti, cui corrisponde il 9,92% degli impieghi. L'indice Herfindahl-Hirschman, espressione del grado di concentrazione del portafoglio di crediti verso clientela, si attesta al 31 dicembre 2020 a 0,35%, in riduzione rispetto allo 0,46% del 2019.

*Tabella 6: Impieghi economici al netto delle sofferenze per classi di importo (composizione percentuale)*

Classe di importo (€)	2020		2019	
	su posizioni	su esposizione	su posizioni	su esposizione
Fino a 50 mila	90,13%	42,94%	90,88%	42,92%
da 50 mila a 150 mila	7,99%	26,40%	7,39%	26,54%
da 150 mila a 500 mila	1,53%	14,51%	1,42%	14,25%
da 500 mila a 1 milione	0,23%	6,23%	0,21%	5,99%
oltre 1 milione	0,12%	9,92%	0,11%	10,30%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

I crediti di firma a clientela ordinaria ammontano a 35,84 milioni di euro, in riduzione di 3,64 milioni di euro rispetto al 2019.

### *La qualità del portafoglio crediti*

I crediti verso la clientela in bonis al lordo delle rettifiche ammontano a 2.413 milioni di euro in crescita di 192,93 milioni (+8,69%) e rappresentano l'88,18% del totale dei crediti lordi.

Essi sono classificati in Stage 1 per 2.148 milioni di euro lordi (78,50% del totale dei crediti lordi) e in Stage 2 per circa 265 milioni (9,68% del totale dei crediti). In particolare, rispetto ai dati al 31 dicembre 2019, i crediti in Stage 1 hanno visto un incremento di 238,67 milioni di euro mentre i crediti in Stage 2 hanno registrato un decremento di 45,74 milioni di euro; sulla variazione dei crediti in Stage 2 hanno influito da un lato le attività di affinamento metodologico dei sistemi di classificazione dei rapporti che presentano pregiudizievoli e dall'altro lato le attività di monitoraggio effettuato sulle posizioni oggetto di moratoria che hanno portato alla classificazione a Stage 2 di complessivi 30,56 milioni.

La percentuale di copertura dei crediti verso clientela ordinaria in bonis è pari allo 0,42% (0,43% del 31 dicembre 2019) con la percentuale di copertura dei crediti in Stage 1 pari allo 0,13% (0,12% al 31 dicembre 2019) e quella dei crediti in Stage 2 pari al 2,72% (2,32% al 31 dicembre 2019).

Tali percentuali includono l'effetto positivo di circa 2,35 milioni di euro dell'aggiornamento dei modelli di calcolo delle ECL relativamente ai rapporti con garanzia/controgaranzia pubblica (al 31 dicembre 2020 pari a circa 626,03 milioni di euro) rettificati per 0,67 milioni pari allo 0,11%. Se non considerassimo tale effetto positivo la percentuale di copertura dei crediti verso clientela in bonis si porterebbe complessivamente allo 0,51%.

I crediti verso la clientela deteriorati, al lordo delle rettifiche, ammontano a 323,33 milioni di euro, pari all'11,82% del totale dei crediti lordi (13,19% al 31 dicembre 2019) e registrano un decremento complessivo di 13,86 milioni, pari al 4,11%, rispetto al 31 dicembre 2019. In particolare le sofferenze si riducono di 4,65 milioni di euro (2,05%), le inadempienze probabili di 8,49 milioni di euro (9,43%) e le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate di 0,720 milioni di euro (3,48%).

La percentuale di copertura delle esposizioni deteriorate al 31 dicembre 2020 è del 54,43% rispetto al 53,69% del 31 dicembre 2019. In particolare, la percentuale di copertura delle sofferenze è del 65,78% (65,08% nel 2019), quella delle inadempienze probabili del 32,69% (34,90% nel 2019) e quella delle esposizioni scadute e deteriorate del 17,07% (10,80% nel 2019).

Tra le posizioni deteriorate sono comprese esposizioni *forborne non performing* per 47,70 milioni di euro.

Nel complesso il tasso di copertura dell'intero portafoglio crediti verso clientela ordinaria si posiziona al 6,80% rispetto al 7,45% del 31 dicembre 2019.

Le tabelle che seguono rappresentano l'evoluzione degli impieghi verso clientela per classe di rischio con relativa esposizione lorda e netta e percentuale di copertura al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2019.



Tabella 7: Qualità del portafoglio crediti al 31 dicembre 2020 e relative percentuali di copertura

31 dicembre 2020 (in migliaia di euro)	Esposizione lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta	% copertura	% totale crediti lordi	% totale crediti netti
<b>Bonis</b>	<b>2.412.764</b>	<b>10.018</b>	<b>2.402.746</b>	<b>0,42</b>	<b>88,18</b>	<b>94,22</b>
Stage 1	2.147.842	2.808	2.145.034	0,13	78,50	84,12
Stage 2	264.922	7.210	257.712	2,72	9,68	10,11
<b>Esposizioni deteriorate, di cui:</b>	<b>323.330</b>	<b>175.978</b>	<b>147.352</b>	<b>54,43</b>	<b>11,82</b>	<b>5,78</b>
Sofferenze	221.864	145.932	75.932	65,78	8,11	2,98
Inadempienze probabili	81.484	26.635	54.849	32,69	2,98	2,15
Esposizioni scadute e deteriorate	19.982	3.411	16.571	17,07	0,73	0,65
<b>Totale crediti verso clientela ordinaria</b>	<b>2.736.094</b>	<b>185.996</b>	<b>2.550.098</b>	<b>6,80</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Tabella 8: Qualità del portafoglio crediti al 31 dicembre 2019 e relative percentuali di copertura

31 dicembre 2019 (in migliaia di euro)	Esposizione lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta	% copertura	% totale crediti lordi	% totale crediti netti
<b>Bonis</b>	<b>2.219.834</b>	<b>9.542</b>	<b>2.210.292</b>	<b>0,43</b>	<b>86,81</b>	<b>93,40</b>
Stage 1	1.909.172	2.350	1.906.822	0,12	74,66	80,58
Stage 2	310.662	7.192	303.470	2,32	12,15	12,82
<b>Esposizioni deteriorate, di cui:</b>	<b>337.188</b>	<b>181.047</b>	<b>156.141</b>	<b>53,69</b>	<b>13,19</b>	<b>6,60</b>
Sofferenze	226.516	147.409	79.107	65,08	8,86	3,34
Inadempienze probabili	89.970	31.403	58.567	34,90	3,52	2,47
Esposizioni scadute e deteriorate	20.702	2.235	18.467	10,80	0,81	0,78
<b>Totale crediti verso clientela ordinaria</b>	<b>2.557.022</b>	<b>190.589</b>	<b>2.366.433</b>	<b>7,45</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Con riferimento alla percentuale di copertura dei crediti occorre considerare, infine, che le sofferenze in essere al 31 dicembre 2020 sono al netto di posizioni stralciate ma ancora in essere pari a 27,30 milioni di euro, considerando le quali le rettifiche di valore su sofferenze passano dal 65,78% al 69,53%, le rettifiche sul totale dei crediti deteriorati passano dal 54,43% al 57,97% e la percentuale di copertura dell'intero portafoglio crediti passa dal 6,80% al 7,72%, come si evince dalla tabella nel seguito.

Tabella 9: Percentuale copertura crediti deteriorati al 31 dicembre 2020 con stralci

31 dicembre 2020 - Stralci (in migliaia di euro)	Esp. lorda	Rett. di valore	Esp. netta	% copertura
Sofferenze	249.162	173.230	75.932	69,53
Inadempienze probabili	81.484	26.635	54.849	32,69
Esposizioni scadute e deteriorate	19.982	3.411	16.571	17,07
<b>Esposizioni deteriorate con stralci</b>	<b>350.628</b>	<b>203.276</b>	<b>147.352</b>	<b>57,97</b>
<b>Totale crediti verso clientela ordinaria</b>	<b>2.763.392</b>	<b>213.294</b>	<b>2.550.098</b>	<b>7,72</b>

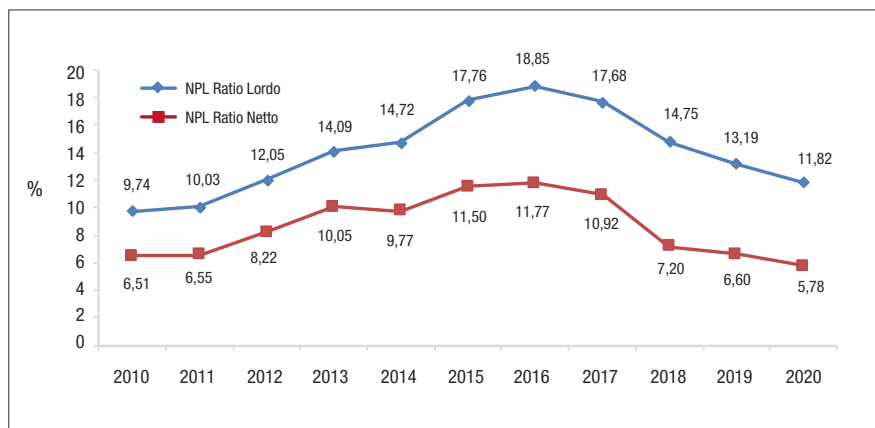
### Indici di qualità del portafoglio crediti

L'NPL ratio, che rapporta l'ammontare dei crediti deteriorati al totale dei crediti verso clientela, registra a fine 2020 un decremento, sia per quanto riguarda i valori lordi che netti, rispetto alla fine dell'anno precedente. L'NPL ratio netto, infatti, si attesta al 5,78% contro il

6,60% del 2019 e l’NPL ratio lordo all’11,82% contro il 13,19% del 2019. Se si considerano invece gli impieghi verso clientela comprensivi dei titoli di debito, ma al netto dei titoli di Stato, l’NPL ratio netto si attesta al 5,51% e l’NPL ratio lordo all’11,30%.

Di seguito si riporta l’evoluzione dell’NPL ratio lordo relativo ai crediti verso clientela ordinaria degli ultimi 10 esercizi (2010-2020).

Grafico 8: Andamento NPL Ratio lordo e netto verso clientela ordinaria



La Banca presenta un Texas Ratio (dato dal rapporto tra crediti lordi deteriorati e la somma del patrimonio tangibile più i fondi svalutazione crediti) del 64,28% rispetto al 68,59% del 2019.

Nella parte E della *Nota Integrativa*, cui si fa esplicito rinvio, sono riportate in dettaglio tutte le informazioni di tipo quantitativo e qualitativo sui rischi e sulle relative politiche di copertura.

### I debiti verso clientela, i titoli in circolazione e la raccolta indiretta

Le forme tecniche della raccolta sono orientate prevalentemente alla clientela retail e mirano a dare stabilità al comparto con la finalità di perseguire un equilibrio strutturale fra raccolta e impieghi.

Gli indici di liquidità sono ampiamente al di sopra dei minimi richiesti dalla normativa di riferimento.

Il *Net Stable Funding Ratio* (NSFR), che definisce un indicatore di stabilità e segnala la misura in cui la Banca utilizza fondi stabili per finanziare gli investimenti con scadenza superiore a un anno, a dicembre 2020 si attesta al 159,89% (158,77 al 31 dicembre 2019), contro un valore di riferimento del 100%.

Il *Liquidity Coverage Ratio* (LCR), che definisce un indicatore di liquidità netta e segnala il grado di copertura degli impegni a breve termine, a fine dicembre 2019 è risultato pari a 383,34% (309,62% al 31 dicembre 2019) contro un valore di riferimento del 100%.

I debiti verso clientela di cui alla Voce 10 di Stato Patrimoniale – Passivo *Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - b) Debiti verso clientela* accolgono, oltre alla raccolta diretta da clientela, anche le passività per contratti di locazione ai sensi dell’IFRS 16. Queste ultime, al 31 dicembre 2020, ammontano a 18,44 milioni di euro.

In dettaglio:

### Raccolta da clientela

La raccolta complessiva da clientela ammonta a 4.780 milioni di euro, in incremento di 420,14 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2019, quale effetto dell'incremento della raccolta diretta di 423,22 milioni di euro e del decremento della raccolta indiretta di 3,08 milioni di euro.

Nella tabella rappresentiamo l'evoluzione dei due aggregati.

Tabella 10: Raccolta complessiva

(in migliaia di euro)	2020	%	2019	%	Variazione	%
Raccolta diretta	3.645.292	76,25	3.222.073	73,90	423.219	13,13
Raccolta indiretta	1.135.169	23,75	1.138.249	26,10	(3.079)	(0,27)
<b>Raccolta complessiva</b>	<b>4.780.461</b>	<b>100,00</b>	<b>4.360.322</b>	<b>100,00</b>	<b>420.140</b>	<b>9,64</b>

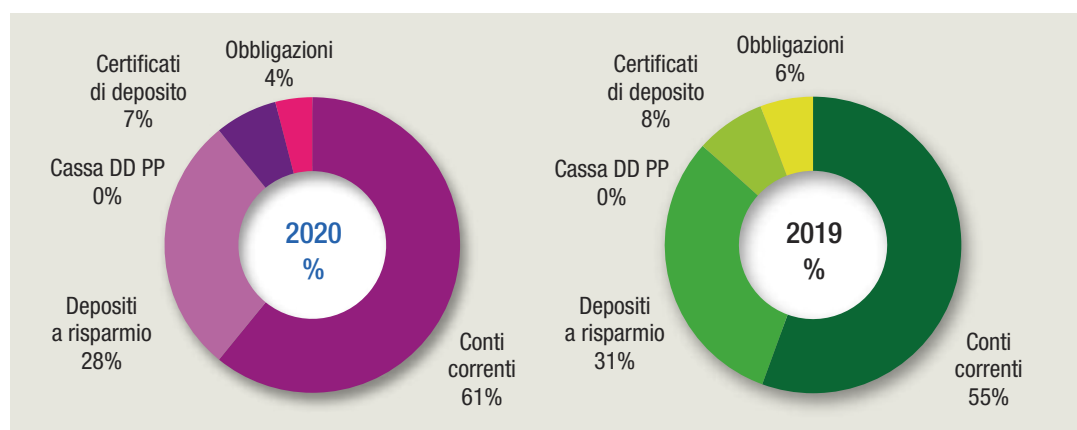
Nel corso del 2020, inoltre, la raccolta assicurativa ramo vita ha registrato nuove sottoscrizioni per 10,4 milioni di euro (18,5 milioni di euro nel 2019). Le polizze sottoscritte sono state n. 173 (n. 2.251 se si considerano le temporanee caso morte e le CPI).

Si riporta di seguito il dettaglio della composizione della raccolta diretta.

Tabella 11: Composizione raccolta diretta

(in migliaia di euro)	2020	2019	Variazione	Variazione %
<b>Raccolta da clientela</b>	<b>3.248.619</b>	<b>2.791.611</b>	<b>457.008</b>	<b>16,37</b>
Conti correnti	2.218.797	1.790.348	428.449	23,93
Depositi a risparmio	1.029.782	1.001.142	28.640	2,86
Cassa dd pp	40	121	(81)	(66,94)
<b>Raccolta mediante emissione di titoli</b>	<b>396.673</b>	<b>430.462</b>	<b>(33.789)</b>	<b>(7,85)</b>
Certificati di deposito	249.642	244.865	4.777	1,95
Obbligazioni e passività subordinate	147.031	185.597	(38.566)	(20,78)
<b>Totale Raccolta diretta</b>	<b>3.645.292</b>	<b>3.222.073</b>	<b>423.219</b>	<b>13,13</b>

Grafico 9: Composizione raccolta diretta



Nella raccolta tradizionale il comparto dei conti correnti rileva un incremento di 428,45 milioni di euro e i depositi a risparmio registrano un incremento di euro 28,64 milioni.

Il decremento della raccolta mediante emissione di titoli è il risultato dell'incremento dei certificati di deposito per 4,78 milioni e della contrazione delle obbligazioni sottoscritte dalla clientela per 38,57 milioni.

Nel seguito si riporta il dettaglio della composizione della raccolta indiretta.

Tabella 12: Composizione raccolta indiretta

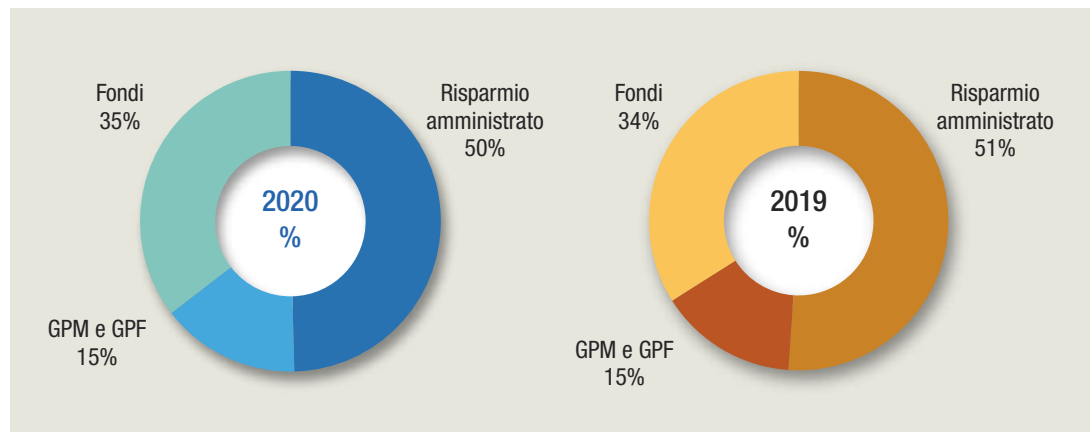
<i>(in migliaia di euro)</i>	2020	2019	Variazione ass.	Variazione %
<b>Risparmio amministrato</b>	<b>562.878</b>	<b>581.779</b>	<b>(18.901)</b>	<b>(3,25)</b>
<b>Risparmio gestito</b>	<b>572.292</b>	<b>556.470</b>	<b>15.822</b>	<b>2,84</b>
<i>GPM e GPF</i>	<i>169.649</i>	<i>169.683</i>	<i>(35)</i>	<i>(0,02)</i>
<i>Fondi</i>	<i>402.643</i>	<i>386.786</i>	<i>15.857</i>	<i>4,10</i>
<b>Totale raccolta indiretta <sup>(1) (2) (3)</sup></b>	<b>1.135.169</b>	<b>1.138.249</b>	<b>(3.079)</b>	<b>(0,27)</b>

(1) Gli ETF sono esclusi dai Fondi in quanto riportati nella raccolta amministrata.

(2) I Fondi Comuni e la raccolta amministrata sono avvalorati anche dell'importo dei ratei maturati alla data di riferimento.

(3) Il dato comprende il Servizio di Consulenza Avanzata di portafoglio, pari a 29,58 mln al 31.12.20 e 5,39 mln al 31.12.19

Grafico 10: Composizione raccolta indiretta



La raccolta indiretta registra un decremento rispetto al 31 dicembre 2019 dello 0,27%, pari a 3,08 milioni di euro, di cui 18,90 milioni di euro quale decremento del risparmio amministrato, che si attesta a 562,88 milioni di euro, e incremento del risparmio gestito di 15,82 milioni di euro, che si attesta a 572,29 milioni di euro.

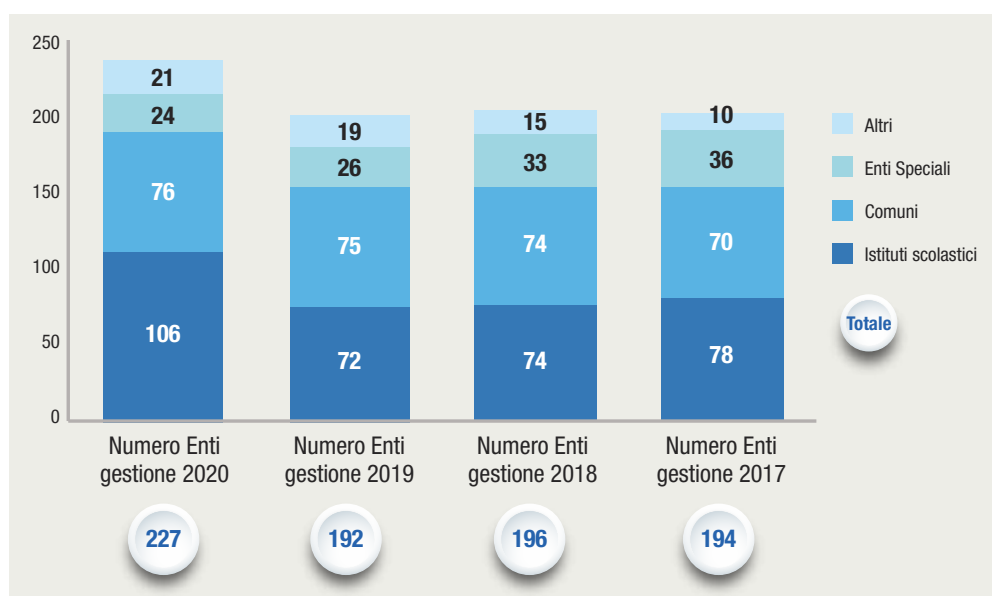
### Il Servizio di Tesoreria agli Enti

Nel 2020 è continuato l'impegno della Banca nell'erogare servizi di tesoreria agli enti, considerati come un ulteriore occasione di sviluppo dei rapporti con il territorio. Nella tabella che segue la composizione e l'evoluzione degli Enti in gestione:

Tabella 13: Composizione ed evoluzione Enti

Numero Enti in gestione	2020	2019	2018	2017
Istituti scolastici	106	72	74	78
Comuni	76	75	74	70
Enti Speciali	24	26	33	36
Unioni di Comuni	9	9	9	8
Province	5	4	3	-
Aziende ospedaliere	4	4	1	-
Comunità Montana	1	1	1	1
Università	2	1	1	1
<b>Totale</b>	<b>227</b>	<b>192</b>	<b>196</b>	<b>194</b>

Grafico 11: Composizione ed evoluzione Enti



Nel 2020 il servizio di tesoreria ha registrato l'incremento del numero di enti in gestione rispetto al 31 dicembre 2019 di n. 35 unità portando così il totale a 227 enti.

Nel corso del 2020, la digitalizzazione ha continuato ad essere il tema prioritario per le nuove forme di incasso obbligatorie per le Pubbliche Amministrazioni (bollettino e piattaforma PagoPA).

Anche per l'anno appena concluso è stata confermata la certificazione di qualità sul servizio "tesoreria enti" rilasciata da DNV Assurance Italia srl.

### Il portafoglio titoli e la posizione interbancaria

La gestione della tesoreria e del portafoglio di proprietà rappresenta un'area di business, complementare a quella degli impieghi a clientela, su cui è allocata la liquidità eccedente. Gli investimenti in attività finanziarie privilegiano i titoli governativi italiani con durata finanziaria in generale non superiore al medio termine.

La raccolta sui mercati istituzionali (mercato interbancario) è rappresentata quasi esclusivamente dal finanziamento TLTRO III della BCE.

### Le attività e le passività finanziarie

Il portafoglio titoli, come dettagliato nella tabella che segue, si attesta a 1.500,17 milioni di euro, in incremento di circa 498,84 milioni di euro.

Tabella 14: Composizione del portafoglio titoli per portafoglio contabile

<i>(in migliaia di euro)</i>	2020	2019	Variazione	Variazione %
<b>Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico</b>	<b>37.270</b>	<b>64.791</b>	<b>(27.521)</b>	<b>(42,48)</b>
Attività e passività finanziarie di negoziazione	5	3	2	74,65
Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	37.265	64.788	(27.523)	(42,48)
<b>Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva</b>	<b>482.096</b>	<b>230.079</b>	<b>252.017</b>	<b>109,53</b>
<b>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	<b>980.803</b>	<b>706.459</b>	<b>274.344</b>	<b>38,82</b>
<b>Totale Portafoglio Titoli</b>	<b>1.500.169</b>	<b>1.001.329</b>	<b>498.840</b>	<b>49,83</b>
Derivati di negoziazione - passivo	304	293	11	3,87
Derivati di copertura - passivo	507	920	(413)	(44,90)
<b>Totale <i>fair value</i> derivati - passivo</b>	<b>811</b>	<b>1.213</b>	<b>(402)</b>	<b>(33,12)</b>

Le *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico* ascendono a 37,27 milioni di euro e accolgono sostanzialmente i titoli rientranti nella categoria dei titoli obbligatoriamente valutati al *fair value* costituiti da quote di OICR per 2,86 milioni, dalle polizze di capitalizzazione per 34,21 milioni di euro e dalle quote versate al FITD - Schema Volontario per 0,19 milioni di euro. Tra le quote di OICR sono ricomprese le quote relative al Fondo Atlante per un controvalore di 1,02 milioni di euro circa.

Le *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva*, pari a 482,10 milioni di euro, accolgono:

- i titoli di debito inseriti nel portafoglio HTCS (*Hold to collect and sell*, il cui obiettivo di investimento è perseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che attraverso la vendita delle attività finanziarie) per 451,19 milioni, di cui 369,52 milioni di euro di titoli di Stato italiani. Su tali titoli è presente una rettifica di valore complessiva per rischio di credito pari a 214 mila euro. Tutti i titoli risultano classificati nello *Stage 1* fatta eccezione per una sola obbligazione corporate dal valore nominale di 5 milioni di euro che, classificata a *Stage 2*, presenta una rettifica di valore a copertura delle perdite attese *life time* pari a 59 mila euro;
- i titoli di capitale per 30,86 milioni per i quali è stata esercitata l'opzione di valutazione al *fair value* con impatto a patrimonio netto. Tale portafoglio comprende la partecipazione nel Consorzio Servizi Bancari Soc. Cons. a r.l. (di seguito CSE) e la partecipazione in Banca d'Italia per 15 milioni di euro, il cui acquisto è stato perfezionato nel secondo semestre 2020.

Le *Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato* si attestano a 980,80 milioni di euro, in incremento di 274,34 milioni di euro, e accolgono i titoli di debito in HTC (*Hold to collect*, il cui obiettivo di investimento è costituito dal possesso di attività finanziarie finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali). Su tali titoli è presente una rettifica di valore complessiva per rischio di credito pari a 329 mila euro. Ai fini dell'impairment, tutti i titoli

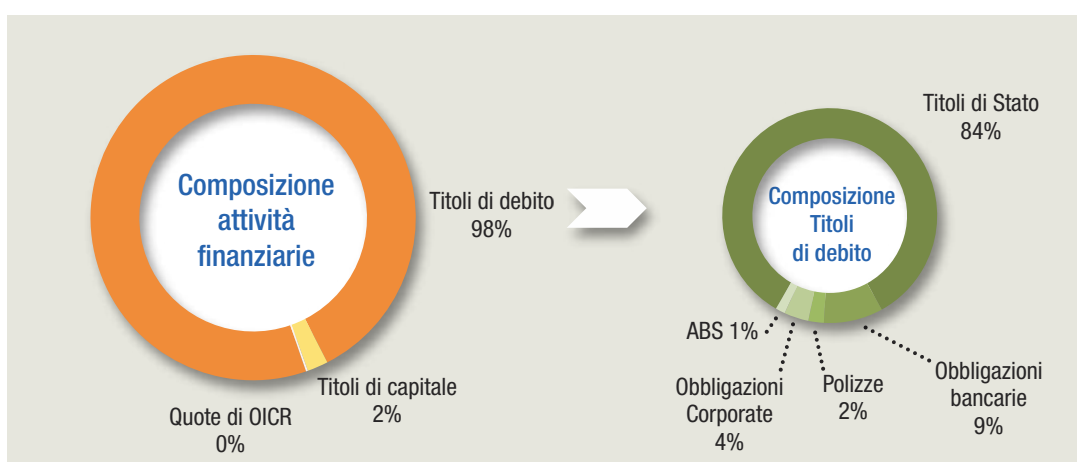
risultano essere classificati nello *Stage 1*. Il portafoglio HTC è composto per 856,52 milioni da titoli di Stato, per 75,67 milioni di euro da obbligazioni bancarie, per 27,47 milioni di euro da altri titoli corporate e per 21,14 milioni da ABS, di cui 17,81 milioni di euro relativi alle Note Senior collegate alle operazioni di cartolarizzazione di sofferenze effettuate nel 2018 e nel 2019, entrambe oggetto di garanzia dello Stato (c.d. GACS).

Di seguito si espone il portafoglio titoli per tipologia di attività finanziaria.

Tabella 15: Composizione del portafoglio titoli per tipologia

<i>(in migliaia di euro)</i>	2020	2019	Variazione	Variazione %
<b>Titoli di debito</b>	<b>1.466.220</b>	<b>980.735</b>	<b>485.485</b>	<b>49,50</b>
Attività finanziarie di negoziazione	5	3	2	52,69
Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	34.218	61.531	(27.313)	(44,39)
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	451.194	212.742	238.452	112,09
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	980.803	706.459	274.344	38,83
<b>Titoli di capitale</b>	<b>31.090</b>	<b>17.830</b>	<b>13.260</b>	<b>74,37</b>
Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	188	493	(305)	(61,84)
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	30.902	17.337	13.565	78,24
<b>Quote di OICR</b>	<b>2.859</b>	<b>2.764</b>	<b>95</b>	<b>3,43</b>
Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	2.859	2.764	95	3,43
<b>Totale attività finanziarie - titoli</b>	<b>1.500.169</b>	<b>1.001.329</b>	<b>498.840</b>	<b>49,82</b>
<b>Derivati</b>				
Derivati di negoziazione - attivo	0	0	0	0,00
Derivati di negoziazione - passivo	(304)	(293)	(11)	3,75
Derivati di copertura - passivo	(507)	(1.190)	683	(57,39)
<b>Totale derivati</b>	<b>(811)</b>	<b>(1.483)</b>	<b>672</b>	<b>(45,31)</b>

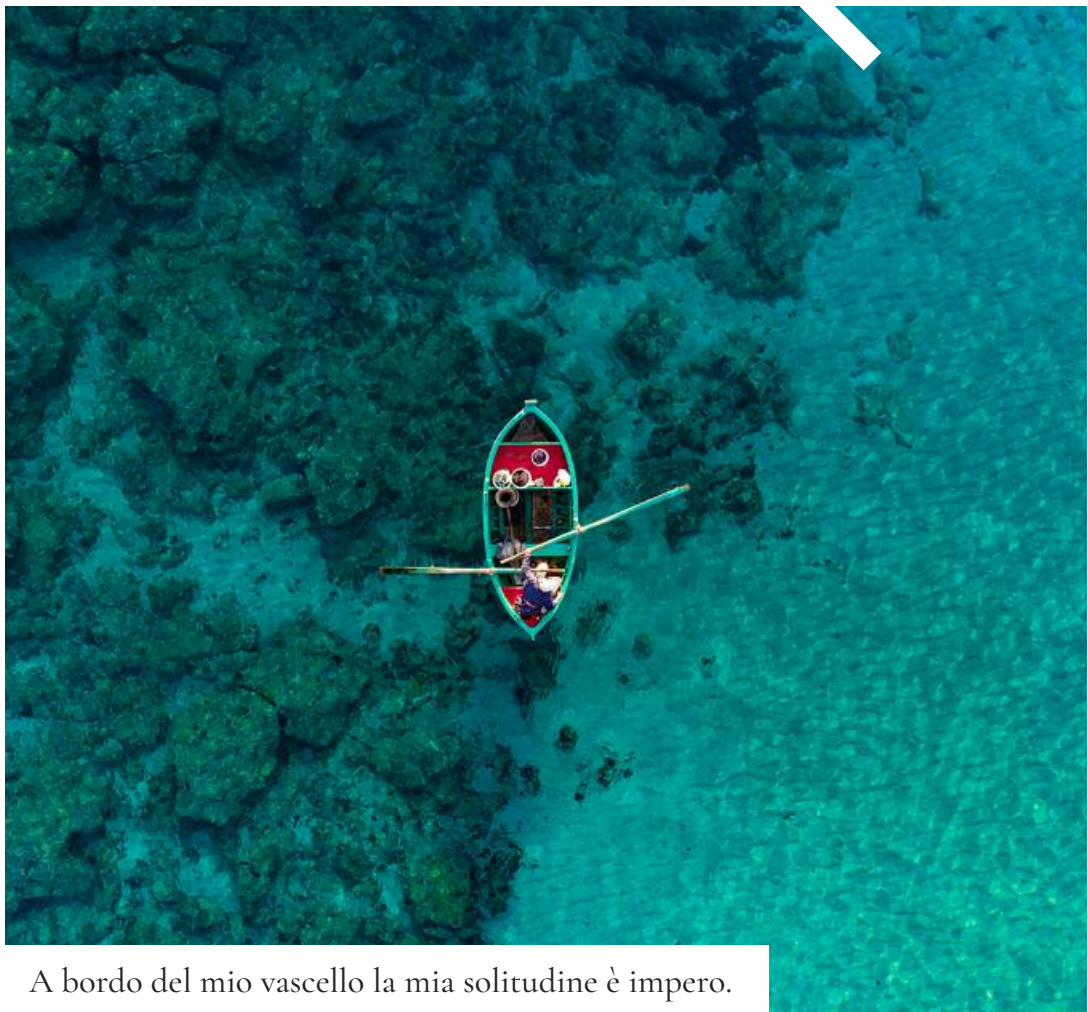
Grafico 12: Composizione portafoglio attività finanziarie



La riserva sulle *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva* ha registrato nel 2020:

- sui *titoli di debito* un incremento di 1,58 milioni di euro, al netto dell'effetto fiscale, per effetto principalmente delle variazioni positive di *fair value* sui titoli di Stato;
- sui *titoli di capitale* un decremento di 1,45 milioni di euro, al netto dell'effetto fiscale, imputabile alle variazioni negative di *fair value* sui titoli di capitale per i quali la Banca ha scelto in maniera irrevocabile di presentare nelle altre componenti reddituali le variazioni di *fair value*.

L'operatività in strumenti finanziari derivati è contenuta e destinata soprattutto alla copertura del rischio di tasso di interesse attraverso l'utilizzo di contratti di tipo IRS (*Interest Rate Swap*). Quelli classificati come di negoziazione riguardano un numero limitato di contratti di tipo CAP sui tassi d'interesse e contratti di tipo IRS, originariamente designati per operazione di copertura del rischio tasso su mutui con clientela e per i quali tale relazione di copertura non è più efficace a causa della cessazione o rimodulazione contrattuale dei rapporti sottostanti.



A bordo del mio vascello la mia solitudine è impero.



### L'esposizione in titoli di debito sovrano

Come raccomandato dall'European Securities and Markets Authority (ESMA) con il documento n. 2011/226, si fornisce nel seguito il dettaglio delle relative esposizioni detenute dalla Banca al 31 dicembre 2020.

A tale data, la Banca detiene esposizioni verso il debito sovrano per circa 1.226,05 milioni di euro (732,85 milioni di euro al 31 dicembre 2019), tutti riferibili allo Stato Italia. Nella tabella che segue si riporta la composizione delle esposizioni verso lo Stato Italia, tutte rappresentate da titoli di debito, suddivise per categoria contabile di iscrizione, per tipologia di tasso di interesse e per fascia di durata residua.

Tabella 16: Esposizione titoli di debito sovrani – valore di bilancio

Esposizione verso Stato Italia Valori di bilancio (in migliaia di euro)	Data di scadenza				Totale
	Entro 12 mesi	Tra 12 e 36 mesi	Tra 36 e 60 mesi	Oltre 60 mesi	
<b>Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico</b>	-	<b>1</b>	-	<b>3</b>	<b>4</b>
- a tasso fisso	-	1	-	3	4
- a tasso variabile	-	-	-	-	-
- strutturato	-	-	-	-	-
<b>Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	<b>20.531</b>	<b>315.819</b>	<b>22.806</b>	<b>10.368</b>	<b>369.526</b>
- a tasso fisso	20.531	194.711	17.769	10.368	243.379
- a tasso variabile	-	121.110	5.037	-	126.147
- strutturato	-	-	-	-	-
<b>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	-	<b>499.186</b>	<b>309.521</b>	<b>47.814</b>	<b>856.520</b>
- a tasso fisso	-	449.492	116.859	37.805	604.156
- a tasso variabile	-	49.694	192.662	10.008	252.364
- strutturato	-	-	-	-	-
<b>Garanzie finanziarie (valore nominale)</b>	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>20.531</b>	<b>815.007</b>	<b>332.327</b>	<b>58.185</b>	<b>1.226.050</b>

Al 31 dicembre 2020 la sensitivity al variare di 100 bps del credit spread Republic of Italy per tutti i titoli di Stato iscritti nell'attivo di stato patrimoniale della Banca è di 34,73 milioni di euro.

### Posizione interbancaria

La liquidità aziendale ha registrato un incremento da inizio anno di 143,03 milioni di euro, come evidenziato nel seguito.

Tabella 17: Composizione dei crediti e debiti verso banche

(in migliaia di euro)	2020	2019	Variazione	Variazione %
Voce 10 - Cassa	829.470	665.983	163.487	24,55
Voce 40 a) - Crediti verso banche (al netto dei titoli di debito)	33.448	53.810	(20.362)	(37,84)
Voce 40 b) - Crediti verso clientela (MIC)	0	100	(100)	(100,00)
<b>Totale liquidità</b>	<b>862.918</b>	<b>719.893</b>	<b>143.025</b>	<b>19,87</b>
<b>Voce 10 a - Debiti verso banche</b>	<b>992.370</b>	<b>584.489</b>	<b>407.881</b>	<b>69,78</b>
di cui verso BCE	979.311	569.969	409.342	71,82

La raccolta da banche è costituita quasi interamente da debiti verso BCE collegati all'operazione di finanziamento TLTRO III. In particolare, il 24 giugno 2020 è stata rimborsata la quota in scadenza della TLTRO II per 150 milioni di euro e il 16 dicembre 2020 è stata rimborsata la quota in scadenza per 200 milioni di euro ed estinta anticipatamente la quota di 227 milioni. Nelle medesime date è stata attivata l'operazione TLTRO III per complessivi 982 milioni di euro aventi scadenza nel 2023.

### Il Rendiconto finanziario

La tabella che segue sintetizza i risultati dei rendiconti finanziari degli esercizi 2020 e 2019.

Tabella 18: Analisi della liquidità

<i>(in migliaia di euro)</i>	2020	2019	Variazione	Variazione %
Cassa e disponibilità liquide a inizio esercizio	665.972	171.476	494.496	288,38
Attività operativa: liquidità generata/assorbita	170.138	498.835	(328.697)	(65,89)
- gestione	37.612	41.784	(4.172)	(9,98)
- attività finanziarie	(695.966)	285.082	(981.048)	(344,13)
- passività finanziarie	828.492	171.969	656.523	381,77
Attività d'investimento: liquidità generata/assorbita	(6.556)	759	(7.315)	(963,77)
Attività di provvista: liquidità generata/assorbita	(95)	(5.098)	5.003	(98,14)
Liquidità netta generata/assorbita nell'esercizio	163.487	494.496	(331.009)	(66,94)
Cassa e disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	829.459	665.972	163.487	24,55

Come indicato nella tabella precedente, nel corso dell'esercizio si rileva un incremento della liquidità di 163,49 milioni di euro derivante principalmente dall'incremento registrato nella raccolta diretta e nelle operazioni TLTRO III, in buona parte utilizzati con l'incremento dei crediti verso clientela ordinaria e per gli investimenti in titoli.

### Le Partecipazioni

Il portafoglio, rappresentato da partecipazioni in società controllate, si riferisce alla controllata Bpp Service S.p.A. di cui la Banca detiene il 100% di capitale sociale e sulla quale svolge attività di direzione e coordinamento.

Tabella 19: Partecipazioni - dettaglio

<i>(in migliaia di euro)</i>	01.01.2020	Acquisti/Vendite	Svalutazioni	Elisioni	31.12.2020	Variazione %
Bpp Service S.p.A.	1.097	-	(137)	-	960	(12,46)
<b>Totale</b>	<b>1.097</b>	<b>-</b>	<b>(137)</b>	<b>-</b>	<b>960</b>	<b>(12,46)</b>

La partecipazione in Bpp Service S.p.A. è stata rettificata di 137 mila euro al fine di allineare il valore di bilancio al patrimonio netto della partecipata.

Per le informazioni relative all'operatività e ai rapporti della Banca nei confronti della controllata, si rimanda alla *Parte H - Operazioni con parti correlate* della *Nota Integrativa*.

## Le attività materiali e immateriali

Le attività materiali e immateriali si attestano a complessivi 77,56 milioni di euro. Esse accolgono i c.d. *diritti d'uso* derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16 per 17,68 milioni di euro, relativi ai contratti di locazione passiva in essere al 31 dicembre 2020.

Le attività materiali, al netto della componente IFRS 16, risultano pari a 58,52 milioni di euro e sono composte prevalentemente da immobili ad uso funzionale e hanno registrato un incremento di 0,17 milioni rispetto allo scorso esercizio.

Le attività immateriali, pari a 1,36 milioni, accolgono investimenti in software e hanno registrato in corso d'anno incrementi per 0,98 milioni di euro e ammortamenti per 0,82 milioni di euro.

## Le attività e passività fiscali

Al 31 dicembre 2020 le attività fiscali ammontano a 47,17 milioni di euro. Fra queste, le attività fiscali per imposte anticipate, pari a 48,56 milioni di euro, sono esposte in bilancio per 36,73 milioni, dopo aver operato, ai sensi dello IAS 12, la compensazione con le passività fiscali differite per 11,83 milioni.

Le componenti più rilevanti sono rappresentate dalle pregresse svalutazioni dei crediti verso la clientela effettuate fino all'esercizio 2015, dalla rilevazione degli effetti fiscali della FTA IFRS 9, dalla rilevazione degli effetti relativi all'integrale svalutazione dell'avviamento rilevata nel 2018 e dagli effetti relativi agli accantonamenti per cause passive.

Con riferimento alle passività fiscali differite, la componente più rilevante è rappresentata dall'effetto fiscale sulla riserva di valutazione immobili.

## Il fondo rischi e oneri

Il fondo per rischi e oneri ha registrato al 31 dicembre 2020 un incremento di 1,31 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2019, come rappresentato nella tabella che segue:

Tabella 20: Composizione fondo rischi e oneri

<i>(in migliaia di euro)</i>	2020	2019	Variazione	Variazione %
Impegni e garanzie rilasciate	174	71	103	145,07
<b>Altri Fondi per rischi e oneri</b>	<b>11.668</b>	<b>10.456</b>	<b>1.212</b>	<b>11,59</b>
Beneficenza e liberalità	249	249	-	0,00
Cause passive, controversie e indennità	11.201	9.941	1.260	12,67
Rapporti con AAF	218	266	(48)	(18,05)
<b>Totale</b>	<b>11.842</b>	<b>10.527</b>	<b>1.315</b>	<b>12,49</b>

Di seguito si riporta la movimentazione e la composizione della Voce “Cause passive, controversie e indennità”:

Tabella 21: Composizione fondo rischi e oneri: Cause passive, controversie e indennità

(in migliaia di euro)	Fondo al 31.12.2019	Utilizzi		Nuovi accantonamenti	Fondo al 31.12.2020
		per chiusure/pagamenti	per fondo eccedente		
Giudizi ordinari	1.505	445	201	83	942
Servizi d'investimento	223	-	-	125	348
Revocatorie	320	-	24	-	296
Anatocismo	5.562	498	251	1.909	6.722
Servizi bancari e altre passività	2.331	82	150	794	2.893
<b>Totale</b>	<b>9.941</b>	<b>1.025</b>	<b>626</b>	<b>2.911</b>	<b>11.201</b>

L'incremento del fondo per cause passive è frutto di utilizzi del fondo in essere al 31 dicembre 2019 per 1,65 milioni di euro e accantonamenti per 2,91 milioni di euro.

La Voce del Fondo *Servizi bancari e altre passività* accoglie gli accantonamenti relativi alla sentenza della Corte di Giustizia Europea del 2019 sul caso *Lexitor* per 1,621 milioni di euro.

Maggiori informazioni sono fornite nella Parte B – Sezione 10 della *Nota Integrativa*.

### Sintesi e dinamiche dei dati economici dell'esercizio

Per illustrare l'evoluzione delle voci di Conto economico, nelle tabelle che seguono le voci di Conto economico sono state raggruppate in coerenza con gli Schemi del Bilancio.

Tabella 22: Dati economici aggregati

(in migliaia di euro)	2020	2019	Variazione	Variazione %
<b>Margine d'interesse</b>	<b>80.827</b>	<b>82.835</b>	<b>(2.008)</b>	<b>(2,42)</b>
<i>Interessi attivi (Voce 10)</i>	<i>99.043</i>	<i>100.972</i>	<i>(1.929)</i>	<i>(1,91)</i>
<i>Interessi passivi (Voce 20)</i>	<i>(18.216)</i>	<i>(18.137)</i>	<i>(79)</i>	<i>0,44</i>
Commissioni nette (Voce 60)	37.018	38.207	(1.189)	(3,11)
Dividendi (Voce 70)	1.072	1.309	(237)	(18,11)
Risultato netto delle attività finanziarie (da Voce 80 a Voce 110)	8.641	7.471	1.170	15,66
<b>Margine d'intermediazione (Voce 120)</b>	<b>127.558</b>	<b>129.822</b>	<b>(2.264)</b>	<b>(1,74)</b>
<b>Costi di struttura</b>	<b>(95.929)</b>	<b>(96.603)</b>	<b>674</b>	<b>(0,70)</b>
<i>Spese per il personale (Voce 160 a)</i>	<i>(56.575)</i>	<i>(58.136)</i>	<i>1.561</i>	<i>(2,69)</i>
<i>Altre spese amministrative (Voce 160 b)</i>	<i>(43.496)</i>	<i>(43.143)</i>	<i>(353)</i>	<i>0,82</i>
<i>Ammortamenti att. materiali e immateriali (Voce 180+Voce 190)</i>	<i>(7.011)</i>	<i>(6.903)</i>	<i>(108)</i>	<i>1,56</i>
<i>Altri oneri e proventi di gestione (Voce 200)</i>	<i>11.153</i>	<i>11.579</i>	<i>(426)</i>	<i>(3,68)</i>
<b>Risultato gestione operativa</b>	<b>31.629</b>	<b>33.219</b>	<b>(1.590)</b>	<b>(4,79)</b>
<b>Rettifiche/riprese nette per rischio di credito su att. finanziarie (Voce 130)</b>	<b>(17.232)</b>	<b>(20.282)</b>	<b>3.050</b>	<b>(15,04)</b>
<i>Rettifiche su crediti verso clientela</i>	<i>(17.290)</i>	<i>(20.632)</i>	<i>3.342</i>	<i>(16,20)</i>
<i>Rettifiche su Attività finanziarie - titoli</i>	<i>58</i>	<i>350</i>	<i>(292)</i>	<i>(83,45)</i>
Accantonamenti netti a Fondo rischi e oneri (Voce 170)	(2.376)	(1.970)	(406)	20,61
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni (Voce 140)	88	(85)	173	na
Rettifiche di valore su partecipazioni (Voce 220)	(137)	(56)	(81)	144,64
Utili da cessione investimenti (Voce 250)	99	16	83	518,75
<b>Utile Lordo (Voce 260)</b>	<b>12.071</b>	<b>10.842</b>	<b>1.229</b>	<b>11,33</b>
Imposte (Voce 270)	(4.043)	(2.584)	(1.459)	56,46
<b>Utile d'esercizio (Voce 300)</b>	<b>8.028</b>	<b>8.258</b>	<b>(230)</b>	<b>(2,79)</b>

L'Utile lordo al 31 dicembre 2020 registra un incremento di 1,23 milioni di euro rispetto a quello al 31 dicembre 2019, quale effetto netto, prevalentemente, del decremento del margine di intermediazione per 2,26 milioni di euro, del decremento dei costi di struttura per 0,67 milioni di euro, del decremento delle rettifiche di valore nette per rischio di credito per 3,05 milioni di euro e dell'incremento degli accantonamenti ai fondi per rischi e oneri per 0,41 milioni di euro.

Nel seguito il dettaglio di quanto rappresentato.

Il Margine di Interesse si attesta a 80,82 milioni di euro (82,84 milioni al 31 dicembre 2019) quale somma algebrica di interessi attivi per 99,04 milioni di euro (100,97 milioni nel 2019) e interessi passivi per 18,22 milioni di euro (18,14 milioni nel 2019). Si rammenta che, in base alla normativa di riferimento, nella Voce *interessi attivi* è compreso l'importo di 3,66 milioni di euro per la contabilizzazione della quota di interessi dovuti al trascorrere del tempo (attualizzazione) sui crediti deteriorati (3,58 milioni di euro al 31 dicembre 2019) e nella Voce *interessi passivi* sono compresi gli interessi sulla passività per contratti di locazione pari, al 31 dicembre 2020 a 0,73milioni (0,48 milioni al 31 dicembre 2019).

Nella Parte A - A.2 - paragrafo 15 Altre informazioni della Nota Integrativa è illustrata in dettaglio l'incidenza degli interessi sulle operazioni TLTRO II e III, il cui ammontare è stato pari a 4,63 milioni di euro.

Gli interessi attivi sul portafoglio titoli si attestano a 7,43 milioni di euro e hanno registrato un incremento di 1,26 milioni di euro rispetto al 2019.

Il Margine d'Intermediazione al 31 dicembre 2020, rispetto a quello al 31 dicembre 2019, presenta un decremento di 2,26 milioni di euro (1,74%) quale risultato del decremento del margine d'interesse già commentato e dell'effetto netto:

- del decremento delle commissioni nette (1,19 milioni di euro);
- del decremento dei dividendi per 0,24 milioni;
- dell'incremento del risultato netto delle attività finanziarie (1,17 milioni di euro), come da dettaglio che segue:

Tabella 23: Risultato netto attività finanziarie

(in migliaia di euro)	2020	2019	Variazione	Variazione %
Risultato netto dell'attività di negoziazione (Voce 80)	158	52	106	203,85
Risultato netto dell'attività di copertura (Voce 90)	(223)	(179)	(44)	24,58
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	8.974	8.137	837	10,29
attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (Voce 100 a)	7.508	5.245	2.263	43,15
attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva (Voce 100 b)	1.457	2.824	(1.367)	(48,41)
passività finanziarie (Voce 100 c)	9	68	(59)	(86,76)
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (Voce 110)	(268)	(539)	271	(50,28)
<b>Totale - Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>8.641</b>	<b>7.471</b>	<b>1.170</b>	<b>15,66</b>

La Voce Risultato netto delle altre attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico comprende rettifiche di quote del FITD - Schema Volontario relativo all'intervento dello stesso in Banca Carige per 271 mila euro.

Il risultato della *gestione operativa* ascende a 31,63 milioni (-1,59 milioni rispetto al 2019) e vede: i *costi di struttura* in incremento di 0,67 milioni quale somma algebrica del decremento delle *Spese per il personale* di 1,56 milioni di euro, dell'incremento delle *Altre spese amministrative* per 0,35 milioni di euro, dell'incremento degli ammortamenti per 0,11 milioni di euro e del decremento della Voce *Altri oneri e proventi di gestione* di 0,43 milioni di euro. Gli oneri di sistema si attestano a 4,72 milioni di euro per le contribuzioni ordinarie al Fondo di Risoluzione Nazionale (FRN) e al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (FITD), i richiami straordinari operati dal FRN (per gli interventi realizzati nel 2015 a sostegno delle banche oggetto di risoluzione) e dal FITD per gli interventi effettuati a sostegno di Banca Carige e Banca Popolare di Bari e per la contribuzione al Fondo di Solidarietà.

Le *Rettifiche riprese nette per rischio di credito su attività finanziarie* si attestano a 17,23 milioni di euro, come da dettaglio che segue:

Tabella 24: Rettifiche riprese nette per rischio di credito su attività finanziarie

<i>(in migliaia di euro)</i>	2020	2019	Variazione	Variazione %
<b>Totale rettifiche/riprese per rischio di credito su titoli valutati al costo ammortizzato</b>	<b>(35)</b>	<b>150</b>	<b>(185)</b>	<b>(123,33)</b>
Rettifiche/riprese su titoli verso clientela	(46)	74	(120)	(162,16)
Rettifiche/riprese su titoli verso banche	11	76	(65)	(85,53)
<b>Totale rettifiche per rischio di credito su crediti valutati al costo ammortizzato</b>	<b>(17.174)</b>	<b>(20.632)</b>	<b>3.458</b>	<b>(16,76)</b>
Perdite su crediti	(3.248)	(2.783)	(465)	16,71
Rettifiche di valore su sofferenze *	(17.693)	(24.419)	6.726	(27,54)
Riprese di valore da incasso e valutazione	9.623	15.614	(5.991)	(38,37)
Rettifiche/riprese nette di valore su inadempienze probabili	(3.596)	(8.508)	4.912	(57,73)
Rettifiche/riprese nette di valore su scaduti	(2.032)	(241)	(1.791)	743,15
Rettifiche/riprese di valore svalutazioni collettive, di cui:	(228)	(295)	67	(22,71)
- Rettifiche/riprese nette di valore collettive - Stage 1	(157)	(651)	494	(75,88)
- Rettifiche/riprese nette di valore collettive - Stage 2	(71)	353	(424)	(120,11)
<b>Totale rettifiche per rischio di credito su attività finanziarie al costo ammortizzato</b>	<b>(17.209)</b>	<b>(20.482)</b>	<b>3.273</b>	<b>(15,98)</b>
<b>Totale rettifiche/riprese per rischio di credito su attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	<b>(23)</b>	<b>200</b>	<b>(223)</b>	<b>(111,50)</b>
<b>Totale rettifiche per rischio di credito su attività finanziarie</b>	<b>(17.232)</b>	<b>(20.282)</b>	<b>3.050</b>	<b>(15,04)</b>

\* Al netto di interessi su conti correnti a revoca e di mora maturati e svalutati.

Esse comprendono gli effetti collegati alla pandemia Covid-19 già illustrati nel precedente paragrafo *Impatti della pandemia Covid-19 sulla situazione patrimoniale ed economica al 31 dicembre 2020 e sui principali rischi*.

La Voce *Accantonamenti netti a Fondo per rischi e oneri* si attesta a 2,38 milioni di euro e registra un incremento di 0,41 milioni di euro, come di seguito dettagliato:

Tabella 25: Accantonamenti netti a Fondo rischi e oneri

<i>(in migliaia di euro)</i>	2020	2019	Variazione	Variazione %
Impegni e garanzie rilasciate	(102)	30	(132)	(440,00)
Altri accantonamenti netti	(2.274)	(2.000)	(274)	13,70
<b>Totale - Accantonamenti netti a Fondo rischi e oneri</b>	<b>(2.376)</b>	<b>(1.970)</b>	<b>(406)</b>	<b>20,61</b>

Le *Imposte sul reddito d'esercizio* ammontano nel 2020 a 4,03 milioni di euro (2,58 milioni di euro nel 2019).

L'*Utile netto d'esercizio* è pari a 8,03 milioni di euro (8,26 milioni al 31 dicembre 2019).

## Il Patrimonio

Il patrimonio al 31 dicembre 2020 ammonta a complessivi 335,04 milioni rispetto ai 327,04 milioni del 31 dicembre 2019. L'incremento di 8,00 milioni è ascrivibile prevalentemente all'attribuzione a riserva dell'intero utile d'esercizio 2019 in conformità alle disposizioni di Banca d'Italia del 1° aprile 2020 e deliberata dall'Assemblea dei Soci del 25 maggio 2020. Le movimentazioni del patrimonio netto registrate nell'esercizio sono meglio dettagliate negli schemi di bilancio.

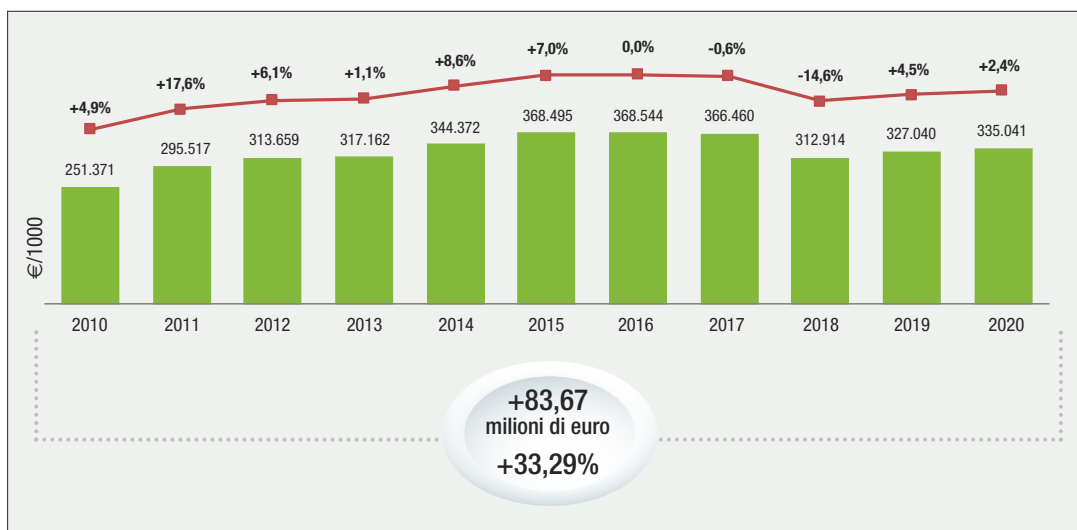
Per quanto concerne invece le azioni proprie, si rimanda a quanto riportato nell'apposito paragrafo.

Nella tabella che segue si evidenzia l'andamento del Patrimonio netto (considerando l'Utile in formazione) nell'intervallo temporale 2010-2020. Nel periodo considerato, il Patrimonio netto è cresciuto di 83,67 milioni di euro quale effetto dell'operazione di aumento di capitale sociale avviata nel 2011 e terminata nel 2016 di complessivi 79,60 milioni di euro, della periodica capitalizzazione di quota parte dell'utile conseguito annualmente e complessivamente pari a 69,77 milioni di euro (comprensivo dell'utile in formazione), dell'effetto negativo relativo agli effetti di prima applicazione dell'IFRS 9 nel 2018 di complessivi 44,10 milioni e della variazione di altre riserve per 5,14 milioni.

Tabella 26: *Evoluzione Patrimonio netto*

(in migliaia di euro)	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Patrimonio netto	251.371	295.517	313.659	317.162	344.372	368.495	368.544	366.460	312.914	327.040	335.041
Variazione	4,9%	17,6%	6,1%	1,1%	8,6%	7,0%	0,0%	-0,6%	-14,6%	4,5%	2,4%

Grafico 13: *Evoluzione Patrimonio netto*



Si riporta di seguito la composizione del patrimonio netto al 31 dicembre 2020:

**Tabella 27: Composizione Patrimonio netto**

<i>(in migliaia di euro)</i>	2020	2019	Variazione	Variazione %
Capitale sociale	184.195	184.256	(61)	(0,03)
Riserve da valutazione	23.305	23.266	39	0,17
Sovrapprezzi di emissione	44.879	44.879	0	0,00
Riserve	81.375	73.089	8.286	11,34
- di cui <i>Riserva di Utile 2019 riportato a nuovo</i>	4.509		4.509	na
Azioni proprie in portafoglio	(6.741)	(6.708)	(33)	0,49
<b>Totale</b>	<b>327.013</b>	<b>318.782</b>	<b>8.231</b>	<b>2,58</b>
Utile d'esercizio	8.028	8.258	(230)	(2,79)
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>335.041</b>	<b>327.040</b>	<b>8.001</b>	<b>2,4</b>

### I Fondi propri a fini di Vigilanza

I Fondi propri sono calcolati partendo dal patrimonio netto di bilancio e applicando la normativa di vigilanza comunitaria e nazionale. Le grandezze che ne derivano, nelle diverse declinazioni (Capitale primario di Classe 1, Capitale aggiuntivo di Classe 1 e Capitale di Classe 2), sono il risultato del rapporto fra le attività ponderate per i rischi (RWA) della Banca, calcolate anche queste in conformità alle disposizioni di vigilanza e i fondi propri.

Considerando l'applicazione da parte della Banca delle disposizioni transitorie (cd phase in) sugli effetti della prima applicazione degli IFRS 9<sup>2</sup> e delle disposizioni transitorie del Regolamento UE 873/2020 finalizzate ad introdurre nel quadro prudenziale alcuni adeguamenti in risposta alla crisi economica determinata dalla pandemia di Covid-19, i Fondi propri al 31 dicembre 2020 risultano pari a 354,06 milioni di euro (363,54 milioni al 31 dicembre 2019) a fronte di attività di rischio ponderate pari a 1,80 miliardi di euro (2,09 miliardi nel 2019).

Nella tabella che segue sono riportati le diverse componenti dei Fondi propri e il livello dei requisiti patrimoniali.

**Tabella 28: Fondi propri e coefficienti patrimoniali**

<i>Fondi propri al 31.12.2020 (in milioni di euro)</i>	Importo	Cet 1 ratio	Tier 1 ratio	Tot. Cap. Ratio
Phase in	354,06	19,717	19,717	19,717
Fully loaded	322,50	17,891	17,891	17,891

Così come richiesto dalla normativa di riferimento e come si evince dalla tabella, si precisa che, in caso di mancata applicazione delle disposizioni transitorie richiamate, il totale dei Fondi propri si attesterebbe a 322,50 milioni di euro con i coefficienti di CET 1, Tier 1 e TCR pari al 17,891%.

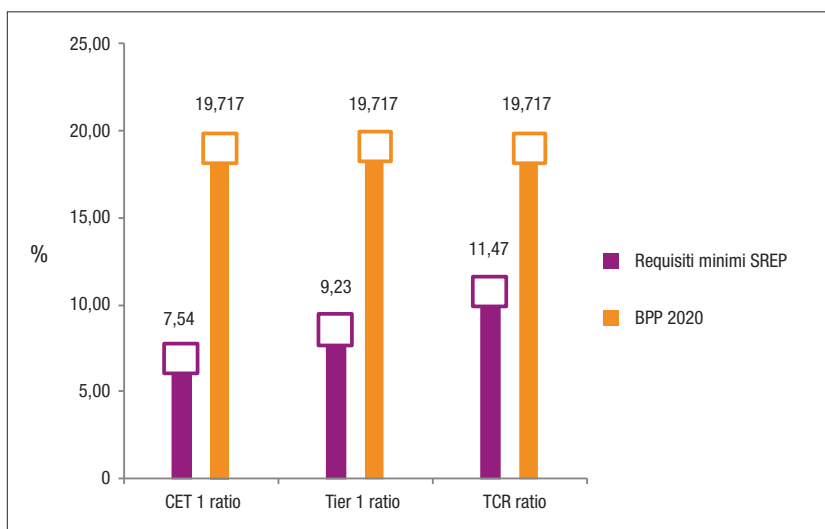
<sup>2</sup> Le norme transitorie previste dal Regolamento UE/2395/2017 prevedono che gli effetti della prima applicazione degli IFRS 9 riferiti ai soli incrementi delle perdite attese possano essere portati in riduzione dei Fondi Propri in cinque anni (dal 2018 al 2022) in via crescente. Per il 2020 la percentuale applicabile è del 30%.



All'esito del processo di revisione prudenziale (SREP), l'Autorità di Vigilanza ha comunicato il 12 ottobre 2018 l'applicazione di requisiti patrimoniali aggiuntivi rispetto ai coefficienti di capitale minimi regolamentari, come di seguito riportati:

- CET 1 ratio al 7,543% composto da una misura vincolante del 5,043% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale, pari al 2,50%.
- Tier 1 ratio al 9,227% composto da una misura vincolante del 6,727% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale, pari al 2,50%.
- Total Capital ratio all'11,47% composto da una misura vincolante dell'8,97% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale, pari al 2,50%.

Grafico 14: Coefficienti patrimoniali secondo il regime transitorio phase in e confronto con i livelli richiesti dallo SREP (dati %)



Nel seguito il prospetto che raccorda il dato del Patrimonio Netto e quello dei Fondi Propri.

Tabella 29: Raccordo Patrimonio Netto/Fondi Propri con effetto FTA IFRS9 in regime transitorio Reg. UE - 2017/2395

Patrimonio Netto	(migliaia di euro)	Fondi propri	(migliaia di euro)	Voce Fondi propri
Capitale Sociale	184.195	Capitale Sociale	184.195	CET 1/TCR
Riserve da valutazione	23.305	Riserve da valutazione	23.305	CET 1/TCR
Riserva sovrapprezzo di emissione	44.879	Riserva sovrapprezzo di emissione	44.879	CET 1/TCR
Riserve	81.375	Riserve computabili	112.927	CET 1/TCR
		Voce 140) Riserve	81.375	CET 1/TCR
		Regime transitorio IFRS 9 - phase in	31.552	CET 1/TCR
Risultato d'esercizio	8.028	Utile patrimonializzato al 30 giugno 2020	1.045	CET 1/TCR
Azioni Proprie	(6.741)	Azioni Proprie	(6.741)	CET 1/TCR
		Residuo plafond per riacquisto/annullamento azioni proprie	(1.984)	CET 1/TCR
<b>Totale</b>	<b>335.041</b>	<b>Totale</b>	<b>357.626</b>	
		Rettifiche di valore supplementari su att. fin. al fair value	(521)	CET 1/TCR
		Altre immobilizzazioni immateriali - Elementi negativi del CET 1	(3.050)	CET 1/TCR
		<b>Totale Fondi Propri</b>	<b>354.055</b>	

Si rappresenta inoltre che con lettera del 24 settembre 2020, Banca d'Italia – Unità di Risoluzione e Gestione della Crisi - ha comunicato, a livello di Gruppo, l'adozione del "Piano di Risoluzione 2019" e la chiusura del procedimento relativo alla determinazione e assegnazione del requisito MREL (*Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities*) ai sensi dell'art.50 del D.Lgs. 180/2015.

Con riferimento al Piano di Risoluzione l'Autorità ha definito che la strategia di gestione della crisi da seguire in caso di messa in risoluzione del Gruppo, è la Liquidazione Coatta Amministrativa secondo quanto previsto dagli artt. 80 e seguenti del Testo Unico Bancario e che tale strategia potrà essere successivamente rivista.

Con riferimento all'MREL il requisito assegnato dall'Autorità è il 5,75% delle "Passività totali e dei Fondi propri" (c.d. TLOF). Al 31 dicembre 2020 il requisito assegnato risulta ampiamente coperto dai Fondi Propri.

## I Soci

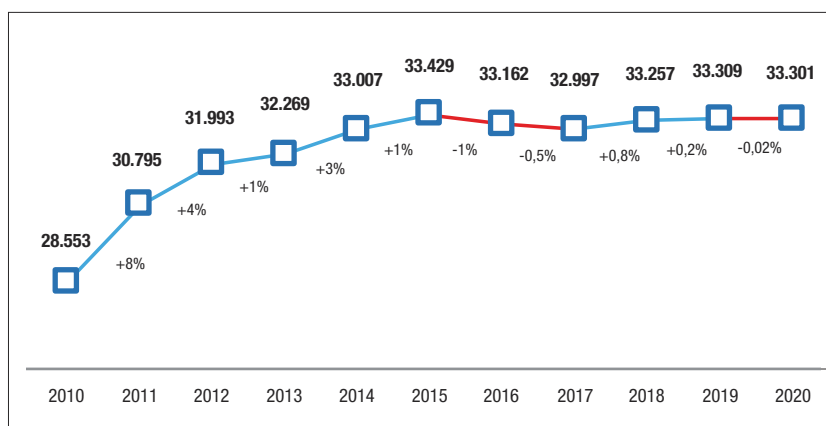
La gestione della Banca persegue, fra l'altro, l'obiettivo di costruire rapporti duraturi con i soci. Recentemente sono state riviste, razionalizzate e migliorate le condizioni su diversi prodotti e servizi della Banca riservate ai soci con l'obiettivo di rendere tangibili i vantaggi della mutualità, pur avendo ben presente il giusto equilibrio fra le diverse e contrastanti esigenze delle diverse categorie di soci stessi: soci clienti, attenti a tassi e condizioni in genere, e soci investitori, attenti alla remunerazione del proprio investimento.

In concomitanza con la revisione dell'offerta dedicata ai soci, è stato avviato un ampio Piano di Comunicazione per far conoscere agli interessati le caratteristiche dell'offerta. Nel campo della mutualità, la Banca sostiene inoltre numerose iniziative a favore del territorio per i cui dettagli si rimanda alla *Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2020*, Sezione *Sostegno alle comunità locali e sviluppo del territorio*.

Al 31 dicembre 2020, il numero dei soci è di 33.301 unità (compresi 390 portatori di diritti), in decremento di 8 unità rispetto al 31 dicembre 2019.

I dipendenti soci si attestano a 623 (compresi 5 portatori di diritti).

Grafico 15: Andamento del numero soci



Circa il 73% dei soci risiede in provincia di Lecce, mentre oltre il 94% di essi risiede in Puglia.

## Criteria di ammissione a Socio

La decisione sull'accoglimento della domanda d'ammissione a socio è demandata al Consiglio di Amministrazione, che decide nell'interesse della Società e secondo lo spirito della forma cooperativa e delle motivazioni dell'aspirante Socio.

Lo Statuto Sociale prevede un possesso minimo di 100 azioni per essere ammessi a socio. Sino a quando non abbia richiesto e ottenuto l'ammissione a socio, il titolare delle azioni può esercitare i diritti patrimoniali.

Nessun Socio può essere titolare, direttamente o indirettamente, di azioni per un valore nominale complessivo superiore allo 0,50% del capitale sociale. Al 31 dicembre 2020 tale limite è pari a n. 306.992 azioni.

## Acquisto e vendita azioni proprie

Le azioni detenute in portafoglio, al 31 dicembre 2020, sono pari a n. 1.303.933, in incremento rispetto al 31 dicembre 2019 in cui risultavano pari a 1.293.933.

Nel corso del 2020 si è provveduto all'annullamento di n. 20.311 azioni (ai sensi dell'art. 13 dello Statuto Sociale), pari a una diminuzione del Capitale Sociale di 60,93 mila euro.

Come noto, a far data dal 30 giugno 2017, la Banca, in linea con la Raccomandazione Consob del 18 ottobre 2016 e con quanto previsto dalla Direttiva MIFID II, con l'obiettivo di dare in prospettiva maggiore liquidità alle azioni di propria emissione e conseguentemente consentire ai Soci di liquidare il proprio investimento a condizioni di prezzo controllato e in base a regole non discrezionali, ha dato l'avvio alla negoziazione dei propri titoli azionari sul sistema multilaterale *Hi-Mtf*, sezione *order driven*.

Le modalità di negoziazione sul sistema multilaterale *Hi-Mtf - segmento order driven azionario* sono previste da apposito regolamento che prevede, in sintesi, che le negoziazioni si svolgano attraverso una fase di asta settimanale, nell'ambito della quale avviene l'abbinamento automatico degli ordini al "prezzo teorico d'asta".

Nel corso del 2020 sono state intermedie n. 23.626 azioni per un controvalore complessivo di 32,40 mila euro.

Tutte le informazioni sono visionabili sul sito Internet [www.himtf.com](http://www.himtf.com).

A seguito della quotazione delle azioni sul mercato multilaterale, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la sospensione dell'emissione di nuove azioni.

Si rappresenta infine che a partire dall'8 gennaio 2021 è stato attivato, con primario intermediario finanziario autorizzato, il servizio di *Liquidity provider* (attività di sostegno della liquidità) sul mercato *Hi-Mtf* per le azioni della Banca al fine di supportare il regolare svolgimento delle negoziazioni delle stesse.

La disaffezione degli investitori, soci e non soci, verso l'investimento in azioni emesse da banche è alla base del perdurante squilibrio fra offerta e domanda di azioni sul mercato,

con le note conseguenze sul prezzo dei titoli di tutte le banche, ivi compresa la nostra. Più volte, in precedenti circostanze, abbiamo analizzato i motivi della ricordata disaffezione, che non sembra tenere conto neanche della gestione e dei risultati aziendali.

### Indici patrimoniali, di redditività e di rischio

Nel seguito la tabella con i principali indici patrimoniali, reddituali e di rischio.

Tabella 30: Principali indicatori

Principali indicatori	2020	2019	Variazione
<b>Indici di struttura (%)</b>			
Impieghi netti con clientela ordinaria/totale attivo	49,97	55,57	(5,60) p.b.
Raccolta diretta/totale attivo	71,43	75,67	(4,24) p.b.
Impieghi lordi con clientela ordinaria/Raccolta diretta	75,06	79,36	(4,30) p.b.
Raccolta gestita/raccolta indiretta	50,41	48,89	1,52 p.b.
Totale attivo/Patrimonio netto (leva) - valore puntuale	15,23	13,02	2,21 .
<b>Indici di efficienza e redditività (%)</b>			
ROE (Utile netto/Patrimonio netto alla fine del periodo escluso l'utile dell'anno)	2,45	2,59	(0,14) p.b.
ROE (Utile netto/Patrimonio netto all'inizio del periodo escluso l'utile dell'anno)	2,45	2,68	(0,23) p.b.
ROTE (Utile netto/Patrimonio netto tangibile alla fine del periodo escluso l'utile dell'anno)	2,45	2,59	(0,14) p.b.
ROTE (Utile netto/Patrimonio netto tangibile all'inizio del periodo escluso l'utile dell'anno)	2,45	2,68	(0,23) p.b.
Cost/Income ratio (Costi operativi/Margine d'intermediazione)	77,07	75,93	1,14 p.b.
Cost/Income ratio <sup>(1)</sup>	75,67	75,03	0,64 p.b.
Cost/Income ratio <sup>(1) (2)</sup>	72,04	72,36	(0,32) p.b.
<b>Indici di produttività</b>			
Raccolta diretta per dipendente (€/milioni)	4,59	3,88	0,71 €
Raccolta indiretta per dipendente (€/milioni)	1,43	1,37	0,06 €
Impieghi lordi con clientela ordinaria per dipendente (€/milioni)	3,44	3,08	0,36 €
Margine d'interesse per dipendente (€/mila)	101,67	99,80	1,87 €
Margine d'intermediazione per dipendente (€/mila)	160,45	156,41	4,04 €
<b>Indici di rischiosità (%)</b>			
Attività di rischio ponderate/Totale attivo	35,19	49,12	(13,93) p.b.
Fondi propri/Totale attivo	6,94	8,54	(1,60) p.b.
Large exposures ratio (Valore ponderato Grandi esposizioni/Fondi propri)	12,15	23,98	(11,83) p.b.
NPL Ratio Lordo (comprensivo dei titoli di debito - al netto dei titoli di Stato)	11,30	12,62	(1,32) p.b.
NPL Ratio Netto (comprensivo dei titoli di debito - al netto dei titoli di Stato)	5,51	6,29	(0,78) p.b.
NPL Ratio Lordo (solo crediti verso clientela ordinaria)	11,82	13,19	(1,37) p.b.
NPL Ratio Netto (solo crediti verso clientela ordinaria)	5,78	6,60	(0,82) p.b.
Sofferenze nette/crediti netti	2,98	3,34	(0,36) p.b.
Percentuale copertura sofferenze	65,78	65,08	0,70 p.b.
Percentuale copertura sofferenze con stralci	69,53	69,58	(0,05) p.b.
Percentuale copertura crediti deteriorati	54,43	53,69	0,74 p.b.
Percentuale copertura crediti deteriorati con stralci	57,97	57,88	0,09 p.b.
Percentuale copertura crediti in bonis	0,42	0,43	(0,01) p.b.
Percentuale copertura crediti in bonis - Stage 1	0,13	0,12	0,01 p.b.
Percentuale copertura crediti in bonis - Stage 2	2,72	2,32	0,40 p.b.
Texas ratio <sup>(3)</sup>	64,28	68,59	(4,31) p.b.
<b>Indici di liquidità (%)</b>			
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	159,89	158,77	1,12 p.b.
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	383,34	309,62	73,72 p.b.
<b>Ratio patrimoniali (%)</b>			
Common Equity Tier 1 ratio	19,72	17,38	2,34 p.b.
Tier 1 ratio	19,72	17,38	2,34 p.b.
Total capital ratio	19,72	17,38	2,34 p.b.

<sup>1</sup> Spese amministrative e ammortamenti al netto degli altri proventi per recupero imposte/Margine d'intermediazione (Margine di intermediazione comprensivo delle voci ricomprese in Altri oneri e proventi).

<sup>2</sup> Non considera gli oneri sistemici ordinari e straordinari.

<sup>3</sup> Crediti deteriorati lordi/Patrimonio netto, al netto utile in formazione, al netto dell'avviamento più fondi rettificativi su crediti deteriorati.

p.b. = punti base.

# La struttura organizzativa e operativa

## La struttura organizzativa e operativa

La Banca Popolare Pugliese opera attraverso 105 Filiali distribuite in 5 regioni italiane e raggruppate in 9 Distretti. In corso d'anno non si sono registrate variazioni. Nel mese di febbraio 2021, nell'ambito del processo di razionalizzazione della Rete, sono state chiuse quattro filiali, una nella provincia di Isernia, 2 nella provincia di Campobasso e una in provincia di Matera.

Nel seguito la distribuzione territoriale per regioni e province.

Grafico 16: Distribuzione territoriale Filiali al 31 dicembre 2020



Dati al 31.12.2020

Regione/Provincia	Numero Filiali
<b>Puglia</b>	<b>89</b>
Lecce	50
Brindisi	14
Bari	10
Barletta - Andria - Trani	2
Foggia	7
Taranto	6
<b>Basilicata</b>	<b>3</b>
Matera	3
<b>Molise</b>	<b>6</b>
Campobasso	5
Isernia	1
<b>Abruzzo</b>	<b>1</b>
Chieti	1
<b>Campania</b>	<b>6</b>
Benevento	6
<b>Totale</b>	<b>105</b>

Le Filiali oggi vivono un continuo processo di rinnovamento spinto anche dalla necessità, come indicato in precedenza, di garantire la continuità operativa durante l'emergenza da Covid-19. In tale contesto si è assistito all'accelerazione di progetti volti all'automazione e alla digitalizzazione delle attività commerciali per consentire la sottoscrizione e il perfezionamento di contratti a distanza per le fasi di erogazione di talune forme di credito, e l'adeguamento delle procedure di consulenza finanziaria e di portafoglio per consentire la continuità operativa nell'erogazione dei servizi di investimento. Il canale telefonico è stato fortemente utilizzato per le richieste di assistenza tanto che nel primo semestre vi è stato un considerevole incremento di volumi di traffico al Numero Verde pari a 5/6 volte superiore all'ordinario.

Al 31 dicembre 2020 la Banca opera sul territorio attraverso 43 Consulenti, tutti dipendenti che hanno conseguito l'abilitazione di promotori finanziari e sono iscritti all'apposito Albo, 24 Gestori Imprese e 23 Gestori Imprese junior a cui si aggiungono le figure dei coordinatori.

Accanto alle Filiali, la presenza della Rete di agenti in attività finanziaria (AAF) (n. 131) rafforza la presenza territoriale dell'Azienda anche in territori diversi da quelli in cui la Banca è presente con le proprie filiali (Sicilia, Lazio, Toscana, Marche e Sardegna). Su questo fronte il processo distributivo è stato innovato introducendo il sistema di identificazione a distanza del cliente. Il processo di identificazione e di vendita a distanza è in fase di ulteriore sviluppo.

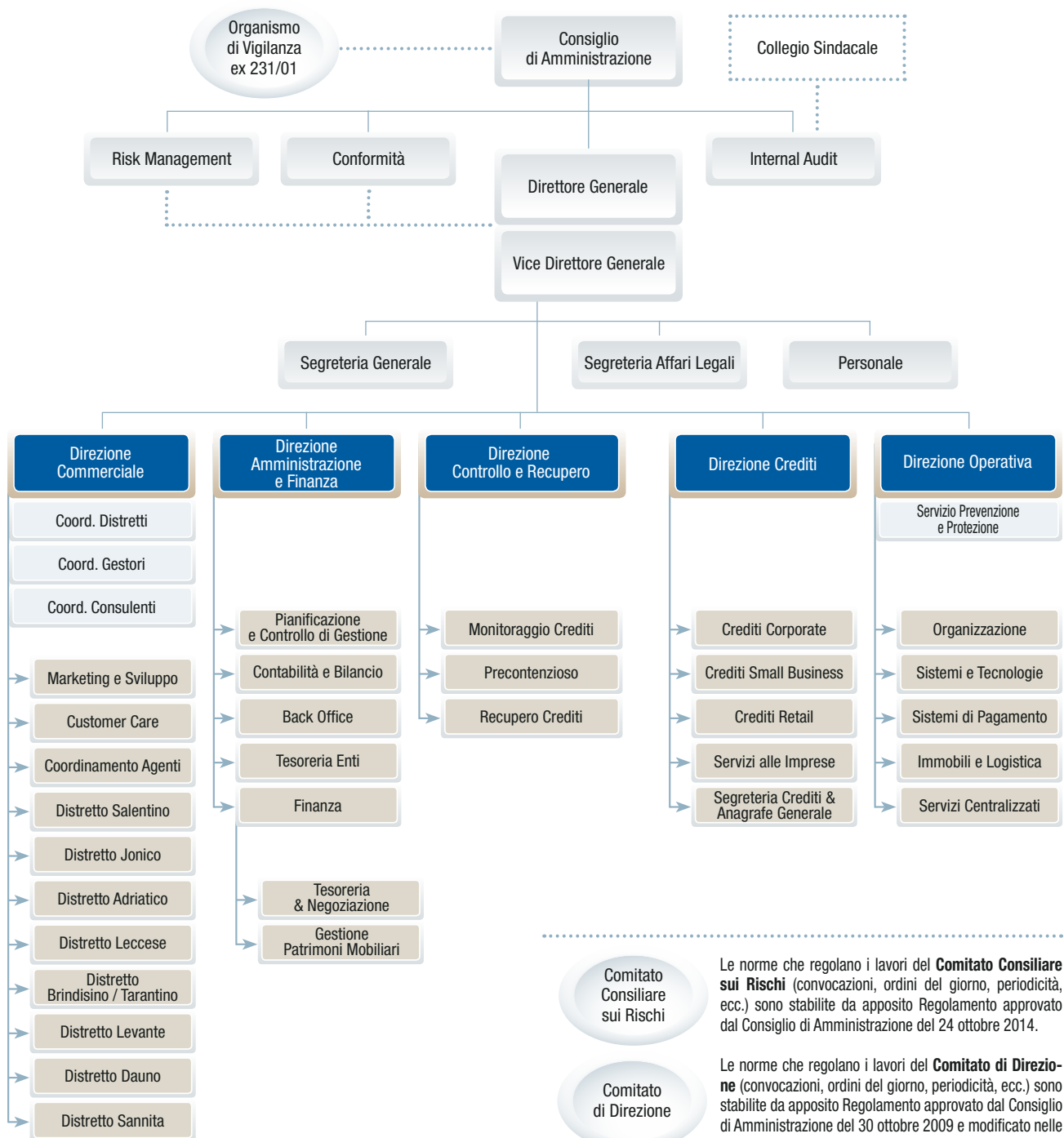
Nel corso degli ultimi anni è cresciuto considerevolmente l'uso dei canali remoti di accesso ai servizi bancari: in primis quello telefonico (call center con operatore), quello digitale con il progressivo e costante ampliamento delle piattaforme di Internet Banking, con l'uso degli ATM, molti dei quali con servizi evoluti, delle casse self service (TCR). Tutti costituiscono un modello alternativo e multicanale di distribuzione di prodotti e servizi.

Per quanto riguarda il servizio POS, le unità installate passano da 7.444 del 2019 a 8.140 (+9,35%).

### La governance

La Banca adotta un modello di amministrazione e controllo di tipo tradizionale. La sua *corporate governance* è costituita dall'insieme delle metodologie, dei modelli e dei sistemi di pianificazione, gestione e controllo necessari per il funzionamento degli Organi della Società ed è disegnata con l'obiettivo di garantire effettive e trasparenti ripartizioni di ruoli e responsabilità tra gli Organi sociali e l'apparato esecutivo dell'Azienda. Il tutto con l'obiettivo di perseguire un corretto equilibrio tra funzioni di supervisione strategica, gestione e controllo, analisi e valutazione dei rischi a cui è esposta la Banca, per i quali si rinvia all'apposito paragrafo della presente Relazione.

L'Organigramma della Banca, come rappresentato nel seguito, è strutturato in Direzioni e Funzioni (in staff e in linea), con la finalità di conseguire miglioramenti in termini di efficienza e di mitigazione dei rischi. Esso costituisce l'assetto utilizzato dalla Banca per affrontare consapevolmente i rischi e le opportunità, in relazione alle strategie e agli obiettivi definiti.



#### Comitato Esecutivo

Le norme che regolano i lavori del **Comitato Esecutivo** (convocazioni, ordini del giorno, periodicità, ecc.) sono stabilite dal "Regolamento del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati" approvato nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 14 aprile 2009 e più recentemente modificato in quella del 25 gennaio 2013.

#### Comitato Etico

Le norme che regolano il **Comitato Etico** (costituzione, compiti, ecc.) sono stabilite dal Codice Etico, documento approvato nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 29 ottobre 2010.

#### Comitato Consiliare sui Rischi

Le norme che regolano i lavori del **Comitato Consiliare sui Rischi** (convocazioni, ordini del giorno, periodicità, ecc.) sono stabilite da apposito Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione del 24 ottobre 2014.

#### Comitato di Direzione

Le norme che regolano i lavori del **Comitato di Direzione** (convocazioni, ordini del giorno, periodicità, ecc.) sono stabilite da apposito Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione del 30 ottobre 2009 e modificato nelle sedute del 26 marzo 2010 e del 17 dicembre 2010.

#### Comitato Interno su Controlli e Rischi

Le norme che regolano i lavori del **Comitato Interno su Controlli e Rischi** (convocazioni, ordini del giorno, periodicità, ecc.) sono stabilite da apposito Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione del 24 ottobre 2014.

#### Comitato Investimenti

Le norme che regolano i lavori del **Comitato Investimenti** (convocazioni, ordini del giorno, periodicità, ecc.) sono stabilite da apposito Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione del 6 marzo 2015.

#### Comitato Crisi

Le norme che regolano i lavori del **Comitato di Crisi** (convocazioni, ordini del giorno, periodicità, ecc.) sono stabilite da apposito Piano della Continuità Operativa approvato dal Consiglio di Amministrazione del 22 giugno 2007.

## Gli interventi di sviluppo, di miglioramento e razionalizzazione

L'evoluzione tecnologica è un processo in continuo sviluppo all'interno della Banca. Nel corso del 2020 sono state attivate le seguenti innovazioni:

- **Area Crediti:**
  - *Centralizzazione e automazione dei processi del credito:* mappatura, accentramento ed efficientamento dei processi del credito soprattutto nel comparto retail;
  - *Monitoraggio delle garanzie pubbliche:* sviluppo di un sistema puntuale di monitoraggio dei rapporti assistiti da garanzia pubblica;
  - *Gestione delle richieste di moratoria sui finanziamenti e di finanziamenti garantiti da garanzia pubblica:* realizzazione di applicativi e rivisitazione dell'assetto organizzativo per far fronte alle richieste introdotte dalle disposizioni normative emanate per fronteggiare gli effetti della pandemia;
  - *Prestito di soccorso e anticipo della cassa integrazione:* offerta di un apposito prodotto rivolto ai clienti in difficoltà finanziaria e non rientranti nei benefici governativi;
  - *Prestito Ecobonus auto e moto e cessione crediti fiscali:* realizzazione di specifiche campagne commerciali, emanazione di apposita normativa interna e sviluppo di nuovo applicativo per la gestione della cessione dei crediti fiscali;
- **Gestione NPL e credito anomalo:**
  - *Monitoraggio Crediti:* avvio dell'aggiornamento della precedente versione applicativa le cui attività saranno concluse nel 2021;
  - *Laweb4:* aggiornamento della precedente versione della piattaforma dedicata alla gestione delle sofferenze;
  - *Nuova definizione di default:* adeguamento delle procedure e della normativa interna per l'applicazione delle nuove disposizioni di vigilanza;
- **Evoluzione modello di servizio:** ulteriore sviluppo di tutti i canali di accesso fisici e remoti ai servizi bancari in affiancamento al ruolo delle filiali. Conseguente adeguamento del modello di filiale al crescente utilizzo da parte della clientela dei canali di accesso alternativi allo sportello;
- **Servizio Help Desk:** attivazione nel corso del 2020 del servizio di Help Desk continuativo per l'assistenza sui servizi di banca telematica sia alle imprese sia ai privati;
- **Nuovo Sito [www.bpp.it](http://www.bpp.it) e restyling App BPP:** sviluppo del nuovo portale Internet e della nuova App;
- **Altri sviluppi procedurali e organizzativi hanno riguardato:**
  - l'attivazione del PagoPa per le tesorerie e per i POS;
  - l'attivazione dei bonifici istantanei in ricezione;
  - l'attivazione della firma digitale apriconto on line;
  - l'apertura a distanza di conti correnti imprese/privati.



## Il personale dipendente

Al 31 dicembre 2020 il numero dei dipendenti della Banca è composto da 783 unità, in diminuzione di 26 unità rispetto a dicembre 2019, quale effetto netto dell'incremento di 15 unità assunte nell'anno e della cessazione di 41 risorse. Di seguito si riporta in dettaglio il turnover del personale nell'ultimo biennio.

Tabella 31: Turnover del personale

Numero unità	2020	2019
Dipendenti al 1° gennaio	809	839
<b>USCITE</b>	<b>41</b>	<b>48</b>
per dimissioni	5	8
per esodo incentivato	32	31
per licenziamento	0	0
per raggiunti limiti d'età	3	2
per decesso	0	1
per scadenza contratto	1	6
<b>ASSUNZIONI</b>	<b>15</b>	<b>18</b>
Dipendenti al 31 dicembre	783	809

I dipendenti con orario di lavoro part-time sono 44.

Nel seguito la rappresentazione del personale dipendente per sesso, titolo di studio, fasce d'età e categorie professionali.

Grafico 17: Composizione del personale per sesso, titolo di studio e fasce d'età.

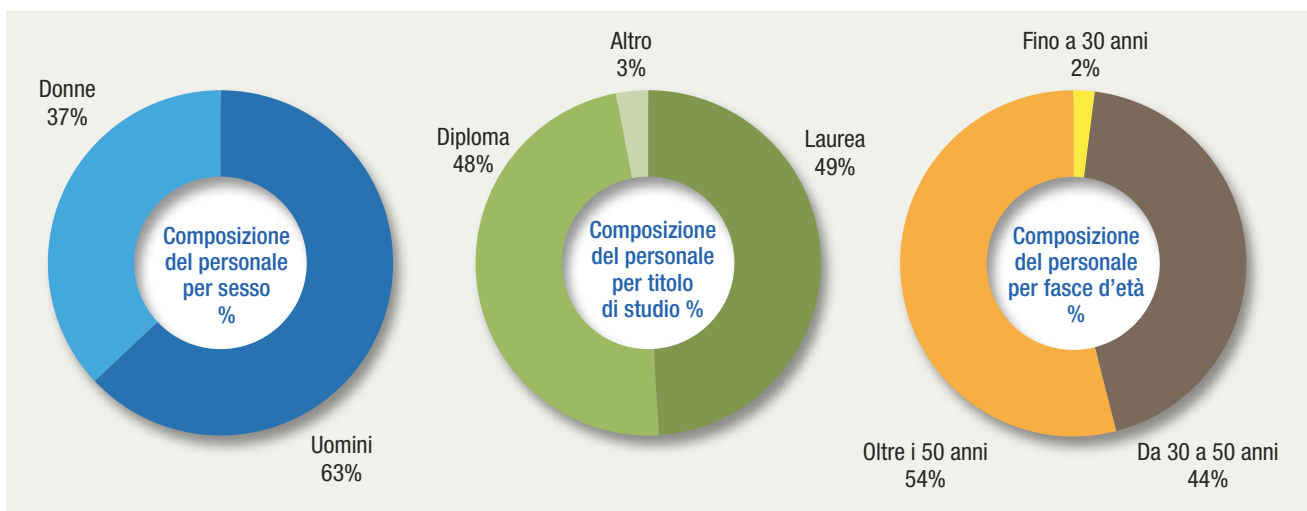


Tabella 32: Composizione del personale per categorie professionali

Numero unità	Uomini	Donne	Totale
Dirigenti	12	2	14
Quadri Direttivi	196	70	266
Aree professionali	283	220	503
<b>Totale</b>	<b>491</b>	<b>292</b>	<b>783</b>

Per le attività formative e ulteriori informazioni sul personale dipendente si rinvia alla *Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2020* (Sezione *Valorizzazione e crescita delle persone* e Sezione *Dinamiche occupazionali e opportunità di esperienze lavorative*).

### I sistemi di remunerazione e incentivazione

Le Politiche di remunerazione e incentivazione della Banca, definite nel rispetto delle disposizioni di Vigilanza, si basano su regole chiare e rigorose che evitano il prodursi di situazioni di conflitto d'interesse e assicurano la massima trasparenza attraverso un'adeguata informativa.

Per maggiori informazioni si fa rinvio alla *Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2020* (Sezione *Valorizzazione e crescita delle persone* e Sezione *Dinamiche occupazionali e opportunità di esperienze lavorative*).

Le Politiche di remunerazione e incentivazione della Banca sono state oggetto di aggiornamento e approvate dall'Assemblea dei Soci del 14 aprile 2019 per recepire le modifiche intervenute alla normativa di riferimento.

Nel 2020 la retribuzione variabile è stata corrisposta senza ricorrere a strumenti finanziari di tipo stock option.

### Le relazioni sindacali

I rapporti intercorsi nell'anno con le delegazioni sindacali aziendali, che hanno portato alla formalizzazione di molteplici accordi di interesse generale, sono stati costruttivi e improntati alla reciproca comprensione. Di particolare rilevanza sono state le attività messe in atto per la gestione dell'emergenza sanitaria Covid-19 con la definizione e condivisione del protocollo anticontagio.

## Il presidio dei rischi e i controlli interni

### Il Codice Etico e il Comitato Etico

La Banca ha adottato il Codice Etico sin dal 2000.

Esso rappresenta la sintesi dei valori che caratterizzano lo stile e la vita della Banca ed è disponibile al seguente indirizzo: [https://www.bpp.it/docs/default-source/default-document-library/codice\\_etico\\_2010.pdf?sfvrsn=96669062\\_6](https://www.bpp.it/docs/default-source/default-document-library/codice_etico_2010.pdf?sfvrsn=96669062_6).

Destinatari del Codice Etico sono gli amministratori, i sindaci, i dirigenti, i dipendenti e tutti i collaboratori, comunque denominati, legati alla Banca da un rapporto contrattuale, anche a tempo determinato o di agenzia, nonché i soggetti terzi con cui la Banca instaura rapporti contrattuali.

Il Codice Etico attribuisce fondamentale importanza ad un adeguato sistema dei controlli interni e ai presidi necessari a scongiurare i conflitti di interesse.

Il Codice Etico prevede l'istituzione del Comitato Etico composto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, che assume la carica di Presidente del Comitato, dal Presidente del Comitato Consiliare sui Rischi e dal Direttore Generale e ha il compito di vigilare sul rispetto del Codice, relazionando annualmente al Consiglio di Amministrazione sull'applicazione del medesimo.

Le infrazioni al Codice sono sanzionate in vario modo a seconda dei destinatari del Codice.

L'integrità, la correttezza della condotta e dei comportamenti e la corretta e consapevole assunzione dei rischi in un'ottica di creazione di valore nel lungo periodo sono riconosciute come elementi fondamentali al fine di consolidare la posizione della Banca rispetto al sistema, accrescerne l'attrattiva nei confronti del mercato, proteggerne e rafforzarne la reputazione nel breve e lungo termine.

Tutte le Funzioni aziendali sono tenute a vigilare sul rispetto del Codice e a segnalare eventuali casi di violazione al Comitato.

### La gestione e il controllo dei rischi

Al Consiglio di Amministrazione è attribuita la verifica della funzionalità, dell'affidabilità, adeguatezza e completezza del sistema dei controlli interni. Per adempiere a tale precipuo ruolo, il Consiglio di Amministrazione – coadiuvato dal Comitato Consiliare sui Rischi – detta regole, modalità, limiti e tipologia e frequenza del reporting.

È stato da tempo approvato e costantemente aggiornato il *Risk Appetite Framework* (RAF), finalizzato a formalizzare *ex ante* il livello di rischio che la Banca ritiene sostenibile e, conseguentemente, l'entità dei rischi che questa intende assumere, fissando i conseguenti limiti operativi.

Come previsto dalla normativa di vigilanza, la Banca si è dotata del Piano di Risanamento, a mezzo del quale sono stati individuati indicatori per ogni area ritenuta rilevante (capitale, liquidità, redditività e qualità delle attività) in modo da consentire l'attivazione, in tempo utile, di ogni possibile intervento di rimedio, in caso di superamento.

Per supportare il Direttore Generale nel controllo dei rischi, ma anche per sviluppare all'interno della struttura esecutiva della Banca la cultura del controllo dei rischi, è istituito e funzionante il Comitato Interno su Controlli e Rischi, a cui partecipa la Direzione Generale con tutti i Responsabili delle Direzioni Centrali, delle Funzioni di Controllo, della Funzione Affari Legali e della Funzione Personale.

La gestione e il controllo dei rischi prevedono l'identificazione dei rischi rilevanti per l'attività espletata dalla Banca, che attengono, oltre alla tipica attività di intermediazione finanziaria e creditizia, anche alla corretta strutturazione e attuazione dei processi e alla loro conformità alla normativa di riferimento.

A fronte di ogni rischio sono definiti sistemi di valutazione, monitoraggio, presidi organizzativi, strategie e tecniche di mitigazione. I rischi di Primo e Secondo Pilastro, come definiti dall'accordo di Basilea 3, sono oggetto di quantificazione.

Per i rischi di Primo Pilastro (rischio di credito e controparte, rischio di mercato, rischio operativo), che concorrono alla definizione dei requisiti patrimoniali, sono adottati i metodi standardizzati, coerentemente al disposto normativo.

Per il rischio di concentrazione sono adottati l'approccio regolamentare e le linee guida ABI.

Per il rischio di tasso, un modello interno basato sulla metodologia di calcolo regolamentare con analisi comportamentale delle poste a vista.

Per il rischio residuo, collegato all'effettiva capacità delle garanzie di attenuare i rischi di perdita, è utilizzato un processo di preventiva verifica sull'ammissibilità delle garanzie, sotto il controllo delle Funzioni Conformità e Risk Management.

Per quanto concerne il rischio di liquidità, sono giornalmente calcolati la posizione netta di liquidità a breve termine, i gap di liquidità su cinque fasce temporali e l'andamento della *Counterbalancing Capacity*. Sono calcolati con frequenza mensile l'indicatore regolamentare di liquidità operativa (*Liquidity Coverage Ratio* - LCR) e l'indicatore regolamentare di liquidità strutturale (*Net Stable Funding Ratio* - NSFR).

La Banca, inoltre, in linea con le disposizioni di vigilanza, valuta annualmente:

- nell'ambito dell'ICAAP (*Internal Capital Adequacy Assessment Process*) che il processo di pianificazione patrimoniale, l'esposizione complessiva ai rischi e la conseguente determinazione del capitale interno complessivo siano in linea con il profilo e la strategia dell'Ente e il capitale risulti adeguato – per importo e composizione – alla copertura dei rischi individuati in condizioni ordinarie e di stress attuali e prospettiche e raccordato con i requisiti regolamentari e i fondi propri;
- nell'ambito dell'ILAAP (*Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*) che il sistema di governo e gestione del rischio di liquidità e la pianificazione del livello di riserve di liquidità e delle fonti di finanziamento siano adeguati e coerenti con il sistema dei controlli e di governo complessivi.

La Banca inoltre predispose e mette a disposizione del pubblico sul sito [www.bpp.it](http://www.bpp.it) l'*Informativa al pubblico da parte degli Enti ai sensi del Regolamento UE n. 575/2013* riguardante l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei relativi sistemi preposti all'identificazione, alla misurazione e alla gestione dei rischi.

Nella *Parte E* della *Nota Integrativa* sono riportate le informazioni di natura qualitativa e quantitativa sui rischi e sulle politiche di copertura.

## Il Sistema dei Controlli Interni

Il Sistema dei Controlli Interni (SCI) è strutturato sui tre livelli di controllo come previsto dalla normativa di Vigilanza e prevede:

- *controlli di primo livello* o di linea, insiti nei processi aziendali;
- *controlli di secondo livello* sull'entità e sull'andamento dei rischi e sulla conformità alle norme;
- *controlli di terzo livello* o di revisione interna, sulla verifica *ex post* dei processi e dei comportamenti.

Le Funzioni aziendali di controllo di secondo livello (Conformità, Risk Management) e di terzo livello (Internal Audit) sono collocate alle dirette dipendenze del Consiglio di Amministrazione.

Per assicurare la migliore efficacia del generale sistema dei controlli interni, la Banca ha, da tempo, formalizzato i processi decisionali e le responsabilità assegnate alle varie Funzioni aziendali mediante specifici regolamenti che vengono costantemente aggiornati; ha assicurato l'indipendenza e l'autonomia delle Funzioni aziendali di controllo e ha attivato procedure operative e di controllo finalizzate a minimizzare i rischi legati a frodi o infedeltà dei dipendenti, a prevenire e attenuare i potenziali conflitti d'interesse, ad evitare il coinvolgimento, anche inconsapevole, in fatti di riciclaggio, usura o di finanziamento al terrorismo.

Si è inoltre dotata di sistemi informativi e organizzativi idonei ad assicurare la continuità operativa dell'Azienda, anche in caso di accadimenti avversi.

Il sistema aziendale dei controlli interni, peraltro in continua evoluzione, beneficia anche della costante sinergia fra le Funzioni di Controllo, i Comitati, il Responsabile per le Attività esternalizzate (RAE), il Data Protection Officer e gli Organi Amministrativi e di Controllo, con i quali frequenti sono gli incontri e gli approfondimenti.

## Il Comitato Consiliare sui Rischi

In adempimento alla normativa di vigilanza, il Consiglio di Amministrazione della Banca, al fine di espletare al meglio i propri compiti in materia di monitoraggio dei rischi, nonché di impostazione e verifica del sistema dei controlli interni della Banca e del Gruppo, ha istituito il Comitato Consiliare sui Rischi. Il predetto Comitato svolge pertanto funzioni consultive e, ove necessario, istruttorie e di supporto al Consiglio di Amministrazione in materia di rischi e di controlli interni.

Una particolare attenzione viene dedicata alle attività necessarie e strumentali a consentire al Consiglio di Amministrazione di addivenire ad una corretta ed efficace determinazione del RAF (*Risk Appetite Framework*) e delle politiche di governo dei rischi.

Il Comitato Consiliare sui rischi si riunisce in generale una volta al mese, prima del Consiglio di Amministrazione, a cui riferisce sugli esiti delle attività espletate. Di ogni attività svolta e di ogni deliberazione adottata redige un verbale.

### L'Organismo di Vigilanza

Ai sensi del D.Lgs. 231/01, è stato istituito l'Organismo di Vigilanza a presidio della responsabilità amministrativa dell'Azienda.

Per le finalità di controllo demandategli, all'Organismo di Vigilanza sono attribuiti i poteri di acquisizione di qualsiasi informazione e di qualsiasi documento aziendale, di accesso diretto a tali documenti e di ispezione presso tutte le strutture, le Funzioni, le Filiali, i centri operativi della Banca.

Nell'espletamento delle sue funzioni l'Organismo di Vigilanza agisce in totale indipendenza rispetto a qualunque altra struttura della Banca. Riferisce esclusivamente al Consiglio di Amministrazione sull'esito dell'attività espletata trasmettendo due specifiche relazioni semestrali. Di ogni attività svolta e di ogni deliberazione adottata redige un verbale su apposito registro vidimato.



Fulgida geometria crepacciata di antiche sere.

## La Funzione Conformità

La Funzione di Conformità, in possesso dei requisiti di indipendenza, autorevolezza e professionalità che le consentono di avere accesso a tutte le informazioni rilevanti, presidia, secondo un approccio basato sul rischio, il rischio di non conformità alle norme con riguardo a tutta l'attività aziendale. Essa verifica che i processi aziendali siano idonei a prevenire la violazione delle norme di eteroregolamentazione (leggi, regolamenti, ecc.) e di autoregolamentazione (ad esempio, codici di condotta, codici etici, policy e regolamenti).

Particolare attenzione è riservata alla materia dei conflitti di interessi e a tutte le norme che hanno maggiori riflessi sui rapporti con la clientela, quali usura, servizi di investimento, reclami, ecc. La Funzione opera sulla base di un piano annuale di attività, sottoposto ad approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, nel quale sono identificati i principali rischi ai quali è esposta la Banca e sono programmati i relativi interventi di verifica.

La Funzione è strutturata secondo un modello organizzativo accentrato con identificazione di "Presidi specializzati" sulla materia fiscale, sul trattamento dei dati personali e sulla salute e sicurezza sul lavoro.

## La Funzione Antiriciclaggio

Per rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo si intende la possibilità per la Banca di restare coinvolta, anche inconsapevolmente, in attività di reintroduzione all'interno del sistema finanziario di proventi derivanti da attività illecite o in attività finalizzate al compimento di uno o più delitti con finalità terroristiche che possono generare danni reputazionali e perdite economiche.

Al fine di presidiare adeguatamente i rischi di riciclaggio, la Banca ha adottato una Policy che definisce gli orientamenti strategici e le politiche di governo dei rischi connessi con il riciclaggio e il finanziamento del terrorismo. I principi contenuti nella Policy sono dettagliati in processi e procedure volti ad assicurare la conformità alla normativa antiriciclaggio, rilevanti anche ai fini del "Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D.Lgs. 231/2001".

La Banca contrasta il rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo attraverso l'insieme dei controlli di primo livello presenti nelle procedure informatiche o effettuati dalle singole unità operative, attraverso i controlli di secondo livello affidati alla Funzione di Conformità, nonché ai controlli di terzo livello affidati alla Funzione Internal Audit.

La Funzione di Conformità, quale incaricata dell'attività antiriciclaggio, trasmette all'Unità di Informazione Finanziaria (UIF) i dati aggregati statistici, le "Comunicazioni Oggettive" relative all'utilizzo del contante, nonché le segnalazioni di operazioni sospette (SOS) e invia al MEF le segnalazioni di infrazioni alle norme di cui all'art. 49 del D.Lgs. 231/07.

La Funzione Antiriciclaggio opera sulla base di un piano annuale di attività, sottoposto ad approvazione del Consiglio di Amministrazione, nel quale sono programmati i relativi interventi di verifica.

## La Funzione Risk Management

L'attività della Funzione Risk Management è finalizzata alla misurazione e al controllo dei rischi assunti dalla Banca. Tale attività si svolge attraverso:

- il contributo alla definizione del profilo di rischio assumibile dalla Banca (*Risk Appetite Framework*) e degli indicatori del Piano di Risanamento;
- lo sviluppo dei modelli di misurazione delle varie tipologie di rischio (rischio di credito, di mercato, operativo, reputazionale, di liquidità, di tasso d'interesse, di spread e di concentrazione) e la verifica, nel continuo, del loro grado di robustezza sotto il duplice profilo del rigore metodologico e della capacità interpretativa dei rischi;
- la verifica del rispetto dei limiti di rischio previsti dal RAF e dal Piano di Risanamento, nonché degli ulteriori limiti fissati dal Consiglio di Amministrazione.

In particolare, la Funzione Risk Management:

- per il controllo del rischio di credito, monitora l'andamento di un'ampia serie di fenomeni e di indicatori così da consentire il completo controllo del rischio in questione;
- per il controllo del rischio di mercato, sviluppa il modello per il calcolo del VaR e delle misure di sensitivity alle oscillazioni dei tassi d'interesse e degli spread;
- per il controllo del rischio di liquidità, elabora sia gli indicatori regolamentari della *Liquidity Coverage Ratio* e del *Net Stable Funding Ratio* che ulteriori metriche di dettaglio, gli "Additional monitoring tools", con l'obiettivo di fornire una visione complessiva del profilo di rischio di liquidità della Banca;
- per il monitoraggio del rischio operativo, raccoglie le informazioni sulle perdite operative, ne cura l'invio al DIPO (Database Italiano delle Perdite Operative) e analizza il relativo flusso di ritorno.

Con frequenza mensile, la Funzione Risk Management produce per il Consiglio di Amministrazione e per la Direzione Generale un'ampia relazione in cui descrive l'evoluzione di tutte le classi di rischio monitorate.

Per maggiori dettagli sulle attività si fa rinvio alla Parte E della *Nota Integrativa*.

## La Funzione Internal Audit

Nel corso del 2020 la *Funzione Internal Audit* ha finalizzato il percorso avviato nel 2019 di adeguamento/razionalizzazione della propria organizzazione interna, delle metodologie e degli strumenti di audit, focalizzando l'attività su un approccio orientato ai processi e al rischio. In tale contesto, l'attività della Funzione è stata improntata a criteri di maggiore efficacia, affidabilità ed efficienza delle attività di controllo sui processi aziendali, finalizzati a consentire un'adeguata gestione dei rischi e un efficace perseguimento degli obiettivi di controllo.

In tale prospettiva, è stata data attuazione al Piano di Audit approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca e sono state condotte azioni di verifica ad ampio spettro sui diversi processi aziendali segmentati, coerentemente con la tassonomia di processi ABILAB,



in processi di governo, operations, commerciale/marketing e supporto, nonché su attività specifiche riferibili a Funzioni Operative Importanti Esternalizzate.

Oggetto d'interesse sono stati i sistemi di monitoraggio dei rischi, con approfondimenti più mirati riservati ai comparti del credito, all'adozione degli standard contabili per la redazione del bilancio, alle attività esternalizzate e in generale alle modalità di applicazione delle principali disposizioni normative.

Di non secondaria importanza, inoltre:

- le attività di audit, che hanno avuto ad oggetto l'affidabilità e la funzionalità dei sistemi informativi aziendali, ivi compresi il contrasto al "cyber crime", i processi ICT interni ed esternalizzati e la continuità operativa.
- le verifiche sul corretto operato delle reti territoriali (filiali, consulenti e gestori).

Costanti sono stati il supporto e la diretta partecipazione della Funzione Internal Audit ai lavori del Comitato Interno Controlli e Rischi, del Comitato Consiliare sui Rischi, del Collegio Sindacale e dell'Organismo di Vigilanza, di cui il Responsabile della Funzione è membro effettivo.

### Le Operazioni con Parti Correlate e Operazioni Infragruppo

La "Procedura in materia di operazioni con soggetti collegati, operazioni con parti correlate, operazioni con esponenti aziendali e di interessi degli amministratori" cui è allegata la "Politica in materia di controlli sulle attività di rischio e sui conflitti di interesse nei confronti dei soggetti collegati", approvata dal Consiglio di Amministrazione ai sensi della disciplina vigente, è pubblicata sul sito Internet all'indirizzo <http://www.bpp.it/parti-correlate>.

Le informazioni di dettaglio relative ai rapporti infragruppo e con parti correlate, comprese le informazioni sull'incidenza delle operazioni o delle posizioni in essere con dette controparti sulla situazione patrimoniale, finanziaria e sul risultato economico, sono contenute nella Parte H della *Nota Integrativa* - Operazioni con parti correlate.

### Il monitoraggio dei rischi di corruzione

Nel Gruppo Banca Popolare Pugliese sono in atto da tempo specifici strumenti di gestione e di prevenzione del rischio di commissione del reato di corruzione. Le fonti normative interne che consentono di mitigare il rischio di corruzione sono riconducibili a:

- Codice Etico;
- Modello di Organizzazione ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001.

L'attenzione richiesta alla prevenzione dei rischi legati alla corruzione è molto elevata. La Banca periodicamente aggiorna il modello organizzativo e di controllo ai fini del D.Lgs. n. 231/2001.

## Altre informazioni

### Le attività benefiche, culturali, di promozione e comunicazione

La Banca, anche nel 2020, è stata impegnata a sostenere diverse iniziative in collaborazione con associazioni ed enti religiosi, sportivi e assistenziali, direttamente o per il tramite della “Fondazione Banca Popolare Pugliese “Giorgio Primiceri” Onlus.

### Fondazione Banca Popolare Pugliese “Giorgio Primiceri”

La Fondazione ha come obiettivo primario quello di indirizzare risorse al sostegno del territorio di riferimento, attraverso interventi di tipo assistenziale, culturale, socio-sanitario, ecc., con la finalità ultima di creare “valore sociale”.

Nel 2020 la Fondazione ha contribuito a sostenere il Servizio Sanitario attraverso elargizioni in denaro a favore dell’Ospedale “V. Fazzi” di Lecce, dell’Ospedale Generale Regionale “F. Miulli” di Acquaviva delle Fonti (Ba) e dell’Ospedale “S. Pio” di Benevento, al fine di aumentare la dotazione di posti letto di terapia intensiva e supportare le strutture sanitarie, i medici e gli infermieri contro il Covid-19.

Con le stesse finalità si è resa anche promotrice di una pubblica raccolta fondi, per l’acquisto di due modernissime incubatrici Covid-19 che hanno arricchito il Reparto di Neonatologia, Nido e UTIN dell’Ospedale “V. Fazzi” di Lecce.

In aggiunta a queste iniziative, la Fondazione ha dato corso ad altri interventi il cui dettaglio è consultabile sul sito <http://fondazione.bpp.it>.

### Altre iniziative

La Banca ha concorso all’organizzazione o al sostegno di numerose iniziative sui territori in cui è presente con le proprie filiali, e non solo, attraverso il sostegno di attività e iniziative benefiche, sportive e culturali (nelle sue diverse forme), a favore di enti no-profit o di eventi che hanno contribuito a diffondere e rafforzare le tradizioni e la conoscenza del patrimonio artistico e culturale locale.

Tra tali iniziative si segnalano i progetti di educazione finanziaria, il restauro di due polittici veneti di proprietà del Museo “Sigismondo Castromediano” di Lecce, veri capolavori della storia dell’arte italiana, nonché la sponsorizzazione delle realtà sportive più rappresentative del territorio in cui la Banca opera (US Lecce, Benevento Calcio, New Basket Brindisi).

### Comunicazione

La comunicazione aziendale è stata intensa e si è avvalsa di tutti i principali mezzi di comunicazione (principali social network, emittenti radiotelevisive, carta stampata locale) con l’aggiunta di inserzioni su stampa on line, di affissioni e l’organizzazione di convegni. Il piano di comunicazione istituzionale è stato anche indirizzato sul tema della sostenibilità, in parte penalizzato dal sopraggiungere dell’emergenza sanitaria Covid-19 a cui è stata data la priorità.

## Salute, sicurezza, prevenzione e protezione

Il Servizio di Prevenzione e Protezione (SPP) è stato pienamente coinvolto nella gestione aziendale dell'emergenza pandemica Covid-19, andando a supportare, insieme al Medico Competente, le decisioni aziendali al fine di evitare eventuali infortuni, ascrivibili e conseguenti ad un'infezione contratta sul luogo di lavoro e comunque per causa di lavoro, e mantenere la Banca scevra da eventuali ricadute in termini di responsabilità, sia essa penale sia essa amministrativa, ai sensi del D.Lgs. n. 231/01.

Al riguardo è stato emanato il *Protocollo Aziendale Anticontagio* – che è stato anche recepito come addendum del *MOG - Modello Organizzativo e gestionale* – il cui obiettivo è stato quello di coniugare la prosecuzione delle attività bancaria con la garanzia di condizioni di salubrità e sicurezza degli ambienti di lavoro, delle modalità lavorative e delle relazioni con la clientela.

## Le attività di ricerca e sviluppo

Oltre a quanto già evidenziato nel paragrafo “Interventi di sviluppo, di miglioramento e razionalizzazione”, non è stata effettuata altra attività di ricerca e sviluppo.

## Le operazioni atipiche o inusuali

Nel corso del 2020 non sono state poste in essere operazioni ritenute atipiche e/o inusuali.

# Visita ispettiva dell'Autorità di Vigilanza - Banca d'Italia

Nel mese di febbraio 2020 si è conclusa la visita ispettiva ordinaria di carattere generale della Banca d'Italia, avviata ad ottobre 2019. Le risultanze ispettive ci sono state notificate il 4 giugno 2020; alle stesse sono seguite le controdeduzioni aziendali con il dettaglio delle azioni di rimedio in parte concluse in corso di visita, le rimanenti risultano allo stato in gran parte concluse. Le osservazioni in materia di classificazione e valutazione dei crediti erano state interamente recepite nel bilancio 2019.

## Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Dalla data di chiusura dell'esercizio alla data di approvazione del progetto di Bilancio al 31 dicembre 2020 da parte del Consiglio di Amministrazione avvenuta in data 26 marzo 2021, non si sono verificati eventi nella gestione aziendale tali da modificare in misura sostanziale la rappresentazione fornita in questa sede.

## Evoluzione prevedibile della gestione

Con la diffusione del Covid-19 e le conseguenti misure di contenimento, basate sul distanziamento sociale e sulla restrizione della libertà di movimento (*lockdown*), nel primo semestre del 2020, non appena le stime economiche sono andate consolidandosi, seppur nella consapevolezza dell'incertezza dei tempi di soluzione della pandemia, si è provveduto alla revisione del budget dell'anno in corso (Forecast 2020) e del Roll Forward 2021-2022.

Successivamente, con la recrudescenza della pandemia nel secondo semestre 2020 e la modifica del contesto economico di riferimento, si è provveduto alla revisione del Piano Strategico per l'ultimo biennio 2021-2022 con l'analisi dello scenario economico di riferimento a livello nazionale e soprattutto a livello di aree territoriali in cui opera la Banca, con l'autovalutazione del proprio modello di business, al fine di individuare ulteriori spazi di miglioramento necessari a sopportare l'incremento del costo del credito atteso dalla pandemia, superare le limitazioni operative del contatto fisico messe a nudo dalla situazione contingente, valorizzare lo *smart working* e cogliere le opportunità generate dallo sviluppo accelerato della digitalizzazione.

In tale sede si è provveduto, altresì e come già detto, all'aggiornamento della NPL Strategy e del relativo Piano Operativo.

Le risultanze del complessivo esercizio di autovalutazione sono state inoltrate, come prescritto, entro il 31 gennaio 2021 all'Istituto di Vigilanza.

Le risultanze dell'autovalutazione, considerato il superamento degli effetti della pandemia, hanno portato a prevedere risultati positivi per entrambi gli anni 2021 e 2022, in presenza di più che capienti coefficienti patrimoniali.

## Proposta all'Assemblea e progetto di riparto dell'utile

*Signori Soci,*

a norma dell'art. 2364 del Codice Civile e dell'art. 22 dello Statuto, sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 e la proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio.

La Banca d'Italia, con *Raccomandazione del 16 dicembre 2020 sulla distribuzione di dividendi e sulle politiche di remunerazione variabile delle banche*, alla luce dell'attuale contesto economico e delle possibili ricadute sul sistema bancario, ritiene opportuno mantenere un approccio estremamente prudente, al fine di salvaguardare la capacità delle banche di assorbire le perdite e concedere prestiti per sostenere l'economia. Raccomanda pertanto fino al 30 settembre 2021 di astenersi dal riconoscere o pagare dividendi o limitarne l'importo al minore fra il 15% degli utili cumulati del 2019 e 2020 e 20 punti base del coefficiente di CET1, ferma restando la necessità di concordare la decisione.

La proposta che vi viene presentata è in linea con quanto stabilito nelle citate raccomandazioni e con l'esito del confronto intercorso.

Si propone, pertanto, all'Assemblea di destinare l'utile di esercizio 2020 di euro 8.028.246 come rappresentato nella tabella seguente, che vede l'accantonamento alla *Riserva indisponibile ex art. 6 D.Lgs. 38/05* per euro 39.528, l'accantonamento alla *Riserva legale* per euro 878.759, l'accantonamento alla *Riserva statutaria* per euro 3.504.289, la distribuzione di un dividendo di 3 centesimi ad azione per complessivi euro 1.802.835 e l'accantonamento di euro 1.802.835 alla *Riserva di utile 2020* che potrà essere distribuita con decisione dell'Assemblea dei Soci 2022, compatibilmente con eventuali ulteriori raccomandazioni delle Autorità di Vigilanza in materia. Si propone altresì di destinare la *Riserva utili 2019 riportata a nuovo* di euro 4.509.360 a *Riserva statutaria*.

Tabella 33: Progetto di ripartizione dell'Utile (valori all'unità di euro)

Utile netto esercizio 2020	8.028.246
- Accantonamento alla <i>Riserva indisponibile ex art. 6 D.Lgs. 38/05</i>	39.528
- Accantonamento alla <i>Riserva legale</i>	878.759
- Accantonamento alla <i>Riserva statutaria</i>	3.504.289
- Accantonamento alla <i>Riserva di Utile 2020 - rinvio distribuzione alle decisioni Assemblea Soci 2022</i>	1.802.835
- Dividendo di 0,03 euro su n. 60.094.492 azioni	1.802.835

## Ringraziamenti e chiusura

*Cari Soci,*

i dati patrimoniali ed economici dell'esercizio 2020 sono stati realizzati in un contesto di grande generale difficoltà. La Banca ha affrontato con determinazione le sfide che un anno da dimenticare ci ha presentato e continua a presentarci, forte di una solida base patrimoniale, della professionalità e dell'impegno di tutti i suoi collaboratori e del legame con i propri soci e clienti.

Il Consiglio di Amministrazione, in chiusura di questa relazione, rivolge un sentito ringraziamento a tutti i clienti, agli Enti, alle Associazioni e ai Fornitori nonché alle Istituzioni e all'Organo di Vigilanza per l'assistenza e gli indirizzi che nel corso dell'anno ci ha fornito.

Sincero apprezzamento rivolgiamo al Collegio Sindacale per l'azione attenta e qualificata su cui possiamo costantemente contare, nonché agli Organismi e Comitati di supporto all'opera del Consiglio.

Alla Direzione Generale, ai dirigenti e tutti i nostri collaboratori vanno l'apprezzamento e il ringraziamento del Consiglio di Amministrazione per l'impegno profuso e sul quale l'Azienda continua a fare assegnamento per il futuro.

Parabita, 26 marzo 2021

Il Consiglio di Amministrazione



Nel corusco progredire dell'aurora  
la pietra si sveglia, si strazia  
sotto un sole sempre più riottoso  
e la limpida pacatezza del mare  
s'insinua nel solco delle sue cicatrici.



Banca  
Popolare  
Pugliese

Bilancio2020

2

Relazione  
del Collegio  
Sindacale



Banca  
Popolare  
Pugliese

*Signori Soci,*

con la presente Relazione, redatta ai sensi dell'articolo 2429, comma 2, del Codice Civile, Vi informiamo in merito all'attività di vigilanza svolta nel corso dell'anno 2020:

- sull'osservanza della legge e dello Statuto, tenendo conto dei "Principi di comportamento del Collegio Sindacale" raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili;
- sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- sull'adeguatezza della struttura organizzativa, sull'adeguatezza del sistema dei controlli interni e sul sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- sul bilancio dell'esercizio e consolidato, per gli aspetti di competenza del Collegio.

Prima di entrare nel merito delle evidenze acquisite nella nostra attività di vigilanza, riteniamo utile fornire alcune informazioni inerenti al particolare contesto che ha caratterizzato l'esercizio 2020 a causa della pandemia da Covid-19, situazione che ha impattato significativamente sulle scelte e sull'operatività della Banca e per la quale sono state adottate una serie di misure finalizzate alla tutela della salute e della sicurezza della clientela e dei propri dipendenti, nonché al sostegno delle imprese e delle famiglie del territorio nell'ambito del quale la Banca opera.

Alcuni di tali interventi, quali l'attivazione dello *smart working*, la turnazione del personale dipendente, la digitalizzazione dell'attività commerciale attraverso l'identificazione a distanza della clientela, la digitalizzazione dell'iter di concessione del credito alle imprese, l'adeguamento delle procedure di consulenza finanziaria e di portafoglio con tecniche di comunicazione a distanza, hanno reso necessaria l'implementazione di soluzioni organizzative volte a garantire la continuità della regolare attività, assicurando al contempo la salute delle persone e la sicurezza informatica delle operazioni.

In tale contesto di emergenza, sulla base di quanto accertato in via diretta, non abbiamo riscontrato situazioni di discontinuità operativa e possiamo confermare una sostanziale resilienza organizzativa dimostrata dalla Banca nella gestione dell'evento pandemico.

A supporto della clientela la Banca si è attivata assumendo operativamente le misure di sostegno all'economia adottate dal Governo, dall'ABI o sulla base di accordi bilaterali, quali le concessioni di moratorie nei pagamenti, la sospensione delle rate dei mutui, l'erogazione di finanziamenti a fronte di garanzie pubbliche, l'anticipo della Cassa Integrazione.

Il contesto pandemico e le misure adottate hanno influito sull'esposizione alle diverse tipologie di rischio che caratterizzano l'operatività della Banca e, in particolare, al rischio di credito, così come rappresentato dagli amministratori nella Relazione sulla Gestione, nonché nella Parte E della Nota Integrativa; gli impatti della situazione pandemica sui principali rischi aziendali e sulla situazione patrimoniale ed economica sono illustrati nella Relazione sulla Gestione.



In tale contesto, il Collegio Sindacale ha prestato particolare attenzione:

- ai numerosi documenti, linee guida, raccomandazioni via via emanati da parte delle Autorità di Vigilanza (BCE - Banca d'Italia - Consob) e di altre istituzioni sovranazionali (EBA - ESMA), finalizzati a fornire indicazioni in ordine a una corretta misurazione dei rischi e anche alcune interpretazioni in ordine all'applicazione dei principi contabili;
- alla classificazione dei crediti caratterizzati da interventi di moratoria e alla misurazione delle perdite attese sulle esposizioni creditizie, in considerazione della previsione degli scenari macro-economici futuri e delle garanzie statali rilasciate sui finanziamenti correlati alla pandemia.

Riteniamo altresì utile riferire che, nel Febbraio 2020, si è conclusa la visita ispettiva ordinaria di carattere generale della Banca d'Italia avviata nell'Ottobre 2019.

Il Nucleo Ispettivo ha evidenziato la solida posizione patrimoniale e finanziaria della Banca e ha formulato alcune osservazioni su aspetti di carattere generale, e, più in particolare su specifici aspetti relativi al processo del credito deteriorato, al sistema dei controlli interni e ad alcune normative di settore.

Il rapporto ispettivo, trasmesso con nota del 1° giugno 2020, è stato oggetto di accurato esame da parte del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

L'Organo Amministrativo, dopo ampio dibattito interno, ha prodotto e inoltrato all'Autorità di Vigilanza un corposo rapporto di controdeduzioni ai rilievi ispettivi, discusso e approvato nell'adunanza del Consiglio di Amministrazione del 25 Giugno 2020.

A tale rapporto ha fatto seguito un Piano di interventi, finalizzato alla rimozione dei residui rilievi emersi in sede ispettiva a completamento del lavoro già fatto in precedenza, anche in corso di ispezione.

Il Collegio Sindacale, nel pieno esercizio delle sue funzioni di controllo, si è impegnato a monitorare nel tempo il completamento degli interventi di *remediation* e la loro efficacia, anche a seguito di specifico invito ricevuto dall'Organo di Vigilanza nel corpo della lettera del 4 dicembre 2020 dedicata all'esito dell'incontro con i vertici aziendali.

Il richiesto monitoraggio impegnerà l'Organo di controllo anche nei prossimi mesi, fino all'integrale completamento del Piano degli Interventi.

Con riferimento alla nostra specifica attività, abbiamo vigilato sull'[osservanza della Legge, dello Statuto e sulla conformità degli atti di gestione a corretti principi di amministrazione](#), acquisendo le informazioni ritenute rilevanti mediante:

- indagini dirette;
- raccolta di dati e di informazioni dai Responsabili delle principali Funzioni Aziendali;
- la partecipazione alle 14 riunioni del Consiglio di Amministrazione, alle 18 del Comitato Esecutivo e, in persona del Presidente, alle 10 riunioni del Comitato Consiliare sui Rischi tenutesi nell'esercizio;

- la continua interazione con la Funzione *Internal Audit*;
- gli incontri con i Responsabili delle Funzioni di Conformità e di *Risk Management*;
- il periodico scambio di informazioni con la Società incaricata della Revisione Legale, Deloitte & Touche Spa, relativamente ai compiti di competenza della stessa;
- l'espletamento di 16 nostre verifiche collegiali;
- l'analisi dei flussi informativi previsti dalla normativa e dalla regolamentazione interna;
- la consultazione delle relazioni periodiche dell'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001.

In quest'ottica, in ossequio ai suoi doveri, il Collegio Sindacale cura la costante interlocuzione con l'Organo di Supervisione Strategica e di Gestione e redige, con periodicità trimestrale, una nota dettagliata, illustrata in sede consiliare dal Presidente del Collegio, nella quale vengono riepilogate le principali attività di vigilanza svolte nel periodo di riferimento, le eventuali criticità riscontrate e le raccomandazioni, tempo per tempo, formulate, affinché le stesse possano essere oggetto di opportuna conoscenza da parte del Consiglio di Amministrazione, anche in un confronto costruttivo con le Direzioni interessate.

In tema di **antiriciclaggio** e di **contrasto al terrorismo**, abbiamo riservato specifica attenzione all'adeguatezza dell'assetto organizzativo e dei controlli, già oggetto di progressivi interventi di rafforzamento negli ultimi anni, anche alla luce delle indicazioni formulate dall'Autorità di Vigilanza.

Abbiamo esaminato nel corso dell'anno, oltre ai *report* periodici previsti dalle Disposizioni di Vigilanza, la nuova "Informativa trimestrale su aspetti rilevanti per la gestione e il presidio del rischio di riciclaggio", portata trimestralmente all'attenzione del Consiglio di Amministrazione, che fornisce un quadro aggiornato, prevalentemente quantitativo, degli aspetti rilevanti per la gestione e il presidio del rischio di riciclaggio, riguardanti, in particolare, la profilatura della clientela, l'andamento per fascia di rischio, la situazione delle adeguate verifiche, le categorie esposte a maggior rischio, le S.O.S., le S.O.S. archiviate, la provenienza delle S.O.S. inviate all'UIF, i comportamenti anomali, la frequenza di segnalazioni da parte della Rete e le comunicazioni al MEF.

Abbiamo vigilato sull'attività di allineamento delle condizioni di profilatura della clientela, previste nell'Allegato 1 della Policy AML, con quelle presenti nella procedura "*Gianos - Gestione profili di rischio*".

Abbiamo inoltre preso atto:

- dell'aggiornamento della *Policy*, approvato dal Consiglio di Amministrazione in Ottobre 2020, con il quale sono stati meglio regolamentati alcuni temi rilevanti;
- dell'implementazione procedurale (applicativo Visius), su segnalazione del Nucleo Ispettivo di Banca d'Italia, da utilizzare nell'individuazione degli assetti proprietari delle imprese.

Abbiamo anche rilevato che, nei primi mesi del corrente anno, la Funzione Antiriciclaggio, con il supporto di un consulente esterno, ha effettuato l'annuale esercizio di autovaluta-

zione dei rischi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo con riferimento all'anno 2020, in conformità alla matrice fornita da Banca d'Italia; con tale strumento di autodiagnosi, la Banca ha valutato nuovamente il proprio sistema organizzativo e i presidi posti in essere e, pertanto, l'adeguatezza del proprio modello antiriciclaggio.

In materia di **Trasparenza**, di cui alle *“Disposizioni di Vigilanza in materia di trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari. Correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti”*, abbiamo vigilato sull'attività di controllo della Funzione di Conformità in ordine ai presidi di carattere organizzativo idonei ad assicurare che, in ogni fase dell'attività di intermediazione, sia prestata costante attenzione al rispetto della normativa e delle condizioni contrattuali, a presidio dei rischi di natura legale, reputazionale e di *compliance*.

A tale Funzione, infatti, le Disposizioni di Vigilanza assegnano il compito di svolgere gli opportuni accertamenti e di riferire agli Organi aziendali con periodicità almeno annuale. Dall'esame delle verifiche svolte dalla Funzione e sulla base di quanto indicato nella Relazione annuale della Conformità, abbiamo rilevato che, nell'anno 2020, la Banca ha svolto una specifica focalizzazione sul comparto della *“Trasparenza”*, sia per quanto concerne i profili organizzativi, sia con riferimento al sistema dei controlli interni.

Sul punto, diamo atto che la Funzione di Conformità, nella formulazione del Piano di attività 2020, aveva deciso di focalizzare ulteriormente l'azione di controllo sullo specifico ambito normativo della trasparenza, sul quale aveva svolto consistenti verifiche anche nei tre anni precedenti. Le verifiche, eseguite mediante controlli a distanza, con l'analisi della documentazione e dei dati contenuti negli archivi aziendali e con l'utilizzo di applicativi dedicati, hanno evidenziato un sostanziale miglioramento dei processi, in quanto gli interventi di adeguamento espletati nell'anno hanno consentito di affinarne ulteriormente l'efficacia, come confermato dai pareri prevalentemente favorevoli espressi dalla Funzione in esito alle verifiche espletate.

Sempre in tema di trasparenza, il Collegio Sindacale ha preso atto che, nell'anno, è stata dedicata particolare attenzione ai controlli conseguenti alle raccomandazioni pubblicate da Banca d'Italia sulle tematiche afferenti alle misure di sostegno economico predisposte dal Governo per l'emergenza Covid-19. Sulla base di una *gap analysis* condivisa con la Funzione Organizzazione, la Funzione di Conformità ha evidenziato le aree di maggior rischio e ha assicurato un presidio costante sui processi adottati in conseguenza dell'emergenza sanitaria e sulla gestione delle relazioni con la clientela, contribuendo alla mitigazione dei rischi evidenziati.

In particolare, gli interventi della Funzione sullo specifico tema hanno riguardato il *pricing*, le modalità di erogazione, la valutazione degli elementi contrattuali riguardanti i finanziamenti introdotti dall'articolo 13, comma 1, lett. m) del D.L. 8.04.2020 n. 23 e le moratorie non legislative al fine di accertare, per queste ultime, l'esistenza di fattispecie non esplicitamente comprese in quelle attivate nel quadro degli accordi associativi promossi da ABI e Assofin.

I successivi controlli espletati sull'attuazione delle misure governative, anche a seguito delle richieste di informazioni pervenute da Banca d'Italia, hanno evidenziato che i processi e le procedure adottati dalla Banca erano coerenti con la normativa applicabile.

In materia di **servizi di investimento**, abbiamo accertato che nell'anno sono state completate le attività di aggiornamento del Questionario Mifid in recepimento delle indicazioni presenti nelle raccomandazioni emanate dall'ESMA.

Sulla base della Relazione della Funzione *Internal Audit*, di cui all'art. 14 del Regolamento Congiunto Banca d'Italia - Consob del 29.10.2007, oggetto di inoltro all'Autorità, abbiamo preso atto dei controlli sulla Rete, sulle Funzioni Centrali e su talune fasi di processo, ad esito dei quali è emerso un quadro di regolarità negli aspetti operativi della gestione, nella costante sintonia con il contesto normativo e con le direttive comportamentali impartite.

In particolare:

- i controlli sulla Rete, mirati a testare l'affidabilità delle procedure, prevenire l'insorgere di rischi operativi e garantire la trasparenza e la correttezza delle relazioni fra Banca e clientela secondo la previsione del Regolamento Intermediari, nonché assicurare il rispetto da parte degli addetti del Codice di comportamento vigente in materia, hanno evidenziato un quadro di sostanziale adeguatezza;
- i controlli sulle Funzioni Centrali, riguardanti la corretta applicazione della normativa e l'affidabilità dei sistemi informativi rispetto ai servizi prestati, con particolare riferimento ai temi di *Product Governance*, *Consulenza*, *Market Abuse* e *Inducements*, hanno fatto emergere una sostanziale correttezza operativa e un'adeguata presenza di punti di controllo, pur in presenza di suggerimenti finalizzati all'ulteriore miglioramento dei processi.

In materia di **usura**, abbiamo preso atto – sulla base della relazione annuale della Funzione di Conformità, che riporta gli esiti dei controlli antiusura eseguiti dalle Funzioni di primo livello e gli esiti dei controlli automatici posti in essere dalla stessa Funzione su varie fattispecie di rapporti bancari – che i presidi organizzativi e procedurali, monitorati costantemente nel corso dell'anno con riferimento alla adeguatezza della normativa interna e all'efficacia dei controlli sul superamento della soglia, presentano una sostanziale adeguatezza.

In particolare, in virtù di alcune implementazioni alla procedura (SISBA), apportate dall'*Outsourcer* nel corso dell'anno, poi adottate dalla Banca, è stato introdotto un processo di controllo che consente di intercettare eventuali segnalazioni anomale e quindi procedere alla sistemazione delle stesse.

Pertanto, anche sulla base di questo affinamento procedurale, il rischio di non conformità collegato all'applicazione della normativa usura risulta sufficientemente presidiato.

Con riferimento alla normativa in tema di **privacy**, abbiamo attinto informazioni sull'adeguatezza della normativa interna alle previsioni del Regolamento (UE) 2016/679 (GDPR), entrato in vigore in Maggio 2018 e abbiamo esaminato la Relazione finale del *Data Protection Officer* ("DPO") di Dicembre 2020.

Abbiamo preso atto che il DPO ha effettuato, nel corso dell'anno, un nuovo *check-up* finalizzato alla valutazione dell'effettivo grado di adeguamento dell'operatività della Banca a tale Regolamento e ha fornito un'informativa sul complessivo livello di protezione dei dati personali, evidenziando i miglioramenti di processi/presidi di controllo conseguiti nell'anno e anche la necessità di ulteriori implementazioni procedurali e normative.

Sul punto, il Collegio Sindacale ha accertato che ci sono ulteriori affinamenti della procedura che sono in corso di esecuzione: si tratta, più esattamente, del completamento della transizione all'applicativo "Bolina" per la gestione informatizzata del Registro dei trattamenti (prevista, a cura delle Funzioni Organizzazione e Sistemi e Tecnologie, entro il primo semestre 2021) e, per gli aspetti normativi, della piena regolamentazione del processo, con la definizione del disegno dei flussi informativi e con il raccordo rispetto alla Policy di sicurezza ICT, tenuto conto anche della continua evoluzione normativa.

Sempre con riguardo ai principi di corretta amministrazione e per quanto concerne le **operazioni con parti correlate**, Vi riferiamo che la loro attuazione è avvenuta nel rispetto della normativa vigente e della regolamentazione interna adottata. Tali operazioni sono state attivate nel rispetto delle prescrizioni dell'art. 2391 bis del Codice Civile e dell'art. 136 del TUB, e sono richiamate, con informazioni di dettaglio relative ai rapporti infragruppo, nella parte H della Nota Integrativa.

Abbiamo vigilato sul rispetto dei limiti, verificati trimestralmente dalla Funzione di *Risk Management*, sulla base delle segnalazioni alla Vigilanza prodotte dalla Funzione Contabilità e Bilancio e riportati nella *Relazione mensile sui rischi*.

Alla luce di quanto osservato, non abbiamo osservazioni da formulare sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo vigilato sull'**adeguatezza del sistema amministrativo e contabile** e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione mediante:

- i riscontri diretti;
- le informazioni ricevute dal Direttore Amministrazione e Finanza;
- l'analisi della documentazione specifica prodotta nell'ambito della Direzione competente e della normativa interna di riferimento;
- gli scambi di informazioni con la Società di Revisione Deloitte & Touche Spa.

Sulla base della nostra attività di controllo e tenuto conto che non sono state portate alla nostra attenzione, da parte dell'*Internal Audit* e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti, riserve sull'affidabilità del sistema contabile o evidenze su eventuali carenze significative rilevate nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria, non abbiamo osservazioni da formulare sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Abbiamo vigilato sull'**adeguatezza dell'assetto organizzativo** della Banca e, all'uopo, abbiamo analizzato:

- le risultanze del lavoro da noi svolto in corso d'anno;
- gli approfondimenti con la Direzione e con i Responsabili delle varie Funzioni, mirati a verificare l'adeguatezza, in ottica anche prospettica, e la coerenza dei comportamenti con le strategie aziendali;
- l'esame dei documenti e delle relazioni informative periodiche;

- i numerosi interventi di sviluppo, di miglioramento e di razionalizzazione posti in essere nell'anno e di quelli in itinere, soprattutto in Area Crediti, gestione NPL, credito anomalo e consulenza di portafoglio, finalizzati a perseguire obiettivi di ottimizzazione e razionalizzazione dei processi produttivi e dei canali di distribuzione e sviluppo di nuovi prodotti, in coerenza con il Piano Strategico, come ampiamente rappresentati nella Relazione sulla gestione.

Di particolare rilievo nell'anno 2020 sono risultati i processi di rinnovamento, accelerati dall'emergenza sanitaria, riguardanti l'automatizzazione e la digitalizzazione delle attività commerciali per consentire la sottoscrizione e il perfezionamento dei contratti a distanza nell'erogazione di talune forme di credito e l'adeguamento delle procedure di consulenza finanziaria e di portafoglio, per assicurare la continuità operativa nell'erogazione dei servizi di investimento.

Condividiamo l'esigenza, chiaramente percepita dalla Banca, di proseguire nel processo di affinamento della struttura organizzativa, per tenere conto delle dinamiche del mercato, dell'intensa evoluzione normativa e regolamentare, del processo di informatizzazione e digitalizzazione in atto.

In relazione a quest'ultima esigenza, è auspicabile che la Banca valorizzi l'esperienza imposta dalla pandemia in questo esercizio per sviluppare ulteriormente i processi di digitalizzazione e le proprie dotazioni tecnologiche al fine di favorire il lavoro e le modalità di comunicazione a distanza.

Nell'assetto di governo della Banca riveste un ruolo centrale il **sistema dei controlli interni e di gestione del rischio**, costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture aziendali che, in modo coordinato, contribuiscono – attraverso un adeguato processo di identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi – ad assicurare una conduzione dell'impresa sana, corretta e coerente con gli obiettivi fissati dal Consiglio di Amministrazione nello svolgimento della sua funzione di supervisione strategica e di indirizzo della gestione.

Le Funzioni aziendali di controllo di secondo (Conformità e *Risk Management*) e di terzo livello (*Internal Audit*), secondo il Regolamento Interno della Banca e in aderenza alle Disposizioni di Vigilanza, sono collocate alle dirette dipendenze del Consiglio di Amministrazione; ad esse sono assicurati meccanismi di accesso diretto e di comunicazione, senza restrizioni o intermediazioni, con gli Organi aziendali.

La nostra attività di vigilanza sul sistema dei controlli interni e di gestione del rischio si è concretizzata con l'esercizio di una costante interazione con le Funzioni aziendali di controllo, al fine di accertare l'osservanza delle regole e delle procedure aziendali, l'adeguatezza e l'efficacia del sistema di controllo complessivo, con particolare riferimento alla gestione dei rischi.

In questo ambito, abbiamo esaminato la Relazione di valutazione del complessivo sistema dei controlli interni predisposta dalla Funzione *Internal Audit* per l'anno 2020.

Tale Funzione, deputata al controllo dell'adeguatezza e dell'efficacia del sistema dei controlli interni e dei relativi processi, aveva intrapreso nell'anno 2019 alcuni progetti di mi-

gioramento dell'attività, in termini di aumento dell'efficienza e migliore formalizzazione di alcuni processi aziendali, unitamente all'automazione di attività prima caratterizzate da elevata manualità.

Nel corso dell'anno precedente, infatti, la Funzione aveva rivisto il *framework* metodologico attraverso lo sviluppo di un *modello di Risk Assessment* finalizzato a guidare correttamente la pianificazione delle attività di *audit* secondo un approccio *risk based*, in linea con quanto disposto dall'Autorità di Vigilanza. Tale pianificazione ha tenuto nella debita considerazione i rilievi emersi nel corso della visita ispettiva di Banca d'Italia, sia per quanto concerne il disegno e l'operatività di alcuni processi, sia per quanto attiene ad alcune specifiche criticità emerse nell'ambito del sistema dei controlli interni e gestione del rischio, allo scopo di coadiuvare, nella sua funzione di *assurance* agli organi societari, le valutazioni attinenti l'efficacia delle azioni di *remediation* decise e attuate dal Consiglio di Amministrazione secondo le tempistiche programmate e il monitoraggio svolto dal Collegio Sindacale rispetto alla loro esecuzione e concreta efficacia.

Per i controlli a distanza, poi, la Funzione aveva sviluppato, in ambito consortile, un cruscotto di monitoraggio a supporto dell'analisi del sistema di controllo, che avrebbe consentito la conduzione di attività di indagine attraverso l'estrazione, l'elaborazione e l'analisi continuativa e sistematica dei dati provenienti direttamente dai singoli settoriali aziendali e avrebbe fornito indici di rischiosità e/o di anomalia da cui partire per effettuare valutazioni comparative e andamentali.

Nel corso del 2020 la Funzione ha finalizzato il percorso avviato nel 2019 di adeguamento/razionalizzazione della propria organizzazione interna e delle metodologie di *audit*, focalizzando l'attenzione su un approccio orientato ai processi e al rischio.

In tale prospettiva, è stata data attuazione al Piano di *Audit* approvato dal Consiglio di Amministrazione e sono state condotte azioni di verifica su altre strutture aziendali con compiti di controllo e su diversi processi operativi ritenuti di particolare rilevanza in relazione ai rischi assunti.

Rilevano in tal senso, con riguardo al presidio del rischio creditizio, gli accertamenti svolti sulla gestione dei finanziamenti *non performing* – in armonia con la prioritaria attività della Banca diretta nell'anno al monitoraggio e al contenimento del volume degli NPL – e anche le attività di *audit* sull'affidabilità dei sistemi informativi aziendali, sulla continuità operativa, sui processi ICT interni ed esternalizzati e sulla sicurezza informatica.

Con riguardo alle verifiche sulla rete territoriale e sui servizi centrali, abbiamo rilevato che le stesse sono state effettuate a distanza, a causa della ridotta mobilità territoriale dell'anno, e nell'entità corrispondente alle previsioni di Piano.

In ordine agli esiti, abbiamo preso atto che le attività svolte dalla Funzione *Internal Audit* nel corso del 2020 hanno evidenziato la sostanziale efficacia del sistema dei controlli interni rispetto al contesto di riferimento in cui la Banca opera, pur in presenza di alcuni ambiti che hanno evidenziato necessità di adeguamento dei presidi e per i quali la Funzione ha indicato la necessità di adottare interventi correttivi, puntualmente implementati, e ne ha monitorato l'attuazione.

In ordine alle funzioni di controllo di secondo livello, ci siamo rapportati assiduamente con la Funzione di *Compliance*, con la quale abbiamo instaurato un confronto su tutte le tematiche inerenti il quadro normativo della Banca.

Dalla stessa abbiamo ricevuto, con la prevista periodicità, le relazioni riguardanti la valutazione di adeguatezza dei presidi predisposti per la mitigazione del rischio di non conformità e abbiamo preso atto che tale valutazione è avvenuta con il monitoraggio delle attività mediante *“risk assessment”*, sulla base di una metodologia condivisa, e *“compliance test”*, utili a verificare l'efficacia delle misure adottate, nonché mediante l'analisi degli esiti delle verifiche compiute dalla Funzione *Internal Audit*, con la quale sussiste un accordo di servizio.

Abbiamo accertato che la Funzione ha effettuato i propri controlli mediante estrazione dei dati dal sistema informativo aziendale e, ove necessario, ricorrendo alla Funzione di *Risk Management*, con la quale, in via generale, collabora per la ricerca di metodologie di misurazione del rischio di non conformità, di esposizione a fenomeni di riciclaggio e nella valutazione dei rischi relativi alla prestazione dei servizi di investimento, del rischio reputazionale e del rischio residuo.

Abbiamo espresso le nostre osservazioni in merito alle relazioni periodiche e alle relazioni annuali sull'attività svolta e sulle attività da programmare e abbiamo verificato lo stato di attuazione dei piani di attività.

Dall'esame della Relazione annuale abbiamo avuto conferma che le prestazioni della Funzione nell'anno sono consistite sia in attività di *advice* che di *assurance*, soprattutto in materia di trasparenza, servizi di investimento e di attività connesse all'emergenza pandemica, come prima riferito.

Abbiamo rilevato che presso la Funzione è proseguita, nel corso dell'anno, la revisione del *framework* metodologico, teso a migliorare le modalità di svolgimento delle attività e introdurre nuovi sistemi di registrazione e rendicontazione, per i quali, ad oggi, sono in corso interventi di affinamento.

Nell'ambito della revisione del *framework* metodologico rientra l'implementazione della procedura *“Ostro”*, dedicata ai controlli a distanza nell'ambito del progetto *“data governance”*. Ad oggi, sono operativi strumenti di estrazione automatica utili ai controlli in materia di trasparenza e di servizi e attività di investimento.

Abbiamo preso atto che le verifiche della Funzione hanno evidenziato una maggiore sensibilità al tema del controllo di tematiche centrali come la trasparenza e l'usura e una maggiore attenzione al disegno dei processi nell'ambito della prestazione dei servizi di investimento, ma anche la necessità di una migliore definizione ed efficacia dei controlli di primo livello, dei quali dovrebbero poter beneficiare le Funzioni di controllo di secondo e terzo livello, mediante flussi informativi dedicati o mediante procedure informatiche, analogamente a quanto avviene per i controlli in materia di usura.

Abbiamo intrattenuto nel corso dell'anno frequenti colloqui con la Funzione di *Risk Management* e abbiamo esaminato l'ampia reportistica inviata agli Organi Aziendali con periodicità mensile sulla situazione dei rischi e sul loro contenimento entro i limiti indicati nel RAF.



Abbiamo approfondito con il Responsabile soprattutto le tematiche riguardanti i sistemi avanzati per la gestione dei rischi e abbiamo preso atto che il sistema dei controlli di competenza della Funzione è un sistema efficace e stabile, non rigido, capace di intercettare nuovi elementi di rischio e implementare i nuovi controlli previsti dall'evoluzione della normativa di riferimento e, a partire dal 2020, indotti anche dalle mutazioni di contesto determinate dalla pandemia.

In ordine all'adeguatezza dei modelli di misurazione dei rischi, il *Risk Manager* attesta che la Banca utilizza sistemi avanzati per il controllo dei rischi di credito e di mercato, modelli in linea con gli *standard* richiesti dalla normativa di Vigilanza per il rischio di concentrazione sul portafoglio crediti e per i sistemi di controllo della liquidità operativa e strutturale, modelli di *fair value* degli strumenti finanziari allineati alle pratiche più evolute e condivise dagli operatori.

Abbiamo preso atto che, a seguito dell'introduzione del 32° Aggiornamento della Circolare 285, è stata realizzata nell'anno la modellistica avanzata per la realizzazione del programma di *stress testing* richiesto dal Consiglio di Amministrazione.

Con specifico riferimento alla reportistica, la Funzione, anche a seguito delle osservazioni formulate dal Collegio Sindacale, ha arricchito nell'esercizio la Relazione mensile sui rischi di una sezione iniziale volta a segnalare gli elementi di particolare novità, nonché lo sviluppo di eventuali nuove metodologie di misurazione dei rischi o modifiche di metodologie esistenti.

Inoltre, a partire da Febbraio 2021, è stato aggiunto, sul medesimo report, un paragrafo iniziale, nel quale le principali sezioni della Relazione mensile sui rischi vengono sinteticamente commentate, proponendo una analisi delle principali fonti di rischio.

Tale analisi preliminare, che non può considerarsi una semplificazione dei temi trattati, certamente complessi, offre una visione d'insieme della struttura dei principali rischi cui la Banca è esposta e guida alla lettura della relazione, che si presenta sempre più ampia e dettagliata.

Il set degli indicatori, le modalità di esposizione e la grafica utilizzata risultano stabili, facilitando così la consultazione dei *report* e favorendo lo sviluppo di un linguaggio condiviso e un confronto temporale sulla evoluzione dei fenomeni esaminati e dei rischi ad essi connessi.

Dall'esame della Relazione annuale, abbiamo preso atto delle attività di controllo realizzate nel 2020, della dinamica dei rischi nei dodici mesi e delle valutazioni del Responsabile della Funzione di *Risk Management* riguardo all'efficacia dei processi di assunzione e gestione dei rischi e alla completezza e adeguatezza dei sistemi di misurazione e controllo.

Nell'interlocuzione costante con la funzione, l'obiettivo perseguito dal Collegio Sindacale, anche in relazione ai rilievi emersi nel corso della visita ispettiva di Banca d'Italia e di concerto con l'azione svolta in tal senso dal Consiglio di Amministrazione, è quello di stimolare e promuovere una responsabilizzazione ("*accountability*") a tutti i livelli aziendali sul governo dei rischi attraverso il progressivo rafforzamento della cultura di *risk mana-*

gement e la maturazione di una sempre maggiore consapevolezza del *management* e dei dipendenti sull'esposizione al rischio e sulle opportunità che potrebbero derivare a livello di *business*.

A tal riguardo, il Collegio Sindacale dà atto degli sforzi svolti in questa direzione dall'Organo di Supervisione Strategica e di Gestione, nella consapevolezza che la prioritizzazione dei principali rischi aziendali a tutti i livelli organizzativi e il valore premiante di una diffusa cultura di *risk management* rappresentino un imprescindibile elemento di caratterizzazione del modello di *business* della Banca, al fine di minimizzare la volatilità negativa dei risultati, ridurre la vulnerabilità aziendale e favorire il raggiungimento dell'obiettivo di una struttura operativa più efficiente e produttiva e, in ultima istanza, di una redditività sostenibile nel tempo.

All'interno del sistema dei controlli, è significativo il ruolo del *Comitato Consiliare sui rischi*, che ha permesso lo scambio con il Collegio Sindacale di tutte le informazioni di reciproco interesse e il conseguente coordinamento per lo svolgimento dei rispettivi compiti.

Questo collegamento informativo e funzionale, assicurato dalla partecipazione del Presidente del Collegio Sindacale alle riunioni del Comitato e dallo scambio dei verbali delle rispettive sedute, contribuisce a potenziare l'interazione tra l'Organo di supervisione strategica e l'Organo di controllo, generando una più proficua dialettica e dando stimoli nuovi alle iniziative volte al rafforzamento del sistema dei controlli interni e di gestione del rischio.

Il Collegio Sindacale, pertanto – tenuto conto delle proprie valutazioni maturate nell'ambito dell'attività di vigilanza del sistema dei controlli, e confermando quanto recepito dalle valutazioni della Funzione *Internal Audit* sulla evoluzione migliorativa degli ultimi anni – ritiene che, pur in presenza di ambiti di ulteriore miglioramento, il sistema dei controlli interni della Banca, nel suo complesso, presenti sufficienti requisiti di completezza, adeguatezza, affidabilità e funzionalità.

Vi riferiamo, inoltre, che:

- i criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello *scopo mutualistico*, come prescritto dall'articolo 2545 del Codice Civile e dall'articolo 51 dello Statuto, trovano riscontro ed evidenza nell'attività della Banca, e risultano adeguatamente descritti nella *Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario 2020*, specificatamente nei paragrafi intitolati "Attenzione verso i soci", "Gestione della mutualità" e "Agevolazioni riservate ai soci", cui rimandiamo;
- non ci sono pervenute, nel corso del 2020, denunce da parte di Soci, ex art. 2408 del Codice Civile;
- non abbiamo rilevato irregolarità o omissioni tali da richiedere la segnalazione alla Banca d'Italia o particolare menzione nella presente Relazione;
- abbiamo vigilato, in adempimento alla normativa prudenziale, sul rispetto dei processi interni di valutazione dell'adeguatezza del capitale (ICAAP) e della liquidità (ILAAP);
- abbiamo vigilato, in ottemperanza a quanto richiesto dall'articolo 43 dello Statuto Sociale e dalle Istruzioni di Vigilanza, sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla

Banca alla società controllata, nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento, attraverso l'esame del *report* mensile sulle "decisioni di indirizzo e controllo sull'operato", portato mensilmente a conoscenza degli Amministratori e Sindaci della capogruppo in occasione delle riunioni consiliari e attraverso l'esame dei verbali del Collegio Sindacale della controllata.

\* \* \*

Vi riferiamo inoltre che, su proposta motivata di questo Collegio Sindacale e con deliberazione dell'Assemblea dei Soci del 25 Maggio 2020, è stato conferito, per il novennio 2020-2028, a Deloitte & Touche Spa, l'incarico di revisione legale dei Bilanci di esercizio della Banca, della controllata BPP Service Spa e dei Bilanci consolidati del Gruppo Bancario Banca Popolare Pugliese, ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del D.Lgs. 27 Gennaio 2010 n. 39 e che, successivamente, abbiamo messo in atto un processo di monitoraggio dell'attività posta in essere dalla stessa Società di Revisione, ai sensi dell'articolo 19 del medesimo Decreto.

In particolare, abbiamo effettuato una serie di incontri nel corso delle diverse fasi della revisione contabile, durante i quali abbiamo, tra l'altro, acquisito le necessarie informazioni riguardanti:

- le attività preliminari espletate da Deloitte per la transizione da KPMG e per l'approfondimento delle tematiche di maggior interesse per l'attività di revisione e per il Bilancio del Gruppo BPP, realizzate attraverso incontri con la Direzione, con i Responsabili delle Funzioni di controllo e successivamente con i Responsabili delle altre principali Funzioni aziendali, interlocuzioni con il personale di CSE e infine attraverso la consultazione dei Regolamenti della Banca e, in particolare, di quelli attinenti alle Aree Crediti e Finanza, della *NPL Strategy* e del Piano Strategico;
- le verifiche espletate con riguardo alla "revisione contabile limitata" della situazione semestrale al 30 Giugno 2020;
- la pianificazione dell'attività di revisione del Bilancio 2020 con la quale sono state presentate tematiche specifiche, quali:
  - le modifiche dei principi di revisione con effetto dal 1° Gennaio 2020 e, in particolare, quella relativa al principio di revisione ISA (Italia) 540 - "revisione delle stime contabili e della relativa informativa" - e ai suoi impatti sull'attività di revisione;
  - il parametro utilizzato per la determinazione dei livelli di "significatività";
  - l'approccio di revisione (*Risk Based Audit Approach*);
  - le procedure di valutazione dei rischi, con la puntuale interazione con questo Collegio Sindacale in merito all'approccio di revisione utilizzato per le diverse aree significative di Bilancio e condividendo le problematiche relative ai rischi aziendali;
  - l'individuazione dei rischi significativi;
  - gli aspetti chiave della revisione (*Key Audit Matters*), da individuare nelle aree nelle quali sono stati identificati rischi significativi.

A conclusione dell'attività di revisione del Bilancio 2020 e della relativa informativa finanziaria, la Società, alla luce delle disposizioni vigenti, ha rilasciato:

1) alla Banca, ai sensi degli articoli 14 del D.Lgs. n. 39/2010 e 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014, le *Relazioni di Revisione sui bilanci di esercizio e consolidato* chiusi al 31 Dicembre 2020.

Dette Relazioni:

- a) non contengono rilievi né richiami di informativa circa la natura, la qualità e la correttezza delle informazioni;
- b) riportano il giudizio dal quale risulta che le Relazioni sulla gestione, che corredano il Bilancio di esercizio e consolidato, sono coerenti con i Bilanci e sono redatte in conformità alle disposizioni di legge applicabili;

2) al Collegio Sindacale, quale Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile e ai sensi dell'art. 11 del Regolamento (UE) n. 537/2014, la *Relazione aggiuntiva*, dalla quale si evince che non sono risultate carenze significative del sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria, da portare all'attenzione del Collegio stesso.

Abbiamo esaminato la prescritta dichiarazione di conferma annuale della indipendenza, ai sensi dell'art. 6, paragrafo 2, lett. a) del Regolamento (UE) citato, con la quale la Società di Revisione ha confermato la propria indipendenza.

Abbiamo altresì preso atto della Relazione di Trasparenza predisposta dalla Società di Revisione in data 25 Settembre 2020 e pubblicata sul sito della stessa, ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) citato.

Sempre in tema di revisione, Vi riferiamo inoltre che il Collegio Sindacale, in Gennaio 2020 e in ottemperanza alle richiamate disposizioni in materia di revisione legale, ha emesso il previsto parere di compatibilità – previa verifica di competenza circa i potenziali rischi per l'indipendenza e le misure di salvaguardia adottate – dell'incarico diverso dalla revisione legale proposto per il conferimento a KPMG (al tempo revisore in carica) e consistente nel rilascio dell'attestazione di *derecognition* prevista dall'articolo 7, comma 1, lettera e) del D.L. 3 Agosto 2016 n. 18, per l'ottenimento dell'attestazione GACS sull'operazione di cartolarizzazione.

Vi informiamo, inoltre, che:

- abbiamo ricevuto regolare informativa sull'attività svolta dall'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001, sul funzionamento e sull'osservanza del Modello di Organizzazione e Gestione adottato dalla Banca, sull'idoneità dello stesso a prevenire la commissione dei reati richiamati dalla norma e sul suo aggiornamento in relazione alle nuove fattispecie di reato presupposto.

In particolare, abbiamo preso atto che nell'anno 2020 il Modello Organizzativo è stato aggiornato nel "MOG - Documento generale" – con in recepimento del reato presupposto di cui al Decreto attuativo (D.Lgs. 75/2020) della *Direttiva P.I.F.*, concernente il reato di frode nelle pubbliche forniture – e nell'*Allegato 1* (mappa dei reati). Abbiamo preso atto,

inoltre, dall'esame delle due relazioni periodiche, che nell'anno non vi sono state irregolarità riconducibili ai reati contemplati nell'ambito delle disposizioni del D.Lgs. 231/2001;

- abbiamo rilasciato i pareri previsti dalla Legge ovvero dalle Disposizioni di Vigilanza;
- abbiamo effettuato, nel corso dell'anno 2020, in conformità a quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza (Circolare n. 285/2013), la nostra *autovalutazione*, redigendo l'apposito documento conclusivo, dopo aver individuato la metodologia e le fasi del processo, all'esito del quale abbiamo ritenuto di poter esprimere un giudizio complessivo di ampia adeguatezza del Collegio Sindacale in ordine alla propria composizione, al proprio funzionamento e all'esercizio dei poteri allo stesso attribuiti dalla Legge e dalla normativa secondaria.

\* \* \*

In ordine al **Bilancio di esercizio** chiuso al 31 dicembre 2020, non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul suo contenuto, abbiamo proceduto a verificare il processo di formazione, la sua impostazione generale, nonché la sua conformità alle leggi e ai regolamenti vigenti e la coerenza con le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione e abbiamo acquisito i risultati delle verifiche svolte dalla Società di Revisione sulla regolare tenuta della contabilità sociale e sulla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.

Sulla base di tali attività di vigilanza possiamo attestarVi che il Bilancio:

- è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca in data 26 Marzo 2021 e trasmesso al Collegio Sindacale con la Relazione sulla gestione e la Nota Integrativa;
- è redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS, applicati con l'osservanza dei principi generali di redazione descritti in Nota Integrativa; gli schemi di Bilancio e di Nota Integrativa sono redatti secondo le "regole di compilazione" di cui alla Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successive modifiche; essi riportano il confronto con i corrispondenti dati dell'esercizio 2019, redatti conformemente agli schemi previsti dal 6° aggiornamento della stessa Circolare 262;
- è predisposto nella prospettiva della continuità aziendale.

Sulla base delle indicazioni dell'ESMA e del richiamo di attenzione della Consob, riferite agli obblighi di valutazione circa la possibilità che gli effetti dell'epidemia possano costituire indicatori di perdita di valore (IAS 36) e richiedere specifiche verifiche sulla recuperabilità delle attività, ha assunto rilevanza, nell'esercizio 2020, la verifica della recuperabilità delle imposte anticipate (DTA) - iscritte ai sensi dello IAS 12 - sulla base della previsione dei redditi futuri (*probability test*).

Il *test* è stato effettuato sulla scorta dei dati prospettici del Piano di sviluppo 2021-2022 e secondo la metodologia utilizzata in precedenza, ma aggiornata nella sua formulazione al fine di tenere conto dell'evoluzione dello scenario macroeconomico e bancario di riferimento.

Il dettaglio dell'iscrizione in bilancio delle imposte anticipate è illustrato nella Parte E - Sezione 10 della Nota Integrativa, alla quale facciamo rinvio.

La **Nota Integrativa** illustra i principi contabili e i criteri di valutazione adottati dal Consiglio di Amministrazione.

Tali criteri non si discostano da quelli adottati per la predisposizione del Bilancio dell'esercizio precedente.

Il documento riporta nelle sezioni indicate e secondo le modalità specificate – in adempimento di quanto indicato da Banca d'Italia con Nota del 17.12.2020, Prot. n. 1680823/20 sulle *integrazioni alle disposizioni che disciplinano i bilanci bancari* – le informazioni quantitative e qualitative sugli effetti che la pandemia e le relative misure di sostegno hanno prodotto sulla situazione economico-patrimoniale della Banca.

La **Relazione sulla gestione** è coerente con i dati e le informazioni forniti nel Bilancio e ottempera esaurientemente agli obblighi di informativa di cui all'articolo 2428 del Codice Civile.

Essa riporta, nella sezione relativa all'evoluzione prevedibile della gestione, il riferimento alla revisione del *budget (Forecast 2020)* e del *Roll Forward 2021-2022*, effettuata, pur nella consapevolezza dell'incertezza dei tempi di soluzione della pandemia, nel primo semestre 2020.

La stessa riferisce, altresì, della successiva revisione del Piano Strategico per il biennio 2021-2022 – in seguito alla modifica del contesto economico di riferimento –, del processo di autovalutazione del proprio modello di *business*, dell'aggiornamento della *NPL Strategy* e del relativo Piano Operativo.

Con riferimento al **Bilancio Consolidato** del Gruppo Banca Popolare Pugliese, il Collegio dà atto che lo stesso è stato redatto in applicazione del D.Lgs. n. 38/2005, secondo i principi contabili internazionali e che è stato predisposto sulla base delle *"Istruzioni per la redazione del bilancio dell'impresa e del bilancio consolidato delle Banche e delle società finanziarie capogruppo di gruppi bancari"*, emanate dalla Banca d'Italia il 22 dicembre 2005. L'area di consolidamento include la capogruppo Banca Popolare Pugliese S.C.p.A. e la controllata BPP Service Spa.

Il metodo di consolidamento è quello integrale, con l'aggregazione "linea per linea" degli aggregati di Stato Patrimoniale e di Conto Economico delle situazioni contabili delle Società.

In ordine all'**Informativa di carattere non finanziario**, introdotta dal D.Lgs. 30 Dicembre 2016 n. 254, in recepimento della Direttiva 2014/95/UE, in vigore dall'anno 2017, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 26 Marzo 2021, abbiamo vigilato sul rispetto delle disposizioni di legge previste in materia, con riguardo alle modalità e alle tempistiche di pubblicazione della DNF, al perimetro oggettivo e soggettivo di applicazione, nonché all'adeguatezza del sistema organizzativo, di rendicontazione e di controllo predisposto dalla Banca, al fine di consentire una corretta e completa rappresentazione nella DNF del-

l'attività aziendale, dei suoi risultati e dei suoi impatti, con riguardo ai temi di natura non finanziaria di cui all'articolo 3, comma 1, del D.Lgs. n. 254.

Al riguardo, abbiamo esaminato l' "attestazione", rilasciata dalla Società di Revisione, ai sensi dell'art. 3, comma 10 del Decreto, con Relazione distinta da quella da cui all'art. 14 del D.Lgs. 27.01.2010 n. 39, e la Dichiarazione resa dalla stessa nell'ambito della Relazione di revisione al Bilancio Consolidato, ai sensi dell'articolo 4 del Regolamento Consob di attuazione del Decreto citato, e possiamo attestarVi che, da tali informative, non emergono criticità del sistema di controllo interno relativo ai processi di predisposizione della Dichiarazione non finanziaria, né altri aspetti che abbiano richiesto di essere portati all'attenzione di questo Collegio.

Sulla base di quanto fin qui esposto, e considerate le risultanze dell'attività di revisione legale, questo Collegio, con riferimento al Bilancio, non ha osservazioni da formulare e, per quanto di competenza, esprime parere favorevole alla sua approvazione.

In ordine alla proposta di destinazione dell'utile di esercizio, il Collegio Sindacale assicura che il Consiglio di Amministrazione, in sede di formulazione di tale proposta, ha tenuto nella dovuta considerazione la raccomandazione della Banca d'Italia del 16 Dicembre 2020 sulla distribuzione dei dividendi, ben a conoscenza, peraltro, della "solidità patrimoniale della Banca e delle relative capacità di autofinanziamento attuali e prospettiche", sulla base del rinnovato Piano Strategico 2021-2022 e della recente "Autovalutazione sulla sostenibilità del modello di *business*".

Anche sulla base di questa considerazione, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole alla proposta in tal senso formulata dagli Amministratori.

\* \* \*

A conclusione della presente Relazione, esprimiamo un vivo compiacimento al Consiglio di Amministrazione e al suo Presidente, per l'opera svolta con dedizione e competenza; rivolgiamo un sincero ringraziamento alla Direzione Generale, alle Direzioni Centrali e alle Funzioni della Banca per la collaborazione fornita a questo Collegio nell'espletamento dei propri compiti istituzionali.

*Signori Soci,*

con l'approvazione del Bilancio 2020 scade il nostro mandato triennale; sentiamo il dovere di esprimere un ringraziamento a Voi, Signori Soci, per la fiducia che ci avete finora accordato.

Parabita, 21 Aprile 2021

**I Sindaci**

Antonio Leopizzi - *Presidente*

Mauro Romano - *Sindaco effettivo*

Antonio Evangelista - *Sindaco effettivo*



Valloni selvatici punteggiati di malva e fichidindia, improvvise gualchiere incolte, rapsodie di ulivi e cespugli di vitalba che una brezza leggera scompiglia appena.



Banca  
Popolare  
Pugliese



Bilancio2020

3

Bilancio  
al 31 dicembre  
2020



Banca  
Popolare  
Pugliese

## Stato Patrimoniale Attivo

Voci dell'Attivo	31.12.2020	31.12.2019
10. Cassa e disponibilità liquide	829.470.151	665.983.147
20. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	37.270.303	64.790.847
a) <i>attività finanziarie detenute per la negoziazione</i>	5.239	3.276
c) <i>altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	37.265.064	64.787.571
30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	482.095.806	230.079.089
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.564.349.769	3.126.801.516
a) <i>crediti verso banche</i>	109.119.489	125.151.193
b) <i>crediti verso clientela</i>	3.455.230.280	3.001.650.323
70. Partecipazioni	960.006	1.096.658
80. Attività materiali	76.192.598	76.109.944
90. Attività immateriali	1.362.746	1.200.984
100. Attività fiscali	47.170.096	50.042.054
a) <i>correnti</i>	10.437.851	8.827.144
b) <i>anticipate</i>	36.732.245	41.214.910
120. Altre attività	64.519.067	42.157.733
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>5.103.390.542</b>	<b>4.258.261.972</b>

## Stato Patrimoniale Passivo

Voci del Passivo e del Patrimonio Netto	31.12.2020	31.12.2019
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.656.099.026	3.824.457.035
a) <i>debiti verso banche</i>	992.369.727	584.489.258
b) <i>debiti verso clientela</i>	3.267.056.116	2.809.505.968
c) <i>titoli in circolazione</i>	396.673.183	430.461.809
20. Passività finanziarie di negoziazione	304.335	293.295
40. Derivati di copertura	506.950	920.340
60. Passività fiscali	-	111.238
a) <i>correnti</i>	-	111.238
80. Altre passività	85.863.717	79.817.003
90. Trattamento di fine rapporto del personale	13.733.665	15.096.313
100. Fondi per rischi e oneri	11.841.633	10.526.909
a) <i>impegni e garanzie rilasciate</i>	173.715	71.268
c) <i>altri fondi per rischi e oneri</i>	11.667.918	10.455.641
110. Riserve da valutazione	23.304.759	23.266.361
140. Riserve	81.375.202	73.087.594
150. Sovrapprezzi di emissione	44.879.261	44.879.261
160. Capitale	184.195.275	184.256.208
170. Azioni proprie (-)	(6.741.527)	(6.707.527)
180. Utile (Perdita) d'esercizio	8.028.246	8.257.942
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>5.103.390.542</b>	<b>4.258.261.972</b>

## Conto Economico

Voci di Conto Economico	31.12.2020	31.12.2019
10. Interessi attivi e proventi assimilati	99.042.854	100.971.735
<i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	<i>86.088.444</i>	<i>86.283.948</i>
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(18.215.523)	(18.136.630)
<b>30. Margine d'interesse</b>	<b>80.827.331</b>	<b>82.835.105</b>
40. Commissioni attive	40.542.936	41.637.659
50. Commissioni passive	(3.525.256)	(3.430.451)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>37.017.680</b>	<b>38.207.208</b>
70. Dividendi e proventi simili	1.072.053	1.308.903
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	157.565	52.248
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(223.454)	(179.392)
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	8.974.821	8.137.096
a) <i>attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	<i>7.508.597</i>	<i>5.244.759</i>
b) <i>attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	<i>1.457.572</i>	<i>2.824.104</i>
c) <i>passività finanziarie</i>	<i>8.652</i>	<i>68.233</i>
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(267.893)	(538.772)
b) <i>altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	<i>(267.893)</i>	<i>(538.772)</i>
<b>120. Margine d'intermediazione</b>	<b>127.558.103</b>	<b>129.822.396</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(17.232.373)	(20.281.426)
a) <i>attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	<i>(17.209.279)</i>	<i>(20.481.620)</i>
b) <i>attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	<i>(23.094)</i>	<i>200.194</i>
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	87.727	(85.028)
<b>150. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>110.413.457</b>	<b>109.455.942</b>
160. Spese amministrative	(100.071.189)	(101.279.242)
a) <i>spese per il personale</i>	<i>(56.575.040)</i>	<i>(58.136.089)</i>
b) <i>altre spese amministrative</i>	<i>(43.496.149)</i>	<i>(43.143.153)</i>
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.376.147)	(1.970.737)
a) <i>impegni e garanzie rilasciate</i>	<i>(102.447)</i>	<i>29.678</i>
b) <i>altri accantonamenti netti</i>	<i>(2.273.700)</i>	<i>(2.000.415)</i>
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(6.194.471)	(6.147.527)
190. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(816.990)	(754.929)
200. Altri oneri/proventi di gestione	11.154.593	11.578.324
<b>210. Costi operativi</b>	<b>(98.304.204)</b>	<b>(98.574.111)</b>
220. Utili (Perdite) delle partecipazioni	(136.652)	(55.541)
250. Utili (Perdite) da cessioni di investimenti	98.645	15.652
<b>260. Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>12.071.246</b>	<b>10.841.942</b>
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(4.043.000)	(2.584.000)
<b>280. Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>8.028.246</b>	<b>8.257.942</b>
<b>300. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>8.028.246</b>	<b>8.257.942</b>

## Prospetto della redditività complessiva

Voci	31.12.2020	31.12.2019
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>8.028.246</b>	<b>8.257.942</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>	<b>(1.540.251)</b>	<b>1.622.096</b>
20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(1.452.008)	1.933.815
70. Piani a benefici definiti	(88.243)	(311.719)
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>	<b>1.578.649</b>	<b>9.459.410</b>
140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.578.649	9.459.410
<b>170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>38.398</b>	<b>11.081.506</b>
<b>180. Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>8.066.644</b>	<b>19.339.448</b>

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31 dicembre 2019

	Esistenze al 31.12.2018	Modifica ai saldi di apertura	Esistenze all'1.1.2019	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio					Patrimonio netto al 31.12.2019	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve di riserve	Operazioni sul patrimonio netto			Reattività complessiva esercizio 2019		
							Emissione nuove azioni	Acquisito azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi			Variazione strumenti di capitale
+Capitale												
a) azioni ordinarie	184.828.872		184.828.872				(572.664) <sup>(1)</sup>					184.256.208
b) altre azioni												
Sovrapprezzo emissioni	44.879.261		44.879.261									44.879.261
Riserve:												
a) di utili	68.176.110		68.176.110	5.027.126		29.773		(145.415) <sup>(1)</sup>				73.087.594
b) altre												
Riserve da valutazione	12.184.855		12.184.855							11.081.506		23.266.361
Strumenti di capitale												
Azioni proprie	(6.705.902)		(6.705.902)				(1.625)					(6.707.527)
Utile (Perdita d'esercizio)	9.550.873		9.550.873	(5.027.126)	(4.523.747)					8.257.942		8.257.942
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>312.914.069</b>		<b>312.914.069</b>	<b>-</b>	<b>(4.523.747)</b>	<b>29.773</b>	<b>(719.704)</b>			<b>19.339.448</b>		<b>327.039.839</b>

(1) Azioni annullate.

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31 dicembre 2020

	Esistenze al 31.12.2019	Modifica ai saldi di apertura	Esistenze all'1.1.2020	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio						Patrimonio netto al 31.12.2020	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve di riserve	Operazioni sul patrimonio netto			Stock options	Redditività complessiva esercizio 2020		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi				Variazione strumenti di capitale
<b>Capitale</b>													
a) azioni ordinarie	184.256.208		184.256.208										184.195.275
b) altre azioni													
Sovrapprezzo emissioni	44.879.261		44.879.261										44.879.261
<b>Riserve:</b>													
a) di utili	73.087.594		73.087.594	8.257.942		29.666							81.375.202
b) altre													
Riserve da valutazione	23.266.361		23.266.361									38.398	23.304.759
<b>Strumenti di capitale</b>													
Azioni proprie	(6.707.527)		(6.707.527)					(34.000)					(6.741.527)
Utile (Perdita d'esercizio)	8.257.942		8.257.942	(8.257.942)								8.028.246	8.028.246
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>327.039.839</b>		<b>327.039.839</b>	<b>-</b>		<b>29.666</b>		<b>(94.933)</b>				<b>8.066.644</b>	<b>335.041.216</b>

(1) Azioni annullate.

## Rendiconto finanziario

Metodo indiretto	Importo	
	2020	2019
<b>A. ATTIVITÀ OPERATIVA</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>37.611.633</b>	<b>41.784.058</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	8.028.246	8.257.942
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (-/+)	249.508	555.942
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	(223.454)	(179.392)
- rettifiche e riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	23.666.918	31.235.034
- rettifiche e riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	7.383.270	6.726.937
- accantonamenti netti a fondi rischi e oneri e altri costi/ricavi (+/-)	(3.532.753)	(5.357.828)
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+)	4.043.000	2.584.000
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)	(2.003.102)	(2.038.577)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie:</b>	<b>(695.966.139)</b>	<b>285.082.345</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	15.670	1.334
- attività finanziarie designate al <i>fair value</i>		
- altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	27.255.366	(1.439.450)
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(252.039.811)	310.723.538
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(461.055.425)	(62.547.925)
- altre attività	(10.141.939)	38.344.849
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie:</b>	<b>828.492.075</b>	<b>171.968.939</b>
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	831.633.118	192.133.537
- passività finanziarie di negoziazione	11.040	62
- passività finanziarie designate al <i>fair value</i>		
- altre passività	(3.152.083)	(20.164.660)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>170.137.569</b>	<b>498.835.342</b>
<b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da:</b>	<b>1.122.762</b>	<b>3.810.758</b>
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni	1.072.053	1.308.903
- vendite di attività materiali	50.709	2.501.855
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
<b>2. Liquidità assorbita da:</b>	<b>(7.678.394)</b>	<b>(3.051.268)</b>
- acquisti di partecipazioni		
- acquisti di attività materiali	(6.699.642)	(1.984.342)
- acquisti di attività immateriali	(978.752)	(1.066.926)
- acquisti di rami d'azienda		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(6.555.632)</b>	<b>759.490</b>
<b>C. ATTIVITÀ DI PROVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	(94.933)	(574.289)
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità	-	(4.523.747)
<b>Liquidità netta generata / assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(94.933)</b>	<b>(5.098.036)</b>
<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA / ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>163.487.004</b>	<b>494.496.796</b>

## Riconciliazione

<b>Voci di bilancio</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	665.983.147	171.486.351
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	163.487.004	494.496.796
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>829.470.151</b>	<b>665.983.147</b>



Gli occhi ai pampini celesti  
che principiano a brinare il firmamento  
mentre l'eterno andirivieni delle onde  
ci conduce in quell'altrove  
in cui io e te ci perderemo.



Banca  
Popolare  
Pugliese



Bilancio2020

4

Nota  
Integrativa



Banca  
Popolare  
Pugliese

<b>PARTE A - POLITICHE CONTABILI</b> .....	<b>107</b>
<b>A.1 – PARTE GENERALE</b> .....	<b>107</b>
Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali.....	107
Sezione 2 - Principi generali di redazione .....	108
Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio.....	111
Sezione 4 - Altri aspetti .....	111
<b>A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO</b> .....	<b>117</b>
<b>A.3 – INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITÀ FINANZIARIE</b> .....	<b>145</b>
<b>A.4 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE</b> .....	<b>145</b>
A.4.1 Livelli di <i>fair value</i> 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati .....	145
A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni .....	146
A.4.3 Gerarchia del <i>fair value</i> .....	146
A.4.4 Altre informazioni .....	146
A.4.5 Gerarchia del <i>fair value</i> .....	147
<b>A.5 Informativa sul c.d. “Day one profit/loss”</b> .....	<b>149</b>
<b>PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE</b> .....	<b>150</b>
<b>ATTIVO</b> .....	<b>150</b>
Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10 .....	150
Sezione 2 - Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico - Voce 20 .....	150
Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva - Voce 30.....	153
Sezione 4 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 40.....	154
Sezione 7 - Partecipazioni - Voce 70 .....	156
Sezione 8 - Attività materiali - Voce 80 .....	158
Sezione 9 - Attività immateriali - Voce 90.....	161
Sezione 10 - Attività fiscali e le passività fiscali - Voce 100 dell’attivo e Voce 60 del passivo .....	162
Sezione 12 - Altre attività - Voce 120 .....	167
<b>PASSIVO</b> .....	<b>168</b>
Sezione 1 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 10.....	168
Sezione 2 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 20.....	170
Sezione 4 - Derivati di copertura - Voce 40 .....	170
Sezione 6 - Passività fiscali - Voce 60 (vedi sezione 10 dell’Attivo) .....	171
Sezione 8 - Altre passività - Voce 80 .....	171
Sezione 9 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 90 .....	173
Sezione 10 - Fondi per rischi e oneri - Voce 100 .....	174
Sezione 12 - Patrimonio dell’Impresa - Voci 110, 130, 140, 150, 160, 170 e 180 .....	177
<b>ALTRE INFORMAZIONI</b> .....	<b>180</b>
1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate (diversi da quelli designati al <i>fair value</i> ) .....	180
2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate .....	180

3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni .....	180
4. Gestione e intermediazione per conto terzi .....	181
<b>PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO .....</b>	<b>182</b>
Sezione 1 - Gli interessi - Voci 10 e 20.....	182
Sezione 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50.....	183
Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70 .....	184
Sezione 4 - Risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80 .....	185
Sezione 5 - Risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90 .....	185
Sezione 6 - Utili (perdite) da cessione/riacquisto - Voce 100 .....	186
Sezione 7 - Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico - Voce 110 .....	187
Sezione 8 - Le rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito - Voce 130 .....	187
Sezione 9 - Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni - Voce 140 .....	188
Sezione 10 - Spese amministrative - Voce 160 .....	188
Sezione 11 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 170 .....	190
Sezione 12 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali - Voce 180.....	190
Sezione 13 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 190 .....	191
Sezione 14 - Altri oneri e proventi di gestione - Voce 200.....	191
Sezione 15 - Utili (Perdite) da partecipazioni - Voce 220.....	192
Sezione 18 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 250.....	192
Sezione 19 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 270.....	193
Sezione 22 - Utile per azione.....	193
<b>PARTE D - REDDITIVITÀ COMPLESSIVA.....</b>	<b>195</b>
Prospetto analitico della redditività complessiva .....	195
<b>PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA ...</b>	<b>196</b>
Sezione 1 - Rischio di credito .....	201
Informazioni di natura qualitativa.....	201
A. Qualità del credito .....	221
C. Operazioni di cartolarizzazione .....	235
Sezione 2 - Rischi di mercato.....	240
2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo	
- portafoglio di negoziazione di vigilanza .....	240
Informazioni di natura qualitativa.....	240
Informazioni di natura quantitativa .....	242
2.2 Rischio di tasso di interesse e di prezzo - portafoglio bancario .....	243
Informazioni di natura qualitativa.....	243
Informazioni di natura quantitativa .....	246
2.3 Rischio di cambio .....	249
Informazioni di natura qualitativa.....	249
Informazioni di natura quantitativa .....	249

Sezione 3 – Gli strumenti derivati e le politiche di copertura .....	250
3.1 Gli strumenti derivati di negoziazione .....	250
A. Derivati finanziari .....	250
3.2 Le coperture contabili .....	252
Informazioni di natura qualitativa.....	252
Informazioni di natura quantitativa .....	254
A. Derivati finanziari di copertura .....	254
Sezione 4 - Rischio di liquidità .....	257
Informazioni di natura qualitativa.....	257
Informazioni di natura quantitativa .....	259
Sezione 5 - Rischi operativi .....	261
Informazioni di natura qualitativa.....	261
Informazioni di natura quantitativa .....	262
<b>PARTE F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO.....</b>	<b>263</b>
Sezione 1 - Il patrimonio dell'Impresa .....	263
A. Informazioni di natura qualitativa .....	263
B. Informazioni di natura quantitativa .....	263
Sezione 2 - I fondi propri e i coefficienti di vigilanza .....	265
Adeguatezza patrimoniale .....	267
<b>PARTE H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE.....</b>	<b>270</b>
1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica .....	270
2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate .....	270
<b>PARTE L - INFORMATIVA DI SETTORE .....</b>	<b>272</b>
A - SCHEMA PRIMARIO .....	272
<b>PARTE M - INFORMATIVA SUL LEASING .....</b>	<b>274</b>
Sezione 1 - Locatario .....	274
Informazioni qualitative .....	274
Informazioni quantitative .....	274
Sezione 2 - Locatore.....	275
Informazioni qualitative .....	275
Informazioni quantitative .....	275
1. Informazioni di stato patrimoniale e di conto economico .....	275
3. Leasing operativo.....	275

# Parte A - Politiche contabili

## A.1 - Parte generale

### Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il Bilancio d'esercizio di Banca Popolare Pugliese al 31 dicembre 2020 è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dai prospetti delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa Nota Integrativa che include i criteri utilizzati per la sua redazione. Esso è corredato dalla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione dell'impresa. A partire dal Bilancio al 31 dicembre 2017 la Banca redige su separato documento la *Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario*.

Il Bilancio d'esercizio è redatto secondo i principi contabili emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC), adottati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'articolo 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002 ad oggi vigenti<sup>1</sup>, relativamente ai quali non sono state effettuate deroghe, in accordo con la circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti, che disciplina i conti annuali e consolidati degli enti creditizi e finanziari, e del Codice Civile.

La Banca si è avvalsa dell'applicazione facoltativa dei principi contabili sopra richiamati prevista dall'art. 1, comma 1070 della Legge n. 145 del 30 dicembre 2018 che ha introdotto nel decreto legislativo n. 38/2005 l'articolo 2.bis, che, prima di tale legge, erano obbligatori.

Gli Amministratori in data 26 marzo 2021 hanno approvato il Bilancio e la messa a disposizione dei soci nei termini previsti dall'art. 2429 del Codice Civile. Tale data è presa in considerazione dagli Amministratori ai fini di quanto previsto dallo IAS 10, paragrafo 17.

Il presente Bilancio sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei Soci il 27 maggio 2021 in prima convocazione e il 28 maggio 2021 in seconda convocazione e sarà depositato entro i termini previsti dall'art. 2435 del Codice Civile.

Si rappresenta che, a causa del perdurare dello stato di emergenza sanitaria legata all'epidemia Covid-19, e al fine di tutelare la salute dei Soci, l'Assemblea ordinaria si svolgerà senza accesso ai locali dell'adunanza (art. 106 del Decreto c.d. "Cura Italia" aggiornato

---

<sup>1</sup> Tali principi, recepiti dal nostro ordinamento mediante il D.Lgs. n. 38/2005 che ha esercitato l'opzione prevista dal Regolamento CE 1606/2002 in materia di principi contabili internazionali, sono applicati in funzione del verificarsi degli eventi da questi disciplinati a far tempo dalla data di applicazione obbligatoria dei medesimi, se non diversamente specificato.



Custodi di pietra verticale contemplan l'affacciarsi sul Creato del sole.

dall'art 3, comma 6, D.L. 183/2020 come modificato dalla legge di conversione 21/2021) ed esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato ex art. 135-*undecies* del D. Lgs. n. 58/1998.

L'Assemblea dei Soci ha il potere di apportare modifiche al presente bilancio.

Il bilancio rappresenta attendibilmente la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi finanziari della Banca.

Nella Sezione "Altri aspetti" sono riportati i documenti emessi dallo IASB, omologati dall'Unione Europea, ma con data di efficacia successiva alla chiusura del presente bilancio. La Banca non ha optato per l'adozione anticipata di tali principi.

Nel presente bilancio non sono state effettuate deroghe all'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS.

## Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il bilancio è stato redatto nel rispetto dei principi generali previsti dallo IAS 1 e degli specifici principi contabili illustrati nella Parte A.2 della *Nota Integrativa*.

L'applicazione degli IAS/IFRS è stata effettuata facendo anche riferimento al "Quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio" (c.d. Framework), con partico-

lare riferimento al principio fondamentale che riguarda la prevalenza della sostanza sulla forma, nonché al concetto della rilevanza e significatività dell'informazione.

Il bilancio è stato redatto nel rispetto del principio della competenza e l'informativa relativa al rendiconto finanziario è stata redatta secondo il metodo indiretto.

I valori contabili delle attività e delle passività iscritte, oggetto di copertura, sono rettificati per tenere conto delle variazioni del *fair value* per la quota imputabile al rischio oggetto di copertura.

Compensazioni tra attività e passività e tra costi e ricavi sono effettuate solo se richiesto o consentito da un principio contabile o da una sua interpretazione.

In conformità a quanto disposto dall'articolo 5, comma 2, del Decreto Legislativo n. 38 del 28 febbraio 2005, il bilancio è stato redatto utilizzando l'euro come moneta di conto. I dati esposti nella *Nota Integrativa* sono in migliaia di euro.

I criteri di presentazione e classificazione delle voci di bilancio vengono tenuti costanti da un periodo all'altro allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni salvo che il loro mutamento non sia prescritto da principi contabili o da altre interpretazioni.

In particolare i criteri di valutazione sono i medesimi di quelli adottati per la compilazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019. In relazione ai riflessi dell'impatto derivante dall'emergenza sanitaria COVID-19 sono riportate nella Relazione sulla Gestione e nella presente Nota integrativa le informazioni richieste dalle Autorità e dallo IASB nonché le scelte applicative operate dalla Banca anche alla luce delle disposizioni previste dalla Circolare 262/2005 di Banca d'Italia *Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione*, in tema di disclosure degli effetti del COVID19 e delle misure di sostegno poste in essere per far fronte alla pandemia. Si sono pertanto tenuti in considerazione i documenti di tipo interpretativo e di supporto all'applicazione dei principi contabili in relazione agli impatti derivanti dalla pandemia COVID-19 in corso, emanati dagli organismi regolamentari e di vigilanza nazionali ed europei tra i quali ad esempio:

- comunicazione EBA del 25 marzo 2020 "Statement on the application of the prudential framework regarding Default, Forbearance and IFRS9 in the light of COVID-19 measures", che, tra l'altro, ha chiarito che l'evento moratoria, sia di legge che privato, di per sé non determina automaticamente né la classificazione a esposizione oggetto di concessione né un incremento significativo del rischio con conseguente passaggio in stage 2;
- comunicazione ESMA del 25 marzo 2020 "Public Statement. Accounting implications of the COVID 19 outbreak on the calculation of expected credit losses in accordance with IFRS 9", che, tra l'altro, chiarisce che le misure di sospensione dei pagamenti concesse in risposta alla crisi pandemica non implicano in modo automatico un incremento significativo del rischio di credito, sottolinea l'importanza di includere nelle valutazioni delle perdite attese anche le misure di sostegno varate dai governi e fornisce indicazioni per la contabilizzazione delle modifiche contrattuali derivanti dalle misure di sostegno;

- documento IFRS Foundation del 27 marzo 2020 “IFRS 9 and Covid-19 - Accounting for expected credit losses applying IFRS 9 Financial Instruments in the light of current uncertainty resulting from the Covid-19 pandemic”, che, tra l'altro, invita a considerare nelle previsioni gli effetti sia della pandemia che delle misure di sostegno, considerando le nuove informazioni disponibili senza costi e sforzi eccessivi;
- lettera BCE dell'1 aprile 2020, “IFRS 9 in the context of the coronavirus (COVID 19) pandemic, che, tra l'altro, ha esortato le banche, nell'attività di determinazione delle perdite attese ai sensi dell'IFRS 9, ad aggiornare le previsioni macroeconomiche per tener conto del peggioramento del contesto, raccomandando comunque di evitare l'utilizzo di ipotesi eccessivamente pro-cicliche;
- orientamenti EBA del 2 aprile 2020 “Guidelines on legislative and non legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the Covid 19 crisis”, che ha illustrato le caratteristiche delle cosiddette “moratorie generali di pagamento”, che, in quanto tali, non attivano la classificazione a esposizione oggetto di concessione, ed esortato le banche a valutare, per tutta la durata della moratoria, l'improbabile adempimento dei debitori soggetti alla moratoria; i successivi Orientamenti del 2 giugno e 2 dicembre 2020 hanno esteso la data entro la quale può essere applicata una moratoria che rientri nella definizione di “moratoria generale di pagamento”, rispettivamente fino al 30 settembre 2020 e 31 marzo 2021;
- comunicazione ESMA del 28 ottobre 2020 “European common enforcement priorities for 2020 annual financial reports”, che ha evidenziato le aree tematiche di particolare importanza ai fini della redazione dei bilanci; detta comunicazione è stata inoltre oggetto del Richiamo di attenzione Consob n.1 del 16 febbraio 2021. Per l'evidenza delle informazioni al riguardo riportate, si rimanda alla sezione 4 Altri aspetti.

Inoltre, così come richiesto dallo IAS 8, si rappresenta che nei presenti criteri di Bilancio al 31 dicembre 2020 sono state inserite le informazioni previste per i nuovi principi contabili omologati che vedranno la loro applicazione successivamente al 31 dicembre 2020.

Vengono presi in considerazione, inoltre ove esistenti, i successivi chiarimenti e osservazioni emanati dagli Organi di Vigilanza in materia di redazione del Bilancio d'esercizio.

Gli schemi di bilancio riportano il confronto con i corrispondenti dati dell'esercizio 2019 redatti conformemente a quelli previsti dal 6° Aggiornamento della Circolare 262 di Banca d'Italia.

Con riferimento al rendiconto finanziario, la liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie, che rappresenta flussi derivanti dall'attività di finanziamento/provvista ai sensi dello IAS 7 par. 44A, è classificata, come richiesto dalla Circolare di Banca d'Italia n. 262/2005, all'interno della liquidità riveniente dall'attività operativa.



### Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

In data successiva a quella del bilancio non si sono verificati eventi per i quali i principi contabili internazionali prevedano una menzione nella presente *Nota Integrativa*.

#### Informazioni sulla continuità aziendale

Con riferimento al presupposto della continuità aziendale il tavolo di coordinamento congiunto fra Banca d'Italia, Consob e Isvap in materia di applicazione degli IAS/IFRS, con documento n. 2 del 6 febbraio 2009 "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime", ha richiesto agli Amministratori di svolgere valutazioni particolarmente accurate in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale.

A tal proposito gli Amministratori, esaminati i rischi e le incertezze connessi all'attuale contesto macroeconomico, alle condizioni dei mercati finanziari e dell'economia reale, non avendo rilevato nella struttura patrimoniale e finanziaria sintomi che possano mostrare incertezze sulla continuità aziendale, ritengono di avere la ragionevole certezza che la Banca continuerà ad operare proficuamente in un futuro prevedibile seguendo le linee strategiche definite nel Piano Strategico oggetto di aggiornamento, approvato dal Consiglio di amministrazione in data 30.01.2021, per tenere in considerazione il mutato contesto operativo a seguito dell'emergenza sanitaria Covid-19, e, di conseguenza, in conformità a quanto previsto dal principio contabile IAS 1, il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 è stato predisposto in una prospettiva di continuità aziendale.

Le informazioni qualitative e quantitative relative ai rischi che sottendono l'attività della Banca sono descritte nelle apposite sezioni della *Nota Integrativa* e nella *Relazione sulla Gestione*.

### Sezione 4 - Altri aspetti

Il Bilancio è sottoposto a revisione legale da parte della società Deloitte&Touche S.p.A. ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 39/2010.

#### Rischi e incertezze legati all'utilizzo di stime

In conformità agli IAS/IFRS, inoltre, si precisa che la direzione aziendale formula valutazioni, stime e ipotesi a supporto dell'applicazione dei principi contabili per la determinazione degli importi delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi rilevati in bilancio. Tali stime e le relative ipotesi si basano sulle esperienze pregresse e su altri fattori considerati ragionevoli nella fattispecie, e vengono adottate per stimare il valore contabile delle attività e delle passività che non è facilmente desumibile da altre fonti.

In particolare vengono adottati processi di stima a supporto del valore di iscrizione di alcune rilevanti poste valutative iscritte nel bilancio al 31 dicembre 2020, così come previsto dai principi contabili vigenti e dalle normative di riferimento.

Detti processi sono basati in larga misura su stime di recuperabilità futura dei valori iscritti in bilancio secondo le regole dettate dalle norme vigenti, e sono stati effettuati in un'ottica di continuità aziendale, ossia prescindendo da ipotesi di liquidazione forzata delle poste oggetto di valutazione.

I parametri e le informazioni utilizzati per la verifica dei valori prima menzionati sono influenzati da fattori anche di mercato che potrebbero registrare successivi mutamenti in positivo e in negativo ad oggi non prevedibili, talché non si possono escludere conseguenti effetti sui futuri valori di bilancio.

Le stime e le ipotesi sono riviste regolarmente. Le eventuali variazioni conseguenti a tali revisioni sono rilevate nel periodo in cui la revisione viene effettuata qualora la stessa interessi solo quel periodo.

Nel caso in cui la revisione interessi periodi sia correnti sia futuri, la variazione è rilevata nel periodo in cui la revisione viene effettuata e nei relativi periodi futuri.

Il rischio di incertezza nella stima è sostanzialmente insito:

- nei fondi per rischi e oneri;
- nella determinazione della perdita attesi su crediti, titoli, garanzie rilasciate e impegni;
- nel trattamento di fine rapporto e in altri benefici dovuti ai dipendenti, con riguardo agli utili e perdite attuariali;
- nella determinazione del *fair value* delle attività e passività rilevate in bilancio secondo tale criterio.

Le stime sono prevalentemente legate sia all'evoluzione del contesto socio-economico nazionale e internazionale, sia all'andamento dei mercati finanziari, che provocano conseguenti riflessi sull'andamento dei tassi, sulla fluttuazione dei prezzi, sulle basi attuariali e, più in generale, sul merito creditizio delle controparti.

La Banca è dotata di una *Fair Value Policy* che disciplina le regole per la determinazione del *fair value* di tutti gli strumenti finanziari ai fini della predisposizione del Bilancio e degli altri adempimenti di natura amministrativa o di vigilanza.

Essa, in conformità ai principi contabili di riferimento, articola il processo di valutazione sulla base del grado di liquidità e di significatività degli input utilizzati, individuando tre diversi livelli:

- Livello 1 o "mercato attivo": quando si dispone di quotazioni di mercato attivo per le attività e le passività finanziarie;
- Livello 2: quando si dispone di un mercato "non attivo" con utilizzo di recenti operazioni libere tra parti consapevoli e disponibili oppure quando attraverso tecniche di valutazione si dispone di quotazioni in mercati attivi per attività o passività simili oppure di prezzi in cui tutti gli input significativi sono basati su parametri osservabili (direttamente o indirettamente) sul mercato;



Fischia nei mattini chiari il vento, illuminando case, cose, orizzonti.

- Livello 3: quando si dispone di prezzi calcolati attraverso tecniche di valutazione dove almeno uno degli input significativi è basato su parametri non osservabili sul mercato.

Con riferimento ai crediti, la Banca si è dotata, conformemente alla normativa di vigilanza in vigore, del Regolamento del Credito al fine di definire:

- la finalità e le regole relative alla gestione delle varie fasi in cui si articola l'assunzione del rischio di credito;
- le modalità e i criteri generali di classificazione e valutazione del credito nelle sue diverse fasi;
- la valutazione delle richieste di affidamento e di monitoraggio del rapporto fiduciario.

#### *Rischi, incertezze e impatti dell'epidemia COVID-19*

La Banca d'Italia con *Comunicazione del 15 dicembre 2020 – Integrazioni alle disposizioni della Circolare n. 262 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" aventi ad oggetto gli impatti del COVID-19 e delle misure a sostegno dell'economia ed emendamenti agli IAS/IFRS*, richiamando quanto disposto dall'ESMA nel *Public Statement European common enforcement priorities for 2020 annual financial reports*, ha richiesto di effettuare un aggiornamento dei principali *Rischi e Incertezze* nella formulazione di stime per la determinazione degli importi di bilancio in applicazione dei principi contabili ed emergenti nell'attuale contesto macroeconomico generato dalla pandemia Covid-19.

Come già indicato nel paragrafo precedente, *le stime sono prevalentemente legate sia all'evoluzione del contesto socioeconomico nazionale e internazionale, sia all'andamento dei mercati finanziari, che provoca conseguenti riflessi sull'andamento dei tassi, sulla fluttuazione dei prezzi, sulle basi attuariali e, più in generale, sul merito creditizio delle controparti.*

Sebbene le valutazioni al 31 dicembre 2020 siano state effettuate sulla base di informazioni ritenute ragionevoli e sostenibili, derivanti anche dall'utilizzo di provider esterni, non è possibile escludere che le ipotesi assunte, per quanto attendibili, possano non trovare conferma nei futuri scenari in cui la Banca si troverà ad operare. I risultati che si consuntiveranno in futuro potrebbero pertanto differire dalle stime effettuate ai fini della redazione dei prospetti contabili e potrebbero conseguentemente rendersi necessarie rettifiche ad oggi non prevedibili né stimabili rispetto al valore contabile delle attività e passività iscritte. Al riguardo si evidenzia che le rettifiche nelle stime potrebbero rendersi necessarie a seguito dei mutamenti nelle circostanze sulle quali le stesse erano fondate, in seguito a nuove informazioni o alla maggiore esperienza registrata.

Lo scenario attuale risente, infatti, di un'elevata incertezza il cui esito non è al momento prevedibile e che potrebbe richiedere cambiamenti nelle valutazioni effettuate, in funzione dell'evoluzione della pandemia, dell'effetto delle misure di soccorso attuate e della modalità di ripresa economica.

Per la Banca, il rischio di incertezza legato all'emergenza in atto si ripercuote prevalentemente sulla stima del rischio di credito e della recuperabilità delle imposte anticipate (DTA), i cui dettagli operativi sono descritti, rispettivamente, nella Parte E - Informazioni sui rischi e sulle politiche di copertura - Rischio di credito e nella Parte B - Sezione 10 - Attività fiscali e le passività fiscali - Voce 100 dell'attivo e Voce 60 del passivo.

### **Modifiche contrattuali derivanti da COVID-19**

#### **1) Modifiche contrattuali e cancellazione contabile (IFRS 9)**

Con riferimento al trattamento contabile relativo alle modifiche contrattuali relative alla concessione di moratorie sui finanziamenti conformi alle relative Linee Guida EBA (siano esse legislative e non legislative), si rappresenta che tali modifiche, trattandosi di misure a sostegno all'economia per fronteggiare specificatamente l'emergenza sanitaria in corso, hanno delle caratteristiche tali da differire dalle categorie di sospensione dei pagamenti fino ad oggi poste in essere dalla Banca quali a titolo esemplificativo modifiche effettuate per difficoltà finanziarie e/o modifiche effettuate per motivi di natura commerciale. Pertanto, le implicazioni contabili hanno richiesto un trattamento diverso rispetto a quanto fin ora fatto.

In particolare:

- la "rinegoziazione" è concessa in forza di legge, senza il coinvolgimento negoziale attivo del cliente e la modifica definitiva delle clausole contrattuali;
- le rate di rimborso (siano esse quota interesse e/o capitale) vengono sospese per un periodo di tempo prestabilito;

- allo scadere del periodo di sospensione, il cliente riprende il pagamento delle rate alle stesse condizioni previste prima della sospensione, quindi nessuna modifica viene apportata ai termini e alle condizioni del contratto;
- nel periodo di sospensione la Banca preserva il diritto di ricevere una remunerazione pari al tasso di interesse originario contrattuale.

Alla luce di quanto sopra, sono state ravvisate peculiarità tali da non qualificare contabilmente l'operazione come una rinegoziazione. Tale impostazione è confermata, sotto il profilo segnaletico, dalla comunicazione del 9 giugno 2020 "*Precisazioni segnaletiche conseguenti all'applicazione delle moratorie legali o private*", rilevante anche per l'impostazione contabile al fine di mantenere perfetto allineamento tra i due livelli.

## 2) *Emendamento del principio contabile IFRS 16*

Non si rilevano impatti derivanti dall'emendamento apportato al principio IFRS 16 considerata l'assenza di rinegoziazione/sospensione dei canoni di locazione in seguito all'emergenza sanitaria Covid 19.

### *Principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS applicati dal 1° gennaio 2020*

Con riferimento alle modifiche apportate ai principi contabili applicabili obbligatoriamente a partire dai bilanci che iniziano al 1° gennaio 2020 si segnalano:

- il Regolamento UE 2019/2104 con il quale sono state adottate modifiche allo IAS 1 "Presentazione del Bilancio" e allo IAS 8 "Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori" con conseguente modifica dello IAS 10 "Fatti intervenuti dopo la data di chiusura dell'esercizio di riferimento" e IAS 34 "Bilanci Intermedi" con l'introduzione del concetto di rilevanza delle informazioni date evidenziando che la rilevanza dipende dalla natura o dall'entità dell'informazione o da entrambe. A tal riguardo l'entità verifica se un'informazione, sia individualmente che in combinazione con altre informazioni, è rilevante nel contesto complessivo del bilancio;
- il Regolamento UE 2019/2075 con il quale sono state apportate alcune modifiche agli IFRS relative ai riferimenti al quadro concettuale ("Conceptual Framework" 12);
- il Regolamento n. 34/2020 con il quale sono state apportate modifiche all'IFRS 9 "Strumenti finanziari", allo IAS 39 "Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione" e all'IFRS 7 "Strumenti finanziari: informazioni integrative" in tema di coperture (hedge accounting) con la finalità di evitare che le incertezze sull'ammontare e sulle tempistiche dei flussi di cassa derivanti dalla riforma attesa sui tassi di riferimento (Euribor, EONIA, ecc) possano comportare l'interruzione delle coperture in essere e difficoltà a designare nuove relazioni di copertura;
- il Regolamento 551/2020 con il quale sono state apportate modifiche all'IFRS 3 "Aggregazioni aziendali". Nello specifico le modifiche sono volte a chiarire la definizione di "attività aziendale";
- il Regolamento 2020/1434 con il quale sono state apportate modifiche all'IFRS 16 "Leasing" prevedendo alcune concessioni nella contabilizzazione dei canoni di locazione connesse alla pandemia dovuta al Covid-19 al fine di fornire un sostegno operativo, facoltativo e temporaneo, per i locatari che beneficiano di sospensioni dei pagamenti dovuti per il leasing in virtù di moratorie private o pubbliche.

L'adozione degli emendamenti alla data del 31 dicembre 2020 non ha comportato impatti per la Banca.

**Principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS e IFRIC omologati dall'Unione Europea, non ancora obbligatoriamente applicabili e non adottati in via anticipata dalla Banca al 31 dicembre 2020**

- In data 28 maggio 2020 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato *Extension of the Temporary Exemption from Applying IFRS 9 (Amendments to IFRS 4)*. Emendamento che interessa le compagnie di assicurazione e permette di estendere l'esenzione temporanea dall'applicazione dell'IFRS 9 fino al 1° gennaio 2023. Tali modifiche entreranno in vigore il 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 entreranno in vigore il 1° gennaio 2021.

**Principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS non ancora omologati dall'Unione Europea**

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

- *IFRS 17 - Insurance Contracts che è destinato a sostituire il principio IFRS 4 - Insurance Contracts*.
- *"Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current"*;
- *Amendments to IFRS 3 Business Combinations*;
- *Amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment*;
- *Amendments to IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*;
- *Annual Improvements 2018-2020*;
- *IFRS 14 - Regulatory Deferral Accounts*.

Tutte le modifiche entreranno in vigore il 1° gennaio 2022. Al momento sono in corso di valutazione i possibili effetti derivanti dall'introduzione di questi emendamenti sul bilancio della Banca.

## A.2 - Parte relativa alle principali voci di bilancio

Di seguito sono descritti i principali criteri contabili applicati in conformità ai principi contabili internazionali.

### 1. Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico

#### Criteri di classificazione

Sono classificate in questa categoria le attività finanziarie diverse da quelle classificate tra le *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva* e tra le *Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato*.

La Voce, in particolare, include:

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

Trovano, quindi, evidenza in questa Voce:

- i titoli di debito e i finanziamenti che sono inclusi in *Altri Modelli di Business (Hold For Trading/Gestione su base fair value)* o che non superano il test SPPI;
- gli strumenti di capitale – non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto – detenuti per finalità di negoziazione o per cui non si sia optato, in sede di rilevazione iniziale, per la designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva;
- le quote di OICR;
- le polizze assicurative di capitalizzazione.

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

Per maggiori informazioni sui criteri di classificazione degli strumenti finanziari si rinvia al paragrafo "Altre informazioni - I criteri di classificazione delle attività finanziarie".



Son fatti di riflessi indaco e rosa antico i sogni salmodianti di questa terra.



### Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene per data di regolamento ad un valore pari al suo *fair value*. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico vengono rilevate al *fair value* senza considerare i costi o i proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

### Criteri di valutazione

Le *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico* sono valutate al *fair value*.

Per gli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo vengono utilizzate, a seconda dello strumento, le quotazioni di mercato disponibili o la media di prezzi bid alla data di riferimento. In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi comunemente accettati e diffusi dalle prassi di mercato, che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato, quali: valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, valori rilevati in recenti transazioni comparabili, calcoli di flussi di cassa scontati con appropriati tassi d'interesse che tengono in considerazione anche il settore di attività di appartenenza dell'emittente e la classe di rating, ove disponibile, e modelli di determinazione del prezzo di opzioni.

In particolari situazioni di mercato illiquido si fa riferimento anche ai prezzi pubblicati da provider qualificati, che meglio rappresentano le valutazioni di mercato dello strumento finanziario.

I titoli di capitale e i correlati strumenti derivati, per i quali non sia possibile determinare il *fair value* in maniera attendibile, sono mantenuti al costo, con l'obbligo di rilevare eventuali perdite durevoli di valore.

Le polizze assicurative di capitalizzazione sottoscritte con compagnie di assicurazione sono rilevate sulla base del capitale versato rivalutato al tasso di rendimento comunicato dalle Compagnie Assicuratrici. Il valore delle quote di OICR, ove non disponibile su mercati attivi, è esposto in bilancio sulla base del valore reso dai rendiconti comunicati dalle rispettive Società di Gestione del Risparmio (SGR).

Per maggiori informazioni sui criteri di determinazione del *fair value*, si rinvia alla Sezione "A.4 Informativa sul *fair value*" della Parte A della *Nota Integrativa* del Bilancio.

### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi maturati sugli strumenti finanziari detenuti per la negoziazione sono rilevati a conto economico. Le componenti reddituali derivanti da variazioni di *fair value* sono rilevate nel conto economico dell'esercizio e confluiscono nella Voce *Risultato netto delle attività di negoziazione* per le *Attività finanziarie detenute per la negoziazione*, mentre nella Voce *Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico* per le *Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value* e per le *Attività finanziarie designate al fair value*.

### Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi e il relativo controllo.

## 2. Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva

### Criteri di classificazione

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

- l'attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business il cui obiettivo è conseguito sia mediante l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente che mediante la vendita (Modello di Business "Hold to Collect and Sell");
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (c.d. "SPPI test").

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

In particolare, vengono inclusi in questa Voce:

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

Secondo le regole generali previste dall'IFRS 9 in materia di riclassificazione delle attività finanziarie (ad eccezione dei titoli di capitale, per cui non è ammessa alcuna riclassifica), sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie solo nel caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In tali casi, che ci si attende siano altamente infrequenti, le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (*Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato* o *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico*). Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dal reporting successivo alla data di riclassificazione. Nel caso di riclassifica dalla categoria in oggetto a quella del costo ammortizzato, l'utile (perdita) cumulato rilevato nella riserva da valutazione è portato a rettifica del *fair value* dell'attività finanziaria alla data della riclassificazione. Nel caso invece di riclassifica nella categoria del *fair value* con impatto a conto economico, l'utile (perdita) cumulato rilevato precedentemente nella riserva da valutazione è riclassificato dal patrimonio netto all'utile (perdita) d'esercizio.

Per maggiori informazioni sui criteri di classificazione degli strumenti finanziari si rinvia al paragrafo "Altre informazioni - I criteri di classificazione delle attività finanziarie".

### Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale avviene solo quando l'azienda diventa parte nelle clausole contrattuali dello strumento ovvero al momento del regolamento, ad un valore pari al suo *fair value*. Tale valore è comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

### Criteri di valutazione

Il *fair value* viene determinato sulla base dei criteri già illustrati per le *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico*. Per i titoli di capitale inclusi in questa categoria, non quotati in un mercato attivo, il criterio del costo è utilizzato quale stima del *fair value*, ad eccezione della partecipazione in CSE - Consorzio Servizi Bancari S.c.a r.l. le cui consolidate serie storiche di formazione dell'utile netto consentono di determinare un *fair value* con l'applicazione del "discounted cash flow model", ritenuto attendibile. Tale valore viene poi messo a confronto con eventuali prezzi di scambio correnti degli strumenti, qualora esistenti, e prudenzialmente viene assunto il minore.

La partecipazione nel capitale della Banca d'Italia è valutata al *fair value* esposto in bilancio, pari al costo di acquisto e aggiornato sulla base delle evidenze di transazioni rilevate sul mercato.

Per maggiori informazioni sui criteri di determinazione del *fair value*, si rinvia alla Sezione "A.4 Informativa sul *fair value*" della Parte A della *Nota Integrativa* del Bilancio.

Le *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva* sono soggette alla verifica dell'incremento significativo del rischio creditizio (impairment) prevista dall'IFRS 9, al pari delle *Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato*, con conseguente rilevazione a conto economico di una rettifica di valore a copertura delle perdite attese. Più in particolare, sugli strumenti classificati nel primo stadio (ossia sulle attività finanziarie al momento della rilevazione iniziale, ove non deteriorate, per cui non si è verificato un loro significativo incremento del rischio creditizio) viene contabilizzata, alla data di rilevazione iniziale e ad ogni data di rendicontazione successiva, una perdita attesa ad un anno. Invece, per gli strumenti classificati in secondo stadio (attività finanziarie per le quali si è verificato un incremento significativo del rischio creditizio rispetto alla data di rilevazione iniziale) e in terzo stadio (esposizioni deteriorate) viene contabilizzata una perdita attesa per l'intera vita residua dello strumento finanziario.

Viceversa non sono assoggettati al processo di impairment i titoli di capitale.

Si rinvia al paragrafo *Altre informazioni - I criteri di determinazione delle perdite di valore delle attività finanziarie* per approfondimenti.

### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla rilevazione iniziale, le *Attività valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva*, diverse dai titoli di capitale, sono valutate al *fair value*, con la rilevazione a Conto Economico degli impatti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato, degli effetti dell'impairment e dell'eventuale effetto cambio, mentre gli altri utili o perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto - Prospetto della redditività complessiva - finché l'attività finanziaria non viene cancellata. Al momento della dismissione, totale o parziale, l'utile o la perdita cumulati nella riserva da valutazione vengono riversati, in tutto o in parte, a Conto Economico.

Gli strumenti di capitale per cui è stata effettuata la scelta per la classificazione nella presente categoria sono valutati al *fair value* e gli utili o perdite derivanti da una variazione di *fair value* rilevati in contropartita del patrimonio netto - Prospetto della redditività com-

plensiva – sono successivamente trasferiti a conto economico, neanche in caso di cessione. La sola componente riferibile ai titoli di capitale in questione che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi.

#### Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi e il relativo controllo.

### 3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

#### Criteri di classificazione

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

- l'attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business il cui obiettivo è conseguito mediante l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente (Modello di Business "Hold to Collect");
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (cd. "SPPI test").

Più in particolare, formano oggetto di rilevazione in questa Voce gli impieghi con clientela e con banche, erogati direttamente o acquisiti da terzi, i crediti commerciali, le operazioni pronti contro termine, i crediti originati da operazioni di leasing finanziario e i titoli di debito, compresi gli asset backed securities, acquistati in sottoscrizione o collocamento privato, che presentano i requisiti testè indicati.

Secondo le regole generali previste dall'IFRS 9 in materia di riclassificazione delle attività finanziarie, non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In tali casi, che ci si attende siano altamente infrequenti, le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al costo ammortizzato in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (*Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva* o *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico*). Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dal reporting successivo alla data di riclassificazione. Gli utili o le perdite risultanti dalla differenza tra il costo ammortizzato dell'attività finanziaria e il relativo *fair value* sono rilevati a conto economico nel caso di riclassifica tra le *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico* e a Patrimonio netto, nell'apposita riserva di valutazione, nel caso di riclassifica tra le *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva*.

Per maggiori informazioni sui criteri di classificazione degli strumenti finanziari si rinvia al successivo paragrafo "*Altre informazioni - I criteri di classificazione delle attività finanziarie*".

### Criteria di iscrizione

I crediti sono iscritti inizialmente quando l'azienda diviene parte di un contratto di finanziamento ovvero quando il creditore acquisisce il diritto al pagamento delle somme contrattualmente convenute. Tale momento corrisponde alla data di erogazione del finanziamento o, nel caso di un titolo di debito, a quella di regolamento.

Il valore di iscrizione è pari al *fair value* dello strumento finanziario che corrisponde all'ammontare erogato o al prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi e proventi direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice e che sono riconducibili a costi interni di carattere amministrativo.

Per le operazioni creditizie eventualmente concluse a condizioni diverse da quelle di mercato, il *fair value* è determinato utilizzando apposite tecniche di valutazione; in tale circostanza, la differenza tra il *fair value* e l'importo erogato è imputata direttamente a conto economico.

I contratti di riporto e le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine sono iscritti in bilancio come operazioni di raccolta o impiego. In particolare, le operazioni di vendita a pronti e di riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l'importo percepito a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come crediti per l'importo corrisposto a pronti.

### Criteria di valutazione

Dopo l'iscrizione iniziale i crediti sono valutati al "costo ammortizzato" utilizzando il criterio dell'interesse effettivo e rettificato dell'eventuale fondo a copertura delle perdite. Il costo ammortizzato è il valore di iscrizione iniziale di un'attività o una passività finanziaria diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento, calcolato con il metodo dell'interesse effettivo, della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito. Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi di cassa futuri del credito, per capitale e interesse, all'ammontare erogato comprensivo dei costi/proventi di diretta imputazione. Tale modalità di contabilizzazione consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi lungo la vita residua attesa del credito.

Il metodo del costo ammortizzato viene utilizzato per tutti i crediti, tranne per i rapporti senza una scadenza definita o a revoca e per i finanziamenti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto del processo di attualizzazione. Tali crediti sono valorizzati al loro valore nominale.

Il tasso di interesse effettivo rilevato inizialmente per ciascun credito (originario) rimane invariato nel tempo ancorché sia intervenuta una variazione del tasso contrattuale che non comporti la cancellazione del rapporto o quando lo stesso rapporto divenga, nella pratica, infruttifero di interessi contrattuali. Per le attività e passività finanziarie a tasso variabile, i flussi finanziari sono rideterminati periodicamente per riflettere le variazioni del tasso di interesse contrattuale e per modificare il relativo tasso di interesse effettivo originario.

In alcuni casi, durante la vita delle attività finanziarie e, in particolare, dei crediti, le condizioni contrattuali originarie possono essere oggetto di successiva modifica per volontà delle parti del contratto.

In genere le rinegoziazioni di strumenti finanziari che determinano una modifica delle condizioni contrattuali sono contabilizzate in funzione della significatività della modifica contrattuale medesima.

In particolare nel caso di rinegoziazioni considerate non significative si procede con quanto indicato dall'IFRS 9 come "modification accounting" ovvero la rilevazione a conto economico, come utile o perdita da modifiche contrattuali senza cancellazioni, della differenza tra valore contabile e valore attuale dei flussi di cassa modificati e scontati al tasso di interesse originario.

In proposito, si precisa che le rinegoziazioni, formalizzate sia attraverso una modifica al contratto esistente sia attraverso la sottoscrizione di un nuovo contratto, effettuate per motivi commerciali, cioè volte a "trattenere" il cliente, sono considerate qualitativamente significative e pertanto non rientrano nella casistica del "modification accounting". In particolare, in questa casistica sono incluse tutte le operazioni di rinegoziazione che sono volte ad adeguare l'onerosità del debito alle condizioni di mercato al fine di evitare di perdere il proprio cliente. Tale rinegoziazione si considera come significativa in quanto, ove non fosse effettuata, il cliente potrebbe finanziarsi presso un altro intermediario e la banca subirebbe un decremento dei ricavi futuri previsti.

Le rinegoziazioni effettuate per ragioni di rischio creditizio (misure di forbearance), che sono riconducibili al tentativo della banca di massimizzare il recupero dei flussi di cassa del credito originario invece implicano quanto indicato dalla *modification accounting*.

Le rinegoziazioni – moratorie generali di pagamento – effettuate per fronteggiare l'emergenza sanitaria Covid 19, conformi ai dettami dell'EBA (Autorità Bancaria Europea), essendo caratterizzate da aspetti normativi e segnaletici particolari e differenti rispetto alle categorie di rinegoziazioni fino ad oggi in essere presso la Banca (modifiche effettuate per difficoltà finanziarie e/o modifiche effettuate per motivi di natura commerciale) non rientrano nella casistica della *modification accounting*.

Come indicato dall'IFRS 9, in alcuni casi, un'attività finanziaria è considerata deteriorata al momento della rilevazione iniziale poiché il rischio di credito è molto elevato e, in caso di acquisto, è acquistata con grossi sconti (rispetto al valore di erogazione iniziale). Nel caso in cui le attività finanziarie in oggetto, sulla base dell'applicazione dei driver di classificazione (ovvero SPPI test e Business model), siano classificate tra le attività valutate al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, le stesse sono qualificate come "Purchased or Originated Credit Impaired Asset" (in breve "POCI") e sono assoggettate ad un trattamento peculiare per quel che attiene al processo di impairment. Inoltre, sulle attività finanziarie qualificate come POCI, si calcola, alla data di rilevazione iniziale, un tasso di interesse effettivo corretto per il credito (c.d. "credit-adjusted effective interest rate"), per la cui individuazione è necessario includere, nelle stime dei flussi finanziari, le perdite attese iniziali. Per l'applicazione del costo ammortizzato, e il conseguente calcolo degli interessi, si applica, quindi, tale tasso di interesse effettivo.

I criteri di determinazione del fondo a copertura delle perdite, come meglio indicato nel paragrafo “*Altre informazioni – I criteri di determinazione delle perdite di valore delle attività finanziarie*”, sono strettamente connessi alla classificazione delle attività finanziarie in uno dei tre stages (stadi di rischio creditizio) previsti dall’IFRS 9.

Il primo e secondo stadio comprende le attività finanziarie in bonis, il terzo stadio comprende le attività finanziarie deteriorate.

Le attività finanziarie in esame, ove risultino in bonis, 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 dalla *probability of default* (PD), dal *loss given default* (LGD) e dall’*exposure at default* (EAD) sviluppati con modelli di calcolo che tengono conto delle prescrizioni del principio contabile IFRS 9.

In particolare ove il rischio creditizio non sia risultato significativamente incrementato rispetto all’iscrizione iniziale (primo stadio) il fondo a copertura delle perdite è pari all’ammontare delle rettifiche di valore per perdite attese nei dodici mesi successivi. Ove il rischio creditizio invece sia risultato significativamente incrementato rispetto all’iscrizione iniziale (secondo stadio) il fondo a copertura delle perdite è pari alla rilevazione di rettifiche di valore per perdite attese riferibili all’intera vita residua prevista contrattualmente per l’attività.

Se, oltre ad un incremento significativo del rischio di credito, si riscontrano anche oggettive evidenze di una perdita di valore (crediti deteriorati), l’importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell’attività finanziarie – classificata come “deteriorata” – e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati, scontati al tasso di interesse effettivo originario. L’importo della perdita, da rilevare a Conto Economico, è definito sulla base di un processo di valutazione analitica o determinato per categorie omogenee di rischio e, quindi, attribuito analiticamente ad ogni posizione e tiene conto, di informazioni sia di tipo *life time* che *forward looking* e dei possibili scenari alternativi di recupero.

Rientrano nell’ambito delle attività deteriorate le attività finanziarie ai quali è stato attribuito lo status di *sofferenza*, *inadempienza probabile* o di *esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate* secondo le regole di Banca d’Italia, coerenti con la normativa di vigilanza in vigore meglio identificati nel paragrafo *Altre informazioni – I criteri di determinazione delle perdite di valore delle attività finanziarie*.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi e del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Sono iscritte a conto economico le rettifiche di valore su crediti. Le riprese di valore non possono eccedere l’importo delle svalutazioni precedentemente contabilizzate. Gli interessi attivi su tali attività finanziarie sono rilevati a conto economico nella Voce “Interessi attivi” utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo sono appostati nel margine di interesse.



Al pari di uno sventolio di bandiere  
lontane le ombre delle nubi si  
rincorrono irrequiete sui tetti e sui  
camini mentre le luci, lente,  
accendono l'incanto.



Banca  
Popolare  
Pugliese



### Criteria di cancellazione

I crediti sono cancellati dal bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari dagli stessi derivanti o quando tali attività finanziarie sono cedute con sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. In caso contrario essi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici, i crediti vengono cancellati dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sugli stessi. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle esposizioni creditizie in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti e alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi.

Inoltre, i crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a riconoscere detti flussi, a determinate condizioni, ad altri soggetti terzi.

## 4. Operazioni di copertura

### Tipologia di coperture

La Banca si avvale della possibilità prevista dall'IFRS 9, di continuare ad applicare integralmente le previsioni del principio contabile IAS 39 in tema di operazioni di copertura.

Si rappresenta che la Banca fa ricorso alla sola copertura di *fair value* con riferimento al rischio di tasso d'interesse che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione di *fair value* dell'attività o passività oggetto di copertura.

Solo le operazioni che coinvolgono controparti esterne all'azienda possono essere designate come strumenti di copertura.

### Criteria di iscrizione

I contratti derivati di copertura, al pari di tutti i derivati, sono inizialmente iscritti e successivamente valutati al *fair value*. Lo strumento derivato è designato di copertura e trova coerente rappresentazione contabile, solo se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura e se è efficace nel momento in cui la copertura ha inizio e, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa.

L'efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di *fair value* dello strumento coperto o dei relativi flussi finanziari attesi risultano compensati da quelle dello strumento di copertura. Pertanto, si ha efficacia quando le variazioni di *fair value* o dei flussi di cassa attesi dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente (nei limiti stabiliti dall'intervallo 80-125%) le variazioni dello strumento coperto, per l'elemento di rischio oggetto di copertura.

La verifica dell'efficacia della copertura avviene in fase iniziale e in occasione della redazione del bilancio annuale e delle situazioni infrannuali con l'esecuzione del test prospettico, che

deve giustificare l'applicazione della contabilizzazione di copertura, dimostrando la sua attesa efficacia.

Con la stessa cadenza, poi, viene condotto il test retrospettivo che si pone l'obiettivo di misurare il grado di efficacia della copertura nel periodo di riferimento e quindi verificare che nello stesso periodo trascorso la relazione di copertura sia stata effettivamente efficace. Se le predette verifiche non confermano l'efficacia della copertura, la contabilizzazione delle operazioni di copertura viene interrotta e il contratto derivato di copertura viene ri-classificato tra gli strumenti di negoziazione.

#### Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

I contratti derivati di copertura sono valutati al *fair value* nei modi nel seguito descritti.

Copertura di *fair value*: si rilevano a conto economico la variazione del *fair value* dell'elemento coperto (limitatamente alle variazioni prodotte dal fattore di rischio sottostante) e la variazione del *fair value* dello strumento di copertura. L'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, ne costituisce l'effetto economico netto.

La contabilizzazione della copertura cessa prospetticamente nei seguenti casi:

- lo strumento di copertura giunge a scadenza, è venduto, cessato o esercitato;
- la copertura non soddisfa più i criteri per la sua designazione;
- l'impresa revoca la designazione.

Nel caso in cui la copertura non soddisfi più i requisiti per la sua designazione e se l'attività o passività coperta è valutata al costo ammortizzato, il maggiore o minore valore derivante dalla valutazione della stessa a *fair value* per effetto della copertura divenuta inefficace viene imputato a conto economico con il metodo del tasso d'interesse effettivo vigente al momento della revoca della copertura.

## 5. Partecipazioni

### Classificazione e criteri di iscrizione

Nel portafoglio partecipazioni sono allocate le interessenze azionarie per le quali si verifica una situazione di controllo, controllo congiunto o sottoposte ad influenza notevole.

Si presume che un investitore controlli un'entità oggetto d'investimento quando è esposto a rendimenti variabili, o detiene diritti su tali rendimenti, derivanti dal proprio rapporto con la stessa e nel contempo ha la capacità di incidere su tali rendimenti esercitando il proprio potere su tale entità.

Dalla suddetta definizione si deduce che un investitore controlla un'entità oggetto d'investimento se e solo se ha contemporaneamente:

- il potere sull'entità oggetto d'investimento;
- l'esposizione o i diritti a rendimenti variabili derivanti dal rapporto con l'entità oggetto di investimento;
- la capacità di esercitare il proprio potere sull'entità oggetto di investimento per incidere sull'ammontare dei suoi rendimenti.

Esiste influenza notevole e quindi collegamento quando la Società possiede, direttamente o indirettamente, il 20% o una quota maggiore dei diritti di voto della Società partecipata. In presenza di una interessenza minore alla predetta soglia, devono essere condotti specifici approfondimenti per accertare l'eventuale sussistenza di una influenza notevole al verificarsi di una o più delle seguenti circostanze:

- la rappresentanza nel consiglio di amministrazione o nell'organo equivalente della partecipata;
- la partecipazione nel processo decisionale, inclusa la partecipazione alle decisioni in merito ai dividendi o ad altro tipo di distribuzione degli utili;
- la presenza di operazioni rilevanti tra la partecipante e la partecipata;
- l'interscambio di personale dirigente;
- la messa a disposizione di informazioni tecniche essenziali.

L'esistenza e l'efficacia di diritti di voto potenziali che siano correntemente esercitabili o convertibili, compresi quelli posseduti da altre entità, sono presi in considerazione all'atto di valutare se l'entità possiede un'influenza notevole.

Si ha controllo congiunto quando il controllo della partecipata, su base contrattuale, è condiviso in modo paritetico con altri ed esiste unicamente quando per le decisioni relative alle attività rilevanti è richiesto il consenso unanime di tutte le parti che condividono il controllo. La Voce include l'interessenza detenuta nella società controllata che viene iscritta con il metodo del costo.

#### **Criteri di valutazione**

Ad ogni data di bilancio o situazione infrannuale viene accertata l'eventuale obiettiva evidenza che la partecipazione abbia subito una riduzione di valore. Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza viene rilevata a conto economico. Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico, nei limiti del costo.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Vengono iscritte a conto economico nella Voce "Utili (perdite) delle partecipazioni" le differenze negative di prima iscrizione, gli utili e perdite di competenza del periodo o frazione, le perdite da impairment.

#### **Criteri di cancellazione**

Le partecipazioni vengono cancellate dal bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività finanziarie o quando sono cedute con trasferimento sostanziale di tutti i rischi e benefici ad esse connessi o del relativo controllo.

## **6. Attività materiali**

#### **Criteri di classificazione**

Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili strumentali, gli immobili detenuti a scopo d'investimento, gli impianti tecnici, i mobili e gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Sono attività materiali detenute per essere utilizzate per l'espletamento dell'attività sociale, per scopi d'investimento e per essere affittate a terzi, il cui utilizzo è ipotizzato su un arco temporale pluriennale.

La Voce accoglie anche attività materiali, classificate in base allo IAS 2 - *Rimanenze*, che si riferiscono a beni derivanti dall'attività di escussione di garanzie o dall'acquisto in asta che l'impresa ha intenzione di vendere nel prossimo futuro.

Sono, infine, inclusi i diritti d'uso acquisiti con contratti di locazione (IFRS 16) e relativi all'utilizzo di un'attività materiale. Secondo l'IFRS 16, i contratti di locazione sono contabilizzati secondo un modello tale per cui alla data iniziale, il locatario ha un'obbligazione finanziaria a effettuare pagamenti dovuti al locatore per compensare il suo diritto a utilizzare il bene sottostante durante la durata della locazione.

#### **Criteri di iscrizione**

Le attività materiali, strumentali e non, sono inizialmente iscritte ad un valore pari al costo, comprensivo di tutti gli oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione che comportano un incremento dei benefici economici futuri sono imputate ad incremento del valore del cespite, mentre gli altri costi di manutenzione sono rilevati a conto economico.

Con riferimento ai diritti d'uso, quando l'attività è resa disponibile al locatario per il relativo utilizzo (data iniziale), il locatario iscrive sia la passività che l'attività consistente nel diritto di utilizzo.

#### **Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali**

Le attività materiali, strumentali e non, sono valutate al costo, al netto degli eventuali ammortamenti e perdite di valore. Il valore ammortizzabile, pari al costo meno il valore residuo (ossia l'ammontare previsto che si otterrebbe normalmente dalla dismissione, al termine del processo di ammortamento, dedotti i relativi costi), è ripartito sistematicamente lungo la vita utile dell'attività materiale, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti. Il valore ammortizzabile degli immobili viene determinato tenendo conto del valore attuale dei beni, dei costi di manutenzione straordinaria che si stima saranno sostenuti nel corso della loro vita utile (calcolati su base storico - statistica) e dei costi di dismissione, comprensivi della eventuale conversione della destinazione d'uso; la loro vita residua è stata stimata in venti anni.

Non sono oggetto di ammortamento:

- i. i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto hanno una vita utile indefinita. Nel caso in cui il valore sia incorporato nel valore del fabbricato, in base all'applicazione dell'approccio per componenti di diversa vita utile, sono considerati beni separabili e sono scorporati dal valore complessivo del fabbricato in virtù di perizie di esperti indipendenti per i soli immobili posseduti "cielo-terra";
- ii. le opere d'arte (quadri, litografie e sculture), in quanto la loro vita utile non può essere stimata e il loro valore è normalmente destinato ad aumentare nel tempo.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale si procede alla verifica dell'eventuale esistenza di indicazioni che dimostrino la perdita di valore subita da un'attività. La perdita risulta dal confronto tra il valore contabile dell'attività materiale e il minor valore di recupero. Il valore di recupero è pari al maggiore tra il *fair value*, al netto degli eventuali costi di vendita, e il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono rilevate a conto economico.

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si opera una ripresa di valore nei limiti del costo che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

In fase di prima applicazione dei principi contabili internazionali, così come consentito dall'IFRS 1, è stato adottato il *fair value* in sostituzione del costo (c.d. *deemed cost*) per tutti gli immobili posseduti. Per la determinazione del *fair value* e per la individuazione del valore del terreno da scorporare ci si è avvalsi dell'attività di esperti indipendenti.

Per quel che attiene alle attività materiali rilevate ai sensi dello IAS 2, le stesse sono valutate al minore tra il costo e il valore netto di realizzo, fermo restando che si procede comunque al confronto tra il valore di carico del cespite e il suo valore di recupero ove esista qualche indicazione che dimostri che il bene possa aver subito una perdita di valore. Le eventuali rettifiche vengono rilevate a conto economico.

Infine, l'attività consistente nel diritto di utilizzo, contabilizzata in base all'IFRS 16, è successivamente ammortizzata e eventualmente soggetta a un impairment test nel caso emergano degli indicatori di impairment.

#### Criteri di cancellazione

Un'immobilizzazione materiale è eliminata dal bilancio al momento della dismissione o quando il bene è permanentemente ritirato dall'uso e dalla sua dismissione non sono attesi benefici economici futuri.

Per quanto riguarda i Diritti d'Uso dei beni in locazione sono eliminati dallo stato patrimoniale alla scadenza o rescissione del contratto.

## 7. Attività immateriali

#### Criteri di classificazione

È definita immateriale un'attività non monetaria, identificabile, priva di consistenza fisica e utilizzata nell'espletamento dell'attività sociale. L'attività si caratterizza per la circostanza di essere controllata dall'impresa in conseguenza di eventi passati e nel presupposto che tramite il suo utilizzo affluiranno benefici economici futuri. Tali benefici possono includere i proventi originati dalla vendita di prodotti o servizi, i risparmi di costo o altri benefici derivanti dall'utilizzo dell'attività da parte dell'impresa.

I costi di ristrutturazione di immobili in locazione sono ammortizzati per la durata del contratto di locazione e sono iscritti nella Voce "Altre attività". Nessuna attività immateriale derivante da ricerca e sviluppo, pubblicità, start-up, formazione e altri costi pluriennali è oggetto di capitalizzazione.

#### **Criteri di iscrizione, valutazione e rilevazione delle componenti reddituali**

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori di diretta imputazione, solo se è probabile che i futuri benefici economici attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente. In caso contrario, il costo dell'attività immateriale è rilevato a conto economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali è ammortizzato a quote costanti sulla base della relativa vita utile. Qualora la vita utile sia indefinita non si procede all'ammortamento, ma solamente alla verifica periodica dell'adeguatezza del valore di iscrizione delle immobilizzazioni.

#### **Criteri di cancellazione**

L'attività immateriale è cancellata dal bilancio a seguito di dismissione ovvero quando nessun beneficio economico futuro è atteso per il suo utilizzo o dismissione.

#### **8. Attività non correnti o gruppi di attività/passività in via di dismissione**

Vengono classificate nella Voce dell'attivo "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e in quella del passivo "Passività associate ad attività in via di dismissione" attività non correnti o gruppi di attività/passività per i quali è stato avviato un processo di dismissione e la loro vendita è ritenuta altamente probabile. Tali attività/passività sono valutate al minore tra il valore di carico e il loro *fair value* al netto dei costi di cessione. I proventi e oneri (al netto dell'effetto fiscale), riconducibili a gruppi di attività in via di dismissione o rilevati come tali nel corso dell'esercizio, sono esposti nel conto economico in Voce separata.

#### **9. Fiscalità corrente e differita**

##### **Attività e passività fiscali correnti**

Le imposte correnti dell'esercizio e di quelli precedenti, nella misura in cui esse non siano state pagate, sono rilevate come passività, in base ad una prudenziale previsione dell'onere che si prevede di pagare alle autorità fiscali, applicando le aliquote fiscali e la normativa vigenti.

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate o accreditate direttamente a patrimonio netto.

La consistenza delle passività fiscali viene poi adeguata per fare fronte agli oneri che si ritiene potrebbero derivare da accertamenti già notificati o comunque da contenziosi in essere con le autorità fiscali.

##### **Attività e passività fiscali differite**

Per le differenze temporanee imponibili è rilevata una passività fiscale differita.

Per le differenze temporanee deducibili è rilevata un'attività fiscale differita nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità di generare redditi imponibili positivi.

Le attività e passività fiscali differite sono valutate con le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili nell'esercizio nel quale sarà realizzata l'attività fiscale o estinta la passività fiscale, sulla base della normativa in vigore. Esse sono sistematicamente monitorate per tenere conto sia di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote.

## 10. Fondi per rischi e oneri

### Criteri di rilevazione e valutazione

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

La sottovoce dei fondi per rischi e oneri in esame accoglie i fondi per rischio di credito rilevati a fronte degli impegni ad erogare fondi e alle garanzie rilasciate che rientrano nel perimetro di applicazione delle regole sull'impairment ai sensi dell'IFRS 9. Per tali fattispecie sono adottate, in linea di principio, 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 o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva.

#### *Altri fondi per rischi e oneri*

I fondi per rischi e oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni effettive o attuali originate da un evento passato per le quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

L'importo accantonato rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere l'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio e riflette i rischi e incertezze che inevitabilmente caratterizzano una pluralità di fatti e circostanze. Laddove l'elemento temporale, relativo al momento in cui si prevede il probabile esborso, sia significativo, gli accantonamenti sono attualizzati utilizzando tassi che riflettono le valutazioni correnti del mercato in cui la Banca opera.

Si definiscono passività potenziali le:

- obbligazioni possibili, che scaturiscono da eventi passati e la cui esistenza sarà confermata solo dal verificarsi o meno di uno o più eventi futuri non totalmente sotto il controllo della Società;
- obbligazioni attuali che scaturiscono da eventi passati, ma che non sono rilevate perché non è probabile che per estinguerle sarà necessario l'impiego di risorse finanziarie o perché l'ammontare delle obbligazioni non può essere determinato con sufficiente attendibilità.

Le passività potenziali non sono oggetto di rilevazione contabile, ma solo di informativa, a meno che siano giudicate remote.

### Criteri di cancellazione

L'utilizzo o l'eliminazione di un fondo per rischi e oneri avviene al verificarsi o al venir meno della possibilità che si verifichi l'evento per il quale il fondo stesso è stato costituito.

## 11. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

In questa Voce sono comprese le varie forme di provvista interbancaria e con la clientela, compresa quella effettuata con certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, al netto degli strumenti eventualmente riacquistati e i rapporti di pronti contro termine. Sono incluse le passività iscritte dall'impresa in qualità di locatario nell'ambito delle operazioni di locazione IFRS 16.

### Criteria di iscrizione

Le passività in questione sono iscritte al momento della ricezione delle somme raccolte o della emissione dei titoli di debito. Il valore di iscrizione è effettuato sulla base del loro *fair value*, normalmente corrispondente all'ammontare incassato o al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili all'operazione e determinabili sin dall'origine, indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati. Non sono inclusi nel valore di iscrizione iniziale tutti gli oneri che sono oggetto di rimborso da parte della controparte creditrice o che sono riconducibili a costi interni di carattere amministrativo.

Le passività relative ai contratti di locazione IFRS 16 si originano quando l'attività oggetto di locazione è resa disponibile al locatario per il relativo utilizzo (data iniziale) e oggetto di ammortamento secondo il criterio del tasso di interesse effettivo relativo allo specifico contratto.



In quei saliscendi, in quelle viottole, in quell'eterno viavai ammantato di grazia.

### Criteria di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo. Fanno eccezione le passività a revoca o alcune tipologie di rapporto a breve termine ove il fattore temporale risulta trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato. In tali casi, gli oneri o proventi direttamente attribuibili all'operazione sono iscritti a conto economico nelle pertinenti Voci.



Le passività derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16 vengono rivalutate quando vi è una modifica ai flussi contrattuali.

#### Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte. Il riacquisto di titoli di propria emissione comporta la cancellazione contabile degli stessi con la conseguente ridefinizione del debito per titoli in circolazione. La differenza tra valore contabile della passività e ammontare pagato per il riacquisto viene registrata a conto economico. L'eventuale successivo ricollocamento dei titoli propri precedentemente riacquistati costituisce, contabilmente, una nuova emissione con conseguente iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto a conto economico.

## 12. Passività finanziarie di negoziazione

#### Criteri di iscrizione

In questa Voce sono collocati i contratti derivati (con *fair value* negativo) diversi da quelli di copertura, inclusi i derivati incorporati in strumenti strutturati e da questi contabilmente separati (in presenza dei requisiti per lo scorporo). Sono inoltre inclusi eventuali scoperti tecnici generati dall'attività di negoziazione dei titoli.

#### Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

Con gli opportuni adattamenti sono applicati i medesimi criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali delle attività finanziarie detenute per la negoziazione.

#### Criteri di cancellazione

Con gli opportuni adattamenti sono applicati i medesimi criteri di cancellazione delle componenti reddituali delle attività finanziarie detenute per la negoziazione.

## 14. Operazioni in valuta

#### Criteri di iscrizione

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

#### Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, le poste in valuta estera sono valorizzate come segue:

- gli elementi monetari sono convertiti al tasso di cambio alla data di chiusura;
- gli elementi non monetari valutati al costo storico sono convertiti al tasso di cambio in essere alla data dell'operazione;
- gli elementi non monetari valutati al *fair value* sono convertiti utilizzando i tassi di cambio in essere alla data di chiusura.

Le differenze di cambio derivanti dall'estinzione di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi differenti da quelli di conversione iniziali o di conversione del bilancio precedente, sono rilevate nel conto economico dell'esercizio in cui sorgono.

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza di cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio netto. Viceversa, quando un utile o una perdita di un elemento non monetario è rilevato nel conto economico, anche la relativa differenza di cambio è rilevata nel conto economico.

## 15. Altre informazioni

### Azioni proprie

Le eventuali azioni proprie detenute sono portate in diminuzione del patrimonio netto per il loro controvalore. Il costo originario delle stesse e gli eventuali utili o perdite derivanti dalla loro vendita sono rilevati come movimenti di patrimonio netto.

### Trattamento di fine rapporto (TFR)

Il trattamento di fine rapporto maturato sino alla data del 31 dicembre 2006 è considerato un programma a benefici definiti e richiede la determinazione del valore dell'obbligazione sulla base di ipotesi attuariali e l'assoggettamento ad attualizzazione.

La valutazione attuariale del TFR è realizzata in base alla metodologia dei benefici maturati mediante il *Projected Unit Credit Method* (PUCM). Tale metodologia si sostanzia in valutazioni che esprimono il valore attuale medio delle obbligazioni pensionistiche maturate in base al servizio che il lavoratore ha prestato fino all'epoca in cui la valutazione stessa è realizzata proiettando, però, le retribuzioni del lavoratore.

La metodologia di calcolo si compone delle seguenti fasi:

- proiezione per ciascun dipendente in forza alla data di valutazione del TFR già accantonato al 30 giugno 2007 e dei futuri incrementi fino all'epoca aleatoria di corresponsione;
- determinazione per ciascun dipendente dei pagamenti probabilizzati di TFR che dovranno essere effettuati dalla Società in caso di uscita del dipendente a causa di licenziamento, dimissioni, inabilità, morte e pensionamento nonché a fronte di richiesta di anticipi;
- attualizzazione, alla data di valutazione, di ciascun pagamento probabilizzato.

Il modello attuariale di riferimento per la valutazione del TFR poggia su diverse ipotesi sia di tipo demografico che economico-finanziario, per le quali, ove possibile, si è fatto riferimento all'esperienza diretta della Società, per le altre si è tenuto conto della *best practice* di riferimento.

Il principio contabile che regola il trattamento di fine rapporto di lavoro dei dipendenti (TFR) è lo IAS19 che, con riferimento ai "piani a benefici definiti", prevede due possibilità di contabilizzazione degli utili/ perdite attuariali:

- la rilevazione a conto economico;
- la rilevazione a patrimonio netto.

La Banca ha sinora contabilizzato annualmente tali utili/perdite attuariali a patrimonio netto (prospetto della redditività complessiva) con rilevazione in una specifica riserva di

patrimonio netto così come indicato dal Regolamento CE n. 475 del 5 giugno 2012 che ha omologato la versione del principio contabile IAS19 “Benefici per i dipendenti” – IAS 19 (2011). In particolare, tale versione dello IAS 19, applicabile in via obbligatoria a partire dagli esercizi con inizio dal 1° gennaio 2013, prevede un unico criterio di contabilizzazione degli utili e delle perdite attuariali da includere immediatamente nel computo delle passività nette verso i dipendenti, in contropartita di una posta di patrimonio netto da esporre nel Prospetto della Redditività Complessiva del periodo (OCI - *Other Comprehensive Income*).

Il trattamento di fine rapporto in maturazione dal 1 gennaio 2007, ad eccezione delle quote accantonate a TFR sino al 30 giugno 2007, è considerato piano a contribuzione definita (senza calcolo attuariale e senza attualizzazione).

### Riconoscimento dei ricavi

In ottemperanza al dettato del principio IFRS 15 i ricavi si rilevano nel momento in cui si soddisfa l'obbligazione contrattuale di trasferire il bene o il servizio promesso. Il trasferimento si considera completato quando il cliente ottiene il controllo del bene o del servizio. Può essere trasferito in due momenti:

- in un momento preciso (“point-in-time”), quando l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o servizio promesso, o
- nel corso del tempo (“overtime”), a mano a mano che l'entità adempie l'obbligazione di fare, trasferendo al cliente il bene o servizio promesso.

Ai fini di tale determinazione, il bene è trasferito quando, o nel corso del periodo in cui, il cliente ne acquisisce il controllo.

In particolare:

- a. gli interessi sono riconosciuti in accordo alle previsioni dell'IFRS 9 sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- b. gli interessi di mora delle sofferenze sono interamente svalutati e sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- c. i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione e quindi matura il diritto a ricevere il relativo pagamento;
- d. le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi sono stati prestati;
- e. i ricavi derivanti dall'intermediazione di strumenti finanziari di negoziazione, sono determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione e il *fair value* dello strumento e i proventi relativi a strumenti finanziari per i quali la suddetta misurazione non è possibile affluiscono al conto economico lungo la durata dell'operazione.

### Altre attività

Nella presente Voce sono iscritte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale. La Voce può includere a titolo esemplificativo:

- i ratei attivi diversi da quelli che vanno capitalizzati sulle relative attività finanziarie;
- le migliori e le spese incrementative sostenute su immobili di terzi diverse da quelle riconducibili alla Voce attività materiali e quindi non dotate di autonoma identificabilità e separabilità. Tali costi vengono appostati ad altre attività in considerazione del fatto che per effetto del contratto di affitto la società utilizzatrice ha il controllo dei beni e può

trarre da essi benefici economici futuri. I costi, vengono imputati a conto economico alla Voce - *Altri oneri/proventi di gestione* secondo il periodo più breve tra quello in cui le migliori e le spese possono essere utilizzate e quello di durata residua del contratto;

- i crediti derivanti da forniture di beni e servizi non finanziari.

#### Altre passività

Nella presente Voce figurano le passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello stato patrimoniale. La Voce include a titolo esemplificativo:

- i debiti connessi con il pagamento di forniture di beni e servizi;
- i ratei passivi diversi da quelli da capitalizzare sulle pertinenti passività finanziarie.

#### Garanzie rilasciate

Nel portafoglio crediti di firma sono allocate le garanzie personali e reali rilasciate dalla Banca a fronte di obbligazioni diverse. In via generale i crediti di firma sono valutati in base al valore delle perdite dipendenti dal deterioramento della solvibilità dei debitori sottostanti. Il rischio di tali voci viene determinato su base analitica e collettiva applicando i criteri enunciati nel paragrafo *Fondi per rischi e oneri a fronte di impegni e garanzie rilasciate*.

#### Stima del *fair value*

L'andamento registrato dalla curva dei tassi Euribor-Swap con riferimento al breve periodo, ha determinato, a partire dal 2016, l'aggiornamento dei modelli di stima del *fair value* delle attività finanziarie e degli strumenti finanziari derivati detenuti dalla Banca per i quali si richiede l'utilizzo di tali parametri.

Il processo di aggiornamento ha coinvolto la Funzione Finanza, la Funzione Tesoreria e Negoziazione, la Funzione Back Office e la Funzione Risk Management.

I punti oggetto di studio e successiva modifica sono stati:

- determinazione della *superficie di volatilità dei tassi* con contribuzioni continue e complete;
- determinazione della curva di attualizzazione *Risk Free*.

Per la determinazione della superficie di volatilità, si procede all'utilizzo della curva ICAP Vols OIS così come osservata, senza alcuna modifica.

Con riferimento alla determinazione della curva di attualizzazione *Risk free* si è riscontrato che la curva *Euribor-Swap* non rispecchiava più esattamente una real Risk-Free Curve. Pertanto a partire dal 2016 si è optato per l'utilizzo della curva OIS (Overnight Indexed Swap), che, per le sue caratteristiche intrinseche, può essere utilizzata in qualsiasi modello di valutazione del *fair value*. Qualsiasi strumento finanziario oggetto di valutazione tramite modelli, presente nell'attivo della Banca, è valutato attualizzando i relativi flussi finanziari secondo la curva OIS addizionata di uno *spread di credito* utile ad apprezzare il rischio di solvibilità dell'emittente.

Tale modalità di stima del *fair value*, pertanto, non è andata a modificare, ai sensi dell'IFRS7, il livello di gerarchia del *fair value* attribuito agli strumenti finanziari prima di tali interventi.

#### I criteri di classificazione delle attività finanziarie

La classificazione delle attività finanziarie nelle tre categorie previste dal principio dipende da due fattori: il modello di business con cui sono gestiti gli strumenti finanziari e le caratteristiche contrattuali dei flussi finanziari delle attività finanziarie (o SPPI Test).

Dal combinato disposto dei due fattori sopra menzionati discende la classificazione delle attività finanziarie, secondo quanto di seguito evidenziato:

- *Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato*: attività che superano l'SPPI test e rientrano nel modello di business Hold to collect (HTC);
- *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva*: attività che superano l'SPPI test e rientrano nel business model Hold to collect and sell (HTCS);
- *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico*: è una categoria residuale, in cui rientrano gli strumenti finanziari che non sono classificabili nelle categorie precedenti in base a quanto emerso dal modello di business o dal test sulle caratteristiche dei flussi contrattuali (SPPI test non superato).

In tale ambito la Banca ha adottato la *Policy sul modello di business per la gestione delle attività finanziarie ai sensi dell'IFRS 9* che disciplina il modello di business per la gestione delle attività finanziarie, indicando le regole di classificazione e le modalità di controllo delle stesse.

Con riferimento all'SPPI test, affinché un'attività finanziaria possa essere classificata al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva – oltre all'analisi relativa al modello di business – è necessario che i termini contrattuali dell'attività stessa prevedano, a determinate date, flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (*Solely payment of principal and interest* - SPPI). Tale analisi deve essere effettuata per i finanziamenti e i titoli di debito. Il test SPPI deve essere svolto su ogni singolo strumento finanziario, al momento dell'iscrizione nel bilancio.

Successivamente alla rilevazione iniziale, e finché è rilevata in bilancio, l'attività non è più oggetto di nuove valutazioni ai fini del test SPPI.

Al riguardo sia le attività di conduzione dei test che di controllo degli stessi sono state disciplinate con un' apposita Circolare interna, che prevede per i titoli di debito, l'utilizzo di informazioni fornite da infoprovider esterni (con verifica manuale solo in caso di assenza di tali indicazioni) e per i processi di concessione del credito la verifica manuale secondo un processo definito.

#### **I criteri di determinazione delle perdite di valore delle attività finanziarie**

Ad ogni data di bilancio o di situazione infrannuale viene effettuata una ricognizione delle attività finanziarie, diverse da quelle valutate al *fair value* con impatto a conto economico, per individuare quelle che, a seguito del verificarsi di eventi successivi alla loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore. Tale circostanza sussiste quando è prevedibile che non si sia in grado di riscuotere l'importo dovuto in base alle condizioni contrattuali originarie.

Un'analisi analoga viene effettuata anche per gli impegni ad erogare fondi e per le garanzie rilasciate che rientrano nel perimetro da assoggettare ad impairment ai sensi dell'IFRS 9.

Le attività finanziarie pertanto sono classificate nelle due categorie di *performing* e *non performing*.

Il portafoglio in bonis o *performing* è costituito dal complesso delle posizioni che registrano un andamento regolare e non trovano classificazione in nessuna delle categorie che contraddistinguono i Crediti deteriorati o non performing, come meglio descritte nel seguito.

Non possono invece essere mantenute tra i crediti in bonis le esposizioni oggetto di svalutazione analitica (*impairment*).

I crediti *non performing* sono individuati sulla base delle definizioni attribuite da Banca d'Italia, con circolare n. 272 del 30.7.2008 e successivi aggiornamenti e classificati in *sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate*.

Nell'ambito della classificazione dei crediti, la citata circolare prevede uno specifico attributo: *Esposizioni oggetto di concessione* (c.d. *forbearance*) così come definite dagli *Implementing Technical Standard* (ITS) dell'EBA (Autorità Bancaria Europea).

Una "concessione" assume la qualificazione di misura di *forbearance* e la posizione lo stato di *forborne* solo quando la concessione si associa ad una situazione di difficoltà finanziaria della controparte, presente o prevedibile; in assenza di tale condizione la "concessione" non si qualifica nei termini innanzi precisati.

Le esposizioni oggetto di concessione si distinguono in:

- esposizioni oggetto di concessioni deteriorate (*forborne non performing*). Tali esposizioni rappresentano un attributo da assegnare, alle posizioni classificate tra le *sofferenze, inadempienze probabili* oppure alle esposizioni *scadute e/o sconfinanti deteriorate*; esse, quindi, non formano una categoria a sé stante di attività deteriorate;
- altre esposizioni oggetto di concessioni, da ricondurre all'interno del portafoglio di crediti performing (*forborne performing*).

Con riferimento al processo di valutazione dei crediti *non performing* sono previste delle soglie di rilevanza. In particolare le posizioni che superano tali soglie sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio del credito al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa stimati tengono conto della presenza o meno del presupposto della continuità aziendale della controparte creditrice stimando i possibili flussi di cassa che la controparte può generare per ripagare il debito ovvero, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie acquisite, cui sono applicate regole di haircut prudenziali, e dei tempi di recupero attesi e della possibilità di ritorno in bonis (cd *cure period*) stimati in forma diversificata per categorie o sottocategorie omogenee di rischio di credito, anche in relazione alla eventuale presenza dell'attributo *forborne*, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione. I flussi di cassa relativi a crediti il cui recupero è previsto entro breve durata non vengono attualizzati, come per le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate. Inoltre sono considerati gli effetti che possibili cessioni su portafogli segregati di attività finanziarie deteriorate da destinare ad una possibile vendita possano avere sui flussi di cassa attesi futuri.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno le cause che ne hanno determinato la rettifica purché la valutazione sia oggettivamente riferibile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa. La ripresa di valore è iscritta nel conto economico e non può, in ogni caso, superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

I crediti *non performing* per i quali, sulla base della valutazione analitica, non sono state rilevate singolarmente riduzioni di valore e quelli che non superano le soglie di rilevanza sono sottoposti ad una valutazione collettiva di perdita. Tale valutazione avviene in forma diversificata per categorie o sottocategorie omogenee di rischio di credito, anche in relazione alla eventuale presenza dell'attributo *forborne*, e le relative percentuali di perdita sono determinate tenendo conto di serie storiche che consentano di stimare il valore della perdita attesa in ciascuna categoria di crediti, considerando al riguardo nel calcolo del *default* matrici di tipo *life time*.

Per quanto concerne le perdite di valore delle attività finanziarie performing occorre verificare se esistono indicatori tali per cui il rischio creditizio della singola operazione risulti significativamente incrementato rispetto al momento di iscrizione iniziale attraverso una valutazione in ottica *life time*.

Da tale attività di verifica ne discende che ove l'attività finanziaria non abbia registrato un significativo incremento del rischio rispetto alla sua data di registrazione iniziale, tale attività finanziaria confluisce nel primo stadio. La valutazione, in tal caso, in coerenza con il dettato dei principi contabili internazionali prevede la rilevazione di perdite attese nel corso dei dodici mesi successivi. Tali rettifiche sono oggetto di revisione ad ogni data di bilancio o situazioni infrannuali.

Se invece da tale attività di verifica ne discende che l'attività finanziaria ha registrato un significativo incremento del rischio di credito rispetto all'origine, l'attività finanziaria confluisce nel secondo stadio. La valutazione, in tal caso, tiene conto delle perdite attese lungo l'intera vita residua dello strumento finanziario. Tali rettifiche sono oggetto di aggiornamento ad ogni data di bilancio o situazioni infrannuali.

Per quel che attiene l'identificazione del "significativo incremento" del rischio di credito, gli elementi che sono stati presi in considerazione della Banca e che costituiscono le determinanti principali da prendere in considerazione sono la presenza dell'attributo di *forborne*, la presenza di un credito scaduto da oltre 30 giorni, il downgrading del sistema di rating interno secondo un numero di classi che tiene conto del rating della controparte e la presenza di anomalie andamentali interne o esterne che fanno riferimento alla c.d. "watch-lists", ovvero a quei sistemi di monitoraggio del credito performing da porre in particolare osservazione. Lato titoli di debito, è adottata la sola regola della low risk exemption corrispondente alla soglia di investment grade.

Con riferimento alle rinegoziazioni – moratorie generali di pagamento - effettuate per fronteggiare l'emergenza sanitaria Covid 19, conformi ai dettami dell'EBA (Autorità Bancaria Europea), sono state seguite le disposizioni emanate dai *regulator* ed esposti in apposito paragrafo della *Nota Integrativa (Parte E - Sezione 1: Rischio di credito - Paragrafo 4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali e esposizione oggetto di concessione)*.

Una volta definita l'allocazione delle esposizione nei diversi stadi di rischio creditizio, la determinazione delle perdite attese è effettuata a livello di singola operazione o tranches di titolo, secondo un modello di calcolo implementato dal CSE, basato sui parametri di *Probabilità di default* (PD), *Loss Given Default* (LGD) e *Exposure at default* (EAD) e oggetto di validazione da parte della Funzione Risk Management.

In particolare i parametri della PD (per i rapporti che non si configurano come titoli di debito) sono costruiti mediante prodotto tra matrici di transizione che considerano tutte le classi di rating e le classi di credito deteriorato fino allo stato "assorbente" (sofferenze). Il procedimento di calcolo delle curve di PD prevede diverse fasi:

- a. costruzione di una matrice di transizione "point in time" (PIT) volta ad intercettare la dinamica recente della migrazione tra classi di rischio (la matrice PIT è tratta dai rating osservati negli ultimi 12 mesi);
- b. costruzione di una matrice di transizione "through the cycle" (TTC) volta ad intercettare le dinamiche storiche di lungo periodo (calcolata su un intervallo di tempo di 10 anni);
- c. costruzione delle matrici prospettiche (future) per i successivi 3 anni partendo dalla matrice "point in time" e applicando le correzioni forward looking stimate da modello econometrico;
- d. raccordo (*smoothing*) tra la matrice prospettica al terzo anno con la matrice TTC applicata a partire dall'ottavo anno;
- e. prodotto tra le matrici di transizione per il calcolo delle probabilità di default multi-periodali.

Con riferimento alla LGD è stata definita, per le posizioni ipotecarie, una griglia che tiene in considerazione i vari livelli di *Loan to Value* delle esposizioni e facendo riferimento alla dinamica del debito residuo di un ipotetico prestito a tasso fisso 5% con rata mensile costante e durata 30 anni. Il valore recuperabile alle varie date di regolamento è ottenuto scontando il valore di realizzo del *collateral* per un tempo di recupero convenzionale di 7 anni al tasso corrente del BTP settennale.

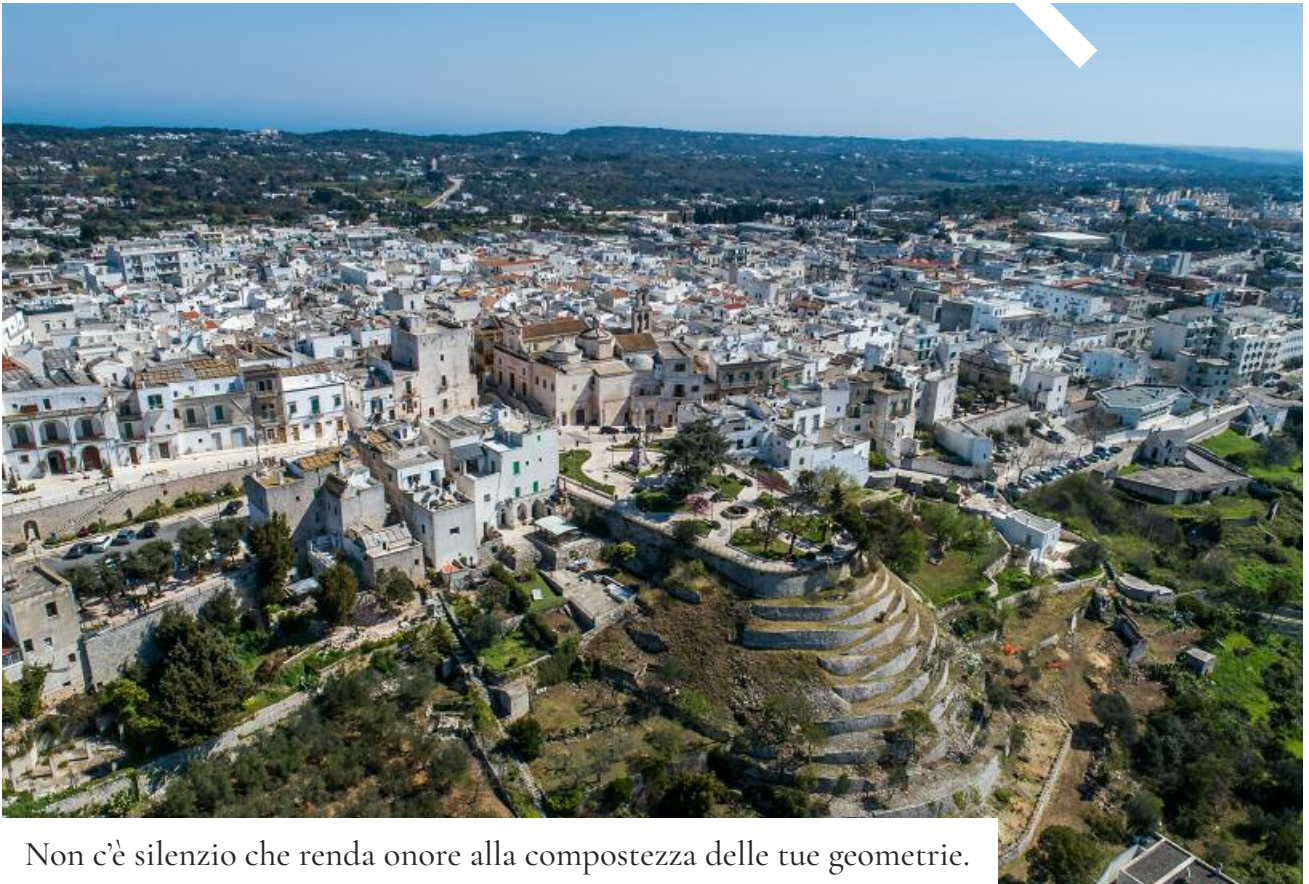
Con riferimento alla LGD sui rapporti con garanzia pubblica sono state poste in essere implementazioni alla modellistica esistente in ottica di recepire l'esistenza di tale garanzia nella stima delle ECL, così come meglio indicato nella *Parte E - Sezione 1: Rischio di Credito - Paragrafo 2.3 Metodi di misurazione delle perdite attese*

Per quanto riguarda l'EAD, si fa riferimento ai piani al costo ammortizzato. Per gli impegni ad erogare fondi, l'EAD è pari al valore nominale del rischio in essere.

Per quanto riguarda invece i titoli di debito, la PD è ricavata a livello di singoli ISIN partendo dai prezzi di mercato e ove presenti dai CDS spread specifici dell'emittente. L'LGD invece è funzione della *seniority* del titolo.

Come già anticipato, si segnala, inoltre, che le attività finanziarie acquistate o originate già deteriorate (POCI) presentano delle particolarità in tema di impairment. In proposito, a fronte delle stesse, sin dalla data di rilevazione iniziale e per tutta la vita degli strumenti in questione, devono essere contabilizzate rettifiche di valore di tipo *life time*. Ad ogni data di riferimento





Non c'è silenzio che renda onore alla compostezza delle tue geometrie.

successiva del bilancio, deve, quindi, essere adeguato l'ammontare delle rettifiche di valore life time, rilevando a conto economico l'importo dell'eventuale variazione delle perdite attese lungo tutta la vita del credito come utile o perdita per riduzione di valore. Alla luce di quanto esposto, le attività finanziarie POCI sono inizialmente iscritte nello stage 3, ferma restando la possibilità di essere spostate successivamente fra i crediti performing, sui quali, però, continuerà ad essere rilevata una perdita attesa pari di tipo lifetime.

Per quel che attiene ai crediti deteriorati si rappresenta che la Banca ricorre allo stralcio/cancellazione di parte dei crediti inesigibili (c.d. *write-off*) quando non ci sono più ragionevoli aspettative di recuperare l'attività finanziaria (totalmente o parzialmente per l'importo giudicato irrecuperabile) sulla base di elementi documentati aventi rilevanza civilistica e contabile (quali ad esempio apertura di procedure concorsuali aventi carattere liquidatorio) e/o di altre informazioni che possano trovare preciso riscontro in adeguata e obiettiva documentazione. Questo può verificarsi anche prima che le azioni legali di recupero si siano esaurite e non comporta necessariamente la rinuncia al credito.

#### Operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine - TLTRO-III

Le operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine (*Targeted Longer-Term Refinancing Operations* – TLTRO), sin dalla loro introduzione hanno offerto agli enti creditizi del-

l'area 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.

Il 7 marzo 2019 il Consiglio direttivo della BCE ha annunciato una terza serie di operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine (c.d. TLTRO III) volte a preservare condizioni favorevoli del credito bancario e a sostenere l'orientamento accomodante della politica monetaria.

In particolare, il tasso di interesse applicabile a tali operazioni è stato fissato a un livello pari a quello medio delle operazioni di rifinanziamento principali dell'Eurosistema per la durata della rispettiva TLTRO-III, fatta eccezione per il periodo compreso tra il 24 giugno 2020 e il 23 giugno 2022 - *special interest rate period* (prima della Decisione della BCE del 10 dicembre 2020 il termine era al 23 giugno 2021) - in cui si applicherà un tasso di interesse inferiore di 50 punti base.

Inoltre, le banche che concedono *prestiti netti idonei* superiori al valore di riferimento (*benchmark net lending*) possono beneficiare di una ulteriore riduzione del tasso di interesse. In particolare, nel caso in cui i prestiti idonei netti siano almeno pari al rispettivo *benchmark net lending*, il tasso applicato sarà pari al tasso medio sui depositi presso la banca centrale calcolato per l'intera durata della rispettiva operazione, con l'eccezione del periodo compreso tra il 24 giugno 2020 e il 23 giugno 2021 e tra il 24 giugno 2021 e il 23 giugno 2022, in cui il tasso sarà inferiore di 50 punti base e in ogni caso non più alto del -1%.

Al riguardo, con riferimento alla contabilizzazione di tali operazioni, sulla base dei dati consuntivi al 31 dicembre 2020 e delle stime di evoluzione indicate nella Revisione del Piano Strategico per gli anni 2021-2022, si è considerata l'ipotesi di pieno raggiungimento degli obiettivi di *prestiti netti idonei* così da poter beneficiare dei tassi di interesse più favorevoli. Si è proceduto pertanto a rilevare, secondo il principio contabile IFRS 9, gli interessi relativi all'operazione di TLTRO III al 31/12/2020 considerando un unico tasso di interesse effettivo (tasso medio ponderato per i giorni) per ogni strumento/tranche TLTRO III.

**Obblighi informativi erogazioni pubbliche ai sensi dell'art. 35 del D.L. 34 del 30 aprile 2019**  
Il D.L. 34/2019 (Decreto Crescita) prevede che diversi soggetti, tra cui le banche, che nel corso dell'esercizio abbiano ricevuto erogazioni pubbliche il cui ammontare complessivo è pari o superiore a euro 10 mila, sono tenuti a darne specifica informativa in *Nota Integrativa*. In tale ambito rientrano le sovvenzioni, i sussidi, i vantaggi, i contributi o aiuti, in denaro o in natura, privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria.

A tal riguardo, la Banca ha ricevuto rimborsi dal Fondo Banche Assicurazioni (FBA) nel 2020 per 307 mila euro relativamente a progetti di formazione ai propri dipendenti.

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

Nel corso dell'esercizio non si rilevano trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie.

## A.4 – Informativa sul *fair value*

L'IFRS 13 prevede che le attività e le passività valutate al *fair value* su base ricorrente siano quelle per le quali i principi contabili IAS/IFRS richiedono o permettono la valutazione a *fair value* in bilancio. Le attività e le passività valutate al *fair value* su base non ricorrente s'intendono quelle per le quali i principi IAS/IFRS richiedono o permettono la valutazione a *fair value* in bilancio in particolari circostanze.

Al fine di migliorare la trasparenza informativa in bilancio relativa alla misurazione del *fair value* lo IASB ha introdotto la cosiddetta gerarchia del *fair value*.

Con riferimento alle tecniche di valutazione del *fair value* delle attività e passività la Banca si è dotata di una *Fair Value Policy* descritta nella Sez. A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio, della presente *Nota Integrativa*.

### Informativa di natura qualitativa

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

Gli strumenti finanziari classificati nel livello 2 sono quelli per i quali non si dispone di un prezzo riveniente da un mercato attivo e prontamente e regolarmente disponibile. Pertanto, si utilizza, ove possibile, il prezzo risultante da mercati attivi di strumenti simili o, in mancanza, il prezzo non riconducibile a mercati attivi per lo stesso strumento, privilegiando, nella selezione, le fonti più attendibili.

In assenza di tali fonti di prezzo si utilizza un modello di valutazione interno, validato dalla Funzione Risk Management, che tiene conto dei flussi di cassa contrattuali generati dallo strumento finanziario, attualizzati mediante la tecnica dello sconto finanziario, utilizzando la curva dei tassi di mercato rettificata sulla base del rischio di credito dell'emittente (determinato sulla base del suo rating, del suo CDS o di un panel di *titoli comparabile*). Tutti i fattori di rischio utilizzati nel modello sono osservabili sul mercato in maniera continuativa, come pubblicati dagli information provider, e riflettono assunzioni condivise dai partecipanti al mercato.

Gli strumenti finanziari classificati nel livello 3 sono valutati attraverso:

- modelli interni di valutazione utilizzando la tecnica dell'attualizzazione dei flussi finanziari, come sopra descritto, alimentati con almeno un parametro significativo non direttamente

osservabile ma riveniente da stima, oppure utilizzando assunzioni non confermate da prassi di mercato;

- prezzi non operativi effettuati o comunicati da controparti esterne e indipendenti dal valutatore.

I crediti a vista, verso clientela e verso banche, sono classificati nel livello 3 in quanto il loro *fair value* è assunto pari al valore di bilancio.

Sono classificati a livello 3 anche i crediti nei confronti della clientela ordinaria non a vista in quanto il loro *fair value* è stimato attraverso l'utilizzo di input non osservabili sul mercato, quali ad esempio i tassi contrattuali originari di ogni singolo rapporto.

La Banca per la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari derivati che sono oggetto di collateralizzazione non rileva il CVA (Credit Value Adjustment) o il DVA (Debit Value Adjustment), definiti come il rischio di variazione del merito di credito delle controparti, in quanto, in relazione agli stessi, sono posti in essere depositi a garanzia sistematicamente ricalcolati e ridefiniti.

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

I modelli di calcolo utilizzati per la valutazione degli strumenti finanziari classificati al livello di *fair value* 3 sono alimentati da misure di volatilità dei tassi d'interesse e da correlazioni fra tassi estratte dalle relative serie storiche.

Le tecniche di valutazione e i modelli adottati sono oggetto di monitoraggio da parte della Funzione Risk Management affinché gli stessi siano coerenti con le metodologie di stima ritenute più attendibili dal mercato.

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

I trasferimenti tra livelli della gerarchia del *fair value* si hanno solo in presenza di variazioni rilevate nei requisiti qualitativi e quantitativi dello strumento finanziario così come previsto nella *Fair Value Policy* della Banca.

Tali variazioni sono esogene alla volontà della Banca e possono riguardare i *driver* che influenzano la valutazione del singolo strumento finanziario o dell'emittente.

#### A.4.4 Altre informazioni

La Banca non si è avvalsa della possibilità data dall'IFRS 13 paragrafo 48 di valutare gruppi di attività e passività finanziarie valutando direttamente la posizione netta del gruppo stesso.

## 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 finanziarie misurate al <i>fair value</i>	2020			2019		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie valute al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	127	1	37.142	166	1	64.624
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	4	1	-	3	1	-
b) attività finanziarie designate al <i>fair value</i>						
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	123	-	37.142	163	-	64.624
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	427.892	38.516	15.688	147.049	65.923	17.107
3. Derivati di copertura						
4. Attività materiali						
5. Attività immateriali						
<b>Totale</b>	<b>428.019</b>	<b>38.517</b>	<b>52.830</b>	<b>147.215</b>	<b>65.924</b>	<b>81.731</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione		304			293	
2. Passività finanziarie designate al <i>fair value</i>						
3. Derivati di copertura		507			920	
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>811</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.213</b>	<b>-</b>

Le attività finanziarie classificate al livello 3 sono costituite da:

- Titoli di debito: 34,22 milioni di euro relativi a polizze di capitalizzazione;
- Titoli di capitale: 0,188 milioni di euro.
- Quote di OICR: 2,74 milioni di euro.

Si rappresenta che nel corso dell'anno 2020, rispetto al 31/12/2019, vi è stato il trasferimento di n° 4 titoli (che al 31/12/2019 presentavano un controvalore di bilancio pari a 26,24 milioni di euro) dal livello 2 di gerarchia del *fair value* al livello 1. I trasferimenti tra il livello 1 e il livello 2 della gerarchia del *fair value* e viceversa, sopra riportati, riflettono l'andamento della liquidità del mercato alla data di riferimento, anche in linea con quanto previsto dalla normativa interna in tema di *fair value* (*Fair Value Policy*).

Come già segnalato nella Sez. A.4.1 non vi sono impatti del CVA (Credit Value Adjustment) o del DVA (Debit Value Adjustment) sulla determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari derivati che sono oggetto di collateralizzazione.

## 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				
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>64.624</b>			<b>64.624</b>	<b>17.107</b>		
<b>2. Aumenti</b>	<b>1.612</b>			<b>1.612</b>	<b>5</b>		
2.1 Acquisti	246			246	5		
2.2 Profitti imputati a:	1.365			1.365			
2.2.1 Conto Economico	1.365			1.365			
- di cui plusvalenze	59			59			
2.2.2 Patrimonio netto							
2.3 Trasferimenti da altri livelli							
2.4 Altre variazioni in aumento	1			1			
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>29.094</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29.094</b>	<b>1.424</b>		
3.1 Vendite	-	-	-	-			
3.2 Rimborsi	28.794			28.794	53		
3.3 Perdite imputate a:	299	-	-	299	1.371		
3.3.1 Conto Economico	299	-	-	299			
- di cui minusvalenze	299	-	-	299			
3.3.2 Patrimonio netto					1.371		
3.4 Trasferimenti ad altri livelli							
3.5 Altre variazioni in diminuzione	1			1			
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>37.142</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37.142</b>	<b>15.688</b>		

Le giacenze rispetto allo scorso anno sono diminuite di circa 28,90 milioni, e in particolare:

- per i titoli di debito si è registrato un decremento di 27,30 milioni di euro, quale effetto netto della capitalizzazione degli interessi attivi su polizze per 1,31 milioni di euro, di polizze scadute per 28,60 milioni di euro e della svalutazione delle tranche Mezzanine e Junior legate all'operazione di cartolarizzazione delle sofferenze avvenuta nel 2019 per 8 mila euro;
- per le quote di O.I.C.R. si è registrato un incremento di 135 mila euro, quale effetto netto di aumenti per richiami per complessivi 246 mila euro, rimborsi per complessivi 151 mila euro e variazioni nette di fair value per 40 mila euro;
- per i titoli di capitale si è registrato un decremento di 1,74 milioni di euro, prevalentemente quale effetto netto della rilevazione di variazioni nette di fair value per 1,64 milioni di euro (di cui 1,13 milioni sulla partecipazione in CSE) e di richiami e rimborsi netti per 103 mila euro.

Le variazioni di cui al punto 2.2.1 fanno riferimento, per la quasi totalità, agli interessi maturati sul portafoglio titoli.

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

Nel corso dell'esercizio non ci sono stati trasferimenti di passività finanziarie ad attività finanziarie e viceversa. Non ci sono stati, inoltre, trasferimenti da e verso i livelli 1 e 2 di gerarchia del *fair value*.

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

Attività/passività non misurate al <i>fair value</i> o misurate al <i>fair value</i> su base non ricorrente	2020				2019			
	Valore di bilancio	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Valore di bilancio	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.564.350	937.211	38.422	2.958.812	3.126.802	639.758	44.165	2.750.352
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	5.427			5.427	2.976			2.976
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>3.569.777</b>	<b>937.211</b>	<b>38.422</b>	<b>2.964.239</b>	<b>3.129.778</b>	<b>639.758</b>	<b>44.165</b>	<b>2.753.328</b>
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.656.099		148.497	4.509.516	3.824.457		187.677	3.641.185
2. Passività associate ad attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>4.656.099</b>		<b>148.497</b>	<b>4.509.516</b>	<b>3.824.457</b>		<b>187.677</b>	<b>3.641.185</b>

#### A.5 Informativa sul cd. "day one profit/loss"

Nel corso dell'esercizio, sugli acquisti di strumenti finanziari, non sono state rilevate differenze tra il prezzo di acquisto e il *fair value* determinato al momento della rilevazione iniziale.



Dal mare le geremiadi del vento arpeggiano sul verdeggiare.

## Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

### Attivo

#### Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10

##### Cassa e disponibilità liquide: composizione

	2020	2019
a) Cassa	32.033	39.121
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	797.437	626.862
<b>Totale</b>	<b>829.470</b>	<b>665.983</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	2020			2019		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Attività per cassa</b>						
1. Titoli di debito	4	1		2	1	
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	4	1		2	1	
2. Titoli di capitale						
3. Quote di OICR						
4. Finanziamenti						
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri						
<b>Totale A</b>	<b>4</b>	<b>1</b>		<b>2</b>	<b>1</b>	
<b>B. Strumenti Derivati</b>						
1. Derivati finanziari:						
1.1 di negoziazione						
1.2 connessi con la <i>fair value option</i>						
1.3 altri						
2. Derivati creditizi						
2.1 di negoziazione						
2.2 connessi con la <i>fair value option</i>						
2.3 altri						
<b>Totale B</b>						
<b>Totale A+B</b>	<b>4</b>	<b>1</b>				<b>0</b>



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

Voci/Valori	2020	2019
<b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b>		
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>5</b>	<b>3</b>
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche	4	2
c) Banche	1	1
d) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione		
e) Società non finanziarie		
<b>2. Titoli di capitale</b>		
a) Banche		
b) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione		
c) Società non finanziarie		
d) Altri emittenti		
<b>3. Quote di OICR</b>		
<b>4. 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 A</b>	<b>5</b>	<b>3</b>
<b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>		
a) Controparti Centrali		
b) Altre		
<b>Totale B</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale A+B</b>	<b>5</b>	<b>3</b>

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

Voci/Valori	2020			2019		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>1. Titoli di debito</b>			<b>34.218</b>			<b>61.531</b>
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito			34.218			61.531
<b>2. Titoli di capitale</b>			<b>188</b>			<b>493</b>
<b>3. Quote di OICR</b>	<b>123</b>		<b>2.736</b>	<b>163</b>		<b>2.601</b>
<b>4. Finanziamenti</b>						
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri						
<b>Totale</b>	<b>123</b>	<b>0</b>	<b>37.142</b>	<b>163</b>	<b>0</b>	<b>64.625</b>

Le attività finanziarie classificate al livello 3 sono costituite da:

- Titoli di debito: 34,22 milioni di euro relativi a polizze di capitalizzazione;
- Titoli di capitale: 0,188 milioni di euro relativi alla partecipazione all'intervento dello Schema Volontario a favore di Banca Carige S.p.A nell'ambito dell'operazione di rafforzamento patrimoniale; tali quote sono state oggetto di rettifica di valore nell'anno per complessivi 271 mila euro.
- Quote di OICR: 2,74 milioni di euro.

I titoli di capitale, di cui alla Voce 2, sono rappresentati da tutti gli strumenti di portafoglio non quotati su mercati attivi.

La Banca non detiene tra i titoli di capitale interessenze in società sottoposte a influenza notevole o controllate congiuntamente.

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

Voci/Valori	2020	2019
<b>1. Titoli di capitale</b>	<b>188</b>	<b>493</b>
di cui: banche		
di cui: altre società finanziarie	188	493
di cui: società non finanziarie		
<b>2. Titoli di debito</b>	<b>34.218</b>	<b>61.531</b>
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie	34.218	61.531
di cui: imprese di assicurazione	34.218	61.506
e) Società non finanziarie		
<b>3. Quote di OICR</b>	<b>2.859</b>	<b>2.764</b>
<b>4. 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>37.265</b>	<b>64.788</b>

I titoli di capitale accolgono la partecipazione all'intervento dello Schema Volontario a favore di Banca Carige S.p.A nell'ambito dell'operazione di rafforzamento patrimoniale; tali quote sono state oggetto di rettifica di valore nell'anno per complessivi 271 mila euro.

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

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

Voci/Valori	2020			2019		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>427.892</b>	<b>23.303</b>	<b>-</b>	<b>147.048</b>	<b>65.694</b>	<b>-</b>
1.1 Titoli strutturati	9.977	23.303			47.320	
1.2 Altri titoli di debito	417.915			147.048	18.374	
<b>2. Titoli di capitale</b>		<b>15.213</b>	<b>15.688</b>		<b>230</b>	<b>17.107</b>
<b>3. Finanziamenti</b>						
<b>Totale</b>	<b>427.892</b>	<b>38.516</b>	<b>15.688</b>	<b>147.048</b>	<b>65.924</b>	<b>17.107</b>

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

Voci/Valori	2020	2019
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>451.193</b>	<b>212.742</b>
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche	369.524	127.191
c) Banche	55.015	61.616
d) Altre società finanziarie	7.815	2.788
<i>di cui: imprese di assicurazione</i>		
e) Società non finanziarie	18.839	21.147
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>30.903</b>	<b>17.337</b>
a) Banche	16.169	1.185
b) Altri emittenti:	14.734	16.152
- altre società finanziarie	399	454
<i>di cui: imprese di assicurazione</i>		
- società non finanziarie	14.335	15.696
- altri		2
<b>4. Finanziamenti</b>		
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie		
<i>di cui: imprese di assicurazione</i>		
e) Società non finanziarie		
f) Famiglie		
<b>Totale</b>	<b>482.096</b>	<b>230.079</b>

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

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessive			Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio		Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
		di cui: strumenti con basso rischio di credito						
Titoli di debito	446.750	408.857	4.657		172	42		
Finanziamenti								
<b>2020</b>	<b>446.750</b>	<b>408.857</b>			<b>172</b>	<b>42</b>		
<b>2019</b>	<b>208.196</b>	<b>151.667</b>			<b>180</b>	<b>59</b>		
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate								

(\*) Valore da esporre a fini informativi.

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

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

Voci/Valori	2020						2019						
	Valore di bilancio			Fair Value			Valore di bilancio			Fair Value			
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3	
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	<b>27.321</b>					<b>27.321</b>	<b>24.390</b>					<b>24.390</b>	
1. Depositi a scadenza													
2. Riserva obbligatoria	27.321						24.390						
3. Pronti contro termine													
4. Altri													
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>81.798</b>			<b>38.014</b>	<b>38.422</b>	<b>6.128</b>	<b>100.761</b>				<b>27.680</b>	<b>44.164</b>	<b>29.421</b>
1. Finanziamenti	6.128					6.128	29.420						29.421
1.1 Conti correnti e depositi a vista	4.914						2.940						
1.2. Depositi a scadenza	1.204						1.475						
1.3. Altri finanziamenti:	10						25.005						
- Pronti contro termine attivi													
- Finanziamenti per leasing													
- Altri	10						25.005						
2. Titoli di debito	75.670			38.014	38.422		71.341				27.680	44.164	
2.1 Titoli strutturati	38.022				38.422		36.084					36.596	
2.2 Altri titoli di debito	37.648			38.014			35.257				27.680	7.568	
<b>Totale</b>	<b>109.119</b>			<b>38.014</b>	<b>38.422</b>	<b>33.449</b>	<b>125.151</b>				<b>27.680</b>	<b>44.164</b>	<b>53.811</b>

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

Tipologia operazioni/Valori	2020						2019					
	Valore di bilancio			Fair Value			Valore di bilancio			Fair Value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>Finanziamenti</b>	<b>2.402.746</b>	<b>147.352</b>	<b>27.506</b>			<b>2.904.504</b>	<b>2.210.392</b>	<b>156.140</b>	<b>23.251</b>			<b>2.672.757</b>
1.1. Conti correnti	123.237	18.355	1.964				178.744	23.544	16			
1.2. Pronti contro termine attivi												
1.3. Mutui	1.533.864	105.108	25.139				1.217.292	110.032	22.943			
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	617.534	9.662	340				649.338	5.626	265			
1.5. Finanziamenti per leasing												
1.6. Factoring												
1.7. Altri finanziamenti	128.111	14.227	63				165.018	16.938	27			
<b>Titoli di debito</b>	<b>905.132</b>			<b>899.197</b>		<b>20.858</b>	<b>635.118</b>			<b>612.079</b>		<b>23.784</b>
1.1. Titoli strutturati												
1.2. Altri titoli di debito	905.132			899.197		20.858	635.118			612.079		23.784
<b>Totale</b>	<b>3.307.878</b>	<b>147.352</b>	<b>27.506</b>	<b>899.197</b>		<b>2.925.362</b>	<b>2.845.510</b>	<b>156.140</b>	<b>23.251</b>	<b>612.079</b>		<b>2.696.541</b>

La Voce "Titoli di debito" accoglie:

- 11,95 milioni di euro relativi alla tranche *senior* connessa con l'operazione di cartolarizzazione avvenuta nel corso del 2018 su cui è stata emessa garanzia dello Stato "GACS" in base del D.M. del 30 gennaio 2019 del MEF;
- 5,48 milioni di euro relativi alla tranche *senior* connessa con l'operazione di cartolarizzazione avvenuta nel corso del 2019, su cui è stata emessa garanzia dello Stato "GACS" in base del D.M. del 27 aprile 2020 del MEF.

Al punto 1.7, tra gli Altri Finanziamenti vi sono 10,04 milioni di euro per rischio di portafoglio.

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

Tipologia operazioni/Valori	2020			2019		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: attività deteriorate acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: attività deteriorate acquisite o originate
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>905.132</b>			<b>635.118</b>		
a) Amministrazioni pubbliche	856.521			605.651		
b) Altre società finanziarie	40.175			24.129		
<i>di cui: imprese di assicurazione</i>						
c) Società non finanziarie	8.436			5.338		
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>2.402.746</b>	<b>147.352</b>	<b>27.506</b>	<b>2.210.391</b>	<b>156.141</b>	<b>23.251</b>
a) Amministrazioni pubbliche	9.762	752		16.590	1.452	
b) Altre società finanziarie	32.255	4.109	241	33.278	4.347	705
<i>di cui: imprese di assicurazione</i>						
c) Società non finanziarie	808.772	86.548	16.440	687.041	92.557	14.298
d) Famiglie	1.551.957	55.943	10.825	1.473.482	57.785	8.248
<b>Totale</b>	<b>3.307.878</b>	<b>147.352</b>	<b>27.506</b>	<b>2.845.509</b>	<b>156.141</b>	<b>23.251</b>

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

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessive			Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio		Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
		di cui: strumenti con basso rischio di credito						
Titoli di debito	981.133	919.365			330			
Finanziamenti	2.181.288		264.925	323.330	2.808	7.210	175.978	14.028
<b>Totale 2020</b>	<b>3.162.421</b>	<b>919.365</b>	<b>264.925</b>	<b>323.330</b>	<b>3.138</b>	<b>7.210</b>	<b>175.978</b>	<b>14.028</b>
<b>Totale 2019</b>	<b>2.669.882</b>	<b>651.119</b>	<b>310.871</b>	<b>337.187</b>	<b>2.899</b>	<b>7.192</b>	<b>181.047</b>	<b>16.689</b>
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate			4.304	35.976		114	12.660	

(\*) Valore da esporre a fini informativi.

Il valore lordo delle attività finanziarie *impaired* è comprensivo delle spese legali e altri oneri maturati sulla posizione e, ove non recuperabili, oggetto di svalutazione.

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

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessive			Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio		Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
		di cui: strumenti con basso rischio di credito						
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	234.075		110.700	4.552	259	3.509	1.139	
2. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione			1.051	2.170		21	647	
3. Nuovi finanziamenti	242.591		11.392	405	160	71	83	
<b>Totale 2020</b>	<b>476.666</b>		<b>123.143</b>	<b>7.127</b>	<b>419</b>	<b>3.601</b>	<b>1.869</b>	
<b>Totale 2019</b>								

(\*) Valore da esporre a fini informativi.

## Sezione 7 - Partecipazioni - Voce 70

### 7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazione	Sede Legale	Sede Operativa	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %
A. Imprese controllate in via esclusiva				
1. Bpp Service S.p.A.	Parabita (Le)	Matino (Le)	100	
B. Imprese controllate in modo congiunto				
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole				



Tra vecchie pietre addormentate, fischia l'aria calda del favonio.

La Società Bpp Service S.p.A. svolge attività ausiliari e strumentali a quelle della Capogruppo. In particolare la Società cura l'acquisto di immobili o diritti reali immobiliari di qualunque genere, la gestione degli stessi e la loro alienazione a terzi, nonché l'attività di gestione e recupero bonario dei crediti in mora di minore importo della controllante. L'attività di recupero crediti (mutui, prestiti personali, conti correnti), è gestita con una struttura di "phone collection" e una di "home collection" per conto esclusivo della Capogruppo.

#### 7.5 Partecipazioni: variazioni annue

	2020	2019
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>1.096</b>	<b>1.152</b>
<b>B. Aumenti</b>		
B.1 Acquisti		
B.2 Riprese di valore		
B.3 Rivalutazioni		
B.4 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>136</b>	<b>56</b>
C.1 Vendite		
C.2 Rettifiche di valore		
C.3 Svalutazioni	136	56
C.4 Altre variazioni		
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>960</b>	<b>1.096</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>		
<b>F. Rettifiche totali</b>	<b>1.543</b>	<b>1.407</b>

La svalutazione si riferisce alla partecipata Bpp Service S.p.A.

### Sezione 8 - Attività materiali - Voce 80

Con l'entrata in vigore del principio contabile IFRS 16 – Leasing sono ricondotti nella presente Voce di bilancio i c.d. diritti d'uso legati ai contratti che rientrano nel perimetro del principio.

Al 31 dicembre 2020 risultano oggetto di locazione attiva solo immobili da cui la Banca percepisce ricavi sotto forma di canoni di locazione ricondotti nella Voce “Altri proventi di gestione”. Al 31 dicembre tali proventi risultano pari a 85 mila euro.

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

Attività/Valori	2020	2019
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>51.520</b>	<b>53.966</b>
a) terreni	8.234	8.234
b) fabbricati	38.466	39.887
c) mobili	1.974	2.055
d) impianti elettronici	1.096	1.478
e) altre	1.750	2.312
<b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>	<b>17.677</b>	<b>17.599</b>
a) terreni		
b) fabbricati	11.605	13.533
c) mobili		
d) impianti elettronici	5.937	3.853
e) altre	135	213
<b>Totale</b>	<b>69.197</b>	<b>71.565</b>

di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute

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

Attività/Valori	2020					2019			
	Valore di bilancio	Fair Value			Valore di bilancio	Fair Value			
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3	
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>5.427</b>			<b>5.427</b>	<b>2.976</b>			<b>2.976</b>	
a) terreni	863			863	874			874	
b) fabbricati	4.564			4.564	2.102			2.102	
<b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>									
a) terreni									
b) fabbricati									
<b>Totale</b>	<b>5.427</b>			<b>5.427</b>	<b>2.976</b>			<b>2.976</b>	

di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute

Le immobilizzazioni materiali sono libere da restrizioni e impegni a garanzia di passività.



## 8.5 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: composizione

Attività/Valori	2020	2019
<b>1. Rimanenze di attività ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute</b>		
a) terreni		
b) fabbricati	1.569	1.569
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
<b>2. Altre rimanenze di attività materiali</b>		
<b>Totale</b>	<b>1.569</b>	<b>1.569</b>

di cui: valutate al *fair value* al netto dei costi di vendita

## 8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>8.234</b>	<b>71.782</b>	<b>9.948</b>	<b>13.630</b>	<b>22.546</b>	<b>126.140</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette		18.362	7.893	8.299	20.021	54.575
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>8.234</b>	<b>53.420</b>	<b>2.055</b>	<b>5.331</b>	<b>2.525</b>	<b>71.565</b>
<b>B. Aumenti:</b>		<b>292</b>	<b>71</b>	<b>3.479</b>	<b>318</b>	<b>4.160</b>
B.1 Acquisti		292	71	3.479	318	4.160
B.2 Spese per migliorie capitalizzate						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> imputate a:						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
B.5 Differenze positive di cambio						
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento						
B.7 Altre variazioni						
<b>C. Diminuzioni:</b>		<b>3.641</b>	<b>152</b>	<b>1.777</b>	<b>958</b>	<b>6.528</b>
C.1 Vendite		16				16
C.2 Ammortamenti		3.086	152	1.707	958	5.903
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> 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		539		70		
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>8.234</b>	<b>50.071</b>	<b>1.974</b>	<b>7.033</b>	<b>1.885</b>	<b>69.197</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette		21.431	7.950	9.967	20.939	60.287
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>8.234</b>	<b>71.502</b>	<b>9.924</b>	<b>17.000</b>	<b>22.824</b>	<b>129.484</b>
<b>E. Valutazione al costo</b>						

Le attività materiali ad uso funzionale sono valutate al costo.

Nel corso dell'esercizio sono stati dismessi beni iscritti originariamente per euro 0,17 milioni interamente ammortizzati.

#### 8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	2020	
	Terreni	Fabbricati
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>874</b>	<b>2.102</b>
<b>B. Aumenti</b>		<b>2.793</b>
B.1 Acquisti		2.793
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		
B.3 Variazioni positive di <i>fair value</i>		
B.4 Riprese di valore		
B.5 Differenze di cambio positive		
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale		
B.7 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>11</b>	<b>331</b>
C.1 Vendite	11	331
C.2 Ammortamenti		38
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>		
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento		253
C.5 Differenze di cambio negative		
C.6 Trasferimento ad altri portafogli di attività		
a) Immobili ad uso funzionale		
b) Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
C.7 Altre variazioni		
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>863</b>	<b>4.564</b>
<b>E. Valutazione al <i>fair value</i></b>	<b>863</b>	<b>4.564</b>

Le attività materiali detenute a scopo d'investimento sono valutate al costo.

#### 8.8 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: variazioni annue

	Rimanenze di attività materiali ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute					Altre rimanenze di attività materiali	Totale
	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre		
<b>A. Esistenze iniziali</b>		<b>1.569</b>					<b>1.569</b>
<b>B. Aumenti</b>							
B.1 Acquisti							
B.2 Riprese di valore							
B.3 Differenze di cambio positive							
B.4 Altre variazioni							
<b>C. Diminuzioni</b>							
C.1 Vendite							
C.2 Rettifiche di valore da deterioramento							
C.3 Differenze di cambio negative							
C.4 Altre variazioni							
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>1.569</b>					<b>1.569</b>

#### 8.9 Impegni per l'acquisto di attività materiali

Non vi sono attività materiali poste a garanzia di propri debiti.

## Sezione 9 - Attività immateriali - Voce 90

## 9.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	2020		2019	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento				
A.2 Altre attività immateriali	1.363		1.201	
A.2.1 Attività valutate al costo:	1.363		1.201	
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività	1.363		1.201	
A.2.2 Attività valutate al <i>fair value</i> :				
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
<b>Totale</b>	<b>1.363</b>		<b>1.201</b>	

Le attività immateriali sono valutate al costo.

## 9.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		durata definita	durata indefinita	durata definita	durata indefinita	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>27.526</b>			<b>9.896</b>		<b>37.422</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	27.526			8.695		36.221
A.2 Esistenze iniziali nette	0			1.201		1.201
<b>B. Aumenti</b>				<b>979</b>		<b>979</b>
B.1 Acquisti				979		979
B.2 Incrementi di attività immateriali interne						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i>						
- a patrimonio netto						
- a conto economico						
B.5 Differenze di cambio positive						
B.6 Altre variazioni						
<b>C. Diminuzioni</b>				<b>817</b>		<b>817</b>
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore				817		817
- Ammortamenti				817		817
- Svalutazioni						
+ patrimonio netto						
+ conto economico						
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>						
- 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						
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>0</b>			<b>1.363</b>		<b>1.363</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette	27.526			9.512		37.038
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	<b>27.526</b>			<b>10.875</b>		<b>38.401</b>
<b>F. Valutazione al costo</b>						

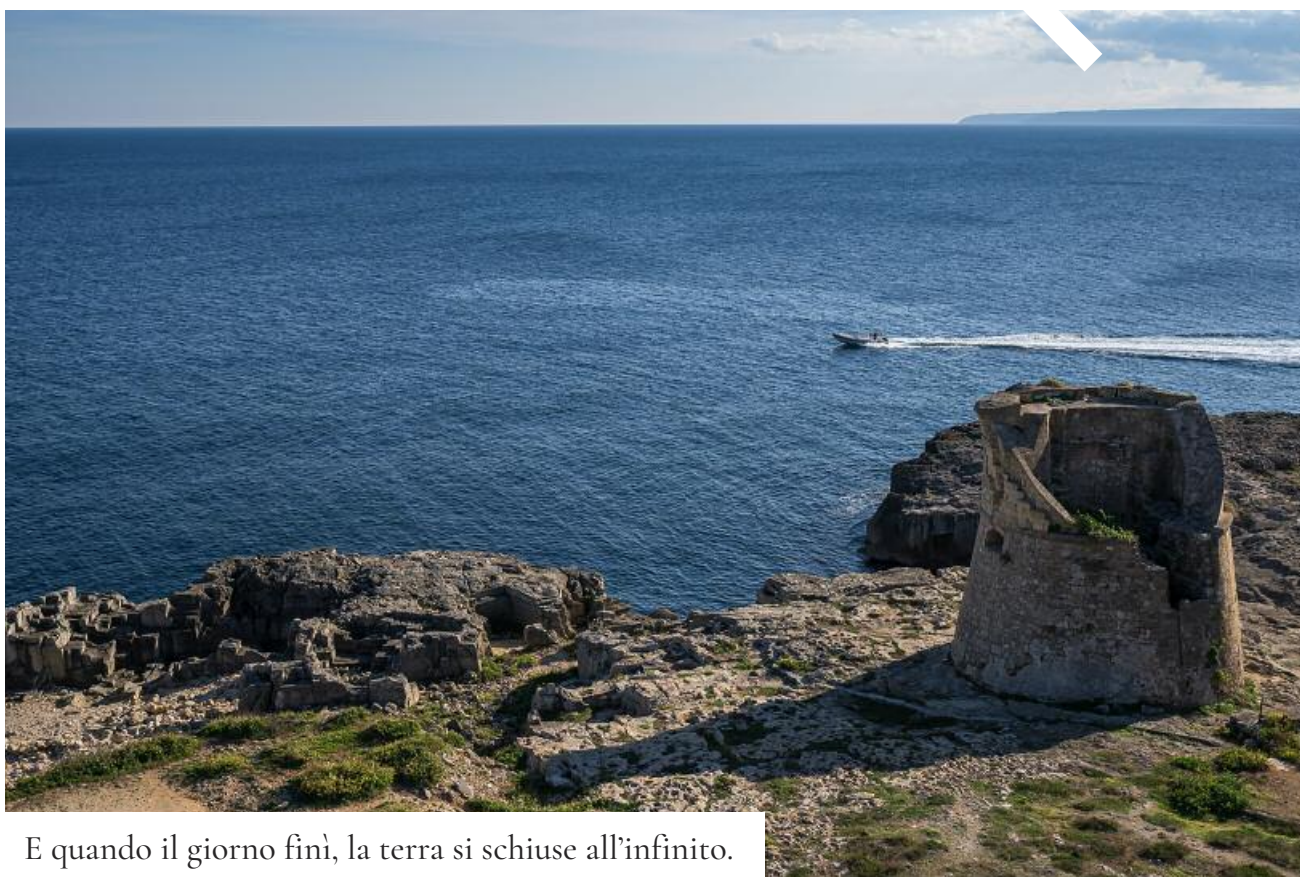
### 9.3 Attività immateriali: altre informazioni

Non vi sono attività immateriali poste a garanzia di propri debiti. A fine esercizio si rileva l'impegno della Banca ad acquistare software per euro 340 mila.

## Sezione 10 - Attività fiscali e le passività fiscali - Voce 100 dell'attivo e Voce 60 del passivo

### 10.1 Attività per imposte anticipate: composizione

	2020	2019
Rettifiche di valore su crediti	10.533	14.633
Accantonamenti a fondi rischi e oneri	3.499	3.130
Riserva per utili/perdite attuariali su TFR	409	415
Perdita fiscale da riassorbimento quota annuale FTA IFRS9	1.687	
Costi del personale (V.A.P., Amministratori, Agenti in Attività Finanziaria)	1.149	937
Rettifiche di valore dell'avviamento	2.026	2.531
Delta <i>fair value</i> su immobilizzazioni materiali da operazione di aggregazione aziendale	481	481
Riserve negative valutazione titoli	159	358
Riserve da IFRS 9	16.679	18.708
Altre	110	22
<b>Totale</b>	<b>36.732</b>	<b>41.215</b>



E quando il giorno finì, la terra si schiuse all'infinito.

Le attività per imposte anticipate al 31 dicembre 2020 risultano pari a 36,73 milioni di euro in seguito alla compensazione, sulla base di quanto previsto dallo IAS 12 - *Paragrafo 71 e s.s. Esposizione in bilancio*, con le passività per imposte differite per un importo pari a 11,83 milioni; tale importo, nella tabella, è stato portato a compensazione della sottoVoce “*Rettifiche su crediti*” che al netto di tale compensazione è pari a 22,36 milioni di euro.

### 10.2 Passività per imposte differite: composizione

	2020	2019
Immobilizzazioni materiali	10.303	10.303
Titoli, plusvalenze e riserve IFRS 9	1.064	495
TFR	248	248
Criterio fiscale della tassazione per cassa degli interessi di mora	215	145
<b>Totale</b>	<b>11.830</b>	<b>11.191</b>

Le passività per imposte differite al 31 dicembre 2020 risultano compensate come riportato nella precedente tabella 10.1 *Attività per imposte anticipate: composizione*, sulla base di quanto previsto dallo IAS 12 - *Paragrafo 71 e s.s. Esposizione in bilancio*.

Le passività per imposte differite fanno esclusivo riferimento ad imposte nazionali.

### 10.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	2020	2019
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>35.572</b>	<b>36.465</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>1.732</b>	<b>1.387</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.732	1.387
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	1.732	1.387
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>5.372</b>	<b>2.280</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio		
a) rigiri		
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	5.372	2.280
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla Legge 214/2011		
b) altre	5.372	2.280
<b>4. Importo finale</b>	<b>31.932</b>	<b>35.572</b>

### Probability test per DTA

La iscrivibilità in bilancio delle imposte anticipate dipende, ai sensi del principio contabile IAS 12, dalla capacità di generare redditi imponibili futuri sufficienti per il riassorbimento. L'iscrizione delle DTA è stata pertanto effettuata previa puntuale verifica della ricorrenza di detta condizione c.d. Probability Test, concludendo per la ragionevole sostenibilità delle imposte differite attive rilevate in bilancio al 2020 e il giudizio di confidente probabilità circa il loro annullamento.

Tanto anche in linea con le indicazioni ESMA<sup>2</sup> e CONSOB<sup>3</sup>, secondo cui gli intermediari devono valutare se gli effetti dell'epidemia Covid-19 costituiscono indicatori di perdita di valore (ai sensi dello IAS 36 – Riduzione di valore delle attività) tali da richiedere lo svolgimento di specifiche verifiche sulla recuperabilità delle attività. In tal senso assume rilevanza per la Banca la verifica di recuperabilità delle imposte anticipate (DTA) iscritte ai sensi dello IAS 12 (c.d. Probability test).

In particolare la legge 214/2011 ha previsto l'introduzione della disciplina di trasformazione delle attività per imposte anticipate rilevate con riferimento alla valutazione dei crediti e avviamento per le quali il probability test si intende automaticamente soddisfatto. Per le altre imposte anticipate iscritte, pari a 26,2 milioni di euro, è stato effettuato il probability test partendo dai risultati reddituali prospettici (Revisione Piano Strategico anni 2021-2022) aggiornati al fine di tenere conto dell'evoluzione dello scenario macroeconomico e bancario di riferimento. L'esito del probability test ha manifestato prospettive reddituali tali per cui i redditi imponibili futuri consentiranno il recupero delle DTA, confermando quindi l'iscrizione delle stesse nello Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2020 per il loro intero ammontare.

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

	2020	2019
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>25.824</b>	<b>25.863</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>3.460</b>	<b>40</b>
3.1 Rigiri	3.460	40
3.2 Trasformazione 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>22.364</b>	<b>25.824</b>

<sup>2</sup> ESMA Public Statement: *European common enforcement priorities for 2020 annual financial reports* del 28 ottobre 2020.

<sup>3</sup> Consob: *Richiamo d'attenzione n. 1/21 del 16.2.2021.*

#### 10.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	2020	2019
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>299</b>	<b>388</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>159</b>	<b>144</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	159	144
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	159	144
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>178</b>	<b>233</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	178	233
a) rigiri		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	178	233
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>280</b>	<b>299</b>

#### 10.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	2020	2019
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>16.834</b>	<b>21.578</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>2.092</b>	<b>5.331</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	405	5.331
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	405	5.331
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti	1.687	
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>2.296</b>	<b>10.075</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	604	10.075
a) rigiri		
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre	604	10.075
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	1.692	
<b>4. Importo finale</b>	<b>16.630</b>	<b>16.834</b>

### 10.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	2020	2019
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>10.891</b>	<b>10.576</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>1.013</b>	<b>332</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	65	112
a) relative a precedenti esercizi	65	112
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti	948	220
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>355</b>	<b>17</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio		7
a) rigiri		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		7
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	355	10
<b>4. Importo finale</b>	<b>11.549</b>	<b>10.891</b>

### 10.7 Altre informazioni

A partire dall'esercizio 2004 la Banca ha aderito al consolidato fiscale di gruppo, avente scadenza triennale, in base al quale la tassazione IRES viene effettuata su un unico reddito imponibile consolidato secondo i criteri di seguito indicati:

- per gli esercizi con imponibile positivo, la Banca riceve dalla società partecipata un importo pari all'imposta dovuta relativamente all'imponibile fiscale maturato nell'esercizio;
- per gli esercizi con imponibile negativo, la Banca corrisponde alla società partecipata un importo corrispondente al risparmio d'imposta effettivamente realizzato dalla stessa Capogruppo tramite l'imponibile negativo utilizzato. La condizione per l'immediato riconoscimento del credito da parte della Banca Capogruppo consolidante, in ipotesi di reddito negativo, è il conseguimento di un reddito complessivo globale di Gruppo positivo.



## Sezione 12 - Altre attività - Voce 120

### 12.1 Altre attività: composizione

	2020	2019
Ritenute fiscali su ratei da recuperare	780	451
Crediti d'imposta per quota capitale	217	2.848
Crediti d'imposta per quota interessi	24	24
Effetti ed assegni di terzi insoluti	613	500
Depositi cauzionali	94	89
Prelevi bancomat non ancora regolati	92	199
Operazioni in titoli *	684	816
Somme da addebitare a clientela	2.389	1.725
Migliorie su beni di terzi	457	530
Partite in corso di lavorazione per Setif-Rid-Bonifici etc.	3.478	4.768
Partite in corso di lavorazione su procedure relative a:		
- Assegni	5.881	6.841
- Effetti	626	804
Acconti su lavori in corso e su acquisto beni	3.910	4.440
Ratei attivi	117	103
Risconti attivi	172	178
Poste residuali	44.985	17.842
<b>Totale</b>	<b>64.519</b>	<b>42.158</b>

\* dato al 31/12/2019 riesposto

La Voce "Poste residuali" comprende 28,59 milioni di euro per polizze a capitalizzazione scadute a fine 2020 e liquidate nel 2021.

Nel corso del 2020 è stato riscosso il credito per il quale la Banca ha inoltrato a suo tempo istanza di rimborso IRES per gli anni 2007/2011 ex art. 2, comma 1, del D.L. 6 dicembre 2011, n. 201 (convertito, con modificazioni, dalla legge 22 dicembre 2011, n. 214); si tratta della deduzione, ai fini IRES, dell'IRAP relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato.

## 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 operazioni/Valori	2020				2019			
	Valore di bilancio	Fair Value			Valore di bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>1. Debiti verso Banche Centrali</b>	<b>979.311</b>				<b>569.969</b>			
<b>2. Debiti verso banche</b>	<b>13.059</b>				<b>14.520</b>			
2.1 Conti correnti e depositi a vista	13.059				11.485			
2.2 Depositi a scadenza					3.035			
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								
<b>Totale</b>	<b>992.370</b>		<b>992.370</b>		<b>584.489</b>		<b>584.489</b>	

Il *fair value* viene assunto pari al valore nominale trattandosi di debiti prevalentemente a vista o a breve termine.

Tali debiti non sono oggetto di copertura specifica.

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

Tipologia operazioni/Valori	2020				2019			
	Valore di bilancio	Fair Value			Valore di bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Conti correnti e depositi a vista	2.390.898				1.986.741			
2. Depositi a scadenza	847.918				796.712			
3. Finanziamenti	40				121			
3.1 Pronti contro termine passivi								
3.2 Altri	40				121			
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali								
5. Debiti per leasing	18.437				17.895			
6. Altri debiti	9.763				8.037			
<b>Totale</b>	<b>3.267.056</b>		<b>3.267.056</b>		<b>2.809.506</b>		<b>2.809.506</b>	

Le passività finanziarie a vista, verso clientela e verso banche, sono classificate nel livello 3 in quanto il loro *fair value* è assunto pari al valore di bilancio.

Sono classificati a livello 3 anche le passività finanziarie non a vista in quanto il loro *fair value* è stimato attraverso l'utilizzo di input non osservabili sul mercato, quali ad esempio i tassi contrattuali originari di ogni singolo rapporto.

Tali debiti non sono oggetto di copertura specifica.

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

Tipologia Titoli/Valori	2020				2019			
	Valore di bilancio	Fair Value			Valore di bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Titoli</b>								
1. Obbligazioni	147.031	148.497			185.597	187.677		
1.1 Strutturate								
1.2 Altre	147.031	148.497			185.597	187.677		
2. Altri titoli	249.642			250.090	244.865			247.190
2.1 Strutturati								
2.2 Altri	249.642			250.090	244.865			247.190
<b>Totale</b>	<b>396.673</b>	<b>0</b>	<b>148.497</b>	<b>250.090</b>	<b>430.462</b>	<b>0</b>	<b>187.677</b>	<b>247.190</b>

La Voce "2.2 Altri" è costituita da certificati di deposito.

Tutti gli importi sono riportati al netto dei titoli oggetto di riacquisto.

### 1.6 Debiti per leasing

Di seguito si espone l'analisi per scadenza delle passività per leasing IFRS 16.

Fasce di scadenza Debiti per leasing IFRS 16	Importo
Minore di 2 mesi	4
Importo con scadenza da oltre 2 mesi a 3 mesi	-
Importo con scadenza da oltre 3 mesi a 6 mesi	20
Importo con scadenza da oltre 6 mesi a 1 anno	8
Importo con scadenza da oltre 1 anno a 18 mesi	91
Importo con scadenza da oltre 18 mesi a 2 anni	180
Importo con scadenza da oltre 2 anni a 3 anni	1.108
Importo con scadenza da oltre 3 anni a 4 anni	551
Importo con scadenza da oltre 4 anni a 5 anni	3.370
Importo con scadenza da oltre 5 anni a 7 anni	5.349
Importo con scadenza da oltre 7 anni a 10 anni	2.695
Importo con scadenza da oltre 10 anni a 15 anni	3.899
Importo con scadenza da oltre 15 anni a 20 anni	1.162
<b>Totale</b>	<b>18.437</b>

Il totale dei flussi finanziari in uscita per il leasing sono pari ad euro 3,15 milioni di euro.

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

## 2.1 Passività finanziarie di negoziazione - Composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	2020					2019				
	Valore nominale/ nozionale	Fair Value			Fair Value*	Valore nominale/ nozionale	Fair Value			Fair Value*
		Livello 1	Livello 2	Livello 3			Livello 1	Livello 2	Livello 3	
<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			304					293		
1.1 Di negoziazione			304					293		
1.2 Connessi con la <i>fair value option</i>										
1.3 Altri										
2. Derivati Creditizi										
2.1 Di negoziazione										
2.2 Connessi con la <i>fair value option</i>										
2.3 Altri										
<b>Totale B</b>			<b>304</b>					<b>293</b>		
<b>Totale (A + B)</b>			<b>304</b>					<b>293</b>		

\* *Fair value* calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione.

## Sezione 4 - Derivati di copertura- Voce 40

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

	Valore nozionale 2020	Fair Value 2020			Valore nozionale 2019	Fair Value 2019		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Derivati finanziari</b>	<b>30.038</b>		<b>507</b>		<b>30.230</b>		<b>920</b>	
1. <i>Fair value</i>	30.038		507		30.230		920	
2. Flussi finanziari								
3. Investimenti esteri								
<b>B. Derivati creditizi</b>								
1. <i>Fair value</i>								
2. Flussi finanziari								
<b>Totale</b>	<b>30.038</b>		<b>507</b>		<b>30.230</b>		<b>920</b>	

## 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 <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva										
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato										
3. Portafoglio										
4. Altre operazioni										
<b>Totale attività</b>										
1. Passività finanziarie	507									
2. Portafoglio										
<b>Totale passività</b>	<b>507</b>									
1. Transazioni attese										
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie										

## Sezione 6 - Passività fiscali - Voce 60 (vedi sezione 10 dell'Attivo)

La passività fiscale per IRAP corrente, 504 mila euro, è inferiore al credito per acconti versati, pari a 1,125 milioni, mentre a fronte di Ires corrente pari a zero, l'importo degli acconti versati è pari a 2,144 milioni di euro.

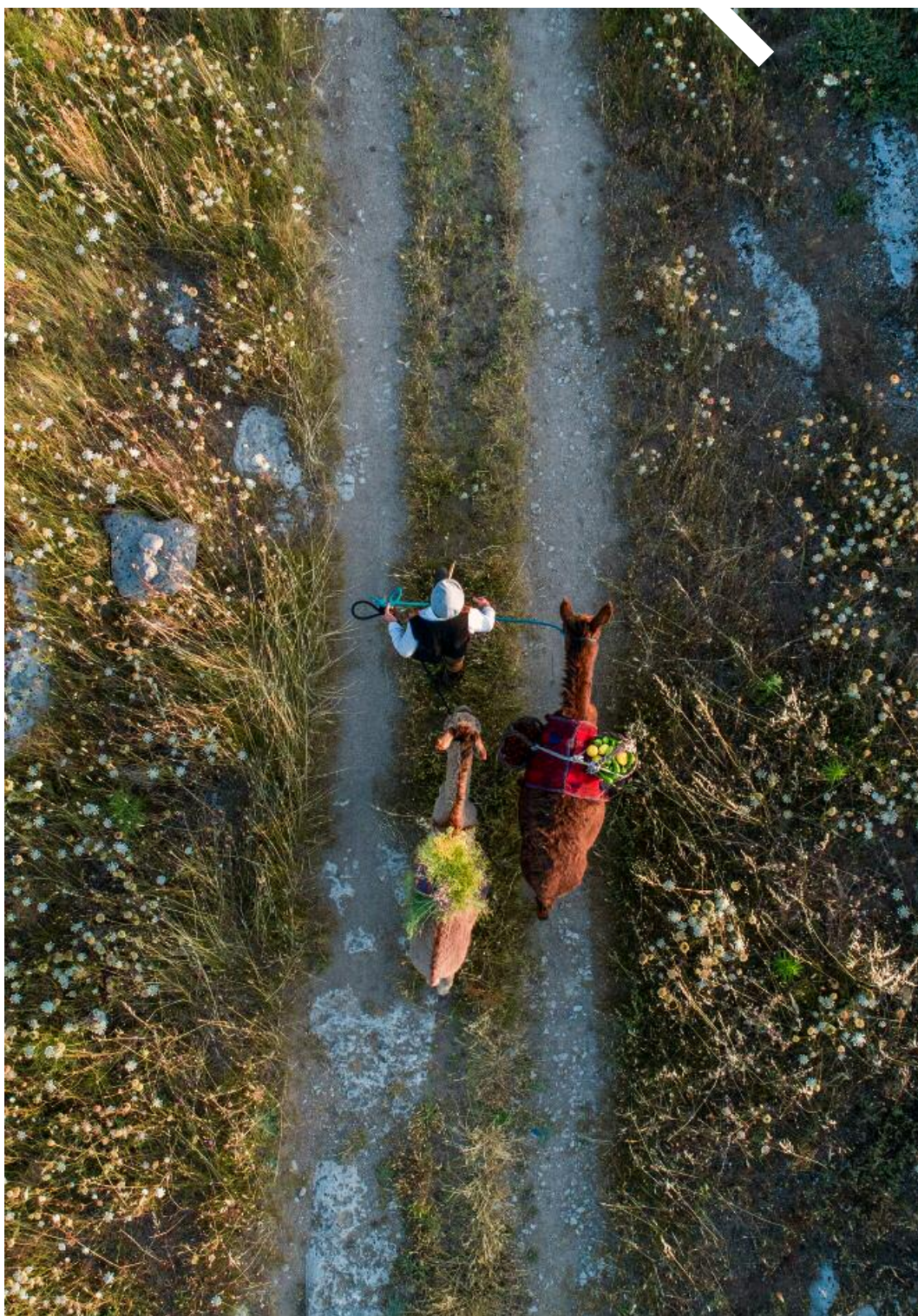
Le passività per imposte differite al 31 dicembre 2020 sono state oggetto di compensazione come riportato nella precedente tabella 10.1 *Attività per imposte anticipate: composizione*.

## Sezione 8 - Altre passività - Voce 80

## 8.1 Altre passività: composizione

	2020	2019
Somme a disposizione di terzi	4.472	5.000
Dividendi esercizi pregressi da pagare ai soci	91	121
Somme da versare al fisco in qualità di sostituto d'imposta	5.879	6.175
Competenze e contributi relativi al personale	2.596	2.209
Fornitori	2.494	1.817
Operazioni in titoli in lavorazione	2	2
Importi per deleghe da terzi da versare all'erario	3.236	3.215
Incassi per conto terzi (Enel Mav) in lavorazione	678	972
Partite in corso di lavorazione per Setif Sitrad Bonifici	14.784	12.179
Fatture da ricevere	6.603	4.902
Accantonamento ferie non godute	349	267
Scarti di valuta su operazioni di portafoglio		
Incassi tesoreria unica		
Altre partite in corso di lavorazione su procedure relative a:		
Titoli	277	210
Estero	-	10
Effetti	309	392
Conti correnti e assegni	6	28
Deposito a risparmio e certificati di deposito	6	8
Ratei e risconti passivi	795	889
Poste diverse	43.287	41.421
<b>Totale</b>	<b>85.864</b>	<b>79.817</b>

La Voce registra un incremento pari a circa euro 6,05 milioni (+7,58%), collegato prevalentemente all'incremento di partite in corso di lavorazione e debiti verso fornitori per fatture da ricevere.



S'udivano le zappe dissodare il terreno e i rastrelli avvolgere la paglia: nuvole di polvere rossastra s'alzava dalla terra arsa



Banca  
Popolare  
Pugliese

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

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

	2020	2019
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>15.096</b>	<b>16.837</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>191</b>	<b>544</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	191	238
B.2 Altre variazioni		306
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>1.553</b>	<b>2.285</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	1.493	2.285
C.2 Altre variazioni	60	
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>13.734</b>	<b>15.096</b>
<b>Totale</b>	<b>13.734</b>	<b>15.096</b>

### 9.2 Altre informazioni

L'ammontare del TFR al 31 dicembre 2020, calcolato con il criterio attuariale dei contributi a benefici definiti è di 13,73 milioni, compreso l'importo complessivo degli utili/perdite attuariali calcolati a fine anno.

A seguito della riforma previdenziale introdotta dalla legge n. 296/06 il trattamento di fine rapporto in maturazione dal 1° gennaio 2007, ad eccezione delle quote accantonate a TFR sino al 30 giugno 2007, è considerato piano a contribuzione definita (senza calcolo attuariale e senza attualizzazione).

Al 31 dicembre 2020, l'ammontare delle perdite attuariali complessive lorde sono pari a 4,80 milioni di euro con un incremento di euro 0,08 milioni di euro rispetto al 31/12/2019. L'effetto fiscale sulla riserva è rilevato tra le imposte anticipate e ammonta a complessivi 0,41 milioni.

L'incremento delle perdite attuariali da cambio ipotesi finanziarie, con effetto a riserva negativa di patrimonio, è generato dal decremento del tasso di attualizzazione (determinato utilizzando l'indice IBOXX Eurozone Corporate AA7-10 in linea con la duration del collettivo in esame) di 39 punti base (-0,02% al 31/12/20 rispetto allo 0,37% del 31/12/19), del decremento del tasso di inflazione di 40 punti base (0,8% al 31/12/20 rispetto a 1,20% del 31/12/19) e del decremento del tasso di incremento del TFR di 30 punti base (2,10% al 31/12/20 rispetto al 2,40% del 31/12/19).

D.B.O. 01.01.2020	Interest cost 2020	Benefits paid 2020	Transfer in/out 2020	Expected D.B.O. 31.12.2020	Actuarial (gains) or losses	D.B.O. 31.12.2020
15.096	48	(1.493)	-	13.651	83	13.734

Di seguito si riportano le basi tecniche economiche utilizzate al 31 dicembre 2020:

	2020	2019
Tasso annuo di attualizzazione	-0,02%	0,37%
Tasso annuo di inflazione	0,80%	1,20%
Tasso annuo di incremento TFR	2,10%	2,40%
Tasso annuo reale incremento salariale	Dirigenti 2,50% Quadri/Impiegati 1,00%	Dirigenti 2,50% Quadri/Impiegati 1,00%

## Sezione 10 - Fondi per rischi e oneri - Voce 100

### 10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	2020	2019
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	174	71
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate		
3. Fondi di quiescenza aziendali		
4. Altri fondi per rischi e oneri	11.668	10.456
4.1 Controversie legali e fiscali	11.201	9.941
4.2 Oneri per il personale		
4.3 Altri	467	515
<b>Totale</b>	<b>11.842</b>	<b>10.527</b>

### 10.2 Fondi per rischi e oneri - variazioni annue

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi e oneri	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>			10.456	10.456
<b>B. Aumenti</b>			2.931	2.931
B.1 Accantonamento dell'esercizio			2.931	2.931
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo				
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
B.4 Altre variazioni				
<b>C. Diminuzioni</b>			1.719	1.719
C.1 Utilizzo nell'esercizio			1.719	1.719
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
C.3 Altre variazioni				
<b>D. Rimanenze finali</b>			11.668	11.668

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

	Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate			
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Totale
1. Impegni a erogare fondi	17	77		94
2. Garanzie finanziarie rilasciate	26	54		80
<b>Totale</b>	<b>43</b>	<b>131</b>		<b>174</b>



## 10.6 Fondi per rischi e oneri - altri fondi

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

Conseguentemente, la rilevazione di un accantonamento avviene se e solo se:

- vi è un'obbligazione in corso (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- è probabile che per adempiere all'obbligazione si renderà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici; e
- può essere effettuata una stima attendibile dell'importo derivante dall'adempimento dell'obbligazione.

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio e riflette rischi e incertezze che inevitabilmente caratterizzano una pluralità di fatti e circostanze.

Non sono effettuati accantonamenti invece nel caso in cui il rischio sia considerato potenziale o remoto.

Il Fondo controversie legali riguarda gli accantonamenti effettuati a fronte di cause in cui la banca è stata convenuta. In linea generale, con riferimento alla materia trattata, è possibile catalogare il contenzioso come di seguito schematizzato:

- revocatorie fallimentari (0,296 milioni di euro);
- giudizi relativi ai servizi bancari tradizionali e derivanti dalla prestazione di servizi di investimento (0,942 milioni di euro, di cui 0,056 per servizi di investimento);
- giudizi relativi alla dichiarazione di nullità delle clausole contenute nei contratti di conto corrente soprattutto in relazione alle clausole che prevedevano la capitalizzazione trimestrale degli interessi in data anteriore al 30 giugno 2000 (6,722 milioni di euro);
- rischi relativi a servizi bancari e altri giudizi (3,241 milioni di euro).

La Banca stima il relativo rischio in via analitica sulle singole posizioni nel caso in cui la controparte abbia già intrapreso un'azione giudiziaria ovvero sulla base del rischio potenziale stimato su serie storico-statistiche in caso di presenza di elementi oggettivi di rischio (reclami), non ancora concretizzati in azioni giudiziarie. Tali stime si basano su criteri il più possibile oggettivi, anche sulla scorta dei pareri dei legali esterni affidatari delle pratiche, ed esprimono accantonamenti commisurati alla probabilità che l'obbligazione possa essere estinta con un pagamento il cui ammontare possa essere attendibilmente quantificato. Salvo motivate situazioni particolari, non sono effettuati accantonamenti quando il rischio non sia preventivabile o misurabile.

Si riportano, in sintesi, le principali categorie di contenziosi in corso.

### 1) Revocatorie fallimentari

Gli accantonamenti sono commisurati all'ammontare delle rimesse ritenute pacificamente revocabili sulla base delle disposizioni della Legge Fallimentare. Le valutazioni tengono

conto, altresì, dell'esistenza di congrue garanzie fideiussorie di terzi laddove sia possibile esercitare azione di regresso.

Nel caso in cui si prospettino nel corso dell'esercizio possibili transazioni, l'accantonamento è commisurato al presumibile esborso per la definizione non contenziosa della causa. Si tratta peraltro di una tipologia di contenzioso in evidente decremento.

### **2) Giudizi relativi ai servizi bancari tradizionali e altri giudizi e giudizi derivanti dalla prestazione di servizi di investimento**

Per i giudizi relativi ai servizi bancari tradizionali la Banca ha provveduto ad effettuare un adeguato accantonamento anche sulla scorta di confronti con i legali esterni.

Per le contestazioni aventi ad oggetto servizi di investimento e titoli – in particolare ns azioni – che presentano particolari elementi di criticità il relativo contenzioso è fronteggiato da adeguati accantonamenti.

La politica adottata dalla Banca in materia è quella di procedere ad una valutazione delle singole posizioni caso per caso, prestando particolare attenzione al dato documentale e al profilo dell'adeguatezza degli investimenti contestati rispetto alla posizione della singola controparte. Per effetto di detta analisi, ove ritenuto opportuno, vengono pertanto di volta in volta disposti gli accantonamenti ritenuti congrui in relazione alle specifiche circostanze

### **3) Giudizi relativi alla dichiarazione di nullità delle clausole contenute nei contratti di conto corrente soprattutto in relazione alle clausole che prevedevano la capitalizzazione trimestrale degli interessi in data anteriore al 30 giugno 2000**

Le difese della Banca per tale tipologia di giudizi si ispirano, per quanto possibile, agli indirizzi contenuti nella sentenza delle Sezioni Unite della Corte di Cassazione n. 24418/10.

Occorre però evidenziare che la giurisprudenza di merito continua a manifestare un atteggiamento disomogeneo nell'applicazione concreta degli orientamenti contenuti nella decisione, pacificamente ritenuta non risolutiva di tutti gli aspetti connessi alla esigenza di individuare e quantificare gli oneri che le Banche dovrebbero ripetere ai clienti.

Pertanto, non si può dire che si sia affermato un orientamento interpretativo consolidato sulle metodologie da adottare per il calcolo delle somme astrattamente soggette a ripetizione.

I molti punti ancora in discussione rendono incerta la situazione e non agevole l'attività di valutazione del rischio potenziale sotteso a ciascun giudizio, caratterizzato da estrema indeterminazione in ordine alle possibili conclusioni. Tutte le cause in materia – anche contestazioni relative al superamento del Tasso Soglia Usura – sono comunque oggetto di costante monitoraggio e i rischi che ne derivano, ove opportuno, sono fronteggiati da appositi accantonamenti.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca, preso atto dell'eterogeneità delle metodologie di ricalcolo dei rapporti contestati da parte dei Tribunali di merito, nei limiti del consentito e senza tuttavia rinunciare alle tesi giuridiche fin qui sostenute, ha da tempo ridefinito i criteri di determinazione degli accantonamenti, privilegiando un approccio in grado di coniugare le prassi giurisprudenziali e dottrinarie più prudenti con i criteri di ragionevolezza.

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, nella stessa occasione con riferimento ai pagamenti non definitivi relativi ai giudizi per anatocismo ancora in corso, iscritti nell'attivo perché soggetti a impugnazione, ha deliberato la contabilizzazione nell'attivo della sola parte ritenuta recuperabile.

Nel corso dell'esercizio 2020 si è continuato ad applicare gli indirizzi già approvati dal Consiglio di Amministrazione, che si è avvalso del supporto di legali esterni esperti nella materia, perdurando l'estrema incertezza nel quadro interpretativo e giurisprudenziale che contribuisce a mantenere consistente il contenzioso della specie. Detti criteri, tuttavia, sono in fase di revisione anche alla luce delle decisioni pervenute negli anni.

#### 4) Rischi relativi a servizi bancari e altri giudizi

Per tale tipologia di giudizi non evidenziamo particolari criticità. La Banca ha provveduto ad effettuare un adeguato accantonamento anche sulla scorta di confronti con i legali esterni.

Con riferimento alla Sentenza resa dalla Corte di Giustizia Europea nel caso "Lexitor" e relativa all'interpretazione dell'art 16 della Direttiva 2008/48/Ce, occorre considerare che il quadro giurisprudenziale è ancora in piena fase evolutiva. Numerose, infatti, sono state le sentenze successive che ritengono la prima non invocabile dal cliente nei confronti della Banca, posto che la Direttiva 48/2008/CE non riveste natura self executing. Pertanto, considerata l'incertezza collegata all'applicabilità di tale sentenza, si è provveduto a stimare i possibili impatti da essa derivanti sui rapporti in essere, utilizzando criteri in continuità con quelli adottati nel precedente esercizio (uso di serie storico-statistiche) aggiornati in base alle conoscenze attuali dell'andamento del fenomeno e adeguando il fondo, in via prudenziale, al 50% del massimo rischio potenziale stimato.

Nello specifico, per i rapporti estinti antecedentemente alla data di emanazione della Sentenza della Corte di Giustizia Europea e per cui non è stato presentato alcun reclamo, non si è provveduto, trattandosi di una passività potenziale, ad alcun accantonamento, mentre per quelli estinti successivamente a tale data o che hanno presentato reclamo, l'accantonamento è stato determinato considerando le serie storico-statistiche di richieste di rimborso e di reclami registrati. Complessivamente, il Fondo Rischi e Oneri, collegato alla Sentenza "Lexitor", si attesta, al 31 dicembre 2020, a 1,62 milioni.

## Sezione 12 - Patrimonio dell'Impresa - Voci 110, 130, 140, 150, 160, 170 e 180

### 12.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

Tipologia operazioni/Valori	2020			2019		
	Numero Azioni Ordinarie	Numero Azioni Altre	Valore Nominale (migliaia di euro)	Numero Azioni Ordinarie	Numero Azioni Altre	Valore Nominale (migliaia di euro)
Azioni emesse	61.398.425		184.195	61.418.736		184.256
Azioni proprie in portafoglio	1.303.933		3.911	1.293.933		3.882

Il Capitale è interamente sottoscritto e versato.

	Saldo al 01.01.2020	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2020
<b>Aumento gratuito di capitale</b>				
Fondo rischi bancari generali	18			18
Riserva legale	3.974			3.974
Riserva straordinaria	19.291			19.291
Riserva avanzo di fusione	675			675
Riserva sovrapprezzo azioni	16.852			16.852
Riserva rivalutazione L. 576/75	451		3	448
Riserva rivalutazione L. 72/83	3.662		25	3.637
Riserva rivalutazione L. 408/90	1.307		9	1.298
Riserva rivalutazione L. 413/91	3.686		24	3.662
<b>Sub-Totale</b>	<b>49.916</b>		<b>61</b>	<b>49.855</b>
<b>Capitale sociale conferito</b>	<b>134.340</b>			<b>134.340</b>
<b>Totale</b>	<b>184.256</b>		<b>61</b>	<b>184.195</b>

## 12.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>61.418.736</b>	
- interamente liberate	61.418.736	
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)	1.293.933	
<b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	<b>60.124.803</b>	
<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 di dipendenti		
- a favore degli amministratori		
- altre		
B.2 Vendita di azioni proprie		
B.3 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>30.311</b>	
C.1 Annullamento	20.311	
C.2 Acquisto di azioni proprie	10.000	
C.3 Operazioni di cessioni di imprese		
C.4 Altre variazioni		
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>60.094.492</b>	
D.1 Azioni proprie (+)	1.303.933	
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	61.398.425	
- interamente liberate	61.398.425	
- non interamente liberate		

### 12.3 Capitale: altre informazioni

Al 31 dicembre 2020 il capitale è costituito da n. 61.398.425 azioni ordinarie di nominali euro 3 cadauna per complessivi euro 184,19 milioni. Il capitale è interamente sottoscritto e versato e non vi sono azioni con diritti, privilegi e vincoli di alcun genere o azioni riservate per l'emissione.

Alla data di chiusura dell'esercizio la Banca detiene nel portafoglio di proprietà proprie azioni per n. 1.303.933 azioni, per un valore nominale di euro 3,91 milioni e un controvalore di 6,74 milioni di euro.

Al riguardo, la Banca Popolare Pugliese ad ottobre 2020 ha ricevuto autorizzazione, per un importo complessivo di 2 milioni di euro, da Banca d'Italia per effettuare operazioni di rimborso/annullamento delle azioni di propria emissione previste dallo Statuto nonché per lo svolgimento dell'attività di "liquidity provider" sul mercato Hi-Mtf attraverso intermediario incaricato.

La società controllata Bpp Service S.p.A. non detiene azioni della Capogruppo.

### 12.4 Riserve di utili: altre informazioni

Tipologia/sottostanti	R. Legale	R. Statutaria	R. Azioni proprie	Altre	Utili (Perdite) d'esercizio portati a nuovo
<b>A. Esistenze iniziali</b>	37.094	60.953	7.000	(31.959)	8.258
<b>B. Aumenti</b>	899	2.794	-	4.594	8.028
B.1 Attribuzione utili	899	2.764			
B.2 Altre variazioni		30		4.594	8.028
<b>C. Diminuzioni</b>					8.028
C.1 Utilizzi					8.028
- copertura perdite					
- distribuzione					
- trasferimento a capitale					8.028
C.2 Altre variazioni		145			
<b>D. Rimanenze finali</b>	37.993	63.747	7.000	(27.365)	8.028

## Altre informazioni

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

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate			2020	2019
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		
<b>Impegni a erogare fondi</b>	<b>534.842</b>	<b>3.648</b>	<b>12.721</b>	<b>551.211</b>	<b>445.868</b>
a) Banche Centrali					
b) Amministrazioni pubbliche	126.484	1.600	7.111	135.195	93.500
c) Banche	25.000			25.000	10.529
d) Altre società finanziarie	7.434			7.434	2.307
e) Società non finanziarie	295.298	1.924	5.473	302.695	261.005
f) Famiglie	80.626	124	137	80.887	78.527
<b>Garanzie finanziarie rilasciate</b>	<b>31.136</b>	<b>4.129</b>	<b>574</b>	<b>35.839</b>	<b>32.220</b>
a) Banche Centrali					
b) Amministrazioni pubbliche	41			41	40
c) Banche					
d) Altre società finanziarie	559	198		757	711
e) Società non finanziarie	25.968	3.413	567	29.948	25.041
f) Famiglie	4.568	518	7	5.093	6.428

### 2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

	Valore nominale	
	2020	2019
<b>Altre garanzie rilasciate</b>	<b>2.337</b>	<b>1.997</b>
<i>di cui: deteriorati</i>	<i>446</i>	<i>397</i>
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie		
e) Società non finanziarie	2.261	1.872
f) Famiglie	76	125
<b>Altri impegni</b>	<b>10.599</b>	<b>13.700</b>
<i>di cui: deteriorati</i>	<i>31</i>	<i>1</i>
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie	35	32
e) Società non finanziarie	10.110	12.941
f) Famiglie	454	727

### 3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	2020	2019
1. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico		
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	171.959	119.658
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.314.487	718.687
4. Attività materiali		
<i>di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze</i>		

Trattasi principalmente di attività finanziarie poste a garanzia in pooling per le operazioni di credito dell'eurosistema (operazioni di politica monetaria e di anticipazione infragiornaliera).

#### 4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	2020	2019 *
<b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>		
a) Acquisti		
1. regolati		
2. non regolati		
b) Vendite		
1. regolate		
2. non regolate		
<b>2. Gestione individuale Portafogli</b>	<b>169.144</b>	<b>169.114</b>
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>2.565.541</b>	<b>2.177.646</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 gestioni di portafogli): altri	1.136.415	1.272.245
1. titoli emessi dalla Banca che redige il bilancio	309.736	349.404
2. altri titoli	826.679	922.842
c) Titoli di terzi depositati presso terzi	1.134.953	1.270.780
d) Titoli di proprietà depositati presso terzi	1.429.126	905.401
<b>4. Altre operazioni</b>		

\* Dato 2019 riesposto.

Al 31 dicembre non ci sono attività o passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari.



Cresciuta nell'acqua e nella calcarenite è la tua sublime bellezza...

## 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	2020	2019
1. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico:	1.333			1.333	1.617
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1			1	
1.2 Attività finanziarie designate al <i>fair value</i>					
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	1.332			1.332	1.617
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	962			962	1.826
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	5.755	86.367		92.122	95.221
3.1 Crediti verso banche	1.368	12		1.380	1.075
3.2 Crediti verso clientela	4.387	86.355		90.742	94.146
4. Derivati di copertura					
5. Altre attività					
6. Passività finanziarie				4.626	2.308
<b>Totale</b>	<b>8.050</b>	<b>86.367</b>		<b>99.043</b>	<b>100.972</b>
<i>di cui: interessi attivi su attività impaired</i>		8.645		8.645	8.733
<i>di cui: interessi attivi su leasing finanziario</i>					

Nell'esercizio sono maturati interessi su tutte le posizioni deteriorate per euro 8,64 milioni, di cui 3,66 milioni di euro relativi a interessi per recupero attualizzazione su sofferenze. Gli interessi attivi comprendono, inoltre, 4,63 milioni di euro relativi alle Operazioni di ri-finanziamento TLTRO II e III.

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

##### 1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Voci/Valori	2020	2019
1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	25	37

#### 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	2020	2019
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(9.836)	(5.817)		(15.653)	(15.985)
1.1 Debiti verso Banche Centrali					
1.2 Debiti verso banche	(74)			(74)	(67)
1.3 Debiti verso clientela	(9.762)			(9.762)	(9.793)
1.4 Titoli in circolazione		(5.817)		(5.817)	(6.125)
2. Passività finanziarie di negoziazione					
3. Passività finanziarie designate al <i>fair value</i>					
4. Altre passività e fondi					
5. Derivati di copertura			(478)	(478)	(467)
6. Attività finanziarie				(2.085)	(1.685)
<b>Totale</b>	<b>(9.836)</b>	<b>(5.817)</b>	<b>(478)</b>	<b>(18.216)</b>	<b>(18.137)</b>
<i>di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing</i>	(733)			(733)	



## 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

### 1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

Voci/Valori	2020	2019
1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta	(742)	(488)

### 1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci	2020	2019
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura		
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	(478)	(467)
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>(478)</b>	<b>(467)</b>

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

### 2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	2020	2019
a) Garanzie rilasciate	460	514
b) Derivati su crediti		
c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	10.222	9.880
1. negoziazione di strumenti finanziari	13	15
2. negoziazione di valute	100	112
3. gestioni individuali di portafogli	1.813	1.896
4. custodia e amministrazione titoli	120	123
5. banca depositaria		
6. collocamento di titoli		
7. attività di ricezione e trasmissione ordini	1.126	623
8. attività di consulenza	97	
8.1 in materia di investimenti	97	
8.2 in materia di struttura finanziaria		
9. distribuzione di servizi di terzi	6.953	7.111
9.1 gestioni di portafogli	2.880	3.039
9.1.1 individuali		
9.1.2 collettive	2.880	3.039
9.2 prodotti assicurativi	1.633	1.602
9.3 altri prodotti	2.440	2.470
d) Servizi di incasso e pagamento	9.738	10.073
e) Servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione		
f) Servizi per operazioni di factoring		
g) Esercizio di esattorie e ricevitorie		
h) Attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione		
i) Tenuta e gestione dei conti correnti	17.174	17.805
j) Altri servizi	2.949	3.366
<b>Totale</b>	<b>40.543</b>	<b>41.638</b>

Non vi sono ricavi di natura pluriennale da rilevare nel corso di più esercizi.

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

Canali/Valori	2020	2019
<b>a) Presso propri sportelli:</b>	<b>8.766</b>	<b>9.007</b>
1. gestioni di portafogli	1.813	1.896
2. collocamento di titoli-		
3. servizi e prodotti di terzi	6.953	7.111
<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	2020	2019
<b>a) Garanzie ricevute</b>		
<b>b) Derivati su crediti</b>		
<b>c) Servizi di gestione e intermediazione:</b>	<b>(1.197)</b>	<b>(1.063)</b>
1. negoziazione di strumenti finanziari	(240)	(180)
2. negoziazione di valute	(83)	(72)
3. gestioni di portafogli:		
3.1 proprie		
3.2 delegate da terzi		
4. custodia e amministrazione di titoli	(57)	(53)
5. collocamento di strumenti finanziari	(234)	(225)
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	(583)	(533)
<b>d) Servizi di incasso e pagamento</b>	<b>(1.424)</b>	<b>(1.422)</b>
<b>e) Altri servizi</b>	<b>(904)</b>	<b>(945)</b>
<b>Totale</b>	<b>(3.525)</b>	<b>(3.430)</b>

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

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	2020		2019	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>			6	
C. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.072		1.303	
D. Partecipazioni				
<b>Totale</b>	<b>1.072</b>	<b>0</b>	<b>1.039</b>	<b>0</b>

I dividendi rivengono, per la quasi totalità, dalla distribuzione del dividendo deliberato dall'Assemblea dei Soci di CSE (Consorzio Servizi Bancari).

La Banca non ha percepito dividendi da società partecipate significative.

## Sezione 4 - 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>	<b>18</b>	<b>140</b>			<b>158</b>
1.1 Titoli di debito	18	83			100
1.2 Titoli di capitale		57			57
1.3 Quote di OICR					
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre					
<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>33</b>
<b>4. Strumenti derivati</b>	<b>9</b>	<b>24</b>	<b>(10)</b>	<b>(56)</b>	<b>(33)</b>
4.1 Derivati finanziari:	9	24	(10)	(56)	(33)
- Su titoli di debito e tassi di interesse	9	24	(10)	(56)	(33)
- Su titoli di capitale e indici azionari					
- Su valute e oro					
- Altri					
4.2 Derivati su crediti					
<i>di cui: coperture naturali connesse con la fair value option</i>					
<b>Totale</b>	<b>27</b>	<b>164</b>	<b>(10)</b>	<b>(56)</b>	<b>158</b>

## Sezione 5 - Risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

### 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	2020	2019
<b>A. Proventi relativi a:</b>		
A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	390	272
A.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )		
A.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )		
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
A.5 Attività e passività in valuta		
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>390</b>	<b>272</b>
<b>B. Oneri relativi a:</b>		
B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>		
B.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	(613)	(452)
B.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )		
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>	<b>(613)</b>	<b>(452)</b>
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)</b>	<b>(223)</b>	<b>(180)</b>
<i>di cui: risultato delle coperture su posizioni nette</i>		

## Sezione 6 - Utili (perdite) da cessione/riacquisto - Voce 100

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

Voci/Componenti reddituali	2020			2019		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>A. Attività finanziarie</b>						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	7.569	(60)	7.509	6.157	(914)	5.243
1.1 Crediti verso banche						
1.2 Crediti verso clientela	7.569	(60)	7.509	6.157	(914)	5.243
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.549	(92)	1.457	9.823	(6.998)	2.825
2.1 Titoli di debito	1.549	(92)	1.457	9.823	(6.998)	2.825
2.4 Finanziamenti						
<b>Totale Attività</b>	<b>9.118</b>	<b>(152)</b>	<b>8.966</b>	<b>15.980</b>	<b>(7.912)</b>	<b>8.068</b>
<b>B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	<b>25</b>	<b>(16)</b>	<b>9</b>	<b>71</b>	<b>(2)</b>	<b>69</b>
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione	25	(16)	9	71	(2)	69
<b>Totale Passività</b>	<b>25</b>	<b>(16)</b>	<b>9</b>	<b>71</b>	<b>(2)</b>	<b>69</b>



## Sezione 7 - 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>	<b>59</b>	<b>1</b>	<b>(326)</b>	<b>(2)</b>	<b>(268)</b>
1.1 Titoli di debito			(8)		(8)
1.2 Titoli di capitale			(271)	(2)	(273)
1.3 Quote di OICR	59	1	(47)		13
1.4 Finanziamenti					
<b>2. Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio</b>					
<b>Totale</b>	<b>59</b>	<b>1</b>	<b>(326)</b>	<b>(2)</b>	<b>(268)</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)		2020	2019
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio		
		Write-off	Altre				
<b>A. Crediti verso banche:</b>				<b>11</b>		<b>11</b>	<b>76</b>
- finanziamenti							
- titoli di debito				11		11	76
<i>di cui: crediti impaired acquisiti o originati</i>							
<b>B. Crediti verso clientela:</b>	<b>(273)</b>	<b>(3.248)</b>	<b>(28.918)</b>		<b>15.219</b>	<b>(17.220)</b>	<b>(20.558)</b>
- finanziamenti	(227)	(3.248)	(28.918)		15.219	(17.174)	(20.632)
- titoli di debito	(46)			-		(46)	74
<i>di cui: crediti impaired acquisiti o originati</i>			(2.411)			(2.411)	(2.273)
<b>C. Totale</b>	<b>(273)</b>	<b>(3.248)</b>	<b>(28.918)</b>	<b>11</b>	<b>15.219</b>	<b>(17.209)</b>	<b>(20.482)</b>

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

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore nette			2020	2019
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio			
		Write-off	Altre		
1. Finanziamenti oggetto di concessione conforme con le GL	(197)		(796)	(993)	
2. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	(9)		180	171	
3. Nuovi Finanziamenti	(224)		(83)	(307)	
<b>2020</b>	<b>(430)</b>	<b>-</b>	<b>(699)</b>	<b>(1.129)</b>	
<b>2019</b>					

## 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)		2020	2019
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio		
		Write-off	Altre				
<b>A. Titoli di debito</b>	(23)					(23)	200
<b>B. Finanziamenti</b>							
- Verso clientela							
- Verso banche							
<i>di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate</i>							
<b>Totale</b>	<b>(23)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(23)</b>	<b>200</b>

## Sezione 9 - Utili/Perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni - Voce 140

### 9.1 Utili (perdite) da modifiche contrattuali: composizione

Nell'ambito degli utili (perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni sono stati rilevati utili per 88 mila euro (al 31 dicembre 2019 sono state registrate perdite per 85 mila euro).

## Sezione 10 - Spese amministrative - Voce 160

### 10.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	2020	2019
1) Personale dipendente	(54.615)	(55.487)
a) salari e stipendi	(37.251)	(37.616)
b) oneri sociali	(9.780)	(10.529)
c) indennità di fine rapporto	(10)	(21)
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(79)	(161)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(3.728)	(3.735)
- a contribuzione definita	(3.728)	(3.735)
- a benefici definiti		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(3.767)	(3.425)
2) Altro personale in attività	(748)	(1.409)
3) Amministratori e sindaci	(1.212)	(1.240)
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>(56.575)</b>	<b>(58.136)</b>

Per le informazioni di cui allo IAS 19 p. 158, si rimanda alla Parte H della presente Nota Integrativa.

Per le informazioni di cui allo IAS 19 p. 158 si rimanda alla Parte H della presente Nota Integrativa.

## 10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Numero medio	
	2020	2019
Personale dipendente:		
a) dirigenti	14	14
b) quadri direttivi	264	267
c) restante personale dipendente	520	542
Altro personale	20	33
<b>Totale</b>	<b>818</b>	<b>856</b>
<i>di cui: in Part Time</i>	<i>47</i>	<i>51</i>
Full time equivalent	795	830

## 10.5 Altre spese amministrative: composizione

Tipologia di spese/Valori	2020	2019
Imposte tasse e diritti vari	(9.958)	(9.886)
Spese telefoniche, postali, trasmissione dati	(620)	(497)
Spese manutenzione software e hardware	(1.444)	(1.302)
Spese di manutenzione immobili e mobili	(1.300)	(1.318)
Locazione macchine e programmi *	(48)	(48)
Fitti passivi su immobili *	(32)	(36)
Spese di vigilanza e sicurezza	(472)	(562)
Spese di trasporto e facchinaggi interni	(394)	(410)
Contributi associativi	(368)	(417)
Consulenze esterne e altri compensi professionali	(1.932)	(1.645)
Compensi a terzi per lavorazioni esterne *	(7.016)	(6.617)
Compensi a terzi per lavorazione dati	(4.967)	(4.709)
Spese per fornitura di materiale vario	(178)	(224)
Spese di energia elettrica e riscaldamento	(1.141)	(1.410)
Pulizia uffici	(1.458)	(1.063)
Spese di pubblicità e rappresentanza	(1.105)	(1.297)
Spese legali e giudiziarie per recupero crediti	(3.140)	(4.261)
Premi assicurativi	(448)	(455)
Spese per informazioni e visure	(1.037)	(913)
Spese per servizi al personale	(225)	(706)
Contributi a Fondo Risoluzione e FITD	(4.716)	(3.547)
Altre spese	(1.497)	(1.820)
<b>Totale</b>	<b>(43.496)</b>	<b>(43.143)</b>

\* La Voce per il 2019 non comprende i canoni di locazioni relativi a fitti di immobili, noleggio auto, macchinari e ATM rientranti nel perimetro dell'IFRS 16 che sono stati contabilizzati secondo le regole previste dal principio.

La Voce "Altre spese Amministrative" contiene i costi relativi a *leasing* a breve termine e/o di modesto valore, che sono stati esclusi dal perimetro di applicazione dell'IFRS 16, come consentito dal principio stesso; tali costi si attestano complessivamente al 31 dicembre 2020 a 1,32 milioni di euro.

La Voce "Contributi a Fondo Risoluzione e FITD" comprende i contributi ordinari e straordinari al Fondo di Risoluzione Nazionale pari a circa 1,26 milioni e il contributo al FITD di circa 3,46 milioni di euro.

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

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

Valori	2020	2019
Accantonamenti	(102)	-
Riattribuzioni	-	30
<b>Totale</b>	<b>102</b>	<b>30</b>

### 11.3 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

Valori	2020	2019
Cause passive, controversie e indennità - accantonamenti	(2.911)	(2.945)
Cause passive, controversie e indennità - riattribuzioni	626	950
Altri	11	(5)
<b>Totale</b>	<b>(2.274)</b>	<b>(2.000)</b>

Gli accantonamenti per *Cause passive, controversie e indennità* si riferiscono a:

- giudizi per anatocismo 1,91 milioni di euro;
- giudizi derivanti dalla prestazione di servizi d'investimento 0,13 milioni di euro;
- giudizi ordinari, altri servizi bancari e altro 0,87 milioni di euro.

## Sezione 12 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali - Voce 180

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

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
<b>A. Attività materiali</b>	<b>(5.941)</b>	<b>(253)</b>	<b>-</b>	<b>(6.194)</b>
1. Ad uso funzionale	(5.903)			(5.903)
- Di proprietà	(3.090)			(3.090)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	(2.813)			(2.813)
2. Detenute a scopo di investimento	(38)	(253)		(291)
- Di proprietà	(38)	(253)		(291)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing				
3. Rimanenze				
<b>Totale</b>	<b>(5.941)</b>	<b>(253)</b>	<b>-</b>	<b>(6.194)</b>



Riportiamo di seguito le aliquote utilizzate per l'ammortamento delle varie categorie di ce-  
spiti, calcolate sul valore ammortizzabile dei beni che non hanno subito variazioni rispetto  
all'esercizio precedente:

Categoria	Aliquota %
Fabbricati	5*
Costruzioni leggere	10
Mobili d'ufficio	12
Arredi	15
Automezzi e motocicli	25
Impianti	
- di sollevamento	7,5
- tecnici CED e vari	15
- interni speciali	25
- d'allarme	30
Macchine	
- non elettroniche	12
- elettriche	20
- hardware	20
Stigliature e casseforti	10

\* Aliquota applicata sul costo, al netto del  
valore di recupero finale, rettificato per la sti-  
ma delle spese di manutenzione future.

## Sezione 13 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 190

### 13.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
<b>A. Attività immateriali</b>				
A.1 Di proprietà	817			817
- Generate internamente dall'Azienda				
- Altre	817			817
A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing				
<b>Totale</b>	<b>817</b>			<b>817</b>

L'aliquota di ammortamento dell'attività immateriali a vita utile definita è pari al 33,34%.

## Sezione 14 - Altri oneri e proventi di gestione - Voce 200

### 14.1 Altri oneri di gestione: composizione

Valori	2020	2019
Ammortamento su migliorie e beni di terzi	(119)	(114)
Sopravvenienze passive	(1.273)	(1.685)
<b>Totale altri oneri di gestione</b>	<b>(1.392)</b>	<b>(1.799)</b>

La Voce sopravvenienze passive si riferisce per circa 1,1 milioni di euro a giudizi definiti  
nel 2020.

Non vi sono ricavi di natura pluriennale da rilevare nel corso di più esercizi.

#### 14.2 Altri proventi di gestione: composizione

Valori	2020	2019
Fitti attivi su immobili	85	84
Recupero di imposta	9.207	8.408
Recupero premi di assicurazione c/clientela	66	84
Recupero spese su depositi e c/c	369	716
Rimborso spese legali su sofferenze	1.860	3.039
Rimborso spese per visure	-	34
Sopravvenienze attive	168	96
Altri proventi	792	916
<b>Totale Altri proventi di gestione</b>	<b>12.547</b>	<b>13.377</b>

La Voce "Fitti attivi su immobili" comprende i proventi relativi ai contratti di locazione in cui la Banca risulta locatore.

#### Sezione 15 - Utili (Perdite) da partecipazioni - Voce 220

Componenti reddituali/Valori	2020	2019
<b>A. Proventi</b>		
1. Rivalutazioni		
2. Utili di cessione		
3. Riprese di valore		
4. Altri proventi		
<b>B. Oneri</b>	(137)	(56)
1. Svalutazioni	(137)	(56)
2. Rettifiche di valore da deterioramento		
3. Perdite da cessione		
4. Altri oneri		
<b>Totale</b>	<b>(137)</b>	<b>(56)</b>

La partecipazione in Bpp Service S.p.A. è stata rettificata per 137 mila euro (56 mila euro nel 2019) allineando così il valore di bilancio al valore di Patrimonio Netto della controllata.

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

##### 18.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componenti reddituali/Valori	2020	2019
<b>A. Immobili</b>		
- Utili da cessione		
- Perdite da cessione		
<b>B. Altre Attività</b>	<b>99</b>	<b>16</b>
- Utili da cessione	99	16
- Perdite da cessione		
<b>Totale</b>	<b>99</b>	<b>16</b>

## 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	2020	2019
1. Imposte correnti (-)	(504)	(3.278)
2. Variazione delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)		1.170
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 (+)	81	328
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(3.639)	(893)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	19	89
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3.bis/-4+/-5)	<b>(4.043)</b>	<b>(2.584)</b>

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

Tipologia operazioni/Valori	IRES		IRAP	
	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Esercizio corrente
Risultato prima delle imposte	10.924	12.152	10.925	12.152
Differenza tra valore e costo della produzione da bilancio			52.655	39.639
	10.924	12.152	63.580	51.791
Aliquota ordinaria applicabile	27,5	27,5	5,57	5,57
<b>Imposta teorica</b>	<b>3.004</b>	<b>3.342</b>	<b>3.541</b>	<b>2.885</b>
Variazioni in aumento e diminuzione rispetto al risultato d'esercizio:				
- variazioni patrimoniali da prima applicazione IAS				
- variazioni patrimoniali afs e cash flow				
- dividendi	(1.243)	(1.014)		
- costi non dedotti	8.474	8.238		
- proventi non tassati		(30)		
- altre variazioni	(10.170)	(19.346)	(44.161)	(42.748)
<b>Imponibili fiscali rettificati</b>	<b>7.985</b>	<b>0</b>	<b>19.419</b>	<b>9.043</b>
<b>Imposta effettiva</b>	<b>2.196</b>	<b>0</b>	<b>1.082</b>	<b>504</b>
<b>Aliquota effettiva</b>	<b>20,10</b>	<b>0,00</b>	<b>1,70</b>	<b>0,97</b>

## Sezione 22 - Utile per azione

Lo IAS 33 richiede l'indicazione dell'utile per azione che viene calcolato nel seguente modo:

- "utile base", dividendo l'utile netto attribuibile agli azionisti portatori di azioni ordinarie per la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione;
- "utile diluito", calcolato tenendo conto dell'eventuale effetto diluitivo di tutte le potenziali azioni ordinarie.

Nell'esercizio 2019 non esistono condizioni per le quali possa verificarsi una "diluizione dell'utile", pertanto l'utile base e l'utile diluito coincidono.



### 22.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

I dati esposti di seguito riportano il confronto tra “utile base” e “utile diluito” calcolati con la metodologia indicata in precedenza.

#### Utile base (valori all'unità di euro)

2020			2019		
Utile distribuibile	Media ponderata azioni ordinarie	Utile base per azione	Utile distribuibile	Media ponderata azioni ordinarie	Utile base per azione
7.109.959	60.106.440	0,118	7.274.170	60.162.205	0,121

#### Utile diluito (valori all'unità di euro)

2020			2019		
Utile distribuibile	Media ponderata azioni ordinarie	Utile diluito per azione	Utile distribuibile	Media ponderata azioni ordinarie	Utile diluito per azione
7.109.959	60.106.440	0,118	7.274.170	60.162.205	0,121

## Parte D - Redditività complessiva

### Prospetto analitico della redditività complessiva

Voci	2020	2019
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>8.028</b>	<b>8.258</b>
<i>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</i>		
<b>20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:</b>	<b>(1.387)</b>	<b>2.046</b>
a) variazione di fair value	(1.387)	2.046
b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto		
<b>30. Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio):</b>		
a) variazione del fair value		
b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto		
<b>40. Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:</b>		
a) variazione di fair value (strumento coperto)		
b) variazione di fair value (strumento di copertura)		
<b>50. Attività materiali</b>		
<b>60. Attività immateriali</b>		
<b>70. Piani a benefici definiti</b>	<b>(83)</b>	<b>(424)</b>
<b>80. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione</b>		
<b>90. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto</b>		
<b>100. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>	<b>(70)</b>	
<i>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</i>		
<b>110. Copertura di investimenti esteri</b>		
a) variazioni di fair value		
b) rigiro a conto economico		
c) altre variazioni		
<b>120. Differenze di cambio</b>		
a) variazioni di valore		
b) rigiro a conto economico		
c) altre variazioni		
<b>130. Copertura dei flussi finanziari</b>		
a) variazioni di fair value		
b) rigiro a conto economico		
c) altre variazioni		
<i>di cui: risultato delle posizioni nette</i>		
<b>140. Strumenti di copertura (elementi non designati):</b>		
a) variazioni di valore		
b) rigiro a conto economico		
c) altre variazioni		
<b>150. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:</b>	<b>2.371</b>	<b>14.525</b>
a) variazioni di fair value	2.370	8.342
b) rigiro a conto economico	1	6.183
- rettifiche per rischio di credito	23	(200)
- utili/perdite da realizzo	(22)	6.383
c) altre variazioni		
<b>160. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:</b>		
a) variazioni di fair value		
b) rigiro a conto economico		
c) altre variazioni		
<b>170. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:</b>		
a) variazioni di fair value		
b) rigiro a conto economico		
- rettifiche da deterioramento		
- utili/perdite da realizzo		
c) altre variazioni		
<b>180. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>	<b>(792)</b>	<b>(5.065)</b>
<b>190. Totale delle componenti reddituali</b>	<b>39</b>	<b>11.082</b>
<b>200. Redditività complessiva (Voce 10+190)</b>	<b>8.067</b>	<b>19.340</b>

## Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

### Premessa

La Banca ha posto in maniera chiara tra gli obiettivi strategici quello del suo ruolo attivo e propulsivo per lo sviluppo economico e per la crescita sociale del territorio in cui opera che ritiene di perseguire rafforzando e valorizzando la propria autonomia societaria e gestionale attraverso un'attenta valutazione e monitoraggio dei rischi e del loro presidio secondo un'evoluzione equilibrata e sostenibile.

La Banca ha infatti adottato un Sistema dei Controlli Interni e in esso un processo per l'identificazione, la gestione e il controllo dei rischi, efficaci e orientati alla sana e prudente gestione.

Il sistema dei controlli interni prevede che le attività di controllo si attuino a tutti i livelli gerarchici e funzionali della struttura organizzativa. Tutte le strutture aziendali sono impegnate, in relazione ai propri specifici livelli di responsabilità e ai compiti a ciascuno assegnati, ad esercitare controlli sui processi e sulle attività operative di propria competenza.

Il sistema di controlli interni adottato è conformato sul modello prescrittivo definito dalla Banca d'Italia che prevede tre livelli di controllo:

- controlli di linea (1° livello);
- controlli sulla gestione dei rischi (2° livello);
- revisione interna (3° livello).

I controlli di linea (1° livello), che hanno l'obiettivo di assicurare il corretto svolgimento delle operazioni, sono effettuati dalle stesse strutture produttive, inseriti nell'ambito delle procedure, oppure incorporati nelle procedure informatiche.

La responsabilità della loro esecuzione è attribuita, dal Regolamento Interno ovvero dalle Circolari operative specifiche, ai Responsabili delle singole unità organizzative che sono tenute, tra l'altro, a:

- assicurare il corretto svolgimento delle attività assegnate;
- evidenziare l'insorgere di (nuovi) rischi aziendali;
- curare l'osservanza della normativa interna ed esterna;
- assicurare la correttezza delle scritture contabili prodotte;
- verificare la corretta effettuazione delle attività che, pur rientranti fra quelle proprie dell'unità organizzativa, risultano esternalizzate.



Candide crepe tra le tue mura, groviglio di cielo, di sillabe.

Il personale ha la responsabilità di segnalare alla Funzione Organizzazione le anomalie procedurali rilevate nello svolgimento di servizi e/o operazioni, nonché le iniziative di miglioramento del presidio dei rischi in genere.

I controlli sulla gestione dei rischi (2° livello) sono previsti per tutti i processi e le unità organizzative della Banca e vengono attuati dalla Funzione di Conformità e dalla Funzione Risk Management, entrambe indipendenti e a riporto del Consiglio di Amministrazione.

I controlli di revisione interna (3° livello) sono attribuiti alla Funzione Internal Audit, indipendente e con riporto diretto al Consiglio di Amministrazione, e hanno l'obiettivo di individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione, nonché di valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni.

La Banca si è dotata di un sistema di reporting integrato le cui risultanze confluiscono poi nel sistema di flussi informativi che ha come destinatari finali le Autorità di Vigilanza, gli Organi Amministrativi ed Esecutivi (Consiglio di Amministrazione, Organismo di Vigilanza, Comitato Consiliare sui Rischi, Comitato Esecutivo, Direttore Generale), nonché il Collegio Sindacale e la Società di Revisione in base alla periodicità stabilita dalla normativa esterna e interna e secondo le competenze di ciascun Organo.

La gestione e il controllo dei Rischi si basa sulla definizione da parte del Consiglio di Amministrazione, quale Organo di Supervisione Strategica, delle linee strategiche, dell'allocazione del capitale, del Risk Appetite Framework, del Piano di Risanamento, delle modalità di rilevazione e valutazione dei rischi e del correlato sistema dei limiti.

Il Consiglio di Amministrazione, garantisce la funzionalità, l'efficacia e l'efficienza del sistema di gestione e controllo dei rischi, promuove elevati standard etici e di integrità, promuove una cultura aziendale che valorizzi l'importanza del processo dei controlli interni.

Il Comitato Consiliare sui Rischi, svolge funzioni consultive e, ove necessario, istruttorie a supporto del Consiglio di Amministrazione in materia di rischi e di sistema dei controlli interni.

Una particolare attenzione viene dedicata alle attività necessarie e strumentali a consentire al Consiglio di Amministrazione di addivenire ad una corretta ed efficace determinazione del RAF ("Risk Appetite Framework") e delle politiche di governo dei rischi.

Nei processi di individuazione, misurazione e controllo dei rischi e del relativo sistema dei limiti, un ruolo rilevante riveste la Funzione Risk Management.

È inoltre previsto il Comitato Interno sui Controlli e Rischi, a cui partecipano tutti i Responsabili delle Direzioni Centrali, delle Funzioni di Controllo, della Funzione Segreteria Affari Legali e della Funzione Personale per consentire valutazioni complete e sviluppare la cultura del controllo del rischio.

La gestione e il controllo dei rischi prevedono l'identificazione dei rischi rilevanti per l'attività espletata dalla Banca che attengono oltre alla tipica attività di intermediazione finanziaria e creditizia anche alla corretta strutturazione e attuazione dei processi e alla loro conformità alla normativa di riferimento.

A fronte di ogni rischio sono definiti sistemi di valutazione, monitoraggio, presidi organizzativi, strategie e tecniche di mitigazione. I rischi di primo e secondo pilastro sono oggetto di quantificazione.

Per i rischi di Primo Pilastro (rischio di credito e controparte, rischio di mercato, rischio operativo), sono adottati i metodi standardizzati coerentemente al disposto normativo. Per il rischio di concentrazione è adottato l'approccio regolamentare e le linee guida ABI; per il rischio di tasso, il modello interno basato sulla metodologia di calcolo regolamentare con analisi comportamentale delle poste a vista, mentre, per il rischio residuo, collegato all'effettiva capacità delle garanzie di attenuare i rischi di perdita, viene utilizzato un algoritmo determinato dalla Funzione Risk Management basato su una preventiva verifica sull'ammissibilità delle garanzie.

Per quanto concerne il rischio di liquidità, viene giornalmente calcolata la posizione netta di liquidità a breve termine, i gap di liquidità sulle cinque fasce temporali entro i tre mesi e l'andamento della Counterbalancing Capacity.

Mensilmente ne vengono fornite le serie storiche. Settimanalmente viene inviato a Banca d'Italia un report (compilato secondo le indicazioni della vigilanza) che permette di rilevare e monitorare la posizione di liquidità della Banca.



Con frequenza mensile sono calcolati l'indicatore regolamentare di liquidità operativa (Liquidity Coverage Ratio - LCR) e l'indicatore regolamentare di liquidità strutturale (Net Stable Funding Ratio - NSFR). A tali indicatori sono affiancate ulteriori metriche di dettaglio, "Additional monitoring tools" (concentrazione dei finanziamenti ricevuti per controparte e per tipologia di prodotto; prezzi dei finanziamenti ricevuti ripartiti in base alla durata originaria; rinnovo dei finanziamenti; concentrazione della capacità di compensazione per emittente/controparte) con l'obiettivo di fornire una visione complessiva del profilo di rischio di liquidità della Banca.

La Banca, in linea con le disposizioni di vigilanza, valuta:

- nell'ambito dell'ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) che il processo di pianificazione patrimoniale, l'esposizione complessiva ai rischi e la conseguente determinazione del capitale interno complessivo siano in linea con il profilo e la strategia dell'Ente e il capitale risulti adeguato - per importo e composizione - alla copertura dei rischi individuati in condizioni ordinarie e di stress attuali e prospettive ricordato con i requisiti regolamentari e i fondi propri,
- nell'ambito dell'ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) che il sistema di governo e gestione del rischio di liquidità e la pianificazione del livello di riserve di liquidità e delle fonti di finanziamento siano adeguati e coerenti con il sistema dei controlli e di governo complessivi.

Al riguardo annualmente è predisposto un Resoconto ICAAP e ILAAP inviato all'Autorità di Vigilanza.

La Banca si è dotata di una strategia formalizzata volta ad ottimizzare la gestione degli NPL. Tale strategia è stata definita sulla base dell'analisi delle proprie capacità gestionali, del contesto esterno, delle caratteristiche dei portafogli deteriorati e individua la combinazione ottimale tra le diverse azioni possibili per il recupero.

La Banca ha definito piani operativi di gestione degli NPL di breve (indicativamente 1 anno) e medio/lungo (3 anni) periodo, in cui sono stati individuati gli obiettivi di chiusura delle posizioni e le azioni da intraprendere per il raggiungimento degli stessi.

La Banca inoltre predisporre e mette a disposizione del pubblico sul sito l'Informativa al Pubblico riguardante l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei relativi sistemi preposti all'identificazione, alla misurazione e alla gestione dei rischi.



Le suppliche neniose dei fedeli  
e il canto muto dell'oceano mentre svetta la  
Protettrice,  
portandosi nella propria scia  
il colore diafano che il sole morente  
dona alle cose.



Banca  
Popolare  
Pugliese

## Sezione 1 - Rischio di credito

### Informazioni di natura qualitativa

#### 1. Aspetti generali

L'attività d'impiego della Banca consiste nell'erogazione del credito alla clientela, nell'acquisto di strumenti finanziari sui mercati regolamentati e OTC, in operazioni di deposito a vista e vincolati verso controparti istituzionali e di pronti contro termine.

Il credito alla clientela è orientato al sostegno finanziario dell'economia locale e rappresenta circa il 65% degli impieghi della Banca. Esso si realizza attraverso il finanziamento alle imprese di piccole e medie dimensioni e alle famiglie. La politica di allocazione del credito è orientata ad una gestione prudente. I finanziamenti alle imprese, che attualmente costituiscono circa il 53% del totale dei crediti verso clientela (al lordo delle rettifiche) presentano un elevato livello di diversificazione per settori di attività economica.

La gestione del rapporto di clientela punta all'instaurazione di un clima di reciproca fiducia ed è finalizzata a mantenere relazioni di lungo periodo.

Nei rapporti con le imprese, la rete di filiali è affiancata da una struttura specialistica di gestori imprese. A livello centrale, l'esame delle richieste di affidamento verso le imprese e la revisione degli affidamenti in essere sono svolte dal nucleo di analisti all'interno delle Funzioni Crediti Corporate e Crediti Small Business.

La Funzione Crediti Retail è invece dedicata all'esame dei finanziamenti relativi ai privati e ai consumatori.

Per il collocamento di prestiti verso i privati, la Banca si avvale anche dell'ausilio della rete di agenti in attività finanziaria che operano anche in aree non presidiate da Filiali.

Con riferimento agli obblighi di informativa al pubblico previsti dagli *Orientamenti dell'Autorità bancaria europea relativi agli obblighi di segnalazione e di informativa al pubblico sulle esposizioni oggetto di misure applicate alla luce della crisi Covid-19* (EBA/GL/2020/07), si fa rinvio all'Informativa al Pubblico ("Terzo Pilastro") pubblicato sul sito internet della Banca ([www.bpp.it](http://www.bpp.it)).

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

Con riferimento alle politiche e agli obiettivi di gestione del rischio di credito derivanti dalla pandemia Covid-19, e con specifico riferimento ai rapporti per i quali sono state concesse moratorie sui finanziamenti e linee di credito, si rappresenta che sono state poste in essere dal Consiglio di Amministrazione specifiche attività con l'obiettivo di intercettare, in anticipo rispetto alla data di scadenza delle sospensioni, eventuali situazioni di clienti con significativo incremento del rischio di credito o in difficoltà tali da lasciare presagire future criticità o default come meglio indicato nel seguito.

Si rappresenta che le sospensioni dei rimborsi sui crediti che hanno beneficiato di moratorie ex-lege e le concessioni di credito connesse alle misure governative volte a sostenere

gli operatori sono alla base dell'incremento dei crediti del 7,76% degli impieghi lordi a clientela. In parallelo, le stesse misure hanno limitato l'emersione di molti segnali di anomalia, indicativi di difficoltà finanziare della clientela affidata, privando il sistema interno di rating di un'importante fonte informativa.

Tra i settori che più hanno fatto ricorso a tali misure, si segnalano: il commercio, l'industria manifatturiera, l'immobiliare e i settori legati al turismo come indicato nella tabella seguente.

Settore attività economica (in migliaia di euro)	Moratorie EBA compliant		Finanziamenti Covid	
	Esposizione al 31 dic. 2020	Incidenza %	Esposizione al 31 dic. 2020	Incidenza %
Agricoltura, silvicoltura e pesca, estrazione minerali	19.619	4,67%	8.585	3,37%
Attività dei servizi di alloggio e ristorazione	73.834	17,57%	27.627	10,86%
Attività finanz., assic., immob., profess., scientifiche e tecniche, servizi di inform. e comunic.	17.913	4,26%	22.259	8,75%
Attività residuali	95.647	22,76%	25.743	10,12%
Commercio ingrosso e dettaglio; riparazione autoveicoli	70.061	16,67%	81.907	32,19%
Costruzioni e attività immobiliari	83.016	19,75%	34.716	13,64%
Forn. Energia elettr., figas vapore e aria cond., acqua, reti fognarie, gest. Rifiuti e risan.	9.336	2,22%	3.367	1,32%
Industria manifatturiera	46.746	11,12%	45.608	17,93%
Trasporto e magazzino	4.069	0,97%	4.618	1,82%
<b>TOTALE</b>	<b>420.243</b>	<b>100,00%</b>	<b>254.430</b>	<b>100,00%</b>

In linea generale, tutti i rapporti in moratoria, conformemente a quanto definito dalle Linee Guida EBA, siano essi di tipo legislativo e non, non sono stati né oggetto di classificazione in Stage 2 né considerati *forborne* ad eccezione di quelli che presentavano anomalie sulla base dei trigger definiti dai regolamenti interni e in esito:

- alla verifica del rispetto delle condizioni generali definite dai regolamenti EBA;
- alla verifica della presenza di rapporti per i quali si è riscontrato un incremento significativo, non temporaneo, del rischio di credito.

Ulteriori dettagli sulle attività di monitoraggio implementate volte al riscontro di un incremento significativo del rischio di credito sono riportati nel successivo paragrafo 2.3 *Metodi di misurazione delle perdite attese - Modifiche dovute al Covid 19*.

## 2. Politiche di gestione del rischio di credito

### 2.1 Aspetti organizzativi

La gestione della tesoreria e del portafoglio di proprietà rappresentano un'area di business, complementare a quella di impiego a favore di famiglie e imprese del territorio, su cui è allocata la liquidità eccedente. Tali attività di impiego tipicamente in strumenti finanziari sui mercati regolamentati e OTC, in operazioni di deposito a vista e vincolati verso controparti istituzionali e di pronti contro termine sono effettuate dalla Funzione Finanza nella Direzione Amministrazione e Finanza secondo gli indirizzi, il livello di affidamento delle con-

troparti e il sistema di limiti definito dal Consiglio di Amministrazione che vede l'interessamento di più livelli autorizzativi (Funzione Finanza, Direzione Amministrazione e Finanza, Comitato di Direzione, Direttore Generale, Consiglio di Amministrazione).

Le attività di controllo sono effettuate dalla Funzione Back Office, nell'ambito della stessa Direzione, dalla Funzione Risk Management e dalla Funzione Internal Audit.

L'attività di erogazione del credito è disciplinata dal Regolamento del Credito che ha l'obiettivo di definire le regole generali e i principi volti a disciplinare il processo del credito secondo le disposizioni di legge e in conformità alle disposizioni dell'Autorità di Vigilanza tempo per tempo vigenti in tema di valutazione, misurazione e controllo dei rischi creditizi.

Il Consiglio di Amministrazione definisce e approva gli indirizzi strategici e gli obiettivi di rischio (e provvede al loro riesame periodico), le politiche di governo del rischio creditizio e i limiti operativi all'assunzione di detto rischio, il processo di gestione del rischio di credito e di controparte, dopo averne valutata la compatibilità con gli obiettivi strategici e le politiche di governo dei rischi.

Le Politiche creditizie adottate dalla Banca orientano le attività volte alla concessione e al controllo del credito in accordo con la propensione al rischio dichiarata nel Risk Appetite Framework (RAF) e nel rispetto dei limiti operativi assegnati dal Consiglio di Amministrazione.

Nell'ambito della definizione delle Politiche creditizie si inserisce l'elaborazione da parte della Direzione Crediti, con frequenza almeno annuale e sulla base degli indirizzi e della strategia complessiva della Banca, di una proposta di linee guida sull'allocazione del credito.

Ai fini delle diverse tipologie di processo istruttorio/valutativo, a cui sono sottoposte le richieste di affidamento, la clientela della Banca è ripartita in clienti consumatori e clienti non consumatori, e nell'ambito di tale ripartizione, nei segmenti Retail, Small Business e Corporate.

L'iter deliberativo è determinato in funzione delle deleghe in materia di erogazione del credito deliberate, nei limiti massimi, dal Consiglio di Amministrazione e assegnate, sulla base di apposita delega dello stesso Consiglio di Amministrazione, al Direttore Generale e agli altri Organi Deliberanti.

La gestione è accentrata presso le Funzioni Centrali della Direzione Crediti a ciò deputate: la Funzione Crediti Retail, la Funzione Crediti Corporate e la Funzione Crediti Small Business.

Al riguardo, i livelli di autonomia sono definiti per ammontare complessivo di affidamento e articolati per profilo gerarchico/deliberativo. Essi si articolano per Funzione Crediti Corporate, Funzione Crediti Small Business e Funzione Crediti Retail, Direzione Crediti, Direttore Generale, Comitato Esecutivo e Consiglio di Amministrazione. Le soglie di autonomia e l'iter di istruttoria si differenziano prevalentemente sulla base delle diverse forme tecniche di affidamento, delle garanzie offerte/presenti e della presenza di eventuali conflitti di interessi nei confronti di soggetti collegati.

Tutte le richieste provenienti dal segmento privati si avvalgono di pre-valutazioni mediante procedure di scoring e sono poi valutate dalla Funzione Crediti Retail. Per le pratiche che presentano uno score negativo, l'eventuale decisione di affidamento va sottoposta all'approvazione del Direttore Crediti. Anche alcune tipologie di finanziamenti dedicati a PMI, Ditte Individuali e Professionisti, assistiti da garanzie pubbliche, si avvalgono di un processo valutativo semplificato che prevede una pre-valutazione parametrica attraverso procedure di scoring integrate.

Le attività di controllo sono effettuate nell'ambito della stessa Direzione Crediti, dalla Funzione Risk Management e dalla Funzione Internal Audit.

## 2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Il processo di gestione del credito si articola nelle seguenti fasi: Concessione, Perfezionamento, Erogazione, Post-erogazione, Monitoraggio, Gestione operativa dei crediti non-performing, e si avvale dei seguenti Organi/Unità organizzative: le Filiali e le Figure Specialistiche di Rete (Gestori Junior e Gestori Imprese), deputate ad intrattenere i contatti con i clienti o potenziali clienti, alla raccolta dei documenti e delle notizie necessari alla formulazione della richiesta di finanziamento, nonché alla gestione dei rapporti affidati; i Soggetti esterni costituiti da Agenti in Attività Finanziaria (AAF), Mediatori Creditizi ed Esercenti Convenzionati che, sulla base di specifico contratto e convenzione, svolgono attività di promozione e/o presentazione di pratiche di affidamento inerenti la clientela "Retail"; le Unità organizzative di Direzione Generale deputate all'istruttoria, alla delibera, al perfezionamento e all'erogazione delle richieste di affidamento inerenti i diversi segmenti di clientela; le Unità organizzative di Direzione Generale deputate alla classificazione e valutazione del credito; le Unità organizzative di Direzione Generale deputate al monitoraggio e al recupero del credito; gli Organi deliberanti, a cui compete la decisione sulla concessione o meno del credito.

Con riferimento ai rischi di concentrazione la somma dei valori di tutte le esposizioni verso una controparte o gruppo di controparti connesse, è considerata essere una grande esposizione qualora tale somma sia uguale o superiore al 10% della base patrimoniale di vigilanza; la somma dei valori di tutte le esposizioni verso una singola controparte o gruppo di controparti connesse non può superare in alcun momento il 25% del patrimonio di vigilanza o, quando il cliente è un ente o quando un gruppo di clienti connessi include uno o più enti, 150 milioni di euro (art. 395 CRR 575/13).

La Banca provvede a segnalare all'autorità di vigilanza le "grandi esposizioni" al lordo e al netto dell'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito.

In particolare le segnalazioni in questione comprendono:

- tutte le esposizioni aventi un valore, pari o superiore al 10% del patrimonio di vigilanza (ossia rispondenti alla definizione di grande esposizione);
- tutte le altre esposizioni che, al lordo dell'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito, hanno un valore, pari o superiore al 10% del patrimonio di vigilanza;
- tutte le esposizioni esentate aventi un valore pari o superiore al 10% del patrimonio di vigilanza.

La funzione di assicurare il controllo di primo livello del rischio di credito e la gestione proattiva del credito problematico, in linea con le indicazioni provenienti dalla BCE e dalla Banca d'Italia, è svolta dalla Direzione Controllo e Recupero. All'interno di essa sono previste tre Funzioni:

- *Funzione Monitoraggio Crediti*, responsabile del monitoraggio del credito in bonis che presenta segnali di anomalia o di significativo incremento del rischio, e dell'individuazione delle strategie e delle iniziative volte alla rimozione delle criticità e, di conseguenza, alla normalizzazione dei rapporti;
- *Funzione Precontenzioso*, responsabile del monitoraggio e della gestione proattiva delle posizioni scadute e sconfinanti (Past-due) e del monitoraggio e gestione del recupero delle posizioni classificate a Inadempienze probabili (UTP);
- *Funzione Recupero Crediti*, responsabile della gestione delle posizioni classificate a sofferenza e del recupero delle stesse promuovendo, se necessario, le più opportune azioni legali.

Come rappresentato, la gestione avviene secondo processi, procedure e limiti definiti nell'ambito di Policy e Regolamenti approvati dal Consiglio di Amministrazione. Il monitoraggio è supportato da appositi applicativi ed è svolto sia all'interno del processo che all'esterno da parte delle Funzioni Risk Management e Internal Audit.

Relativamente agli impieghi con controparti istituzionali l'applicativo utilizzato dalla Banca è definito dall'acronimo "Pitagora". Esso è strutturato per evitare il superamento dei limiti. È previsto che la Direzione Crediti e Servizi alle Imprese e la Direzione Amministrazione e Finanza intervengano con riduzione dei livelli di affidamento delle controparti o con il rientro da investimenti in caso di notizie di deterioramento della solvibilità/affidabilità della controparte.

Relativamente agli impieghi verso clientela, la Banca si avvale, in ambito di concessione del credito, di procedure informatiche, differenziate per segmento di clientela/prodotto. Gli applicativi che supportano il monitoraggio sono l'applicativo di Controllo Affidamenti che fornisce informazioni su fidi da revisionare, fidi scaduti, fatture scadute, la scheda Cliente e Monitoraggio Crediti, finalizzato al monitoraggio e alla gestione dei crediti in bonis con anomalie, crediti scaduti deteriorati e inadempienze probabili, il Credit Position Control (CPC) che è un sistema interno di scoring che legge una ampia lista di indicatori di anomalia a cui assegna pesi prestabiliti, definiti su base esperienziale e il sistema di rilevazione della presenza di eventi pregiudizievoli.

Gli obiettivi principali della fase di monitoraggio sono la pronta individuazione dei clienti che presentano un deterioramento del profilo di rischio e la tempestiva definizione delle azioni più appropriate da porre in essere. Tali attività trovano attuazione attraverso gli strumenti adottati dalla Banca (Early Warning System) per elaborare le informazioni provenienti da fonti diverse, con l'obiettivo di individuare le controparti che evidenzino specifici indicatori di rischio e alle quali, pertanto, andrà riservata particolare attenzione, in aggiunta al monitoraggio giornaliero effettuato dal Gestore della relazione. Tali indicazioni sono il risultato di una combinazione di valutazioni di carattere generale (rating, classificazione del settore economico, ecc.) e contingenti (movimentazione del conto, indebitamento, disguidi di vario genere, evidenze negative della CR, ecc.).



Il fitto amalgama verdeamaro sui lastroni di basalto e calcare.

In genere, le azioni poste in essere nella fase di monitoraggio sono finalizzate a fornire un adeguato reporting ai diversi Organi decisionali e alla regolarizzazione della posizione per evitare il passaggio a crediti deteriorati, e includono le seguenti possibili attività:

- accertamento delle cause che hanno determinato tali situazioni, stato delle stesse, prospettive, individuazione delle azioni a supporto;
- revisione della relazione, rinegoziazione dei termini di rimborso, variazione dell'assetto creditizio;
- riduzione dell'esposizione e richiesta di nuove garanzie;
- sottoscrizione, da parte del cliente, di un piano di rientro.

Sia la fase di concessione sia la fase di monitoraggio sono accompagnate anche dall'assegnazione di un rating interno.

Il rating al richiedente credito deve essere assegnato utilizzando un insieme strutturato di metodologie e di processi organizzativi che consentano di classificare su scala ordinale il merito di credito della clientela.

L'approccio per la determinazione del rating deve garantire un giusto compromesso tra un processo completamente basato su valutazioni statistiche (statistical-based process) e un



processo di analisi qualitativa del merito di credito (process based on expert judgement), al fine di garantire la “rivisitazione” delle valutazioni di tipo automatico, eventualmente concretizzabile in un downgrade o upgrade del rating.

Il processo di assegnazione del rating deve essere documentato con particolare riferimento ai criteri utilizzati; deve essere garantita la replicabilità del rating (ovvero deve essere tenuta traccia di tutte le informazioni utilizzate per il calcolo) nonché l’integrità del processo, evitando che l’attribuzione definitiva del rating possa essere condizionata dall’intervento di soggetti portatori di interessi in conflitto con l’obiettivo di una corretta e puntuale valutazione del merito di credito della controparte.

Le procedure e le regole relative alle eventuali modifiche (override) del rating assegnato in forma automatica dai sistemi preposti sono definite in modo preciso e documentato; i casi nei quali il rating generato automaticamente può essere modificato (migliorato / peggiorato) e l’individuazione degli Organi competenti per la delibera sono chiaramente definiti, sempre nel rispetto delle normativa interna.

Il controllo dell’attività di monitoraggio è effettuato dalla Funzione Risk Management che verifica il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie, in particolare di quelle deteriorate, e la valutazione della coerenza della classificazione, della congruità degli accantonamenti e dell’adeguatezza del processo di recupero; inoltre, con cadenza trimestrale, utilizzando i dati del Rating, la Funzione Risk Management analizza la migrazione tra le classi di Rating e le classi di credito deteriorato (scaduti sconfinanti deteriorati, inadempienze probabili e sofferenze) riferite all’intero Istituto con una serie di viste con vari gradi di dettaglio su:

- singole filiali;
- distretti;
- settori di attività economica;
- categorie di rapporti.

Per ogni segmento di portafoglio, sono esposti:

- i volumi di credito suddivisi per classi di rischio;
- i default attesi per i successivi 12 mesi;
- la matrice di transizione annualizzata;
- gli indici di concentrazione del portafoglio e del rischio.

La Funzione Risk Management tramite un modello di portafoglio, applicato all’intero Istituto e a specifici segmenti d’impiego (gruppi di rapporti, filiali, distretti, ecc.), genera la distribuzione delle perdite a 12 mesi ed effettua la stima di ulteriori elementi di rischio, quali:

- la perdita attesa;
- il Credit Var con un livello di confidenza del 99,9%;
- la perdita inattesa;
- la numerosità dei default futuri.

La Funzione Risk Management analizza i dati mensili del rating ed effettua analisi di consistenza dei risultati.

Attualmente il rating quantitativo assegnato dal sistema arricchisce, ma non vincola, il processo di concessione del credito.

La Funzione di Conformità verifica la conformità dei processi di classificazione delle posizioni alla normativa esterna di riferimento e rileva possibili fonti di esposizione al rischio residuo connesse all'utilizzo di sistemi di Credit Risk Mitigation.

La Funzione Internal Audit effettua i controlli di terzo livello che, in materia di credito, hanno lo scopo di sovrintendere la funzionalità complessiva del Sistema dei Controlli Interni, controllare la regolarità operativa delle unità periferiche e centrali che partecipano al processo del credito, assicurare con periodicità le verifiche sull'affidabilità ed efficacia del complessivo processo di gestione dei crediti deteriorati, assicurare il controllo degli aspetti formali inerenti il rischio di credito con la periodicità prevista nel Piano di Audit approvato dal Consiglio di Amministrazione.

Il rischio di credito è quantificato secondo la metodologia standardizzata e per la determinazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione si adotta l'approccio regolamentare, mediante la metodologia del Granularity Adjustment prevista dalla Circolare nr. 285 di Banca d'Italia per il *single name* e le linee Guida ABI per il geo-settoriale.

La proattività nella fase di monitoraggio assume particolare rilievo anche alla luce delle regole di impairment definite dall'IFRS 9 che prevedono un incremento delle svalutazioni a partire dalle fasi in cui si registrano i primi segnali di anomalia come indicato nel paragrafo successivo.

### 2.3 Metodi di misurazione delle perdite attese

Il portafoglio crediti classificato come performing è soggetto a rettifiche di valore in conformità al principio contabile internazionale IFRS 9, che per il bilancio della Banca richiede una stretta connessione tra gli indicatori di rischio di credito.

L'IFRS9 prevede l'allocazione delle attività finanziarie in tre "stage" (portafogli) di qualità creditizia, che 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.

Il rischio di credito relativo agli strumenti finanziari si considera aumentato in misura significativa dopo la rilevazione iniziale, se i crediti presentano le caratteristiche definite secondo le seguenti regole:

- rapporti aventi misure di forbearance aperte alla data di fine trimestre precedente;

- rapporti aventi notizia pregiudizievole, alla data di riferimento del Bilancio, sorta successivamente all'accensione del finanziamento oppure ove la stessa risultava chiusa alla data di riferimento del Bilancio, come da elenco seguente: formalità iscritta dall'agenzia della riscossione, procedura esecutiva immobiliare, notificato sequestro preventivo e/o conservativo, società di capitali e/o società di persone cessata, ditta individuale cessata, rilevata iscrizione cai - carter a carico del cliente, correntisti incorsi nel protesto di assegni della Banca, emissione di assegni privi di copertura, Società di capitali e/o di persone posta in Liquidazione;
- rapporti aventi garante con notizia pregiudizievole, alla data di riferimento del Bilancio, sorta successivamente all'accensione del finanziamento, come da elenco seguente: formalità iscritta dall'agenzia della riscossione, procedura esecutiva immobiliare, notificato sequestro preventivo e/o conservativo, società di capitali e/o società di persone cessata, ditta individuale cessata, Società di capitali e/o di persone posta in Liquidazione;
- rapporti aventi giorni di sconfinco  $\geq 30$ ;
- rapporti per i quali alla data di fine trimestre precedente si è rilevato un peggioramento di almeno 4 classi rispetto alla data di origination del rapporto, partendo da una classe iniziale AAA;
- rapporti per i quali alla data di fine trimestre precedente si è rilevato un peggioramento di almeno 3 classi rispetto alla data di origination del rapporto, partendo da una classe iniziale AA;
- rapporti per i quali alla data di fine trimestre precedente si è rilevato un peggioramento di almeno 2 classi rispetto alla data di origination del rapporto, partendo da una classe iniziale A-BBB-BB-B;
- rapporti per i quali alla data di fine trimestre precedente si è rilevato un peggioramento di almeno 1 classe rispetto alla data di origination del rapporto, partendo da una classe iniziale CCC-CC-C.

Mentre, per i titoli di debito, la Banca prende in considerazione la *low-risk exemption* prevista dall'IFRS 9, individuando quale soglia di basso rischio l'*Investment Grade*.

Con riferimento alle definizioni di inadempimento delle controparti e sui loro criteri di classificazione come deteriorato, si rimanda a quanto illustrato nel successivo paragrafo 3. *Esposizioni creditizie deteriorate*.

Le stime di perdita per il portafoglio performing (posizioni in stage 1 e posizioni in stage 2) sono formulate sulla base delle perdite attese per gli eventi di default, che possono verificarsi:

- nei 12 mesi successivi per le posizioni classificate a stage 1,
- durante l'intera vita attesa dello strumento (lifetime expected credit losses) per le posizioni classificate a stage 2.

Per il calcolo di tali perdite sono utilizzati i modelli sviluppati dall'outsourcer informatico CSE alimentati da curve di PD calcolate sulla base delle matrici di transizione basate sul sistema di rating e sugli stati di credito deteriorato, mentre per la stima della LGD il modello tiene conto della dinamica del loan to value dei singoli rapporti.

In particolare la Funzione Risk Management provvede annualmente ad elaborare le curve di PD per i segmenti di clientela Retail e Corporate e i moltiplicatori di LGS (Loss Given Default a sofferenza) da applicare ai rapporti con garanzia ipotecaria.

I criteri di costruzione delle curve di PD e LGD sono riportate tra i criteri nella sezione *"Altre informazioni - Criteri di determinazione delle perdite di valore delle attività finanziarie"*.

In aggiunta, si specifica che, con riferimento alla stima della LGD multiperiodale sulle posizioni ipotecarie, in fase di calibrazione annuale, i parametri del modello sono resi coerenti con l'evidenza storica di lungo periodo dei recuperi osservati sulle posizioni ipotecarie chiuse dalla Banca.

Al fine di rendere il modello più conservativo, è stato previsto un valore minimo di LGD del 10% (floor) che approssima la LGD media storica della Banca sulle posizioni ipotecarie con esposizioni fino a 10.000 euro.

La dinamica attesa dei default per i 3 anni successivi alla data di redazione del bilancio è stata stimata da CSE mediante modello econometrico.

Una metodologia matematica volta a produrre spostamenti dei punti di ingresso nelle classi di rating coerenti con la dinamica dei tassi di decadimento stimati da modello econometrico ha consentito di condizionare le matrici di transizione al fine di ottenere curve di default forward looking.

Per i crediti scaduti e sconfinanti con esposizione fino a 200.000 euro e per le inadempienze probabili con esposizione fino a 60.000 euro è prevista una stima percentuale di perdita calcolata dalla Funzione Risk Management sulla base della LGD storica sul totale delle sofferenze chiuse e del danger rate calcolato sulle matrici di transizione through the cycle (TTC).

I crediti classificati a sofferenza, le esposizioni scadute e sconfinanti sopra i 200.000 euro e le inadempienze probabili sopra i 60.000 euro sono soggetti a valutazione analitica secondo i criteri stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

Per le posizioni che, in seguito a valutazioni analitica, sono considerate interamente recuperabili è previsto un accantonamento minimo calcolato su base statistica dalla Funzione Risk Management.

In particolare, le serie storiche utilizzate per la stima delle perdite attese per le posizioni non performing sono diversificate per categorie o sottocategorie omogenee di rischio di credito, anche in relazione alla eventuale presenza dell' attributo *forborne* considerando al riguardo nel calcolo del default matrici di tipo life time.

I crediti classificati a scaduti/sconfinanti deteriorati (PAST DUE) e ad Inadempienze Probabili (UTP) e le posizioni deteriorate oggetto di concessioni (Forborne Non Performing) sono svalutati in conformità ai principi contabili internazionali con un accantonamento definito su base statistica dalla Funzione Risk Management.

### *Modifiche dovute al COVID-19*

I documenti emessi dai diversi regulator/standard setters, per quanto riguarda l'ambito contabile si sono focalizzate principalmente sulla classificazione e valutazione dei crediti al fine di evitare penalizzazioni relative alle posizioni in temporanea difficoltà in presenza di programmi governativi, e hanno riguardato, in particolare, il trattamento contabile delle moratorie (IASB, BCE ed EBA) e le assunzioni alla base della stima delle rettifiche di valore per rischio di credito (ECL) secondo l'IFRS 9 in ottica forward looking.

Di seguito si rappresentano le azioni individuate dalla Banca con riferimento alla *Valutazione dell'incremento significativo del rischio di credito (SICR)* e *Misurazione delle perdite attese*.

#### *Valutazione dell'incremento significativo del rischio di credito (SICR)*

Con riferimento alla valutazione dell'*incremento significativo del rischio* sul portafoglio crediti, oltre alle regole sopra definite, sono state poste in essere specifiche attività di monitoraggio sui rapporti oggetto di moratoria che, benché formalmente regolari, possono nascondere anomalie andamentali non intercettate dagli strumenti di monitoraggio.

In particolare, conformemente a quanto definito dalle Linee Guida EBA sulle moratorie dei crediti, la Banca ha provveduto alla verifica del rispetto delle condizioni generali definite dai regolamenti EBA procedendo alla classificazione in Stage 2 dei rapporti in moratoria (siano esse legislative che non legislative) che non presentavano le caratteristiche di idoneità. Pertanto, indipendentemente dalla presenza o meno delle anomalie andamentali elencate nel precedente paragrafo si è provveduto a classificare in Stage 2 l'insieme dei rapporti non rispondenti ai relativi requisiti normativi.

Inoltre, sempre con riferimento ai rapporti in moratoria, sono state svolte analisi, a livello di singolo cliente così da considerare l'insieme delle sue esposizioni, al fine di rilevare i casi in cui si sia verificato un incremento non temporaneo del rischio di credito, nonostante il rapporto formalmente regolare, tale da richiedere una classificazione peggiorativa così da programmare specifici interventi gestionali con i gestori della relazione.

Al riguardo la Funzione Monitoraggio Crediti tenuto conto che i volumi delle moratorie accordate sono in via prevalente ad imprese e relativi a rapporti con esposizioni maggiori di 100 mila euro, ha avviato le analisi sui clienti Corporate e Small Business con rischio globale (esposizione complessiva) per cliente superiore a 100 mila euro. Le posizioni individuate sono state assegnate ai relativi Gestori delle relazioni.

Ai Gestori è stato richiesto di acquisire informazioni di natura quantitativa e qualitativa finalizzate ad attivare una valutazione puntuale e prospettica in merito ai flussi a servizio del debito e quindi a distinguere tra fenomeni temporanei, destinati a risolversi entro il termine di scadenza delle moratorie, e fenomeni di natura più duratura che richiederanno specifiche azioni di gestione anche attraverso interventi di rimodulazione.

Pertanto, considerando le attività di verifica di conformità alle Linee Guida EBA delle moratorie erogate e le attività di monitoraggio messe in atto dalla Funzione Monitoraggio Crediti, delle moratorie accordate (comprehensive di quelle scadute al 31/12/2020) per Co-

vid 19 al 31 dicembre 2020 risultano essere classificati in deteriorato 4,81 milioni di euro, in Stage 1 rapporti per un'esposizione a tale data di 286,39 milioni di euro e in Stage 2 per 129,04 milioni di euro.

#### Misurazione delle perdite attese

Con riferimento alla stima delle *rettifiche di valore perdite per rischio di credito* (portafoglio crediti, titoli di debito e crediti di firma) si è provveduto, in linea con le disposizioni normative, all'aggiornamento delle *matrici point in time* al 31 dicembre 2020 e della relativa componente *forward looking* e a considerare, così come raccomandato dalle autorità di vigilanza nel calcolo della ECL la presenza della garanzia pubblica (cfr. *EBA 25 marzo 2020 "Statement on the application of the prudential framework regarding Default, Forbearance and IFRS 9 in light of COVID 19 measures"*) nel calcolo della ECL la presenza della garanzia pubblica.

L'aggiornamento delle *matrici point in time* al 31 dicembre 2020 vede rispetto al passato, per i soli clienti che hanno richiesto moratorie il blocco dei loro rating nel periodo intercorrente i mesi di febbraio e settembre al fine di non inficiare le matrici dalle anomalie andamentali rilevate dai sistemi di monitoraggio degli andamentali interni (rating SARA) nel periodo intercorrente la richiesta di moratoria e il relativo perfezionamento.

Questa soluzione ha consentito di evitare che i modelli di *lifetime expected credit loss*, utilizzati nell'ambito dell'IFRS 9, ricevessero in input stime di default multi-periodo alterate da fattori non connessi al rischio di credito.

Con riferimento alla definizione della componente *forward-looking information* (di seguito *FLI*) sono state utilizzate le stime fornite da Prometeia al CSE, che vedono l'uso di tre scenari (*scenario base*, *scenario up* e *scenario down*) per i quali la tabella che segue riassume il rispettivo andamento della variabile principale (PIL).

Variazione Pil %	Scenario Prometeia		
	down	base	up
2020	-9,69%	-9,63%	-9,57%
2021	4,99%	6,27%	7,62%
2022	0,72%	2,79%	4,87%
2023	0,43%	1,77%	3,03%

Tali previsioni, pur essendo le ultime rese disponibili da Prometeia con il livello di granularità per i relativi modelli, si discostano dalle ultime previsioni macroeconomiche formulate dagli stessi previsori.

Ciò considerato, si è ritenuto opportuno procedere ad una ponderazione degli scenari più conservativa al fine di incorporare la maggiore aleatorietà e incertezza insita nelle previsioni macroeconomiche successive e rendere quindi lo scenario FLI coerente con queste ultime. In considerazione di ciò è stato dato maggior peso allo scenario down prevedendone una ponderazione al 50%, allo scenario base è stata assegnata ponderazione del 40% e allo scenario up è stata assegnata ponderazione al 10%.



Spazza il paese il caldo d'estate, queste mie mani sono di pietra.

Con riferimento alla LGD multiperiodo, si è considerata la possibilità di trattare in maniera specifica i rapporti assistiti da garanzia/controgaranzia statale con riferimento alla determinazione dei fondi Stage 1 e Stage 2 consentendo di considerare la riduzione delle prospettive di perdita indotta dalla presenza di un garante/controgarante eligibile.

Sono stati censiti come garanti/controgaranti pubblici il Ministero dell'Economia e delle Finanze, Banca del Mezzogiorno – Mediocreditocentrale, Ministero per lo Sviluppo Economico, Fondo di Garanzia (Legge 662/1996), Fondo di Garanzia per la Prima Casa (Con-sap) e il Fondo Europeo per gli investimenti.

Con riferimento alle analisi di sensitività delle perdite attese al variare delle assunzioni sottostanti il loro calcolo si è provveduto a calcolare la ECL sui rapporti di credito verso clientela in Stage 1 e Stage 2 considerando due distinte simulazioni:

- la prima simulazione è stata effettuata considerando nella definizione della componente *forward looking information* la ponderazione lo *scenario worst* ponderato al 100%;
- la seconda simulazione è stata effettuata considerando le curve utilizzate al 31 dicembre 2019.

Di seguito i risultati delle simulazioni fatta base 100 le ECL sui rapporti Stage 1 e Stage 2 al 31 dicembre 2020:

	ECL 31.12.2020	Simulazione ECL con scenario worst 100%	Simulazione ECL con curve al 31.12.19
Stage 1	100	107,77	56,6
Stage 2	100	110,15	64,61
<b>Totale Bonis</b>	<b>100</b>	<b>108,99</b>	<b>75,22</b>
<b>Fondo Rettifiche Bonis</b>	<b>10.029</b>	<b>11.064</b>	<b>7.624</b>

#### 2.4 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Nell'ambito del processo di concessione e gestione del credito, la Banca può richiedere la presenza di garanzie per la mitigazione del rischio di credito: principalmente quelle di natura reale, sia immobiliari che su strumenti finanziari e quelle di natura personale rappresentate soprattutto da fidejussioni rilasciate da Banche, Consorzi di garanzia fidi e Istituzioni Pubbliche.

La regolamentazione interna, in fase di continuo aggiornamento e perfezionamento, e i controlli organizzativi e procedurali sono tesi ad assicurare che siano effettuati tutti gli adempimenti necessari a garantire la validità e l'efficacia della protezione del credito, siano definiti modelli contrattuali standardizzati, siano individuate le modalità di approvazione dei testi di garanzia difformi dagli standard da parte di strutture diverse rispetto a quelle preposte alla gestione della relazione commerciale con il cliente.

Per le garanzie reali ipotecarie il controllo dei requisiti per l'accesso alla ponderazione agevolata avviene già in fase di erogazione del finanziamento, previa verifica dei requisiti previsti dalla normativa di vigilanza (generali e specifici). Il controllo di 1° livello per la verifica del corretto iter di acquisizione delle garanzie è demandato alla Funzione Segreteria Crediti e Anagrafe Generale, che provvede alla segnalazione e al monitoraggio di eventuali anomalie riscontrate; i controlli successivi sono effettuati dalla Funzione di Conformità che effettua verifiche a campione e dalla Funzione Internal Audit per i controlli di terzo livello.

La valutazione delle garanzie ipotecarie è basata sul valore di stima effettuata da tecnici esterni iscritti agli albi professionali e accreditati da provider anch'essi esterni (CRIF, CER-VED ecc.). Le stime sono redatte sulla base di rapporti di perizia standardizzati (in aderenza alle Linee Guida ABI). La gestione delle valutazioni immobiliari si avvale di un'apposita piattaforma integrata (FOWEB) che presidia la fase dell'istruttoria tecnica.

La valutazione delle garanzie pignoratorie è basata sul valore reale, inteso quale valore di mercato per gli strumenti finanziari quotati in un mercato regolamentato o, diversamente, quale valore derivante da processo valutativo. Al valore così determinato sono applicati scarti prudenziali predefiniti in base alla volatilità e rischiosità dello strumento finanziario. Le garanzie sono sottoposte a controlli periodici al fine di limitare i rischi d'insussistenza o cessazione della protezione. In particolare per le garanzie pignoratorie è previsto l'obbligo di reintegro del pegno mentre, per le garanzie ipotecarie, la copertura assicurativa contro i danni da incendio nonché la presenza di un'adeguata sorveglianza del valore del bene immobile.



La presenza di garanzie reali non esime, in ogni caso, da una valutazione complessiva del rischio di credito, incentrata principalmente sulla capacità del prenditore di far fronte alle obbligazioni assunte indipendentemente dalla garanzia ritenuta accessoria.

La Banca non dispone di accordi di compensazione relativi ad operazioni in bilancio e “fuori bilancio”.

Nel periodo in esame non è stata rilevata l'esistenza di vincoli contrattuali atti a minare la validità giuridica delle garanzie ricevute.

### 3. Esposizioni creditizie deteriorate

#### 3.1 Strategie e politiche di gestione

In linea con le indicazioni provenienti dalla BCE e dalla Banca d'Italia, la Banca ha assegnato alla Direzione Controllo e Recupero (DCR) il compito di assicurare, sia attraverso il controllo che la gestione diretta, il migliore presidio del credito anomalo e l'obiettivo di adottare una gestione proattiva del credito problematico.

Si rimanda al precedente paragrafo 2.2 *Sistemi di gestione, misurazione e controllo* per la descrizione dei compiti assegnati alla DCR e alla sua articolazione interna.

La Banca, in linea con gli indirizzi definiti dall'Autorità di Vigilanza, ha redatto il documento “NPL Strategy e Piano Operativo” (*NPL Strategy*) in cui viene data evidenza degli interventi e dell'assetto organizzativo, di processo e di procedure per la gestione del credito deteriorato, la situazione del comparto, la strategia definita e le evoluzioni previste. Tale documento, come previsto dalla normativa, è oggetto di aggiornamento annuale e trasmesso all'Autorità di Vigilanza ed è oggetto di monitoraggio trimestrale.

Come previsto nell'*NPL Strategy*, la gestione dei deteriorati proseguirà puntando:

- ad un ulteriore efficientamento del monitoraggio anche attraverso il potenziamento e l'ampliamento del ruolo della partecipata Bpp Service con l'obiettivo di efficientare ancor più il processo di gestione e di recupero del credito anomalo e deteriorato,
- verso un'accelerazione delle chiusure interne attraverso il pieno e più efficace utilizzo delle deleghe definite dal Consiglio di Amministrazione,
- ad una massima accuratezza nella gestione degli UTP con eventuale ricorso a concessioni,
- ad una maggiore spinta alla definizione stragiudiziale delle sofferenze,
- a possibili operazioni straordinarie quali cessioni e cartolarizzazioni con riferimento al portafoglio segregato di rapporti in sofferenza oggetto di aggiornamento al 31 dicembre 2020 da realizzarsi nel 2021 (per le partite minime) e nel 2022.

La gestione e il controllo delle esposizioni creditizie deteriorate avviene con il supporto di procedure tecniche-organizzative. Oltre all'applicativo Scheda Cliente e Monitoraggio Crediti, di cui già si è detto, tali attività sono supportate dalle procedure Syges 3, per la gestione amministrativa e contabile dei crediti scaduti non deteriorati e dei crediti deteriorati, Laweb 4, che ha l'obiettivo principale di automatizzare l'attività svolta per le posi-

zioni classificate a Sofferenza, supportando i processi di gestione del recupero crediti anche mediante il coinvolgimento diretto o indiretto dei legali esterni.

Le modalità di classificazione delle esposizioni per qualità dei debitori e i fattori che consentono il passaggio da esposizioni deteriorate a esposizioni non deteriorate sono definite dal “Regolamento del credito” che nello specifico:

- definisce le modalità e i criteri generali di classificazione e valutazione del credito nelle varie fasi;
- individua criteri e modalità rivolti a prevenire e anticipare situazioni di criticità e/o ripristinare la regolarità andamentale;
- detta regole per la corretta classificazione delle posizioni;
- determina la stima delle perdite attese sulle posizioni deteriorate.

Di seguito si riportano le definizioni adottate dal Regolamento del Credito con riferimento ai crediti deteriorati e alle posizioni oggetto di concessione:

#### *Esposizioni scadute deteriorate*

Rientrano nella definizione, le esposizioni per cassa e fuori bilancio – (finanziamenti, titoli, derivati, ecc) verso quei debitori (diversi da quelli segnalati a sofferenza o ad inadempienze probabili) che, alla data di riferimento della segnalazione, sono scaduti o sconfinanti da oltre 90 giorni. La presenza di scaduto o lo sconfinamento deve avere carattere continuativo. Tra le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate va incluso il complesso delle esposizioni (oppure la singola transazione nel caso di adozione del relativo approccio) nei confronti di soggetti per i quali ricorrono le condizioni per una loro classificazione fra le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate.

#### *Inadempienze probabili*

Rientrano nella definizione le esposizioni per cui, a giudizio della Banca, sia improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l’escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione va operata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati.

Non è, pertanto, necessario attendere il sintomo esplicito di anomalia (il mancato rimborso), laddove sussistano elementi che implicano una situazione di rischio di inadempimento del debitore (ad esempio, una crisi del settore industriale in cui opera il debitore).

Il complesso delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso un medesimo debitore che versa nella suddetta situazione è denominato “inadempienza probabile”, salvo che non ricorrano le condizioni per la classificazione del debitore fra le sofferenze.

Tra le inadempienze probabili va incluso, salvo che non ricorrano i presupposti per una loro classificazione fra le sofferenze il complesso delle esposizioni nei confronti di soggetti per i quali ricorrono le condizioni per una loro classificazione fra le inadempienze probabili e che presentano una o più linee di credito oggetto di misure di forbearance (concessioni agevolative accordate dalla Banca in presenza di uno stato di difficoltà finanziaria del debitore).

## Sofferenze

Esposizioni per cassa e fuori bilancio nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili.

### *Esposizioni oggetto di concessioni (forbearance)*

Esposizioni oggetto di concessioni nei confronti di debitori che versano in stato di difficoltà finanziaria e che la Banca non avrebbe concesso se il debitore non si fosse trovato in tale difficoltà.

Una "concessione" pertanto assume la qualificazione di "*misura di forbearance*" e la posizione lo stato di "*forborne*" solo quando la concessione si associa ad una situazione di difficoltà finanziaria della controparte.

Una posizione qualificata come *forborne* può essere classificata fra i crediti in bonis (altre esposizioni oggetto di concessioni "*forborne performing*") o fra i crediti deteriorati (esposizioni oggetto di concessioni deteriorate, tali esposizioni rientrano, a seconda dei casi, tra le sofferenze, le inadempienze probabili oppure tra le esposizioni scadute e/o sconfinanti "*forborne non performing*").

L'attributo di *forborne* è associato alla singola esposizione e non determina una categoria a sé stante di attività.

Nel processo di identificazione delle esposizioni *forborne* rilevano, tra gli altri, due momenti essenziali: la qualificazione della concessione e l'evidenza di uno stato di difficoltà finanziaria del debitore.

Per quanto riguarda tale aspetto la Banca, al fine di agevolare la valutazione da parte dei soggetti preposti, ha individuato soluzioni utili a guidare, per quanto possibile, la verifica selezionando elementi oggettivi qualificanti di uno stato di difficoltà finanziaria e indizi di difficoltà finanziarie preesistenti.

Il processo di rimodulazione di una posizione creditizia si conclude con la proposta di assegnazione o meno dell'attributo di *forborne*.

La gestione dei crediti deteriorati comporta l'espletamento di attività connesse alla gravità della situazione per ricondurli alla normalità ovvero per mettere in atto adeguate procedure di recupero.

Più precisamente:

- per le posizioni scadute/sconfinanti, di cui sopra, la Funzione Precontenzioso pone in essere le necessarie attività di monitoraggio e sollecito per riportare in bonis la situazione oppure per valutarne il passaggio ad inadempienze probabili o a sofferenza;
- per le posizioni classificate ad inadempienze probabili, la Funzione Precontenzioso esplora ogni possibilità di ripristino delle condizioni di regolarità del rapporto. Laddove le prospettive di inadempienza probabile dovessero risultare superate, la stessa propone il ripristino in bonis di tali posizioni. In caso contrario, propone il passaggio a sofferenza;
- per le posizioni a sofferenza, la Funzione Recupero Crediti pone in essere tutte le opportune azioni di recupero dei crediti oppure, se le condizioni lo consentono, concorda con i debitori piani di rientro o proposte di transazione bonarie finalizzati alla chiusura dei rapporti;

- le posizioni *forborne non performing* che presentano andamento regolare per almeno 12 mesi (cure period) sono valutate per la classificazione tra i crediti performing (*forborne performing*);
- le posizioni *forborne performing* che presentano andamento regolare per almeno 24 mesi (probation period) sono valutate ai fini della cancellazione o meno dell'attributo di "forborne".

Le rettifiche di valore sono apportate, secondo quanto rappresentato in precedenza, nel pieno rispetto della normativa e secondo principi di assoluta prudenza.

Si rappresenta che il Regolamento del credito viene frequentemente sottoposto a revisione anche in ordine ai criteri di provisioning del credito deteriorato, con logica prudenziale.

### 3.2 Write-off

Il *write-off* avviene quando non ci sono più ragionevoli aspettative di recuperare l'attività finanziaria (totalmente o parzialmente per l'importo giudicato irrecuperabile). Questo può verificarsi anche prima che le azioni legali di recupero si siano esaurite e non comporta necessariamente la rinuncia al credito. In ogni caso, eventuali riprese di valore su crediti cancellati saranno rilevate solo a seguito dell'effettivo incasso delle somme.

La Funzione Recupero Crediti è incaricata di proporre tempestivamente il passaggio a perdite dei crediti in sofferenza divenuti inesigibili o comunque non recuperabili sulla base di elementi documentati, ovvero di quelli di modesto importo per i quali si ritenga antieconomico sostenere spese legali. Tale proposta viene formulata sulla base di elementi aventi rilevanza civilistica e contabile, opportunamente prefissati dal Consiglio di Amministrazione.

L'ammontare dei *write-off* complessivi (stralci) sulle posizioni a sofferenza ancora in essere è pari a 27,298 milioni di euro (14,03 milioni di euro parziali). Nel corso dell'anno non si è registrata nessuna nuova cancellazione su posizioni in essere.

### 3.3 Attività finanziarie impaired acquisite o originate

La Banca, nell'esercizio, non ha acquistato portafogli di crediti deteriorati.

Con riferimento invece alle posizioni originate deteriorate, i sistemi interni di identificazione, misurazione, gestione e controllo del rischio di credito sono i medesimi di quelli descritti nell'ambito della sezione dedicata alle *Esposizioni oggetto di concessioni (forbearance)* poiché alle stesse assimilabili.

Con riferimento alla modalità di contabilizzazione di tali tipologie di attività finanziarie, si rimanda a quanto riportato in A.2 - Parte relativa alle principali voci di bilancio - "3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" e "Altre informazioni - I criteri di determinazione delle perdite di valore delle attività finanziarie".

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

Come anticipato nel paragrafo precedente "3.1 Strategie e politiche di gestione" si definiscono "Esposizioni oggetto di concessione (o Forborne)" le esposizioni in cui la concessione si associa ad una situazione di difficoltà finanziaria della controparte, presente o prevedibile; in

assenza di tale condizione la “concessione” non si qualifica nei termini innanzi precisati. Sono escluse, pertanto, le concessioni effettuate per finalità commerciali, volte ad adeguare le condizioni economiche del cliente vedendo coinvolti soggetti che non evidenziano situazioni finanziarie di difficoltà.

Le rinegoziazioni sono disciplinate da Regolamenti e Circolari interne al fine di correttamente identificare le rinegoziazioni che hanno reale natura commerciale dalle esposizioni *forborne*.

Nel processo di identificazione delle esposizioni *forborne* rilevano, quindi, due momenti essenziali:

- a) la qualificazione della “concessione”;
- b) la verifica dell’esistenza di uno stato di difficoltà finanziaria del debitore.

La concessione ricorre al verificarsi alternativamente o congiuntamente dei seguenti casi:

- modifica dei termini di un contratto sottostante un’esposizione (sospensione delle rate, modifica del piano di ammortamento, della scadenza, del tasso di interesse, rimodulazione dei pagamenti, acquisizione di garanzie aggiuntive, introduzione di clausole contrattuali che prevedono la possibilità di ulteriori concessioni);
- rifinanziamento totale o parziale di un’esposizione in essere (nuovi finanziamenti o consolidamento di esposizioni in essere) per consentire al debitore di adempiere alle obbligazioni derivanti da preesistenti contratti di debito.

Le esposizioni creditizie oggetto di concessioni (singole esposizioni per cassa e impegni revocabili e irrevocabili a erogare fondi), in relazione all’esito delle analisi compiute e alla ricorrenza di elementi oggettivi o soggettivi di difficoltà finanziaria, possono ricadere nelle categorie delle “Non performing exposures with forbearance measures” (esposizioni deteriorate oggetto di concessioni) e delle “Forborne performing exposures” (esposizioni performing oggetto di concessione) anche in funzione della classificazione assunta dal debitore al momento dell’analisi.

Le “non performing exposures with forbearance measures” sono classificate, a seconda dei casi, tra le sofferenze, le inadempienze probabili oppure tra le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate e non formano una categoria a sé stante di attività deteriorate.

Un rapporto classificato come Forborne Non Performing deve rimanere all’interno di questa categoria per un periodo minimo di un anno denominato “*Cure Period*”; solo al termine di tale periodo, e nel rispetto delle regole di uscita da Forborne Non-Performing il rapporto può essere riclassificato a Forborne Performing.

Le “forborne performing exposures with forbearance measures” sono ricomprese nel portafoglio “performing” se la posizione al momento della concessione è classificata come “performing”. Un rapporto classificato come Forborne Performing mantiene l’attributo *forborne* per un periodo minimo di due anni denominato “*Probation Period*”; il rapporto può perdere l’attributo *forborne* solo al termine del suddetto periodo e nel rispetto delle regole di uscita da Forborne Performing.

L’utilizzo di misure di forbearance richiede l’applicazione di regole di monitoraggio più severe rispetto a quelle applicate per le altre esposizioni per tutto il periodo in cui l’esposizione rimane classificata come *forborne*.

Di seguito i crediti *forborne* al 31.12.2020 e le relative percentuali di copertura:

Status	Esposizione lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta	Percentuale di rettifica
Esposizioni non deteriorate - Bonis	34.426	1.582	32.844	4,60%
Esposizioni scadute e sconfinanti deteriorate	122	23	99	18,85%
Inadempienze probabili	37.980	11.350	26.630	29,88%
Sofferenze	9.596	6.749	2.847	70,33%
<b>Totale</b>	<b>82.124</b>	<b>19.704</b>	<b>62.420</b>	<b>23,99%</b>

Si riportano, inoltre, le tabelle che espongono le posizioni senza l'attributo *forborne* rimodulate in uno stato performing e non-performing su un orizzonte di 12 e 36 mesi dalla rimodulazione. Dalle tabelle si evince che le posizioni senza l'attributo *forborne*, su un orizzonte di 12 mesi, rimodulate in uno stato performing sono state trattenute performing nel 94,0% dei casi, mentre le posizioni rimodulate in uno stato non-performing sono tornate performing nel 45,7%.

Tabella: Transizione delle rimodulazioni senza attributo di *forborne*.

12 mesi	P	F-P	F-NP	NP	SZ	36 mesi	P	F-P	F-NP	NP	SZ
P	453			28	1	P	197			21	11
NP	16			15	4	NP	10			5	4

Trattenute performing = 94,0%  
NPL tornate performing = 45,7%

Trattenute performing = 86,0%  
NPL tornate performing = 52,6%

Le tabelle seguenti espongono la migrazione delle posizioni a cui è stato assegnato l'attributo *forborne* a 24 e 36 mesi dalla concessione della misura di forbearance.

Tabella: Transizione delle esposizioni con attributo di *forborne* (da gennaio 2016).

24 mesi	P	F-P	F-NP	NP	SZ	36 mesi	P	F-P	F-NP	NP	SZ
F-P	16	103	25	11	22	F-P	54	27	8	7	34
F-NP	5	114	43	14	63	F-NP	11	55	24	4	67

**F-P** | Ritornate a fully performing = 9,0%  
Entrate a NPL = 32,8%

**F-P** | Ritornate a fully performing = 41,5%  
Entrate a NPL = 37,7%

**F-NP** | Tornate performing = 49,8%  
Entrate a sofferenza = 26,4%

**F-NP** | Tornate performing = 41,0%  
Entrate a sofferenza = 41,6%

Dalla seconda tabella si evince che, dopo 36 mesi:

- il 41,5% delle posizioni oggetto di una misura di forbearance in uno stato performing tende a tornare regolare mentre un altro 37,7% entra in uno stato non-performing (il 26,15% è entrato a sofferenza);
- il 41,0% delle posizioni oggetto di una misura di forbearance in uno stato non-performing tende a tornare in uno stato performing, mentre il 41,6% è passato a sofferenza.

Un ulteriore aspetto da considerare nell'identificazione di una posizione *forborne*, è relativa alle disposizioni previste dall'IFRS 9 in tema di modifiche contrattuali. In particolare è previsto che quando i flussi finanziari contrattuali dell'attività finanziaria sono rinegoziati o altrimenti modificati e la rinegoziazione o la modifica non determina l'eliminazione contabile dell'attività finanziaria, bisogna procedere al calcolo del valore contabile lordo dell'attività finanziaria e rilevare nell'utile (perdita) dell'esercizio un utile o una perdita derivante da modifica e ricondotte nella Voce di Conto Economico 140) *Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazione*. Per tale calcolo la Banca si basa sulle procedure contabili messe a disposizione dall'outsourcer informatico.

Rientrano in tale definizione le sole misure di *forbearance* nei confronti di controparti non deteriorate e che non hanno generato un nuovo rapporto, e non le rinegoziazioni di tipo commerciale come sopra definite, guidando in tale caso la finalità per cui le modifiche stesse sono state effettuate. Tali misure di *forbearance* sono effettuate, infatti, per "ragioni di rischio creditizio" con l'obiettivo di massimizzare il recupero dei flussi di cassa del credito originario e pertanto, non generando un nuovo rapporto di credito, rientrano nell'ambito delle "modifiche contrattuali" definite dall'IFRS 9.

Con riferimento alle modifiche contrattuali relative alla concessione di moratorie sui finanziamenti conformi alle Linee Guida EBA (siano esse legislative e non legislative) si rimanda per gli aspetti contabili al paragrafo *Rischi, incertezze e impatti dell'epidemia Covid 19 - Modifiche contrattuali derivanti da COVID-19 1) Modifiche contrattuali e cancellazione contabile (IFRS 9)* della Parte A1 – Sezione 4 Altri Aspetti, per quanto riguarda le valutazioni relative al *Significativo incremento del rischio* e la *misurazione delle perdite attese*, si rimanda al paragrafo *2.3 metodi di misurazione delle perdite attese – Modifiche dovute al Covid 19* della Parte E-Sezione 1 Rischio di credito.

## Informazioni di natura quantitativa

### A. Qualità del credito

#### A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica e distribuzione economica

##### A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/Qualità	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	75.932	54.849	16.571	58.207	3.358.791	3.564.350
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva					451.194	451.194
3. Attività finanziarie designate al <i>fair value</i>						
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>					34.218	34.218
5. Attività finanziarie in corso di dismissione						
<b>Totale 2020</b>	<b>75.932</b>	<b>54.849</b>	<b>16.571</b>	<b>58.207</b>	<b>3.844.203</b>	<b>4.049.762</b>
<b>Totale 2019</b>	<b>79.107</b>	<b>58.567</b>	<b>18.467</b>	<b>93.825</b>	<b>3.151.109</b>	<b>3.401.075</b>



Arca maestosa il giorno  
dando l'assalto a un cielo in tutto  
somigliante a una cupola spolverata  
di madreperla.



Banca  
Popolare  
Pugliese



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

Portafogli/Qualità	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	323.330	175.978	147.352	14.028	3.427.346	10.348	3.416.998	3.564.350
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva					451.408	214	451.194	451.194
3. Attività finanziarie designate al <i>fair value</i>								
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>							34.218	34.218
5. Attività finanziarie in corso di dismissione								
<b>Totale 2020</b>	<b>323.330</b>	<b>175.978</b>	<b>147.352</b>	<b>14.028</b>	<b>3.878.754</b>	<b>10.562</b>	<b>3.902.410</b>	<b>4.049.762</b>
<b>Totale 2019</b>	<b>337.188</b>	<b>181.047</b>	<b>156.141</b>	<b>16.689</b>	<b>3.193.733</b>	<b>10.330</b>	<b>3.244.934</b>	<b>3.401.075</b>

\* Valore da esporre ai fini informativi.

Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre Attività
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	Esposizione netta
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione			5
2. Derivati di copertura			
<b>Totale 2020</b>			<b>5</b>
<b>Totale 2019</b>			<b>3</b>

L'ammontare dei *write-off* complessivi (stralci) sulle posizioni a sofferenza ancora in essere è pari a 27,298 milioni di euro (14,03 milioni di euro parziali). Nel corso dell'anno non si è registrata nessuna nuova cancellazione su posizioni in essere.

### A.1.3 Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valore di bilancio)

Portafogli/Stadi di Rischio	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio		
	Da 1 giorno 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	23.962	49	0	13.318	16.048	4.830	3.271	1.691	117.139
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva									
3. Attività finanziarie in corso di dismissione									
<b>Totale 2020</b>	<b>23.962</b>	<b>49</b>	<b>0</b>	<b>13.318</b>	<b>16.048</b>	<b>4.830</b>	<b>3.271</b>	<b>1.691</b>	<b>117.139</b>
<b>Totale 2019</b>	<b>37.652</b>	<b>51</b>	<b>1</b>	<b>30.305</b>	<b>19.893</b>	<b>5.923</b>	<b>7.707</b>	<b>3.673</b>	<b>119.438</b>

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

Causali/Stadi di rischio	Rettifiche di valore complessive									
	Attività rientranti nel primo stadio					Attività rientranti nel secondo stadio				
	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	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
<b>Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>2.900</b>	<b>180</b>			<b>3.080</b>	<b>7.191</b>	<b>59</b>			<b>7.250</b>
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate										
Cancellazioni diverse dai write-off										
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	447	40			487	(34)	(17)			(51)
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	(1)				(1)	56				56
Cambiamenti della metodologia di stima										
Write-off non rilevati direttamente a conto economico										
Altre variazioni	(211)	(48)			(259)					
<b>Rettifiche complessive finali</b>	<b>3.135</b>	<b>172</b>			<b>3.307</b>	<b>7.213</b>	<b>42</b>			<b>7.255</b>
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off										
Write-off rilevati direttamente a conto economico										

#### A.1.5 Attività finanziarie, impegni a 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	119.903	115.059	20.377	9.820	14.793	2.581
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva						
3. Attività finanziarie in corso di dismissione						
4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	3.146	1.030	190,00		688	119
<b>Totale 2020</b>	<b>123.049</b>	<b>116.089</b>	<b>20.567</b>	<b>9.820</b>	<b>15.481</b>	<b>2.700</b>
<b>Totale 2019</b>	<b>112.369</b>	<b>62.167</b>	<b>42.409</b>	<b>8.631</b>	<b>19.872</b>	<b>2.006</b>

Rettifiche di valore complessive						Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate			Totale
Attività rientranti nel terzo stadio					Di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
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					
181.047			181.047		10.363	29	42		191.448
3.256			3.256		3.256				3.256
11.452			11.452		(845)	14	89		11.991
154			154						209
(19.931)									(19.931)
<b>175.978</b>			<b>195.909</b>		<b>12.774</b>	<b>43</b>	<b>131</b>		<b>186.714</b>
499									
(3.248)									

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

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>	67.261	25.701	3.430	3.586	1.594	155
A1 oggetto di concessione conforme con le GL	56.068	25.684	3.320	2.736	1.189	155
A2 oggetto di altre misure di concessione	62		110	850		
A3 nuovi finanziamenti	11.131	17			405	
<b>B. Finanziamenti valutati al costo ammortizzato</b>						
B1 oggetto di concessione conforme con le GL						
B2 oggetto di altre misure di concessione						
B3 nuovi finanziamenti						
<b>Totale 2020</b>	<b>67.261</b>	<b>25.701</b>	<b>3.430</b>	<b>3.586</b>	<b>1.594</b>	<b>155</b>
<b>Totale 2019</b>						

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

Tipologia Esposizioni / Valori	Esposizione lorda		Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
	Deteriorate	Non deteriorate			
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>					
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		164.235	100	164.135	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					
<b>Totale A</b>		<b>164.235</b>	<b>100</b>	<b>164.135</b>	
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>					
a) Deteriorate					
b) Non deteriorate		25.000		25.000	
<b>Totale B</b>		<b>25.000</b>		<b>25.000</b>	
<b>Totale A+B</b>		<b>189.235</b>	<b>100</b>	<b>189.135</b>	

\* Valore da esporre ai fini informativi.

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

Tipologia esposizioni / Valori	Esposizione lorda		Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
	Deteriorate	Non deteriorate			
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>					
a) Sofferenze	221.864		145.932	75.932	14.028
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	9.596		6.749	2.847	
b) Inadempienze probabili	81.484		26.635	54.849	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	37.980		11.350	26.630	
c) Esposizioni scadute deteriorate	19.982		3.411	16.571	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	122		23	99	
d) Esposizioni scadute non deteriorate		59.646	1.439	58.207	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		1.085	26	1.059	
e) Altre esposizioni non deteriorate		3.689.096	9.023	3.680.073	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		33.341	1.556	31.785	
<b>Totale A</b>	<b>323.330</b>	<b>3.748.742</b>	<b>186.440</b>	<b>3.885.632</b>	<b>14.028</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>					
a) Deteriorate	13.771			13.771	
b) Non deteriorate		561.215	174	561.041	
<b>Totale B</b>	<b>13.771</b>	<b>561.215</b>	<b>174</b>	<b>574.812</b>	
<b>Totale A+B</b>	<b>337.101</b>	<b>4.309.957</b>	<b>186.614</b>	<b>4.460.444</b>	<b>14.028</b>

\* Valore da esporre ai fini informativi.

## A.1.7a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: valori lordi e netti

Tipologia esposizioni / Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
<b>A. Finanziamenti in sofferenza</b>				
a) oggetto di concessione conforme con le GL				
b) oggetto di altre misure di concessione				
c) nuovi finanziamenti				
<b>B. Finanziamenti in adempienze probabili</b>	<b>6.520</b>	<b>1.757</b>	<b>4.763</b>	
a) oggetto di concessione conforme con le GL	4.093	1.055	3.038	
b) oggetto di altre misure di concessione	2.166	646	1.520	
c) nuovi finanziamenti	261	56	205	
<b>C. Finanziamenti scaduti deteriorati</b>	<b>608</b>	<b>113</b>	<b>495</b>	
a) oggetto di concessione conforme con le GL	459	85	374	
b) oggetto di altre misure di concessione	4	1	3	
c) nuovi finanziamenti	145	27	118	
<b>D. Finanziamenti scaduti non deteriorati</b>	<b>6.971</b>	<b>13</b>	<b>6.958</b>	
a) oggetto di concessione conforme con le GL	273	5	268	
b) oggetto di altre misure di concessione				
c) nuovi finanziamenti	6.698	8	6.690	
<b>E. Altri finanziamenti non deteriorati</b>	<b>592.837</b>	<b>4.006</b>	<b>588.831</b>	
a) oggetto di concessione conforme con le GL	344.503	3.763	340.740	
b) oggetto di altre misure di concessione	1.051	21	1.030	
c) nuovi finanziamenti	247.283	222	247.061	
<b>TOTALE ( A+B+C+D+E)</b>	<b>606.936</b>	<b>5.889</b>	<b>601.047</b>	<b>0</b>

\* Valore da esporre ai 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>	<b>226.515</b>	<b>89.970</b>	<b>20.702</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>43.945</b>	<b>29.490</b>	<b>18.395</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	3.816	14.065	15.189
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate		7.609	7
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	22.217	4.546	24
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
B.5 altre variazioni in aumento	17.912	3.270	3.175
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>48.596</b>	<b>37.976</b>	<b>19.115</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate		3.561	552
C.2 write-off	22.521		
C.3 incassi	25.181	14.745	10.290
C.4 realizzi per cessioni			
C.5 perdite da cessioni			
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		18.874	7.913
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni		14	
C.8 altre variazioni in diminuzione	894	782	360
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>221.864</b>	<b>81.484</b>	<b>19.982</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			

### A.1.9bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia

Causali/Qualità	Esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	Altre esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>45.604</b>	<b>34.897</b>
<i>di cui: esposizioni cedute non cancellate</i>		
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>18.686</b>	<b>13.890</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni		1.651
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	2.629	
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		3.260
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione	5.915	155
B.5 altre variazioni in aumento	10.142	8.824
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>16.592</b>	<b>14.361</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni		1.758
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	3.260	
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		2.629
C.4 write-off	53	
C.5 incassi	12.157	9.873
C.6 realizzi per cessione		
C.7 perdite da cessione		
C.8 altre variazioni in diminuzione	1.122	101
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>47.698</b>	<b>34.426</b>
<i>di cui: esposizioni cedute non cancellate</i>		

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

Causali/Categorie	Sofferenze	Di cui: esposizioni oggetto di concessione	Inadempienze probabili	Di cui: esposizioni oggetto di concessione	Esposizioni scadute	Di cui: esposizioni oggetto di concessione
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>147.409</b>	<b>4.820</b>	<b>31.403</b>	<b>11.909</b>	<b>2.235</b>	<b>7</b>
<i>- di cui: esposizioni cedute non cancellate</i>						
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>34.057</b>	<b>2.706</b>	<b>8.697</b>	<b>1.634</b>	<b>2.994</b>	<b>30</b>
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	328		2.928			
B.2 altre rettifiche di valore	24.489	1.728	5.146	1.491	2.877	30
B.3 perdite da cessione						
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	9.240	978	454	4	12	
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
B.6 altre variazioni in aumento			169	139	105	
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>35.534</b>	<b>777</b>	<b>13.465</b>	<b>2.193</b>	<b>1.818</b>	<b>14</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	8.325	304	3.013	705	158	
C.2 riprese di valore da incasso	3.898	315	1.526	507	781	
C.3 utili da cessione						
C.4 write-off	23.042					
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	20		8.817	978	869	4
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni			109	3	10	10
C.7 altre variazioni in diminuzione	249	158				
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>145.932</b>	<b>6.749</b>	<b>26.635</b>	<b>11.350</b>	<b>3.411</b>	<b>23</b>
<i>- di cui: esposizioni cedute non cancellate</i>						

## A.2 Classificazione attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni e interni

### A.2.1 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating esterni (valori lordi)

Esposizioni	Classi 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>	<b>5.357</b>	<b>4.960</b>	<b>607.240</b>	<b>46.925</b>			<b>3.086.194</b>	<b>3.750.677</b>
- Primo stadio	5.357	4.960	606.249	46.925			2.498.930	3.162.422
- Secondo stadio			991				263.934	264.925
- Terzo stadio							323.330	323.330
<b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>			<b>307.385</b>	<b>9.712</b>			<b>134.311</b>	<b>451.408</b>
- Primo stadio			307.385	5.055			134.311	446.751
- Secondo stadio				4.657				4.657
- Terzo stadio								
<b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>								
- Primo stadio								
- Secondo stadio								
- Terzo stadio								
<b>Totale (A+B+C)</b>	<b>5.357</b>	<b>4.960</b>	<b>914.625</b>	<b>56.637</b>			<b>3.220.505</b>	<b>4.202.085</b>
<i>di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate</i>							40.280	40.280
<b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>							<b>587.050</b>	<b>587.050</b>
- Primo stadio							565.978	565.978
- Secondo stadio							7.777	7.777
- Terzo stadio							13.295	13.295
<b>Totale D</b>							<b>587.050</b>	<b>587.050</b>
<b>Totale (A + B + C + D)</b>	<b>5.357</b>	<b>4.960</b>	<b>914.625</b>	<b>56.637</b>			<b>3.807.555</b>	<b>4.789.135</b>

Riportiamo di seguito il raccordo tra le classi sopra indicate e i rating rilasciati dalla principale agenzia della quale la Banca ha scelto di avvalersi.

	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5
Moody's	da Aaa a Aa3	da A1 a A3	da Baa1 a Baa3	da Ba1 a Ba3	da B1 e inferiori

### 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)			
			Immobili ipoteche	Immobili finanziamenti per leasing	Titoli	Altre garanzie reali
<b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>	<b>2.504.273</b>	<b>2.347.708</b>	<b>1.054.851</b>		<b>24.002</b>	<b>573.704</b>
1.1 totalmente garantite	2.291.183	2.152.660	1.047.887		23.081	570.454
- di cui: deteriorate	253.622	123.370	98.373		100	7.816
1.2 parzialmente garantite	213.090	195.048	6.964		921	3.250
- di cui: deteriorate	25.947	8.126	2.812		68	24
<b>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</b>	<b>288.893</b>	<b>288.755</b>	<b>13.028</b>		<b>4.724</b>	<b>12.979</b>
2.1 totalmente garantite	257.320	257.187	12.203		4.192	11.721
- di cui: deteriorate	1.296	1.296	161			453
2.2 parzialmente garantite	31.573	31.568	825		532	1.258
- di cui: deteriorate	180	180				

Sulle tecniche e le modalità di gestione ed escussione delle garanzie reali, pegno e ipoteca, si rimanda alla Parte E – Sez. 1 Rischio di credito, p. 2.4 *Tecniche di mitigazione del rischio di credito*, della presente *Nota Integrativa*.

#### A.4 Attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione di garanzie ricevute

	Esposizione creditizia cancellata	Valore lordo	Rettifiche di valore complessive	Valore di bilancio	
				di cui: ottenute nel corso dell'esercizio	
<b>A. Attività materiali</b>	<b>1.437</b>	<b>2.457</b>	<b>888</b>	<b>1.569</b>	
A.1 Ad uso funzionale					
A.2 A scopo di investimento					
A.3 Rimanenze	1.437	2.457	888	1.569	
<b>B. Titoli di capitale e titoli di debito</b>					
<b>C. Altre attività</b>					
<b>D. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione</b>					
D.1 Attività materiali					
D.2 Altre attività					
<b>Totale 2020</b>	<b>1.437</b>	<b>2.457</b>	<b>888</b>	<b>1.569</b>	
<b>Totale 2019</b>	<b>1.437</b>	<b>2.457</b>	<b>888</b>	<b>1.569</b>	



		Garanzie personali (2)							Totale (1)+(2)
		Derivati su crediti			Crediti di firma				
CLN	Altri derivati				Amministrazioni pubbliche	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	
	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti					
					430.459	8.510	18.856	208.820	2.319.202
					287.777	3.548	16.854	202.759	2.152.360
					2.235		1.755	13.091	123.370
					142.682	4.962	2.002	6.061	166.842
					215		275	982	4.376
					<b>47.194</b>	<b>1.080</b>	<b>4.765</b>	<b>190.643</b>	<b>274.413</b>
					32.491	497	4.741	187.932	253.777
								682	1.296
					14.703	583	24	2.711	20.636
								105	105



Sulla pietra scheggiata trema l'ombra del passato, e rivive.

## 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	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>				
A.1 Sofferenze	414	1.135	633	729
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni				
A.2 Inadempienze probabili			3.462	2.598
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni			241	863
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	338	2	14	3
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni				
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.235.812	636	116.406	28
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni				
<b>Totale (A)</b>	<b>1.236.564</b>	<b>1.773</b>	<b>120.515</b>	<b>3.358</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>				
B.1 Esposizioni deteriorate	7.111			
B.2 Esposizioni non deteriorate	128.121	4	8.225	2
<b>Totale (B)</b>	<b>135.232</b>	<b>4</b>	<b>8.225</b>	<b>2</b>
<b>Totale 2020 (A+B)</b>	<b>1.371.796</b>	<b>1.777</b>	<b>128.740</b>	<b>3.360</b>
<b>Totale 2019</b>	<b>844.424</b>	<b>1.987</b>	<b>129.104</b>	<b>2.829</b>

### B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi Europei		America		Asia		Resto del Mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	75.932	145.932								
A.2 Inadempienze probabili	54.821	26.612	28	23						
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	16.569	3.411	2	0						
A.4 Esposizioni non deteriorate	3.724.183	10.456	13.950	6	147					
<b>Totale (A)</b>	<b>3.871.505</b>	<b>186.411</b>	<b>13.980</b>	<b>29</b>	<b>147</b>					
<b>B. Esposizioni creditizie "fuori bilancio"</b>										
B.1 Esposizioni deteriorate	13.771									
B.2 Esposizioni non deteriorate	560.904	174	137							
<b>Totale (B)</b>	<b>574.675</b>	<b>174</b>	<b>137</b>							
<b>Totale 2020 (A+B)</b>	<b>4.446.180</b>	<b>186.585</b>	<b>14.117</b>	<b>29</b>	<b>147</b>	<b>0</b>				
<b>Totale 2019</b>	<b>3.686.244</b>	<b>191.307</b>	<b>11.246</b>	<b>13</b>						

	Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione)		Società non finanziarie		Famiglie	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
			47.918	91.228	26.967	52.840
			791	4.874	1.511	1.414
			34.269	15.271	17.118	8.766
			17.978	7.165	8.410	3.323
			4.361	722	11.858	2.684
			6	2	92	22
	36.529		834.104	4.677	1.551.958	5.121
			20.722	1.341	12.122	241
	<b>36.529</b>		<b>920.652</b>	<b>111.898</b>	<b>1.607.901</b>	<b>69.411</b>
			6.465		195	
			338.393	156	86.302	12
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>344.858</b>	<b>156</b>	<b>86.497</b>	<b>12</b>
	<b>36.529</b>	<b>0</b>	<b>1.265.510</b>	<b>112.054</b>	<b>1.694.398</b>	<b>69.423</b>
	<b>61.506</b>	<b>0</b>	<b>1.106.930</b>	<b>117.270</b>	<b>1.617.032</b>	<b>69.234</b>

Esposizioni/Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	1.129	1.155	98	197	764	2.779	73.941	141.800
A.2 Inadempienze probabili	176	116	3.503	2.661	4.505	2.272	46.636	21.564
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	144	21	162	35	506	117	15.756	3.238
A.4 Esposizioni non deteriorate	114.852	160	43.644	62	1.400.910	1.099	2.164.778	9.137
<b>Totale (A)</b>	<b>116.301</b>	<b>1.452</b>	<b>47.407</b>	<b>2.955</b>	<b>1.406.685</b>	<b>6.267</b>	<b>2.301.111</b>	<b>175.739</b>
<b>B. Esposizioni creditizie "fuori bilancio"</b>								
B.1 Esposizioni deteriorate			12		782		12.978	
B.2 Esposizioni non deteriorate	15.022		1.146		21.677		523.059	172
<b>Totale (B)</b>	<b>15.022</b>		<b>1.158</b>		<b>22.459</b>		<b>536.037</b>	<b>172</b>
<b>Totale 2020 (A+B)</b>	<b>131.323</b>	<b>1.452</b>	<b>48.565</b>	<b>2.955</b>	<b>1.429.144</b>	<b>6.267</b>	<b>2.837.148</b>	<b>175.911</b>
<b>Totale 2019</b>	<b>146.496</b>	<b>1.805</b>	<b>53.187</b>	<b>2.533</b>	<b>901.783</b>	<b>6.342</b>	<b>2.584.778</b>	<b>180.627</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 di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di 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	157.943	100	4.175		2.017					
<b>Totale (A)</b>	<b>157.943</b>	<b>100</b>	<b>4.175</b>		<b>2.017</b>					
<b>B. Esposizioni creditizie "fuori bilancio"</b>										
B.1 Esposizioni deteriorate										
B.2 Esposizioni non deteriorate										
<b>Totale (B)</b>										
<b>Totale 2020 (A+B)</b>	<b>157.943</b>	<b>100</b>	<b>4.175</b>		<b>2.017</b>					
<b>Totale 2019</b>	<b>184.789</b>	<b>128</b>	<b>1.573</b>		<b>406</b>					

Esposizioni/Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di 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	120.410	90	231		37.093	10	209	
<b>Totale (A)</b>	<b>120.410</b>	<b>90</b>	<b>231</b>		<b>37.093</b>	<b>10</b>	<b>209</b>	
<b>B. Esposizioni creditizie "fuori bilancio"</b>								
B.1 Esposizioni deteriorate								
B.2 Esposizioni non deteriorate								
<b>Totale (B)</b>								
<b>Totale 2020 (A+B)</b>	<b>120.410</b>	<b>90</b>	<b>231</b>		<b>37.093</b>	<b>10</b>	<b>209</b>	
<b>Totale 2019</b>	<b>154.927</b>	<b>124</b>	<b>336</b>		<b>29.462</b>	<b>4</b>	<b>64</b>	

## B.4 Grandi esposizioni

Valore di bilancio	Valore ponderato	Numero
2.512.374	43.022	5

I valori indicati nella tabella precedente si riferiscono ai rischi assunti dalla Banca nei confronti dello Stato italiano e nei confronti di investitori istituzionali (Istituti di credito).

## C. Operazioni di cartolarizzazione

### Informazioni di natura qualitativa

#### Operazioni proprie

Le operazioni di cartolarizzazione di crediti sono state individuate dalla Banca come idoneo strumento volto ad effettuare il trasferimento a terzi del rischio di credito (c.d. *de-risking*).

La Banca si è dotata della “*Policy per la valutazione del significativo trasferimento del rischio in una operazione di cartolarizzazione (SRT Policy)*” che definisce le linee guida alle quali la Banca deve attenersi per ottemperare ai requisiti normativi in materia di riconoscimento del trasferimento significativo del rischio di credito (Significant risk transfer - SRT) nell’ambito delle operazioni di cartolarizzazione di crediti performing o non performing, nonché la definizione dei ruoli e delle responsabilità degli Organi e delle Funzioni Aziendali per tali tipologie di operazione.

In particolare, in ogni operazione di cartolarizzazione svolta il processo interno finalizzato al perfezionamento dell’operazione è stato condotto e presidiato dalla Direzione della Banca e dal Consiglio di Amministrazione.

Non sono state effettuate operazioni di cartolarizzazione nel corso dell’anno. Nel seguito si riportano, quindi, le operazioni di cartolarizzazione effettuate dalla Banca nel 2018 e nel 2019.

#### Operazione “*Pop NPLs 2018 S.r.l.*”

In data 31 ottobre 2018 è stata perfezionata, ai sensi della Legge 130/1999, dalla Banca l’operazione di cessione di un portafoglio crediti *non-performing* NPL (sofferenze) di tipo *multi-originator*, realizzata con ulteriori 16 istituti creditizi, supportata dallo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. “GaCS”), che ha visto la cessione, e successiva cancellazione dal bilancio della cedente, ad una SPV denominata “Pop NPLs 2018 S.r.l.” di un portafoglio di crediti in sofferenza, con un valore contabile lordo alla data di cessione pari a 46,80 milioni di euro (54,63 milioni di euro comprensivo dei *write-off*) a fronte della quale sono state sottoscritte *notes* per 17,31 milioni di euro (di cui *Senior* 15,21 milioni di euro, *Mezzanine* 1,79 milioni di euro e *Junior* 0,315 milioni di euro).

Al 31 dicembre 2020 il valore di bilancio delle suddette *notes* è pari a 11,95 milioni di euro, relative alla sola nota *Senior* oggetto di garanzia dello Stato “GACS” in quanto le *tranches* *Mezzanine* e *Junior* sono state oggetto di cessione e svalutazione totale per la parte rimanente. Il mutuo a ricorso limitato di originari 607 mila euro, presenta un’esposizione netta di bilancio pari a 506 mila euro.

#### Operazione “*Pop NPLs 2019 S.r.l.*”

In data 10 dicembre 2019 è stata perfezionata, ai sensi della Legge 130/1999, dalla Banca l’operazione di cessione di un portafoglio crediti *non-performing* NPL (sofferenze) di tipo *multi-originator*, realizzata con ulteriori 11 istituti creditizi, supportata dallo schema di ga-

ranza dello Stato sulle passività emesse (c.d. "GaCS"), che ha visto la cessione, e successiva cancellazione dal bilancio della cedente, ad una SPV denominata "Pop NPLs 2019 S.r.l." di un portafoglio di crediti in sofferenza con un valore contabile complessivo lordo di euro 23,3 milioni che comprensivo delle partite nel tempo stralciate (*write-off*) si attesta a euro 29,2 milioni.

Al 31 dicembre 2020 il valore di bilancio delle suddette notes è pari a 5,47 milioni di euro, relative alla sola nota Senior oggetto di garanzia dello Stato "GACS" in quanto le *tranches* Mezzanine e Junior sono state oggetto di cessione e svalutazione totale per la parte rimanente. Il mutuo a ricorso limitato di originari 304 mila euro, presenta un'esposizione netta di bilancio pari a 292 mila euro.

### Operazioni di terzi

L'acquisto di titoli obbligazionari emessi in relazione ad operazioni di cartolarizzazione di terzi si riferisce ad investimenti di tesoreria effettuati negli anni passati privilegiando strumenti con adeguato rating esterno. Relativamente a tali operazioni la Banca si è dotata di un sistema di monitoraggio e reporting.

Di seguito si riportano per i titoli ABS rivenienti da operazioni di terzi i dati patrimoniali ed economici più significativi.

Valore di bilancio	Interessi	Utili/Perdite da rimborsi
3.339	8	21

### Informazioni di natura quantitativa

#### C.1 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "proprie" ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione

Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni	Esposizioni per cassa					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore
<b>A. Oggetto di integrale cancellazione dal Bilancio</b>						
<b>Cartolarizzazione esposizioni deteriorate (sofferenze) "Pop Npls 2018" - quota "propria"</b>	<b>359</b>	<b>0</b>				
A.1 POP NPLS 2018/TS ABS 20331231 SEN	359	0				
A.2 POP NPLS 2018/TV ABS 20331231 MEZ						
A.3 POP NPLS 2018/TS ABS 20331231 JUN						
MUTUO A RICORSO LIMITATO	15	0				
<b>Cartolarizzazione esposizioni deteriorate (sofferenze) "Pop Npls 2019" - quota "propria"</b>	<b>161</b>	<b>0</b>				
A.1 POP NPLS 2019 45A FRB	161	0				
A.2 POP NPLS 2019 45B FRB						
A.3 POP NPLS 2019 45J FRB						
MUTUO A RICORSO LIMITATO	8					
<b>B. Oggetto di parziale cancellazione dal Bilancio</b>						
<b>C. Non cancellate dal Bilancio</b>						



Spiando ammutoliti l'impenetrabilità di tanta meraviglia: è sogno!

Garanzie rilasciate						Linee di credito					
Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore

Trattandosi entrambe di cartolarizzazione *multi-originator* i dati relativi all'operazione POP NPLS 2018 e POP NPLS 2019 sono ripartiti pro-quota, in proporzione al peso della Banca nell'intera operazione, tra operazioni "proprie" e "di terzi", quest'ultime esposte nella tabella successiva.

### C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "di terzi" ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione

Tipologia attività sottostanti/Esposizioni	Esposizioni per cassa					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore
A.1 BANCAJA FTA 7 36 FRN A2 mutui ipotecari	888					
A.2 FTA DE ACTIVOS UCI 10 04/2036 TV mutui ipotecari	531					
A.3 FTA DE ACTIVOS UCI 9 03/35 TV mutui ipotecari	371					
A.4 HIPOCAT 7 36 FRN A2 mutui ipotecari	956					
A.5 RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I 39 FRN mutui ipotecari	593					
<b>Cartolarizzazione esposizioni deteriorate (sofferenze) "Pop Npls 2018" - quota "di terzi"</b>						
A.1 POP NPLS 2018/TS ABS 20331231 SEN	11.729	7				
A.2 POP NPLS 2018/TV ABS 20331231 MEZ						
A.3 POP NPLS 2018/TS ABS 20331231 JUN						
MUTUO A RICORSO LIMITATO	492	0,97				
<b>Cartolarizzazione esposizioni deteriorate (sofferenze) "Pop Npls 2019" - quota "di terzi"</b>						
A.1 POP NPLS 2019 45A FRB	5.556	3				
A.2 POP NPLS 2019 45B FRB						
A.3 POP NPLS 2019 45J FRB						
MUTUO A RICORSO LIMITATO	285					

### C.3 Società veicolo per la cartolarizzazione

Con riferimento alle operazioni "Pop NPLs 2018 S.r.l." e "Pop NPLs 2019 S.r.l.", la Banca non detiene quote di capitale della società veicolo, bensì una parte (rispettivamente il 3,5% e il 3,76% circa) delle passività emesse, come sopra dettagliato. Alla luce della struttura dell'operazione di cartolarizzazione con trasferimento a terzi del rischio di credito, non ricorrono i presupposti previsti dall'IFRS 10 per il consolidamento della società veicolo.

Dati in euro

Nome cartolarizzazione/ Denominazione Società veicolo	Sede Legale	Consolida- mento	Attività			Passività			
			Crediti	Titoli di debito	Altro	Senior	Mezzanine	Junior	Altro
PoP NPLS 2018 (GACS)	Conegliano V.	NO	369.916		34.707	334.673	50.000	15.780	4.170
PoP NPLS 2019 (GACS)	Conegliano V.	NO	151.073		18.772	145.766	4.848	214	19.017



		Garanzie rilasciate						Linee di credito					
		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore

#### C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

Con riferimento alle operazioni “Pop NPLs 2018 S.r.l.” e “Pop NPLs 2019 S.r.l.”, la Banca non detiene quote di capitale della società veicolo, bensì una parte (rispettivamente 3,5% e 3,76% circa) delle passività da essa emesse e quota parte del mutuo a ricorso limitato emesso da tutti gli *originator* (pari, rispettivamente, ad un’esposizione netta al 31/12/2020 di 506 mila euro e 292 mila euro).

Alla luce della struttura delle cartolarizzazioni proprie suddette, gli eventi o circostanze che potrebbero esporre la Banca Popolare Pugliese ad una perdita sono rappresentati dal solo possesso delle tranche “Mezzanine” e “Junior”, essendo le tranche “Senior” caratterizzate da elevata qualità creditizia (rating *investment grade*) e garantite dalla presenza della garanzia dello Stato Italiano “GACS”.

## Sezione 2 - Rischi di mercato

### *Rischio di mercato - Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19*

Con riferimento agli impatti della pandemia Covid-19 sul rischio di mercato si rappresenta che nel 2020 il *Value at Risk* presenta valori su livelli relativamente contenuti e largamente entro i livelli di attenzione stabiliti nel *Risk Appetite Framework*, considerando che il secondo semestre del 2020 ha visto tassi di interesse stabili e lo spread BTP in leggera contrazione. A questo ha contribuito anche la *duration* del portafoglio che è risultata sempre inferiore ai 2 anni.

Non si segnalano al riguardo cambiamenti ai sistemi di misurazione e controllo di tale rischio nel corso del 2020.

### 2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo - portafoglio di negoziazione di vigilanza

#### Informazioni di natura qualitativa

##### A. Aspetti generali

Il portafoglio di trading costituisce una frazione minima del rischio complessivo del portafoglio titoli di proprietà.

##### B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Il portafoglio di negoziazione è gestito dalla Funzione Finanza all'interno della Direzione Amministrazione e Finanza, nell'ambito delle strategie delle deleghe, dei limiti e del sistema dei controlli definito dal Consiglio di Amministrazione.

Al riguardo il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Risk Policy in cui sono definite le regole per il controllo dei rischi di mercato e di controparte, i meccanismi di delega, i limiti operativi per classi di rischio e i ruoli di controllo.

Le modalità di misurazione dei rischi di mercato privilegiano l'uso di indicatori di sensitivity che meglio descrivono la misura in cui il valore del portafoglio della Banca tende a reagire alle variazioni dei singoli fattori di rischio.

Le oscillazioni di valore degli strumenti finanziari in portafoglio sono monitorate quotidianamente attraverso un avanzato sistema di Value at Risk sensibile alle oscillazioni dei tassi di interesse, alle variazioni dei credit spread, all'andamento del mercato azionario e del mercato dei cambi. Il VaR giornaliero esprime il potenziale di perdita su un orizzonte di 10 giorni (holding period) con un livello di confidenza del 99%. Il VaR diversificato è controllato a livello di singolo strumento e a vari livelli di aggregazione

(classi di strumenti simili, esposizione per fattori di rischio, ecc). In parallelo, operano un articolato sistema di Stop Loss per singolo titolo e una serie di indicatori di sensitivity alle oscillazioni dei tassi d'interesse e degli spread che segnalano in maniera tempestiva l'accumulo di potenziale di perdita sul singolo strumento finanziario. Su un ulteriore livello di dettaglio opera il sistema di limiti di stock per singolo emittente, per rating e per divisa.

Il controllo dei limiti è effettuato mediante un applicativo informatico che blocca le operazioni che risultano in debordo di un qualsiasi limite operativo.

Questo sistema permette una lettura sintetica dei rischi a cui il portafoglio è esposto, prescindendo dalla varietà delle tipologie di strumenti che lo compongono.

Tanto consente:

- una più agevole verifica del rispetto dei limiti di rischio;
- l'integrazione nel sistema di controllo di nuovi strumenti finanziari, anche complessi, una volta che questi siano stati scomposti nelle singole determinanti del valore;
- una sollecitazione ad esplicitare le aspettative di evoluzione dei fattori di rischio per motivare le strategie di investimento proposte.

I controlli sono effettuati su tre livelli:

- un primo livello (controlli di linea) di cui è incaricato il Back Office della Direzione Amministrazione e Finanza;
- un secondo livello (controlli direzionali) assegnato alla Funzione Risk Management;
- un terzo livello (controlli sulla regolarità e sull'efficacia del processo) assegnato alla Funzione Internal Audit.

La Funzione Risk Management calcola il VaR e le misure di sensitivity con frequenza mensile e produce una reportistica che invia al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Consiliare sui Rischi e al Comitato Interno su Controlli e Rischi. A quest'ultimo comitato partecipano, come detto, il Direttore Generale, i Responsabili delle Direzioni Centrali e i Responsabili delle Funzioni di Controllo (Compliance, Risk Management, Internal Audit), il Responsabile della Funzione Segreteria Affari Legali e il Responsabile della Funzione Personale.

**Informazioni di natura quantitativa****1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari**

Valuta di denominazione: 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>	<b>1.089</b>	<b>539</b>	<b>28</b>	<b>57</b>	<b>471</b>	<b>345</b>	<b>162</b>	
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante	1.089	539	28	57	471	345	162	
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	1.089	539	28	57	471	345	162	
+ posizioni lunghe	1.089	452						
+ posizioni corte		87	28	57	471	345	162	

Valuta di denominazione: 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>		<b>512</b>						
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		512						
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati		512						
+ posizioni lunghe		60						
+ posizioni corte		452						

## 2.2 Rischio di tasso di interesse e di prezzo - portafoglio bancario

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Il portafoglio bancario comprende tutti gli strumenti finanziari dell'attivo e del passivo non inclusi nel portafoglio di negoziazione. In questo ambito, il mismatching di duration fra gli aggregati di raccolta e quelli di impiego risulta la determinante del rischio di tasso di interesse.

L'intero processo è curato dalla Funzione Risk Management che utilizza il sistema interno di *asset and liability management* (ALM) inteso come l'insieme delle metodologie, delle tecniche e dei processi volti a misurare, a controllare e a gestire in modo integrato i flussi finanziari della Banca.

Attraverso il sistema ALM è possibile stimare gli effetti che una variazione istantanea dei tassi di interesse correnti produrrebbe sul margine di interesse atteso e sul valore delle poste finanziarie di bilancio.

In parallelo, il sistema ALM fornisce informazioni sul rischio di tasso di interesse, inteso come possibilità di diminuzione del valore del capitale economico della Banca per effetto di un'evoluzione avversa dei tassi d'interesse di mercato.

I risultati del sistema sono fortemente influenzati dalle ipotesi di repricing delle poste a vista. Nel nostro caso, diventa rilevante l'effetto del Beta della raccolta a vista, espressione della variazione del tasso della raccolta a vista al variare dei tassi di mercato, che risulta storicamente stabile intorno allo 0,40 (poco superiore a quello osservato a livello di intero sistema bancario).

I flussi delle forme tecniche a vista sono i soli ad essere trattati secondo un modello comportamentale. In tutti gli altri casi, il cash flow mapping è eseguito su base contrattuale. Per consentire un confronto tra i possibili algoritmi di trattamento delle poste a vista, il modello applica in contemporanea tre diversi approcci:

- uno schema con poste shifted, ma con trattamento delle poste a vista aderente al modello standard indicato dalla Vigilanza nella circolare 285;
- uno schema con poste shifted e Beta = 1;
- lo shifted-beta gap approach integrale che rimane lo schema di riferimento scelto dalla Banca.

La segmentazione dell'asse dei tempi replica le 19 fasce temporali previste dalla normativa di Vigilanza.

Per la definizione dello shock di tasso su cui calcolare il capitale interno, si fa riferimento a quanto previsto dalla normativa di Vigilanza in vigore.

Sono state previste le seguenti ipotesi di shift della curva corrente: 99° e 1° percentile delle variazioni osservate negli ultimi 6 anni,  $\pm 200$  bps, short rate up e short rate down, long rate up e long rate down e due ipotesi di shock rotazionali steepener e flattener. Per



Dal mare flottiglie di nubi risalgono  
a brindelli affollando cieli tersi  
come lastre di cobalto.  
Un sogno senza fine.



Banca  
Popolare  
Pugliese

superare i limiti connessi all'utilizzo di shift istantanei della curva dei tassi, la Banca ha implementato un modello stocastico basato su "Simulazione Monte Carlo". In questo modo, si possono simulare tutti i possibili livelli di tasso statisticamente ammissibili e, di conseguenza, mappare l'effetto delle oscillazioni della curva sul valore economico della Banca.

La simulazione produce un numero elevato di posizioni della curva, registra le variazioni del capitale economico connesse ad ogni scenario e produce la distribuzione di tutti i delta valore sia positivi che negativi.

Con frequenza mensile, la Funzione Risk Management presenta una reportistica da cui si evince:

- la misura complessiva del margine d'interesse atteso per i successivi 12 mesi;
- la componente "certa" del margine d'interesse e quella "esposta" alle oscillazioni dei tassi di mercato;
- gli sbilanci (gap) tra i volumi di attivo e passivo in scadenza sulle diverse fasce temporali;
- il valore economico della posizione finanziaria complessiva della banca;
- il gap di duration tra attivo e passivo;
- gli interessi attivi attesi dal portafoglio titoli.

Il sistema ALM calcola, mediante l'applicativo Ermas di Prometeia, i flussi di cassa attesi sugli strumenti tipici in portafoglio e sulle forme tradizionali di impiego e raccolta. I dati sono integrati con il cash flow mapping e i parametri di rischio-rendimento calcolati per i titoli strutturati e gli strumenti derivati, in stretta aderenza alla modellistica di pricing utilizzata per il calcolo del *fair value*.

Il sistema legge la situazione dei conti alla data di riferimento, calcola il valore attuale di ogni operazione e stima gli interessi che maturano nei 12 mesi successivi sulla base del tasso contrattuale in vigore. Il meccanismo opera su tutte le poste di bilancio (compresi gli strumenti derivati) e costituisce una importante fonte di informazioni per stimare gli effetti che una possibile variazione dei tassi di mercato produrrebbe sulla redditività corrente e sul valore delle poste finanziarie.

La valorizzazione dei titoli in portafoglio è effettuata attingendo a quotazioni di mercato "attivo", a prezzi osservati su scambi recenti o utilizzando opportuni modelli di pricing. Gran parte delle attività di valutazione risultano automatizzate.

La *Fair Value Policy*, approvata dal Consiglio di Amministrazione, definisce le regole per la determinazione del *fair value* di tutti gli strumenti finanziari ai fini dell'esposizione in bilancio, per gli altri adempimenti di natura amministrativa o di Vigilanza.

In particolare la Policy definisce:

- i ruoli e le responsabilità delle diverse funzioni organizzative;
- i criteri per la classificazione degli strumenti finanziari e di riconoscimento dei livelli di *fair value* previsti dai principi contabili;
- le regole per la valutazione degli strumenti e le modalità da seguire per il riconoscimento di impairment.

**Informazioni  
di natura  
quantitativa**

**1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie**

Valuta di denominazione: 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>379.965</b>	<b>575.203</b>	<b>648.585</b>	<b>175.404</b>	<b>1.773.404</b>	<b>406.085</b>	<b>87.340</b>	
1.1 Titoli di debito		190.751	302.862	50.652	839.559	37.805	10.368	
- con opzione di rimborso anticipato		9.215	26.382	30.120	47.429			
- altri		181.536	276.479	20.531	792.130	37.806	10.368	
1.2 Finanziamenti a banche	2.351	27.321						
1.3 Finanziamenti a clientela	377.614	357.130	345.724	124.753	933.845	368.280	76.971	
- c/c	135.653	127	1.483	863	1.811	1.513	142	
- altri finanziamenti	241.961	357.003	344.241	123.890	932.034	366.767	76.829	
- con opzione di rimborso anticipato	124.887	321.350	334.738	114.699	905.999	351.101	76.829	
- altri	117.074	35.654	9.503	9.191	26.035	15.665		
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>2.423.314</b>	<b>118.748</b>	<b>140.066</b>	<b>191.476</b>	<b>1.571.571</b>	<b>185.486</b>	<b>22.380</b>	
2.1 Debiti verso clientela	2.409.301	88.948	103.232	154.047	300.604	185.486	22.380	
- c/c	2.177.623			5.959	25.918			
- altri debiti	231.677	88.948	103.232	148.088	274.687	185.486	22.380	
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	231.677	88.948	103.231	148.088	274.687	185.486	22.380	
2.2 Debiti verso banche	13.059				979.311			
- c/c	8.979							
- altri debiti	4.080				979.311			
2.3 Titoli di debito	954	29.800	36.834	37.429	291.656			
- con opzione di rimborso anticipato		4.394	2.318	7.931	233.358			
- altri	954	25.406	34.516	29.498	58.297			
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
<b>3. Derivati finanziari</b>	<b>38</b>	<b>410.788</b>	<b>34.662</b>	<b>80.687</b>	<b>356.503</b>	<b>117.656</b>	<b>112.763</b>	
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante	38	410.788	34.662	80.687	356.503	117.656	112.763	
- Opzioni		380.785	34.658	50.680	356.478	117.656	112.763	
+ posizioni lunghe		8.958	14.123	34.971	351.312	90.744	26.403	
+ posizioni corte		371.827	20.536	15.709	5.166	26.912	86.361	
- Altri derivati	38	30.003	3	30.007	24			
+ posizioni lunghe	38	30.000						
+ posizioni corte		3	3	30.007	24			
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>	<b>305.412</b>	<b>13.920</b>	<b>7.600</b>	<b>732</b>	<b>3.510</b>	<b>7.548</b>	<b>3.149</b>	
+ posizioni lunghe	134.477	13.920	7.600	732	3.510	7.548	3.149	
+ posizioni corte	170.936							



## Valuta di denominazione: 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>2.573</b>	<b>1.204</b>						
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	2.573	1.204						
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c								
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>3.059</b>							
2.1 Debiti verso clientela	3.059							
- c/c	3.001							
- altri debiti	58							
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	58							
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								

## 2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Nell'ambito del portafoglio bancario, la categoria dell'attivo maggiormente esposta al rischio di tasso d'interesse è quella dei "Crediti verso la clientela" che presentano una *duration* media di 3,632 anni. All'interno di tale categoria i mutui e prestiti personali rappresentano l'84,41% dell'esposizione totale e presentano una *duration* media pari a 3,88 anni.

A queste voci fanno riscontro gli elementi del passivo tra cui si segnalano:

- la raccolta a breve termine ("Debiti verso clientela") che comprende le varie forme di raccolta a vista (costituite, in larga prevalenza, da conti correnti passivi) che, sulla base dell'analisi storica, presentano livelli di vischiosità del tasso sintetizzati da una durata finanziaria media di 4,54 anni;
- la raccolta di durata costituita da obbligazioni e certificati di deposito con una *duration* media pari a 2,19 anni.

	Esposizione	Tassi %	Duration	Gapping period scoperto	Interessi		Delta tasso = 1%	
					Certi	Esposti	Interessi	Present value
Crediti verso banche	827.860	-0,001	0,003	0,997	0	-10	8.256	-23
Crediti verso clientela	2.478.475	3,375	3,632	0,368	52.836	30.805	8.698	-105.964
Titoli	1.441.881	0,447	1,887	0,231	4.959	1.492	3.151	-28.373
<b>Attivo fruttifero</b>	<b>4.748.217</b>	<b>1,8972</b>	<b>2,559</b>	<b>0,436</b>	<b>57.796</b>	<b>32.288</b>	<b>20.105</b>	<b>-134.360</b>
Derivati su tassi di interesse					41.990	4.159	4.622	-227.668
<b>Totale</b>	<b>4.748.217</b>				<b>99.786</b>	<b>36.447</b>	<b>24.728</b>	<b>-362.027</b>

Fonte dati: Gestionale/Applicativo Funzione Risk Management.<sup>4</sup>

	Esposizione	Tassi %	Duration	Gapping period scoperto	Interessi		Delta tasso = 1%	
					Certi	Esposti	Interessi	Present value
Debiti verso banche	982.924	-0,001	2,710	0,001	-6	0	10	-26.999
Debiti verso clientela	3.243.548	0,208	4,54	0,689	2.101	4.644	6.296	-150.922
Debiti rappresentati da titoli	406.744	1,101	2,198	0,165	3.741	738	667	-9.400
<b>Passivo oneroso</b>	<b>4.633.247</b>	<b>0,2421</b>	<b>3,943</b>	<b>0,497</b>	<b>5.836</b>	<b>5.382</b>	<b>6.973</b>	<b>-187.320</b>
Derivati su tassi di interesse					41.133	4.963	5.522	-223.420
<b>Totale</b>	<b>4.633.247</b>				<b>46.968</b>	<b>10.345</b>	<b>12.495</b>	<b>-410.740</b>

Fonte dati: Gestionale/Applicativo Funzione Risk Management.<sup>4</sup>

### Ipotesi: shift parallelo della curva dei tassi + 100 bps

Margini di interesse	Attivi	Passivi	Margine
Interessi CERTI	99.635	46.968	52.666
Interessi ESPOSTI	36.359	10.344	26.014
Variazione del margine di interesse	24.728	12.495	12.232

<sup>4</sup> **Gapping period:** orizzonte temporale (tipicamente 12 mesi) a cui è riferita la misurazione dell'esposizione al rischio di margine d'interesse. **Gapping period scoperto:** è compreso fra zero e 1 e misura l'intervallo di tempo, espresso come quota del gapping period, per cui gli interessi attesi da un rapporto (o una forma tecnica) possono essere modificati per effetti del repricing [Zero = riprezzamento nullo; 1 = riprezzamento immediato]. Per esempio, 0,75 significa che il rapporto riprezza dopo 1 trimestre modificando il margine d'interesse atteso per i successivi 3 trimestri. **Interessi certi:** interessi attivi o passivi, calcolati a tassi correnti, fino alla fine del gapping period o fino alla data di repricing, se antecedente. **Interessi esposti:** interessi attivi o passivi calcolati a tassi correnti per l'eventuale gapping period scoperto.

## 2.3 Rischio di cambio

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

Le attività e passività in valuta rappresentano un ammontare non significativo. L'attività è svolta soprattutto con finalità commerciali e per specifiche esigenze della clientela.

Gli impieghi in valuta vengono di volta in volta coperti con analoghe operazioni di segno opposto. In linea generale la Banca non assume posizioni di rischio rilevanti sul mercato dei cambi.

L'attuale Risk Policy stabilisce limiti operativi e di posizione, nonché regole di stop loss e di copertura.

Attualmente, il portafoglio d'investimento non contiene strumenti esposti a rischio di cambio che, in ogni caso, verrebbe controllato all'interno del modello di VaR, utilizzando le medesime procedure e informazioni già illustrate nella precedente sezione.

#### B. Attività di copertura del rischio di cambio

La Banca non ha effettuato, nell'esercizio, coperture specifiche del rischio di cambio.

### Informazioni di natura quantitativa

#### 1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Voci	Valute					
	Dollari Usa	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>1.955</b>	<b>25</b>	<b>57</b>	<b>29</b>	<b>1.599</b>	<b>111</b>
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	1.955	25	57	29	1.599	111
A.4 Finanziamenti a clientela						
A.5 Altre attività finanziarie						
<b>B. Altre attività</b>	<b>80</b>	<b>83</b>	<b>19</b>	<b>11</b>	<b>156</b>	<b>13</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>1.779</b>	<b>35</b>			<b>1.245</b>	
C.1 Debiti verso banche						
C.2 Debiti verso clientela	1.779	35			1.245	
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
<b>D. Altre passività</b>	<b>17</b>					<b>30</b>
<b>E. Derivati finanziari</b>	<b>99</b>				<b>383</b>	<b>30</b>
- Opzioni						
+ posizioni lunghe						
+ posizioni corte						
- Altri derivati	99				383	30
+ posizioni lunghe					30	30
+ posizioni corte	98				353	
<b>Totale attività</b>	<b>2.035</b>	<b>108</b>	<b>76</b>	<b>40</b>	<b>1.785</b>	<b>154</b>
<b>Totale passività</b>	<b>1.895</b>	<b>35</b>			<b>1.598</b>	<b>30</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>141</b>	<b>71</b>	<b>75</b>	<b>41</b>	<b>187</b>	<b>124</b>

## 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

Attività sottostanti/Tipologie derivati	2020				2019			
	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 di interesse</b>			<b>1.332</b>			<b>6.327</b>		
a) Opzioni			243			5.310		
b) Swap			1.089			1.017		
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</b>								
<b>Totale</b>			<b>1.332</b>			<b>6.327</b>		

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

Tipologie di derivati	2020				2019			
	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								
f) Futures								
g) Altri								
<b>Totale</b>								
<b>1. Fair value negativo</b>								
a) Opzioni								
b) Interest rate swap			304			293		
c) Cross currency swap								
d) Equity swap								
e) Forward								
f) Futures								
g) Altri								
<b>Totale</b>			<b>304</b>			<b>293</b>		

### A.3 Derivati finanziari di negoziazione OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

Attività sottostanti	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
Contratti non rientranti in accordi di compensazione				
<b>1) Titoli di debito e tassi di interesse</b>		<b>1.521</b>		<b>116</b>
- valore nozionale		1.216		116
- fair value positivo				
- fair value negativo		304		
<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) Mercati</b>				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
<b>5) Altri</b>				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
Contratti rientranti in accordi di compensazione				
<b>1) Titoli di debito e tassi di 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) Mercati</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 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 di interesse	180	646	506	1.332
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
A.3 Derivati finanziari su valute e oro				
A.4 Derivati finanziari su mercati				
A.5 Altri derivati finanziari				
<b>Totale 2020</b>	<b>180</b>	<b>646</b>	<b>506</b>	<b>1.332</b>
<b>Totale 2019</b>	<b>5.147</b>	<b>610</b>	<b>570</b>	<b>6.327</b>

### 3.2 Le coperture contabili

La Banca, come di seguito indicato, ha in essere al 31 dicembre 2020 n.3 operazioni di copertura di *fair value* dal rischio di tasso di interesse attraverso l'uso di interest rate swap per un nozionale complessivo di 30,04 milioni di euro.

In considerazione che un'operazione, dal valore nominale di 30 milioni di euro, ha scadenza nel 2021, e che le altre 2 operazioni non sono legate all'indice oggetto di modifica (Ester), non si ravvisano incertezze nelle relazioni di copertura in essere.

#### Informazioni di natura qualitativa

##### A. Attività di copertura del *fair value*

Le operazioni di copertura di *fair value* sono orientate ad evitare che variazioni inattese dei tassi di mercato si riflettano negativamente sul valore delle attività coperte.

Attualmente sono presenti operazioni di interest rate swap per un nozionale complessivo di 30,04 milioni di euro.

##### B. Attività di copertura dei flussi finanziari

Le operazioni di copertura dei flussi di cassa hanno lo scopo di evitare le conseguenze di una significativa variazione dei flussi in seguito a inattese variazioni dei tassi di mercato. Attualmente non sono presenti operazioni di questa natura.

##### C. Attività di copertura di investimenti esteri

Attualmente non sono presenti operazioni di questa natura.

##### D. Strumenti di copertura

Con riferimento alle operazioni di copertura del *fair value*, le fonti di inefficacia della copertura possono derivare, al momento della designazione iniziale, da possibili disallineamenti delle condizioni contrattuali dei flussi scambiati che comunque non inficiano in generale il test di efficacia secondo la metodologia descritta nel seguito.

Situazioni di inefficacia della copertura, successiva alla rilevazione iniziale, possono derivare da modifiche contrattuali successive, sia dell'elemento coperto che di quello di copertura.

L'efficacia viene valutata dalla Funzione Risk Management ad ogni data di reporting sia in termini prospettici che retrospettivi. Il primo è effettuato tramite shock della curva dei rendimenti per scadenza - sono considerati i seguenti shift in basis points: -50,-100,+100,+300,+500 -, mentre il secondo è effettuato con metodologia statistica (regressione lineare tra il valore dello strumento coperto e il valore dello strumento di copertura dal momento della designazione iniziale sino alla data del test).

##### E. Elementi coperti

La Banca ha in essere n. 4 operazioni di copertura di tipo *fair value* su attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (n. 3 operazioni di mutuo con clientela e n. 1 titolo di debito con controparte bancaria).

Tali operazioni di copertura riguardano l'intera esposizione a rischio (non vi sono al riguardo operazioni di copertura parziali) e coprono il solo rischio di *fair value* derivante dalla variazione dei tassi di interesse di mercato (Euribor) a cui gli elementi sono esposti.

La Banca ha utilizzato come strumento di copertura i derivati di tipo Interest rate swap con cui si procede al riconoscimento alla controparte del derivato della gamba fissa a fronte dell'incasso della gamba variabile.

Per quanto concerne la modalità con cui l'entità definisce il rapporto di copertura nonché le possibili fonti di inefficacia della copertura si rimanda al paragrafo precedente.

L'efficacia delle relazioni di copertura in essere sono state valutate, secondo la metodologia richiamata, in continuità con le regole e i processi definiti dal previgente IAS 39.



Bivacchi di antica pietra fendono verdi sentieri senza tempo.

## Informazioni di natura quantitativa

## A. Derivati finanziari di copertura

## A.1 Derivati finanziari di copertura: valori nozionali di fine periodo

Attività sottostanti/ Tipologie derivati	2020				2019			
	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 di interesse</b>	30.038			30.230				
a) Opzioni								
b) Swap	30.038			30.230				
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</b>								
<b>Totale</b>	<b>30.038</b>			<b>30.230</b>				

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

Tipologie di derivati	Faire Value positivo e negativo							Variazione del valore usato per rilevare l'inefficacia della copertura	
	2020				2019			2020	2019
	Controparti centrali	Over the counter		Mercati organizzati	Controparti centrali	Over the counter			
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									
f) Futures									
g) Altri									
<b>Totale</b>									
<b>1. Fair value negativo</b>									
a) Opzioni									
b) Interest rate swap	507			920					
c) Cross currency swap									
d) Equity swap									
e) Forward									
f) Futures									
g) Altri									
<b>Totale</b>	<b>507</b>			<b>920</b>					



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

Attività sottostanti	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
Contratti non rientranti in accordi di compensazione				
<b>1) Titoli di debito e tassi di interesse</b>		<b>30.545</b>		
- valore nozionale		30.038		
- fair value positivo				
- fair value negativo		507		
<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) Mercati</b>				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
<b>5) Altri</b>				
- valore nozionale				
- fair value positivo				
- fair value negativo				
Contratti rientranti in accordi di compensazione				
<b>1) Titoli di debito e tassi di 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) Mercati</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

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 di interesse	30.014	24		30.038
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 2020</b>	<b>30.014</b>	<b>24</b>		<b>30.038</b>
<b>Totale 2019</b>	<b>39</b>	<b>30.135</b>	<b>56</b>	<b>30.230</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 di interesse</b>		<b>32.065</b>		<b>116</b>
- valore nozionale		31.254		116
- fair value positivo				
- fair value negativo		811		
<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				
<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 sistema di controllo del rischio di liquidità mira a mantenere la Banca in condizione di assolvere agli impegni di pagamento assunti.

Attraverso la "Policy sul processo di gestione del Rischio di Liquidità", approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 28/04/2017, la Banca, in linea con il principio di proporzionalità, ha formalizzato le politiche di governo del rischio di liquidità e il processo di gestione dello stesso in coerenza con le caratteristiche, le dimensioni e la complessità delle attività svolte.

La tecnica di calcolo della posizione finanziaria netta si fonda sull'utilizzo di una *maturity ladder* che consente di valutare l'equilibrio dei flussi di cassa attesi attraverso la semplice contrapposizione di attività e passività la cui scadenza si colloca all'interno di 5 fasce temporali da un giorno a 3 mesi.

Alle disponibilità liquide della Banca si aggiunge il controvalore dei titoli liquidabili o finanziabili presso la Banca Centrale (*counterbalancing capacity*) già reso netto dei relativi *haircut*. Le informazioni per l'alimentazione del modello sono tratte dalla base dati dell'applicativo Ermas di Prometeia utilizzato nel sistema di *asset and liability management*.

La liquidità operativa è controllata con frequenza giornaliera attraverso un modello interno realizzato secondo le indicazioni della normativa di Vigilanza e in linea con le specifiche approvate dal Consiglio di Amministrazione.

Il sistema è integrato con le previsioni della Funzione Tesoreria e Negoziazione relative alla movimentazione non rilevabile da sistema (riversamenti fiscali; bonifici di importo rilevante; ecc.).

La Funzione Risk Management svolge anche gli stress test volti a verificare la capacità della Banca di reggere scenari particolarmente avversi. Tali test sono effettuati con cadenza almeno mensile ipotizzando che, in scenari di crisi di fiducia indotta da fattori di natura sistemica o specifica, si possano osservare elevate percentuali di prelievo istantaneo (*run-off*) sulla raccolta a vista e un utilizzo accelerato dei margini disponibili sugli affidamenti.

Il monitoraggio della liquidità operativa prevede la produzione e verifica dell'indicatore regolamentare di liquidità operativa (*Liquidity Coverage Ratio*) che misura la capacità della Banca di fronteggiare i deflussi di cassa netti attesi per un arco temporale di 30 giorni.

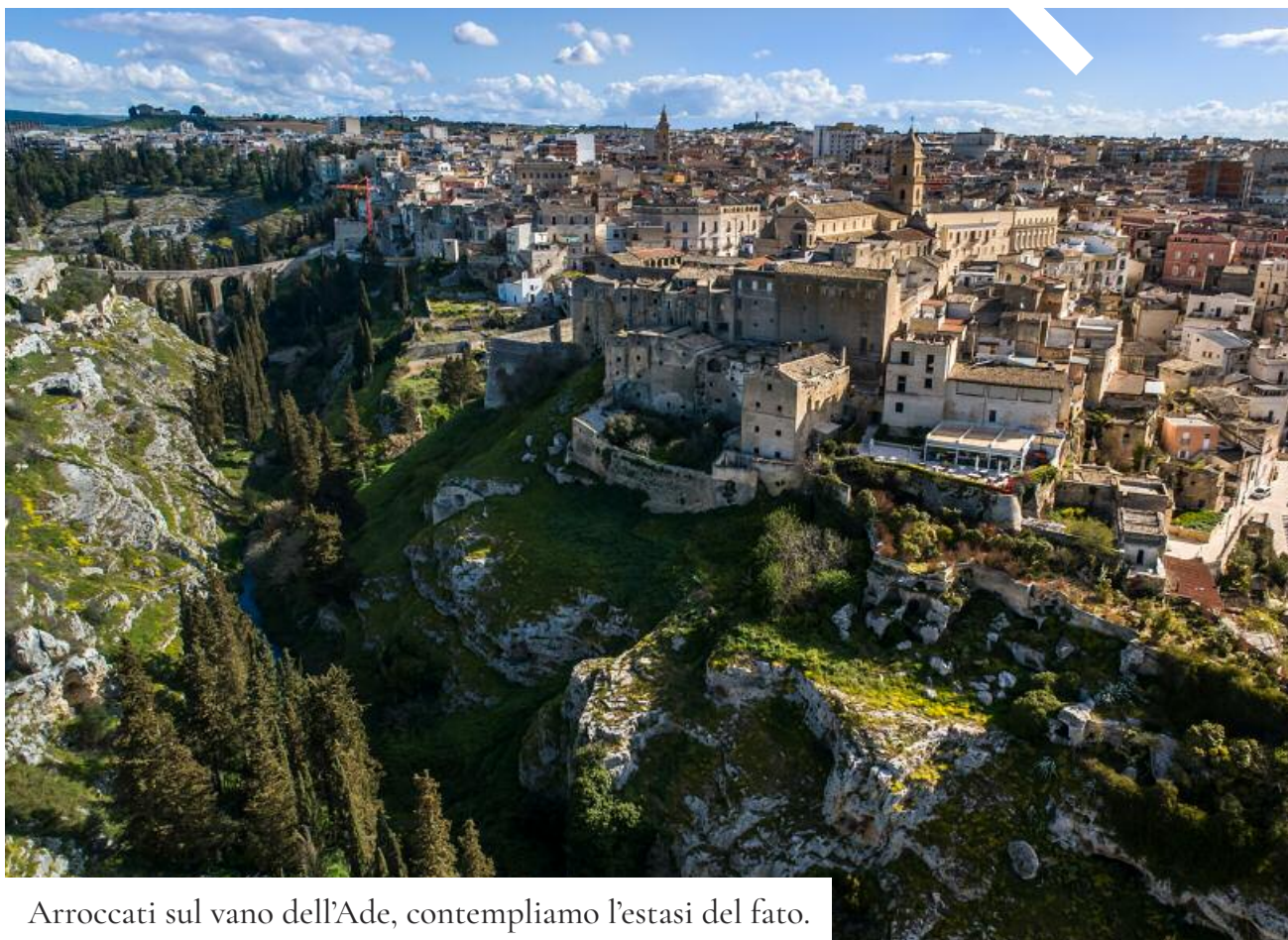
Il monitoraggio della liquidità strutturale si realizza attraverso il secondo indicatore regolamentare (*Net Stable Funding Ratio*) che stima il grado di copertura degli impieghi a lungo termine attraverso forme di raccolta stabile.

Nel corso del 2020, la liquidità operativa si è mantenuta entro i limiti. A fine anno, l'indicatore LCR e l'indicatore NSFR sono risultati entrambi superiori al 100% e rispettivamente pari a 383,34% e 159,89%.

Relativamente al controllo della liquidità, la Funzione produce, oltre agli indicatori sopra indicati, ulteriori metriche di dettaglio quali “Additional monitoring tools” (concentrazione dei finanziamenti ricevuti per controparte e per tipologia di prodotto; prezzi dei finanziamenti ricevuti ripartiti in base alla durata originaria; rinnovo dei finanziamenti; concentrazione della capacità di compensazione per emittente/controparte) con l’obiettivo di fornire una visione complessiva del profilo di rischio di liquidità della Banca.

GAP	1 giorno	1 settimana	2 settimane	1 mese	3 mesi
Al netto della Counterbalancing Cap	1.535.361	1.541.950	1.494.655	1.456.837	1.288.011
Al lordo della Counterbalancing Cap	1.535.361	1.608.546	1.561.250	1.518.962	1.346.937

Fonti di provvista	% di composizione
Raccolta da banche	21,294
Conti correnti e libretti di risparmio	70,196
Raccolta estero	0,069
Pronti contro termine	-
Certificati di deposito	5,268
Obbligazioni durata < 30 giorni	0,09292
Altre obbligazioni	3,079



Arroccati sul vano dell’Ade, contempliamo l’estasi del fato.

## Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19

La Banca nonostante la pandemia Covid 19, durante il 2020 ha adottato, nel rispetto di quanto definito dalle Policy e Regolamenti interni, tutte le necessarie misure di gestione e controllo volte a mitigare il potenziale inasprimento delle condizioni di liquidità del sistema.

La posizione di liquidità si è sempre mantenuta solida e nel 2020, nell'ambito del programma di finanziamento della BCE LTRO-III, la Banca ha rinnovato 577,0 milioni di finanziamenti in scadenza e ha ottenuto nuovi finanziamenti per 404,1 milioni.

### 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 a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese 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 Indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>289.556</b>	<b>2.780</b>	<b>14.144</b>	<b>49.073</b>	<b>98.274</b>	<b>120.174</b>	<b>237.712</b>	<b>2.255.948</b>	<b>988.997</b>	<b>27.321</b>
A.1 Titoli di Stato	264		641		1.063	4.343	26.311	1.119.460	56.002	
A.2 Altri titoli di debito	2.307			10.495	4.645	11.099	39.835	118.850	21.058	
A.3 Quote OICR	2.859									
A.4 Finanziamenti	284.126	2.780	13.504	38.579	92.566	104.732	171.566	1.017.638	911.937	27.321
- banche	2.352									27.321
- clientela	281.775	2.780	13.504	38.579	92.566	104.732	171.566	1.017.637	911.937	
<b>Passività per cassa</b>	<b>2.423.327</b>	<b>3.192</b>	<b>8.079</b>	<b>13.978</b>	<b>70.883</b>	<b>126.967</b>	<b>209.917</b>	<b>1.585.247</b>	<b>207.864</b>	
B.1 Depositi e conti correnti	2.412.597	3.135	7.309	12.983	65.475	103.179	154.005	1.277.209	192.261	
- banche	13.059							979.311		
- clientela	2.399.538	3.135	7.309	12.983	65.475	103.179	154.005	297.898	192.261	
B.2 Titoli di debito	968	57	770	995	5.363	23.736	55.845	305.333		
B.3 Altre passività	9.762				45	52	67	2.705	15.603	
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>361.953</b>	<b>515</b>		<b>1.599</b>	<b>1.733</b>	<b>2.856</b>	<b>6.732</b>	<b>13.073</b>	<b>34.291</b>	
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		512								
- posizioni lunghe		451								
- posizioni corte		60								
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	304				3	3	497			
- posizioni lunghe										
- posizioni corte	304				3	2	497			
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	361.299			1.599	1.720	2.825	6.208	12.540	33.882	
- posizioni lunghe	151.263			1.599	1.720	2.825	6.208	12.540	33.882	
- posizioni corte	210.036									
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	350	4			10	29	27	533	409	
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										

## Valuta di denominazione: Altre

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata Indetermi- nata
<b>Attività per cassa</b>	<b>2.573</b>			<b>1.203</b>						
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote OICR										
A.4 Finanziamenti	2.573			1.203						
- banche	2.573			1.203						
- clientela										
<b>Passività per cassa</b>	<b>3.059</b>									
B.1 Depositi e conti correnti	3.059									
- banche										
- clientela	3.059									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>		<b>512</b>								
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		512								
- posizioni lunghe		60								
- posizioni corte		452								
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										

## Sezione 5 - Rischi operativi

### Informazioni di natura qualitativa

#### *A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo*

Secondo la definizione del Comitato di Basilea, il rischio operativo è il rischio di perdite derivanti da errori o inadeguatezza dei processi interni, dovuti sia a risorse umane/tecniche, che derivanti da eventi esterni.

Ai fini della quantificazione del capitale interno la Banca ha adottato, in linea con le previsioni normative, il metodo Base (BIA - Basic Indicator Approach), secondo il quale il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo è pari al 15% della media triennale dell'indicatore rilevante stabilito dall'art. 316 della CRR 575/2013. La misurazione viene effettuata da parte della Funzione Contabilità e Bilancio.

La Banca aderisce all'Osservatorio ABI sulle perdite operative (Database Italiano Perdite Operative). L'Osservatorio raccoglie i dati sui singoli eventi di perdita operativa segnalati dalle banche aderenti e fornisce flussi di ritorno dettagliati sui dati della Banca e della totalità degli istituti segnalanti.

La raccolta delle informazioni e la segnalazione all'Osservatorio DIPO sono curate dalla Funzione Risk Management che analizza il flusso di ritorno delle perdite operative e produce la reportistica interna indirizzata al Comitato Interno su Controlli e Rischi e Comitato Consiliare sui Rischi.

A febbraio 2020, inoltre la Banca ha attivato il nuovo applicativo per la gestione dei piani di intervento volti ad innalzare il presidio dei rischi operativi identificati dalle Funzioni di Controllo. Rispetto alla precedente versione, il nuovo applicativo consente una più chiara attribuzione delle responsabilità alle unità incaricate degli interventi, facilita l'identificazione degli interventi prioritari e dovrebbe consentire di calcolare indicatori sintetici (scores) di rischio operativo per le varie business lines della Banca.

Nel corso del 2020, per cause accidentali ma non collegate a violazione dei sistemi informatici da parte di terzi che hanno interessato il sistema informatico esternalizzato presso CSE, si sono verificati disguidi nella destinazione di corrispondenza della clientela. La Banca in tale circostanza si è immediatamente attivata, in linea con quanto previsto dalla normativa di riferimento, interna ed esterna, segnalando al Garante della Privacy e all'Autorità di Vigilanza e adottando tutte le misure idonee nei confronti degli interessati. Al contempo, l'outsourcer CSE ha adottato le azioni tecniche e organizzative migliorative per evitare il verificarsi in futuro di situazioni della specie.

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

Per quanto riguarda i rischi operativi, la Banca, sin dall'inizio dell'emergenza, ha adottato una serie di iniziative al fine di garantire la continuità dell'operatività aziendale e, allo stesso tempo, preservare il massimo livello di sicurezza di clienti e dipendenti per i cui dettagli si rimanda all'apposito paragrafo della Relazione sulla Gestione *Le attività della Banca nella gestione della pandemia e riflessi contabili al 31 dicembre 2020*.

In riferimento all'attuale scenario di emergenza, la Funzione Risk Management, a seguito della richiesta di Banca d'Italia sulla rilevazione delle "Perdite operative registrate per effetto della diffusione del Covid-19", ha disposto una rilevazione periodica utile ad intercettare tale tipologia di perdite. Nel 2020, escludendo i maggiori costi sostenuti per l'adeguamento delle strutture non previsti dal piano di sviluppo (come gli interventi informatici connessi allo smart working), la sanificazione, e i dispositivi di protezione individuale (mascherine...) non è stata segnalata nessuna perdita operativa direttamente ascrivibile alla diffusione del Covid-19.

#### Informazioni di natura quantitativa

La definizione di perdita è quella di Perdita Effettiva Lorda (PEL) assunta come riferimento per le segnalazioni a DIPO. Si tratta di perdite oggettive e misurabili imputate a conto economico, a prescindere dalle modalità di contabilizzazione.

Di seguito sono riportate le segnalazioni della Banca per eventi relativi all'esercizio 2020 e 2019.

Tipo evento 01.01.2020-31.12.2020	Nr. Eventi	Perdita effettiva lorda
Frode interna - attività non autorizzate		
Frode esterna - furti e frodi	1	80
Contratto di lavoro		
Clienti - fiducia, privacy e relazioni con il cliente	3	35
Danni a beni materiali		
Gestioni processi	1	40
<b>Totale</b>	<b>5</b>	<b>155</b>

Tipo evento 01.01.2019-31.12.2019	Nr. Eventi	Perdita effettiva lorda
Frode interna - attività non autorizzate		
Frode esterna - furti e frodi	5	80
Contratto di lavoro		
Clienti - fiducia, privacy e relazioni con il cliente	6	262
Danni a beni materiali	1	13
Gestioni processi		
<b>Totale</b>	<b>12</b>	<b>355</b>



## Parte F - Informazioni sul patrimonio

### Sezione 1 - Il patrimonio dell'impresa

#### A. Informazioni di natura qualitativa

Il Patrimonio aziendale è costituito dal capitale sociale e dalle riserve, a qualunque titolo costituite. L'aggregato, i cui valori sono indicati nelle successive tabelle, è posto a presidio di tutti i rischi aziendali in precedenza esposti.

La Banca riserva da sempre una grande attenzione all'adeguatezza dei propri mezzi patrimoniali in rapporto alle prospettive di sviluppo e all'evoluzione della rischiosità, anche in relazione alla sempre crescente rilevanza assunta in chiave regolamentare dove è previsto un rafforzamento della qualità primaria del patrimonio.

Per i requisiti patrimoniali minimi si fa riferimento ai parametri obbligatori stabiliti dalle norme di vigilanza e alle "decisioni sul capitale" emanate dall'Organo di Vigilanza ai sensi dell'art. 67-ter c. 1 lett. D) del D. Lgs. N. 385/93 (TUB). L'obiettivo è quello di mantenere un adeguato grado di copertura rispetto a tali requisiti attraverso una stima in sede di pianificazione.

#### B. Informazioni di natura quantitativa

##### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	2020	2019
1. Capitale	184.195	184.256
2. Sovrapprezzo di emissione	44.879	44.879
3. Riserve	81.376	73.089
- di utili	81.376	73.089
a) legale	37.993	37.093
b) statutaria	63.747	60.954
c) azioni proprie	7.000	7.000
d) altre	(27.364)	(31.958)
- altre		
4. Strumenti di capitale		
5. (Azioni proprie)	(6.742)	(6.708)
6. Riserve da valutazione:	23.305	23.266
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	6.879	8.331
- 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	1.530	(49)
- Attività materiali		
- Attività immateriali		
- Copertura di investimenti esteri		
- Copertura dei flussi finanziari		
- Strumenti di copertura (elementi non designati)		
- Differenze di cambio		
- Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
- Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)		
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(4.804)	(4.716)
- Leggi speciali di rivalutazione	19.700	19.700
7. Utile (perdita) d'esercizio	8.028	8.258
<b>Totale</b>	<b>335.041</b>	<b>327.040</b>

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

Attività/Valori	2020		2019	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	1.851	(321)	675	(724)
2. Titoli di capitale	8.258	(1.379)	9.386	(1.055)
3. Finanziamenti				
<b>Totale</b>	<b>10.109</b>	<b>(1.700)</b>	<b>10.061</b>	<b>(1.779)</b>

### B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue

Voci/Valori	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>(49)</b>	<b>8.331</b>	
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>1.837</b>	<b>(1.128)</b>	
2.1 Incrementi di <i>fair value</i>	1.767	(1.128)	
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	23		
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	47		
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)			
2.5 Altre variazioni			
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>(258)</b>	<b>(324)</b>	
3.1 Riduzioni di <i>fair value</i>	(181)	(324)	
3.2 Riprese di valore per rischio di credito			
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive:	(77)		
- da realizzo			
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)			
3.5 Altre variazioni			
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>1.530</b>	<b>6.879</b>	

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

Al 31 dicembre 2020, l'ammontare delle perdite attuariali complessive lorde sono pari a 4,80 milioni di euro con un incremento di euro 0,08 milioni di euro rispetto al 31/12/2019. L'effetto fiscale sulla riserva è rilevato tra le imposte anticipate e ammonta a complessivi 0,41 milioni.

L'incremento delle perdite attuariali da cambio ipotesi finanziarie, con effetto a riserva negativa di patrimonio, è generato dal decremento del tasso di attualizzazione (determinato utilizzando l'indice IBOXX Eurozone Corporate AA7-10 in linea con la duration del collettivo in esame) di 39 punti base (-0,02% al 31/12/20 rispetto allo 0,37% del 31/12/19), del decremento del tasso di inflazione di 40 punti base (0,8% al 31/12/20 rispetto a 1,20% del 31/12/19) e del decremento del tasso di incremento del TFR di 30 punti base (2,10% al 31/12/20 rispetto al 2,40% del 31/12/19).

## Composizione delle riserve per disponibilità e distribuibilità:

	Importo	Quota disponibile e distribuibile	Possibilità di utilizzo	Utilizzazioni di riserve per le tipologie A/B/C nel triennio 2018/220
<b>Capitale</b>	<b>184.195</b>			
<b>Riserva sovrapprezzo azioni <sup>(1)</sup></b>	<b>44.879</b>	<b>44.879</b>	<b>A/B/C</b>	<b>0</b>
<b>Riserve di utili</b>	<b>81.375</b>	<b>36.229</b>		
- Riserva legale	37.993		B	0
- Riserva statutaria	63.747	63.747	A/B/C	655 <sup>(2)</sup>
- Riserva azioni proprie	7.000	258	A/B/C	0
- Altre	(27.365)	(27.777)	A/B/C	0
<b>Riserva da valutazione</b>	<b>23.306</b>	<b>19.701</b>		
- Titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	6.879			
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.530			
- immobilizzazioni materiali	19.354	19.354	A/B/C	0
- opere d'arte	347	347	A/B/C	0
- <b>Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti</b>	<b>(4.804)</b>			
<b>Totale</b>	<b>333.755</b>	<b>100.809</b>		

Legenda: A = per aumento di capitale. B = per copertura perdite. C = per distribuzione ai soci.

<sup>1</sup> Ai sensi dell'art. 2431 del Codice Civile, si può distribuire l'intero ammontare a condizione che la Riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'art. 2430 del Codice Civile.

<sup>2</sup> Azioni annullate.

## Sezione 2 - I fondi propri e i coefficienti di vigilanza

Come previsto dal VI aggiornamento della circolare 262 Banca d'Italia, per le informazioni sui Fondi Propri e sull'adeguatezza Patrimoniale, si rinvia a quanto contenuto nell'apposita sezione dell'Informativa al Pubblico (Pillar III).

Nel seguito si riporta un estratto dei dati contenuti nel richiamato documento.

### Informazioni di natura qualitativa

#### Ambito di applicazione della normativa

Le normative di riferimento relative ai Fondi Propri e ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi sono:

- Il Regolamento (UE) n. 575/2013 del 26 giugno 2013 (CRR), che disciplina gli istituti di vigilanza prudenziale del Primo Pilastro e le regole sull'informativa al pubblico (Terzo Pilastro)
- La direttiva 2013/36/UE del 26 giugno 2013 (CRD IV), che riguarda le condizioni per l'accesso all'attività bancaria, le riserve di capitale e il processo di controllo prudenziale.

Tali provvedimenti hanno trovato attuazione con l'emanazione da parte della Banca d'Italia, della Circolare 285 del 17 dicembre 2013.

### Fondi Propri

Le disposizioni normative relative ai fondi propri prevedono la suddivisione del patrimonio utile ai fini del calcolo dei requisiti minimi in:

1. Capitale di Classe 1 (Tier 1 Capital) a sua volta suddiviso in:
  - Capitale primario di Classe 1 (CET1), costituito dal capitale versato, dalle riserve e dall'utile del periodo al netto delle azioni proprie in portafoglio, dell'avviamento e delle attività immateriali;
  - Capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1) costituito da altri strumenti di capitale computabili; la Banca non ha emesso strumenti di Additional Tier 1.
2. Capitale di Classe 2 (Tier 2), composto principalmente dalle passività subordinate computabili.

La componente predominante del Tier 1 è il Common Equity, composto principalmente da strumenti di capitale (azioni ordinarie al netto di azioni proprie in portafoglio), sovrapprezzo di emissione, riserve di utili, riserve da valutazione, oltre agli elementi in deduzione (avviamento, attività immateriali).

Nel capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1) vengono classificati gli strumenti di capitale diversi dalle azioni ordinarie (es. azioni di risparmio) o altri strumenti aventi i requisiti normativi richiesti. La nostra Banca non detiene strumenti aventi le caratteristiche per essere considerati Capitale aggiuntivo di Classe 1.

A partire dal 1° gennaio 2018, con l'entrata in vigore del nuovo principio contabile IFRS 9 in sostituzione del principio contabile IAS 39, sono state introdotte rilevanti novità nella classificazione e misurazione degli strumenti finanziari, nonché nei criteri di valutazione delle perdite attese. Dette novità hanno determinato, in sede di prima applicazione, effetti negativi sul patrimonio netto della Banca per un importo pari a 44,10 mln di euro al netto dell'effetto fiscale. Al fine di attenuare l'impatto di detta prima applicazione sui Fondi Propri delle Banche, in data 12/12/2017, è stato emanato il Regolamento UE n. 2017/2395 che modificando la CRR 575/2013 consente, tra l'altro, attraverso l'emanazione di disposizioni transitorie, l'applicazione graduale dell'impatto delle riserve negative di FTA (c.d. "phase-in") spalmandolo negli anni dal 2018 al 2022. La nostra Banca, con comunicazione all'Organo di Vigilanza del 30/01/2018, ha deciso di aderire al cd "Phase-in provisioning IFRS9". In data 26/06/2020 inoltre è entrato in vigore il Regolamento UE 873/2020 che modifica il Regolamento UE n. 575/2013 (c.d. CRR) e UE 876/2019 (c.d. CRR2), finalizzato ad introdurre nel quadro prudenziale alcuni adeguamenti in risposta alla crisi economica determinata dalla pandemia di Covid-19. Ai fini delle segnalazioni riferite ai Fondi Propri il suddetto regolamento prevede:

- i) modifiche alle disposizioni transitorie per l'attenuazione dell'impatto dell'IFRS 9 sul CET1 che prevedono la proroga di due anni del periodo transitorio (articolo 473 bis CRR).
- ii) l'introduzione di un filtro prudenziale facoltativo temporaneo per utili e perdite non realizzati su attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva verso le controparti di cui agli articoli 115, par. 2 e 116 par. 4 del CRR (articolo 468 CRR).

La nostra Banca, con comunicazione all'Organo di Vigilanza del 26/06/2020, ha aderito al "Trattamento temporaneo di profitti e perdite non realizzati misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo alla luce della pandemia di COVID-19".

Il calcolo dei Fondi Propri e dei coefficienti patrimoniali al 31 dicembre 2020, e quindi tutte le tabelle esposte, sono in linea con le segnalazioni oggetto di invio all'Organo di Vigilanza il giorno 11 febbraio u.s.

## Informazioni di natura quantitativa

Fondi Propri Banca Popolare Pugliese	2020	2019
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET 1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	326.074	326.817
<i>di cui: strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie</i>		
B. Filtri prudenziali del CET 1 (+/-)	(521)	(297)
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)	325.553	326.520
D. Elementi da dedurre dal CET 1	(3.049)	(1.201)
E. Regime transitorio – Impatto su CET 1 (+/-)	31.552	38.219
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET 1) (C - D +/-E)	354.055	363.538
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio		
<i>di cui: strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie</i>		
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		
<i>di cui: strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie</i>		
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)	354.055	363.538

## Adeguatezza patrimoniale

### Informazioni di natura qualitativa

I coefficienti patrimoniali sono calcolati secondo quanto previsto dalla Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 e, nello specifico del nostro Istituto, applicando il metodo *standardizzato*.

Con lettera del 12/10/2018, l'Organo di Vigilanza ci informa che, a conclusione del procedimento avviato in data 26/07/2018 a seguito del processo di revisione prudenziale (SREP), la Banca è tenuta ad osservare i seguenti requisiti a livello individuale:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET 1 ratio) pari al 7,543%. Tale coefficiente è vincolante, ai sensi dell'art. 67-ter TUB, nella misura del 5,043% (di cui 4,5% a fronte dei requisiti minimi regolamentari di Primo Pilastro e 0,543% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP e relativi al Secondo Pilastro), il restante 2,5% sarà la componente di riserva di conservazione di capitale;
- coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio) pari all' 9,227 %, comprensivo del 2,5% a titolo di riserva di conservazione del capitale. Tale coefficiente è vincolante, ai sensi dell'art. 67-ter TUB, nella misura del 6,727% (di cui 6% a fronte dei requisiti minimi regolamentari di Primo Pilastro e 0,727% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP e relativi al Secondo Pilastro);

- coefficiente di capitale totale (Total Capital ratio) pari al 11,47%, comprensivo del 2,50% a titolo di riserva di conservazione del capitale. Tale coefficiente è vincolante, ai sensi dell'art. 67-ter TUB, nella misura del 8,97% (di cui 8% a fronte dei requisiti minimi regolamentari di Primo Pilastro e 0,97% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP e relativi al Secondo Pilastro).

I ratio della Banca al 31 dicembre 2020, così come si evince dalla successiva tabella, si attestano su valori ben al di sopra dei requisiti richiesti.

### Informazioni di natura quantitativa

#### Requisiti patrimoniali e ratio di Vigilanza

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	2020	2019	2020	2019
<b>A. ATTIVITÀ DI RISCHIO</b>				
<b>A.1 RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE</b>	<b>5.187.269</b>	<b>4.338.796</b>	<b>1.529.698</b>	<b>1.822.110</b>
1. Metodologia standardizzata	5.183.931	4.328.123	1.529.031	1.814.210
2. Metodologia basata su rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni	3.339	10.673	668	7.900
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
<b>B.1 RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE</b>			<b>122.376</b>	<b>145.769</b>
<b>B.2 RISCHIO DI AGGIUSTAMENTO DELLA VALUTAZIONE DEL CREDITO</b>			<b>2</b>	<b>7</b>
<b>B.3 RISCHIO DI REGOLAMENTO</b>				
<b>B.4 RISCHI DI MERCATO</b>			<b>30</b>	<b>30</b>
1. Metodologia standard			30	30
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
<b>B.5 RISCHIO OPERATIVO</b>			<b>21.244</b>	<b>21.244</b>
1. Metodo base			21.244	21.244
2. Metodo standardizzato				
3. Metodo avanzato				
<b>B.6 ALTRI ELEMENTI DI CALCOLO</b>				
<b>B.7 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI</b>			<b>143.652</b>	<b>167.049</b>
<b>C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
<b>C.1 Attività di rischio ponderate</b>			<b>1.795.649</b>	<b>2.091.783</b>
<b>C.2 Capitale primario di classe 1 / Attività di rischio ponderate (CET 1 capital ratio)</b>			<b>19,72</b>	<b>17,38</b>
<b>C.3 Capitale di classe 1 / Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)</b>			<b>19,72</b>	<b>17,38</b>
<b>C.4 Totale Fondi Propri / Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)</b>			<b>19,72</b>	<b>17,38</b>

### Disposizioni transitorie

Nel seguito si rappresenta il confronto dei *Fondi Propri* e dei *Coefficienti Patrimoniali* e di *Leva Finanziaria*, così come indicato dagli "Orientamenti EBA" del 16/01/2018, modificate il 11/08/2020:

- con e senza l'applicazione delle disposizioni transitorie in materia di IFRS9 in applicazione dell'articolo 473 bis del Regolamento UE n. 575/2013 inserito al fine di attenuare l'impatto del nuovo principio contabile sui fondi propri delle Banche;
- con e senza l'applicazione del trattamento temporaneo in conformità dell'art. 468 del Regolamento UE n. 575/2013, introdotto per attenuare l'impatto sul capitale regolamentare delle banche della volatilità dei titoli debito delle amministrazioni centrali per la crisi economica determinata dalla pandemia di Covid-19.

<b>Modello quantitativo</b>		<b>2020</b>
<b>Capitale disponibile (importi)</b>		
1	Capitale primario di classe 1 (CET1)	354.055
2	Capitale primario di classe 1 (CET1) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	320.845
2a	Capitale primario di classe 1 (CET1) come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	355.713
3	Capitale di classe 1	354.055
4	Capitale di classe 1 come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	320.845
4a	Capitale di classe 1 come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	355.713
5	Capitale totale	354.055
6	Capitale totale come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	320.845
6a	Capitale totale come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	355.713
<b>Attività ponderate per il rischio (importi)</b>		
7	Totale delle attività ponderate per il rischio	1.795.649
8	Totale delle attività ponderate per il rischio come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	1.802.649
<b>Coefficienti patrimoniali</b>		
9	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	19,72%
10	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	17,80%
10a	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	19,81%
11	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	19,72%
12	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	17,80%
12a	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	19,81%
13	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	19,72%
14	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	17,80%
14a	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	19,81%
<b>Coefficiente di leva finanziaria</b>		
15	Misurazione dell'esposizione totale del coefficiente di leva finanziaria	5.173.784
16	Coefficiente di leva finanziaria	6,843%
17	Coefficiente di leva finanziaria come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	6,201%
17a	Coefficiente di leva finanziaria come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	6,875%

Con lettera del 24 settembre 2020, Banca d'Italia – Unità di Risoluzione e Gestione della Crisi - ha comunicato, a livello di Gruppo, l'adozione del "Piano di Risoluzione 2019" e la chiusura del procedimento relativo alla determinazione ed assegnazione del requisito MREL (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities) ai sensi dell'art.50 del D.Lgs. 180/2015. Con riferimento al Piano di Risoluzione, l'Autorità ha definito che la strategia di gestione della crisi da seguire in caso di messa in risoluzione del Gruppo, è la Liquidazione Coatta Amministrativa secondo quanto previsto dagli artt. 80 e seguenti del Testo Unico Bancario e che tale strategia potrà essere successivamente rivista.

Con riferimento all'MREL il requisito assegnato dall'Autorità è il 5,75% delle "Passività totali e dei Fondi propri" (c.d. TLOF). Al 31 dicembre 2020 il requisito assegnato risulta ampiamente coperto dai Fondi Propri.

## Parte H – Operazioni con parti correlate

### 1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

L'ammontare dei compensi maturati a favore degli Amministratori, dei componenti del Collegio Sindacale e dei dirigenti con responsabilità strategiche (alta direzione) è così composto:

	Benefici a BT*	Indennità TFR
Amministratori	918	
Sindaci	292	
Dirigenti	1.668	81
<b>Totale</b>	<b>2.878</b>	<b>81</b>

\* Costo Azienda, comprensivo di contributi e oneri sociali.

La Voce "Indennità TFR" si riferisce al TFR maturato nell'anno e versato a Previdenza Complementare.

### 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Il principio contabile IAS 24 definisce i criteri per l'individuazione delle cosiddette "parti correlate" e delle operazioni dalle stesse effettuate e denominate "transazioni con parti correlate": *La "parte correlata" è ... una persona o una entità che è correlata all'entità che redige il bilancio.*

Hanno natura di parti correlate i seguenti soggetti:

- le imprese controllate;
- le imprese sottoposte a controllo congiunto;
- le imprese collegate;
- i dirigenti con responsabilità strategiche, ossia i componenti la Direzione Generale nonché gli Amministratori e i Sindaci della Banca;
- gli "stretti familiari" dei dirigenti con responsabilità strategiche;
- le cointestazioni di esponenti aziendali con terze parti;
- il fondo pensionistico;
- le società controllate, sottoposte a controllo congiunto e collegate dei dirigenti con responsabilità strategiche o dei loro stretti familiari.

La normativa sulle "Parti correlate" tende ad assicurare che la situazione patrimoniale-finanziaria e il risultato economico della Società che redige il bilancio non sia influenzata dall'esistenza di parti correlate e da operazioni e saldi in essere con tali parti, inclusi gli impegni. Viene definita, inoltre, come operazione con una parte correlata, un trasferimento di risorse, servizi o obbligazioni tra una entità che redige il bilancio e una parte correlata, indipendentemente dal fatto che sia stato previsto un corrispettivo.

I rapporti con le società partecipate rientrano nella normale operatività e sono strumentali per l'attività della Capogruppo.

Essi riguardano prevalentemente prestazioni di servizi e conti correnti, depositi e finanziamenti regolati a condizioni di mercato. I rapporti con le altre parti correlate sono anch'essi realizzati nell'interesse reciproco e sono regolati in base alle condizioni di mercato.



Nell'esercizio non sono state poste in essere operazioni atipiche o inusuali o in grado di incidere significativamente sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Banca.

	Crediti verso clientela lordi	Crediti verso clientela netti	Accordato	Impegni e garanzie	Raccolta da clientela	Interessi attivi	Interessi passivi	Commissioni nette
Amministratori e Sindaci	1.290	1.288	1.704	-	3.969	43	8	13
Dirigenti	756	756	816	-	984	13	1	4
Società Controllata	7.102	7.102	8.317	2	447	61	-	1
Altre Parti Correlate *	143	143	140	-	379	2	2	1
<b>Totale Parti correlate</b>	<b>9.290</b>	<b>9.288</b>	<b>10.977</b>	<b>2</b>	<b>5.779</b>	<b>119</b>	<b>12</b>	<b>18</b>
<b>Totale Voce di Bilancio **</b>	<b>2.736.094</b>	<b>2.550.098</b>			<b>3.663.729</b>			
<b>% di incidenza</b>	<b>0,34%</b>	<b>0,36%</b>			<b>0,16%</b>			

\* La Voce "Altre Parti correlate" include gli stretti familiari dei Dirigenti con responsabilità strategiche, le società controllate, sottoposte a controllo congiunto e collegate dei Dirigenti con responsabilità strategiche e dei loro stretti familiari.

\*\* Importo al netto dei Titoli e dei Depositi MIC.

## Società controllate

### Bpp Service S.p.A.

La partecipata Bpp Service S.p.A. è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Banca Popolare Pugliese e tutte le operazioni fra la stessa e la Capogruppo sono effettuate a condizioni di mercato.

BPP Service svolge attività ausiliari e strumentali a quelle della Capogruppo, per la difesa del valore dei crediti vantati dalla Banca e del loro concreto recupero. In particolare la Società cura l'acquisto di immobili o diritti reali immobiliari di qualunque genere, la gestione degli stessi e la loro alienazione a terzi, nonché l'attività di gestione e recupero bonario dei crediti in mora di minore importo della controllante.

La Società ha chiuso l'esercizio 2020 con una perdita di circa 137 mila euro.

I rapporti con la Società partecipata sono rappresentati, da quattro conti correnti di cui:

- due conti correnti ordinari, utilizzato per le normali operazioni di gestione, affidati per complessivi 6,3 milioni di euro e con un saldo passivo complessivo di 4,7 milioni di euro;
- due conti correnti, complessivamente affidati per 2 milioni e con un saldo passivo di euro 2 milioni destinati ad essere utilizzati esclusivamente per la costruzione di due immobili in Lecce e Casarano.

Dal contratto di servicing per l'attività di sollecito al pagamento di crediti in mora della Banca scaturisce, a fine esercizio, un debito di circa 127 mila euro, mentre dal recupero costi deriva un credito di 6 mila euro. A questi si aggiunge un debito di 28 mila euro per effetto del consolidato fiscale. I relativi effetti economici complessivi, per la Banca, sono stati di 514 mila euro di costi e di 114 di ricavi.

## Parte L – Informativa di settore

L'informativa di settore è stata redatta in conformità alla direttiva IFRS 8.

Lo schema primario fa riferimento alle unità di business individuate per la Banca e nel seguito specificate. Per quanto riguarda lo schema secondario, riferito alla distribuzione geografica, si rappresenta che la Banca opera con proprie filiali concentrate nel Sud Italia e prevalentemente nella Regione Puglia. La rappresentazione secondo il criterio alternativo, basato sulla residenza delle controparti, non comporta differenze significative.

### A - SCHEMA PRIMARIO

Per lo schema primario sono state individuate le seguenti unità di business:

- **Rete:** comprende i risultati con la clientela (*retail* e *corporate*);
- **Finanza:** comprende i risultati dell'attività di gestione del portafoglio di proprietà e dell'attività di negoziazione e di collocamento degli strumenti finanziari in conto proprio.

I costi operativi, se di pertinenza specifica di un settore, sono stati direttamente imputati; negli altri casi vengono ripartiti tra i vari settori tramite appositi indicatori rappresentativi, su scala dimensionale, dell'attività svolta.

#### A.1 Distribuzione per settori di attività: dati economici

	Rete	Finanza	Totale	Oneri di sistema	Totale
Interessi attivi	90.980	8.063	99.043		99.043
Interessi passivi	(15.578)	(2.638)	(18.216)		(18.216)
<b>Margine di interesse</b>	<b>75.402</b>	<b>5.425</b>	<b>80.827</b>		<b>80.827</b>
Commissioni attive	40.543		40.543		40.543
Commissioni passive	(3.525)		(3.525)		(3.525)
Dividendi e proventi simili		1.072	1.072		1.072
Risultato netto dell'attività di negoziazione		158	158		158
Risultato netto dell'attività di copertura		(223)	(223)		(223)
Utile (perdite) da cessione o riacquisto	9	8.966	8.975		8.975
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	-	24	24	(292)	(268)
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>112.429</b>	<b>15.421</b>	<b>127.850</b>		<b>127.558</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(17.174)	(58)	(17.232)		(17.232)
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	88	-	88		88
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>95.342</b>	<b>15.363</b>	<b>110.705</b>		<b>110.413</b>
Spese amministrative	(89.361)	(5.994)	(95.355)	(4.716)	(100.071)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.376)		(2.376)		(2.376)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(6.770)	(241)	(7.011)		(7.011)
Altri proventi (oneri) di gestione	11.025	129	11.154		11.154
Utile (perdite) delle partecipazioni	(137)		(137)		(137)
Utile/perdite da cessioni di investimenti	99		99		99
<b>Risultato lordo</b>	<b>7.822</b>	<b>9.257</b>	<b>17.079</b>	<b>(5.008)</b>	<b>12.071</b>

## A.2 Distribuzione per settori di attività: dati patrimoniali

	Rete	Finanza	Totale
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: Crediti verso clientela	2.550.098	905.132	3.455.230
Altre attività finanziarie	31.897	1.316.939	1.348.836
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: Crediti verso banche	-	109.119	109.119
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: debiti verso clientela	3.267.056		3.267.056
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: debiti verso banche	979.311	13.059	992.370
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: titoli in circolazione	396.673		396.673
Altre passività finanziarie		811	811



Ogni pietra è storia, ogni strada è vita: naviga lieto il tempo.

## Parte M – Informativa sul leasing

### Sezione 1 - Locatario

#### Informazioni qualitative

Le informazioni relative all'applicazione dell'IFRS 16 si rimanda alla Sezione A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio - Effetti della prima applicazione (FTA) dell'IFRS 16.

Si specifica, inoltre, che nel definire i flussi di cassa attesi per i singoli contratti di leasing rientranti nel perimetro IFRS 16 sono stati considerati gli importi contrattualmente stabiliti, al netto dell'IVA (ove presente) e comprensivi, ove applicabile, degli oneri necessari di ripristino degli immobili dopo l'uso e degli adeguamenti/rivalutazioni dei canoni intervenuti nel tempo.

La definizione della durata del contratto, inoltre, considera quella più verosimile, ovvero sia che considera, oltre alla durata del contratto, anche la realistica possibilità di rinnovo ovvero rescissione anticipata.

Si specifica, infine, che nei contratti di locazione passiva possa essere prevista, a carico della Banca, il versamento di caparre sotto forma di denaro a garanzia del valore dell'attività oggetto di locazione. Al 31 dicembre 2020 le caparre versate ammontano a circa 15 mila euro.

#### Informazioni quantitative

Per le informazioni di natura quantitativa si rinvia alle informazioni:

- sui diritti d'uso acquisiti con il *leasing* contenute nella *Parte B, Attivo*;
- sui debiti per *leasing* contenute nella *Parte B, Passivo*;
- sugli interessi passivi sui debiti per *leasing* e gli altri oneri connessi con i diritti d'uso acquisiti con il *leasing*, gli utili e le perdite derivanti da operazioni di vendita e retrolocazione e i proventi derivanti da operazioni di *sub-leasing* contenute nella *Parte C*.

Si riporta, inoltre, nel seguito l'ammortamento dell'anno dei diritti d'uso, ripartiti per classe di attività sottostante:

Classe di attività sottostante	Ammortamento
Locazione Immobili	1.664
Noleggio auto	72
Outsourcing ATM	1.072
Noleggio altri beni	4
<b>Totale</b>	<b>2.813</b>

Con riferimento, infine, ai pagamenti relativi ai *leasing* a breve termine esclusi dal perimetro IFSR 16 come consentito dallo stesso principio, si specifica che essi sono rilevati come costo tra le “Altre spese amministrative”.

## Sezione 2 - Locatore

### Informazioni qualitative

La Banca al 31 dicembre 2020 risulta *locatore* in contratti di affitto di immobili dai quali percepisce ricavi sotto forma di canoni di locazione, ricondotti nella Voce “Altri proventi di gestione”.

### Informazioni quantitative

#### 1. Informazioni di stato patrimoniale e di conto economico

Per le informazioni sulle attività concesse in *leasing* operativo e sui collegati proventi si rinvia, rispettivamente, alla *Parte B, Attivo* e alla *Parte C, Conto Economico*.

#### 3. Leasing operativo

##### 3.1 Classificazione per fasce temporali dei pagamenti da ricevere

Fasce temporali	2020 * Pagamenti da ricevere per il leasing
Fino a 1 anno	62
Da oltre 1 anno fino a 2 anni	55
Da oltre 2 anni fino a 3 anni	40
Da oltre 3 anni fino a 4 anni	33
Da oltre 4 anni fino a 5 anni	22
Da oltre 5 anni	3
<b>Totale</b>	<b>215</b>

\* Sulla base della scadenza dei contratti in essere.

##### 3.2 Altre informazioni

La Banca gestisce e riduce il rischio associato alle attività locate anche prevedendo la presenza di depositi cauzionali nei contratti di locazione.



La luce del meriggio morente  
s'appropria d'arbitrio  
dello sconfinato stupore dell'oceano  
e assieme ad esso rosseggia,  
come sol fiamma.



Banca  
Popolare  
Pugliese

Bilancio2020

5

Allegati  
al Bilancio



Banca  
Popolare  
Pugliese

## Allegato 1

### Informativa sui corrispettivi di revisione legale e diversi dalla revisione legale

Il prospetto che segue espone, ai sensi dell'art. 2427 Codice Civile comma 1.16 bis, i corrispettivi pattuiti con la Società di revisione e le Società appartenenti alla rete della Società di revisione nominata dall'Assemblea del 25 maggio 2020 per il periodo 2020 -2028, a fronte dei servizi per incarichi di revisione e per altri servizi connessi all'anno 2020. Gli importi indicati sono al netto di IVA e del Contributo di vigilanza Consob.

Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Compensi * (migliaia di euro)
<b>Revisione legale, di cui:</b>			<b>107</b>
Revisione legale del Bilancio d'esercizio	Deloitte & Touche S.p.A.	Banca Popolare Pugliese ScpA	85
Verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili	Deloitte & Touche S.p.A.	Banca Popolare Pugliese ScpA	6
Revisione contabile limitata dei prospetti contabili semestrali	Deloitte & Touche S.p.A.	Banca Popolare Pugliese ScpA	16
<b>Servizi di Attestazione e Altri servizi, di cui:</b>			<b>2</b>
Attestazione di conformità sugli aggregati di riferimento per il calcolo del contributo al Fondo Nazionale di Garanzia	Deloitte & Touche S.p.A.	Banca Popolare Pugliese ScpA	1
Verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali	Deloitte & Touche S.p.A.	Banca Popolare Pugliese ScpA	1
<b>Totale Deloitte &amp; Touche S.p.A.</b>			<b>109</b>

\* Al netto IVA e contributo Consob



Il mare ti cerca senza mai trovarti, come una fanciulla ritrosa...





Cespiti / Ubicazione	Costo	Rivalutazione L. 576/75	Rivalutazione L. 72/83	Rivalutazione L. 408/90	Rivalutazione L. 413/91	Fondo amm. al 31.12.2003	Rivalutazione IAS	Incrementi per migliori apportate in esercizi precedenti	Incrementi per migliori apportate nel corso del 2020	Totale netto	Fondo amm./ svalutazione al 31.12.2020	Valore di Bilancio al 31.12.2020
MAGLIE Piazza Aldo Moro, 5	672.017	17.074	145.637	197.706		505.473	1.396.439			1.923.400	362.476	1.560.924
MARTINA FRANCA Via Fighera	1.656.631									1.656.631	950.861	705.770
MATINO Via L. Luzzatti, 8	3.496.915				1.304.218	2.308.949	5.226.116			7.718.300	4.067.779	3.650.521
MATINO Via L. Luzzatti / Catania (parcheggio)	201.300					33.214	12.365			180.451		180.451
MATINO Via Roma, 116/118	142.805	96.289	597.192		392.978	804.118	747.794			1.206.402	410.995	795.407
MATINO Via Galilei (ang. Via F. Filzi)	235.884		134.455		240.931	305.355	939.421			1.245.336	426.496	818.840
MATINO Via Messina ang. Vico Catania (sala mensa)	16.360		9.463		25.966	41.941	103.864			113.712	37.349	76.363
MATINO Via Catania (deposito)	31.659				19.574	25.092	44.659			70.800	24.253	46.547
MATINO Via Catania, 15 (ex cinema)	344.870					32.774	249.624			561.720	368.454	193.266
MELENDUGNO Piazza Risorgimento, 3	239.027		100.337	75.982	487	204.576	386.483			599.053	127.997	471.056
MESAGNE Via Normanno (ang. Via Sasso)	438.718									438.718	142.583	296.135
MINERVINO DI LECCE Piazza Umberto I, 2	208.976			107.069		202.528	293.583			407.100	59.123	347.977
MONTESARCHIO Via Napoli	261.779									261.779	26.639	235.139
NARDO, Via Duca degli Abruzzi, 38 (ang. Via De Benedittis)	1.087.259									1.087.259	462.085	625.174
PADULI Via Libertà	144.000									144.000	36.000	108.000
PARABITA Via Prov.le per Matino, 5	1.176.890		195.773	357.097		928.665	2.230.305			3.031.400	680.450	2.350.950
PARABITA Via Prov.le per Matino, 3 (Villa Colomba)	220.882		45.919	110.858		141.622	850.863			1.045.257	188.533	856.724
PARABITA Via Piave e Via Volta (parcheggio Villa Colomba)										352.695	25.823	326.872
PARABITA P.tta Degli Uffici, 6	1.016.797	15.093	101.516	45.944	1.514	186.399	55.585			1.050.050	128.724	921.326
PARABITA Via F.lli De Jatta e Via Vittorio Emanuele III (sulla filiale 1°P e 2°P)	48.677	47.896	322.145	145.795	4.804	301.921	73.835	250.271		591.502	91.532	499.970
POGGIARDO Via Sorano ang. Via Capreoli (suolo edificatorio)	135.751									135.751		135.751
RACALE Via Flumi Marina, 17/a	115.885		109.575		213.293	268.495	483.742	90.912		744.912	202.166	542.746
RUFFANO Via S. Maria Della Finita (ang. G. Pisanelli)	568.402					197.404	551.902			925.279	167.882	757.397
SANDONACI Via Grassi, 16	586.399				58.188	258.439	81.252	45.027		512.427	125.377	387.050
SAN DONATO Via Corsica (ang. Via Lisbona)	367.695					45.635	42.540			364.600	56.978	307.622
SAN PANCRAZIO SALENTINO Via Umberto I, 216	712.254				51.646	453.097	600.198			911.001	194.999	716.002
SAN PIETRO VERNOTICO Via Stazione, 22	571.520	51.646	315.056		481.833	751.723	703.098			1.371.430	340.042	1.031.388
SANTA CESAREA TERME Via Roma, 207	19.907		24.508	35.886		47.043	225.842			259.100	48.043	211.057
SANT'ELIA A PIANISI C.so Umberto I, 35	96.000									96.000	13.734	82.266
SANTA MARIA DI LEUCA Via C. Colombo, 35	102.711				116.271	131.061	324.879			412.800	163.693	249.107
SOLETO Via Dante, 2	404.881			192.745		333.109	181.242			445.759	87.455	358.304
SUPERSANO Via V. Emanuele, 99	106.135				83.416	94.354	263.264			358.461	101.695	256.766
SURBO Via V. Emanuele III, 122/124	319.645			146.207		277.961	181.109			369.000	78.521	290.479
TAURISANO Via Roma, 30	70.932	27.904	97.417		183.019	229.730	428.658			581.799	168.412	413.386

Cespiti / Ubicazione	Costo	Rivalutazione L. 576/75	Rivalutazione L. 72/83	Rivalutazione L. 408/90	Rivalutazione L. 413/91	Fondo amm. al 31.12.2003	Rivalutazione IAS	Incrementi per migliorie apportate in esercizi precedenti	Incrementi per migliorie apportate nel corso del 2020	Totale netto	Fondo amm./ svalutazione al 31.12.2020	Valore di Bilancio al 31.12.2020
TAVIANO Corso V. Emanuele II	678.083					132.226	315.943			861.800	178.888	682.912
TORCHIAROLO Corso Umberto I, 62	234.529	5.165	24.388		7.398	85.197	44.418			230.701	57.997	172.704
TRICASE Via Diaz (ang. Via Caputo)	676.436									676.436	287.485	388.951
TUGLIE Via A. Moro, 132	213.261					9.597	67.685			271.349	49.058	222.291
TUTURANO Via Adigrat, 6 (ang. Conte Goffredo)	17.750	2.097	16.305		44.546	52.475	70.176			98.399	44.915	53.484
UGENTO Via Messapica, 26	404.794					206.445	435.851			634.200	137.111	497.089
UGGIANO LA CHIESA Via Verdi, 1	360.598					86.948	94.800			368.450	75.730	292.720
VERNOLE Via Lecce	215.812				125.168	164.808	363.578			543.479	76.306	467.173
<b>TOTALE IMMOBILI FUNZIONALI</b>	<b>40.122.550</b>	<b>348.782</b>	<b>3.708.615</b>	<b>1.856.565</b>	<b>5.888.710</b>	<b>16.496.296</b>	<b>28.268.757</b>	<b>674.566</b>	<b>0</b>	<b>64.728.887</b>	<b>18.028.614</b>	<b>46.700.273</b>

**B) ALTRI IMMOBILI**

ARIANO IRPINO Contrada Campo (appartamento)	0									0	0	0
ARIANO IRPINO Contrada Campo (terreni)	255.505									255.505		255.505
BRINDISI Via N. Bixio (ang. Via Cesare Abba)	638.947					258.774	296.726			676.899	102.766	574.133
BRINDISI C.so Garibaldi, 112	244.000									244.000	4.082	239.918
CASARANO P.zza Indipendenza, 25 (locali al 1° e 2° Piano)	215.990	13.823	158.216	106.672		243.158	248.282			499.825	110.854	388.971
COPERTINO Via Re Galantuomo (2 locali)	115.367				1.822	55.868	197.279			258.600	80.768	177.832
FASANO Via Roma (ang. Via Gaito)	622.783									622.783	0	622.783
FOGGIA Piazza Cavour (ang. C.so Giannone)	1.287.616									1.287.616	0	1.287.616
GUAGNANO Via Como, 24/26 (locale commerciale)	55.000					8.783	74.783			121.000	37.588	83.412
LIZZANELLO P.zza della Libertà (locale garage)	44.154					15.896	541			28.799	11.341	17.458
LIZZANELLO Via della Libertà, 10 (appartamento al 1° P.)	3.142	14.645	18.365		13.433	17.448	207.263			239.400	40.448	198.952
SAN PANCRAZIO SALENTINO Via Rosselli (suolo edificatorio)	15.997						25.631			41.628		41.628
SAN PIETRO VERNOTICO Via Stazione, 20 (ex Ced)	176	18.076	33.394		46.837	52.162	108.479			154.800	48.144	106.656
SAN PIETRO VERNOTICO Via Stazione, 26 (appart. al 2° e 3° P.)	8.600	13.155	11.132		37.413	28.768	66.488			108.020	27.838	80.182
SANTA CESAREA TERME Via Roma, 209 (appart. al 1° P.) B	8.359		19.149	10.921		22.446	49.307			65.290	14.940	50.350
SANTA CESAREA TERME Via Roma, 209 (appart. al 2° P.)	17.388		40.237	22.949		47.166	102.741			136.150	31.010	105.140
SUPERSANO Via V. Emanuele, 101 (uffici al 1° P.)	65.590				27.965	35.647	162.353			220.261	41.563	178.698
SURBO Via V. Emanuele III, 126 (uffici al 1° P.)	52.869			20.394		39.675	141.942			175.530	41.739	133.791
TARANTO V.le Magna Grecia e Via Venezia Giulia	883.513									883.513	253.513	630.000
VERNOLE Via Lecce (uffici al 1° P.)	106.953					41.712	213.009			278.250	24.557	253.693
<b>TOTALE ALTRI IMMOBILI</b>	<b>4.641.950</b>	<b>59.699</b>	<b>280.494</b>	<b>160.936</b>	<b>127.470</b>	<b>867.503</b>	<b>1.894.824</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.297.869</b>	<b>871.149</b>	<b>5.426.720</b>

**C) Rimanenze in attività materiali disciplinate ai sensi dello IAS 2 - RIMANENZE**

GALLIPOLI Via Lecce	1.568.890									1.568.890		1.568.890
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>46.333.390</b>	<b>408.481</b>	<b>3.989.109</b>	<b>2.017.501</b>	<b>6.016.180</b>	<b>17.363.799</b>	<b>30.163.581</b>	<b>674.566</b>	<b>0</b>	<b>72.595.647</b>	<b>18.899.763</b>	<b>53.695.883</b>



Nugoli di rizomi elettrici come  
truppe di una cavalleria spettrale  
squassano gradualmente la  
geometria urbana: è magia!



Banca  
Popolare  
Pugliese

Bilancio2020

66

Bilancio  
della Società  
Controllata



Banca  
Popolare  
Pugliese

## Bpp Service S.p.A. Parabita (Lecce)

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2020 (dati in unità di euro)

Voci dell'Attivo	2020	2019
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti, con separata indicazione della parte già richiamata</b>		
<b>B) Immobilizzazioni con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	2.467	3.716
<b>Totale Immobilizzazioni (B)</b>	<b>2.467</b>	<b>3.716</b>
<b>C) Attivo circolante:</b>		
I - Rimanenze		
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	696.000	696.000
4) Prodotti finiti e merci (immobili)	6.778.357	4.240.852
<b>Totale</b>	<b>7.474.357</b>	<b>4.936.852</b>
II - Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo		
1) verso clienti	12.388	
4) verso controllanti	602.380	405.767
5) <i>bis</i> Crediti tributari	66.758	14.239
5) <i>ter</i> Imposte anticipate	271.073	277.859
5) <i>quater</i> verso altri	6.942	6.795
<b>Totale</b>	<b>959.541</b>	<b>704.660</b>
IV - Disponibilità liquide		
3) denaro e valori in cassa	352	528
<b>Totale</b>	<b>352</b>	<b>528</b>
<b>Totale Attivo circolante (C)</b>	<b>8.434.250</b>	<b>5.642.040</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>		
Risconti attivi	1.584	1.332
<b>Totale Ratei e risconti (D)</b>	<b>1.584</b>	<b>1.332</b>
<b>Totale dell'Attivo</b>	<b>8.438.301</b>	<b>5.647.088</b>

Voci del Passivo	2020		2019	
<b>A) Patrimonio netto</b>				
I Capitale	1.364.000		1.364.000	
VIII Utile (Perdita) portati a nuovo	(267.342)		(211.801)	
IX Utile (Perdita) dell'esercizio	(136.652)		(55.541)	
<b>Totale Patrimonio netto (A)</b>	<b>960.006</b>		<b>1.096.658</b>	
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>111.733</b>	<b>111.733</b>	<b>102.906</b>	<b>102.906</b>
<b>D) Debiti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo</b>				
7) debiti verso fornitori	37.118		38.598	
11) debiti verso controllanti	7.107.503		4.303.087	
12) debiti tributari	66.667		53.502	
13) debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	14.828		17.916	
14) altri debiti	136.495		30.470	
<b>Totale Debiti (D)</b>	<b>7.362.611</b>		<b>4.443.573</b>	
<b>E) Ratei e risconti</b>				
ratei passivi	3.951		3.951	
<b>Totale Ratei e risconti (E)</b>	<b>3.951</b>		<b>3.951</b>	
<b>Totale del Passivo</b>	<b>8.438.301</b>		<b>5.647.088</b>	



Il verzicare ocra che declina indifferente in un azzurro cristallino.

**Conto Economico al 31 dicembre 2020** (dati in unità di euro)

<b>Voci di Conto Economico</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>A) Valore della produzione:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.404.073	924.603
5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei cont. conto esercizio	6	6.366
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>1.404.079</b>	<b>930.969</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.300.088	596.752
7) Per servizi	278.661	283.716
8) Per godimento di beni di terzi	29.262	30.678
9) per il personale:	385.143	369.077
a) salari e stipendi	290.720	274.906
b) oneri sociali	86.091	86.739
c) trattamento di fine rapporto	7.546	7.432
e) altri costi	786	-
10) Ammortamenti e svalutazioni:	1.249	1.248
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.249	1.248
11) Variazioni rimanenze di m.p, sussidiarie, di consumo e di merci	(2.537.505)	(420.331)
14) Oneri diversi di gestione	43.520	60.091
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>1.500.418</b>	<b>921.231</b>
<b>DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>	<b>(96.339)</b>	<b>9.738</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
17) Interessi e altri oneri finanziari	(60.969)	(43.174)
da imprese controllanti	(60.969)	(43.174)
<b>Totale proventi finanziari (C)</b>	<b>(60.969)</b>	<b>(43.174)</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
<b>Totale delle rettifiche</b>		
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A – B +/- C +/- D)</b>	<b>(157.308)</b>	<b>(33.436)</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	20.656	(22.105)
<b>21) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>(136.652)</b>	<b>(55.541)</b>



**Rendiconto finanziario** (metodo indiretto - dati in unità di euro)

Flusso dell'attività operativa determinata con il metodo indiretto	2020	2019
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(136.652)</b>	<b>(55.541)</b>
Imposte sul reddito	(20.656)	22.105
Interessi passivi/(interessi attivi)	60.969	43.174
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima di imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>(96.339)</b>	<b>9.738</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.249	1.248
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>(95.090)</b>	<b>10.986</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(2.537.505)	(420.331)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(10.480)	(50.243)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	94.989	13.346
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	252	(1.373)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi		
Altre variazioni del capitale circolante netto	20.151	(238.710)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>(2.527.683)</b>	<b>(686.325)</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(60.969)	(43.174)
(Imposte sul reddito pagate)		
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		
<b>Altri incassi/pagamenti</b>		
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>(2.588.652)</b>	<b>(729.499)</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<i>(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)</i>		
<i>Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>		
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>		
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		429.973
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)		
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento		
(Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)		
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>		<b>429.973</b>
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(2.588.652)	(299.526)
<b>Effetto cambi sulle disponibilità liquide</b>		
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>		
<b>di cui: depositi bancari e postali assegni denaro e valori in cassa</b>	<b>(4.065.843)</b>	<b>(3.636.158)</b>
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>		
<b>di cui: depositi bancari e postali assegni denaro e valori in cassa</b>	<b>(6.654.495)</b>	<b>(4.065.843)</b>



La morbida fatiscenza  
della maestosità della pietra  
accompagna lo scorrere delle stagioni mentre  
tu,  
sublime spettacolo, non appassisci mai,  
o mia regina!



Banca  
Popolare  
Pugliese

Relazione  
della Società di Revisione  
sul Bilancio di esercizio

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39 E DELL'ART. 10 DEL REGOLAMENTO (UE) N. 537/2014

**Agli Azionisti della  
Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni**

### RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni (la "Banca"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/15.

#### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Banca in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### Aspetti chiave della revisione contabile

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

***Classificazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti, valutati al costo ammortizzato, non deteriorati a maggiore rischio*****Descrizione dell'aspetto chiave della revisione**

Nel bilancio al 31 dicembre 2020 risultano iscritti crediti verso la clientela per finanziamenti, valutati al costo ammortizzato, per un valore netto pari a Euro 2.550,1 milioni (2.366,4 milioni al 31 dicembre 2019), di cui Euro 2.402,7 milioni (2.210,3 milioni 31 dicembre 2019) non deteriorati, cui sono associate rettifiche di valore pari ad Euro 10,0 milioni, evidenziando un grado di copertura pari allo 0,42%. Tra essi, i crediti verso la clientela per finanziamenti non deteriorati a maggiore rischio sono essenzialmente classificati nel c.d. "secondo stadio" pari a Euro 264,9 milioni lordi con un grado di copertura del 2,72%.

Nell'ambito delle proprie politiche di gestione dei crediti verso la clientela per finanziamenti, la Banca ha adottato processi e modalità di monitoraggio dell'andamento dei rapporti che includono, tra l'altro, un'articolata attività di classificazione delle posizioni di credito in categorie di rischio omogenee, secondo quanto previsto dalla normativa di settore e dalle disposizioni interne che disciplinano le regole di classificazione e trasferimento nelle diverse categorie di rischio. Nel processo di classificazione, anche ai fini della conseguente valutazione, dei crediti non deteriorati, la Banca ha tenuto in considerazione il particolare contesto di incertezza macroeconomica derivante dall'emergenza pandemica e gli effetti dei provvedimenti di moratoria legislativi e di categoria emanati nell'esercizio oltreché delle ulteriori misure di sostegno all'economia introdotte con specifici interventi legislativi.

Nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa Parte A – Politiche contabili, Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale, Sezione 4 dell'attivo, Parte C – Informazioni sul conto economico, Sezione 8, Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura è riportata l'informativa sugli aspetti sopra descritti.

In considerazione della significatività dell'ammontare e della complessità del processo di classificazione adottato dalla Banca, tenuto anche conto delle circostanze connesse all'attuale contesto di emergenza pandemica che hanno reso particolarmente critica ed esposta a ulteriori elementi di soggettività l'identificazione delle esposizioni non deteriorate che abbiano subito un significativo incremento del rischio di credito, abbiamo ritenuto che la classificazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti, valutati al costo ammortizzato, non deteriorati a maggiore rischio rappresenti un aspetto chiave della revisione del bilancio d'esercizio della Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni al 31 dicembre 2020.

---

<b>Procedure di revisione svolte</b>	<p>Nell'ambito delle attività di revisione sono state svolte le seguenti principali procedure:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• analisi del processo creditizio, che ha incluso in particolare la rilevazione e comprensione dei presidi organizzativi e procedurali messi in atto dalla Banca per garantire il monitoraggio della qualità del credito e la corretta classificazione, anche ai fini della conseguente valutazione, in conformità ai principi contabili applicabili e alla normativa di settore; tale analisi si è focalizzata inoltre sui principali aspetti richiamati dalle Autorità di Vigilanza con riferimento agli effetti della pandemia Covid-19;</li><li>• verifica, mediante il coinvolgimento di specialisti informatici della rete Deloitte, della corretta gestione ed alimentazione degli archivi;</li><li>• verifica dell'efficacia operativa dei controlli individuati;</li><li>• svolgimento di analisi comparative, con l'esame della movimentazione dei crediti verso clientela per finanziamenti non deteriorati e delle relative rettifiche di valore nette con corrispondenti dati omogenei relativi all'esercizio precedente;</li><li>• verifica, per un campione di posizioni non deteriorate a maggiore rischio, della corretta classificazione sulla base delle previsioni normative e delle disposizioni interne approvate dalla Banca;</li><li>• analisi degli eventi successivi alla data di chiusura del bilancio, al fine di formulare considerazioni in merito alle valutazioni operate dagli Amministratori;</li><li>• verifica della completezza e della conformità dell'informativa fornita dalla Banca nel bilancio rispetto a quanto previsto dai principi contabili di riferimento e dalla normativa applicabile, nonché dai documenti emanati in relazione agli impatti da Covid-19 dagli organismi regolamentari e di vigilanza nazionali e europei.</li></ul>
--------------------------------------	---

***Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti, valutati al costo ammortizzato, deteriorati***

**Descrizione dell'aspetto chiave della revisione**

Nel bilancio al 31 dicembre 2020 risultano iscritti crediti verso la clientela per finanziamenti, valutati al costo ammortizzato, deteriorati netti pari a Euro 147,4 milioni, a fronte di un valore lordo pari a Euro 323,3 milioni, per un grado di copertura pari al 54,4%. In particolare, i suddetti crediti verso la clientela per finanziamenti deteriorati, classificati nel c.d. "terzo stadio", includono sofferenze nette pari a Euro 75,9 milioni, a fronte di un valore lordo pari a Euro 221,9 milioni, per un grado di copertura del 65,8%; inadempienze probabili nette pari a Euro 54,9 milioni, a fronte di un valore lordo pari a Euro 81,5 milioni, per un grado di copertura del 32,7% e esposizioni scadute e deteriorate nette pari a Euro 16,6 milioni, a fronte di un valore lordo pari a Euro 20,0 milioni, per un grado di copertura del 17,1%.

Per la classificazione delle esposizioni creditizie per classi di rischio omogenee, la Banca fa riferimento alla normativa di settore e alle disposizioni interne che disciplinano le regole di classificazione e trasferimento nell'ambito delle diverse categorie di rischio.

Nella determinazione del valore recuperabile dei crediti verso la clientela valutati al costo ammortizzato deteriorati, la Banca, nell'ambito delle proprie politiche di classificazione e valutazione, ha fatto ricorso a processi e modalità di valutazione caratterizzati da elementi di soggettività e di stima di talune variabili, quali, principalmente, i flussi di cassa previsti, i tempi di recupero attesi e il presumibile valore di realizzo delle garanzie, ove presenti, la cui modifica può comportare una variazione del valore recuperabile finale; tale determinazione si è basata sull'utilizzo degli elementi informativi disponibili alla data di valutazione.

Inoltre, la stima del valore recuperabile riflette, oltre che la previsione di recupero attraverso la gestione ordinaria del credito, anche la valutazione, opportunamente calibrata, di scenari di vendita in coerenza con gli obiettivi e le strategie della Banca e, quindi, dei derivanti flussi di cassa attesi.

Nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa Parte A – Politiche contabili, Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale, Sezione 4 dell'attivo, Parte C – Informazioni sul conto economico, Sezione 8, Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura è riportata l'informativa sugli aspetti sopra descritti.

In considerazione della significatività dell'ammontare dei crediti verso la clientela per finanziamenti deteriorati valutati al costo ammortizzato iscritti in bilancio, della complessità del processo di stima adottato dalla Banca, che prevede un'articolata attività di classificazione in categorie di rischio omogenee, nonché della rilevanza della componente discrezionale insita nella natura estimativa del valore recuperabile, abbiamo ritenuto che la classificazione e la valutazione dei suddetti crediti deteriorati ed il relativo processo di determinazione delle rettifiche di valore rappresentino un aspetto chiave della revisione del bilancio d'esercizio della Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni al 31 dicembre 2020.

---

**Procedure di revisione svolte**

Nell'ambito delle attività di revisione sono state svolte le seguenti principali procedure:

- analisi del processo creditizio, che ha incluso in particolare la rilevazione e comprensione dei presidi organizzativi e procedurali messi in atto dalla Banca per garantire il monitoraggio della qualità del credito e la corretta classificazione e valutazione in conformità ai principi contabili applicabili e alla normativa di settore;
- verifica, mediante il coinvolgimento di specialisti informatici della rete Deloitte, della corretta gestione ed alimentazione degli archivi;
- verifica dell'efficacia operativa dei controlli individuati;

- svolgimento di analisi comparative, con l'esame della movimentazione dei crediti verso clientela per finanziamenti deteriorati e delle relative rettifiche di valore nette con corrispondenti dati omogenei relativi all'esercizio precedente;
- verifica, per un campione di posizioni deteriorate, anche mediante ottenimento ed esame di conferme scritte da parte dei legali incaricati dalla Banca del recupero dei crediti, della corretta classificazione e valutazione sulla base delle previsioni normative e delle disposizioni interne approvate dalla Banca;
- analisi degli eventi successivi alla data di chiusura del bilancio, al fine di formulare considerazioni in merito alle valutazioni operate dagli Amministratori;
- verifica della completezza e della conformità dell'informativa fornita dalla Banca nel bilancio rispetto a quanto previsto dai principi contabili di riferimento e dalla normativa applicabile, nonché dai documenti emanati in relazione agli impatti da Covid-19 dagli organismi regolamentari e di vigilanza nazionali ed europei.

### **Altri aspetti**

Il bilancio d'esercizio della Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2019 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, il 21 aprile 2020, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

### **Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio**

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/15 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Banca di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Banca o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Banca.



**Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- Abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- Abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Banca.
- Abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa.
- Siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Banca di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Banca cessi di operare come un'entità in funzionamento.
- Abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

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

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

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

L'Assemblea dei Soci della Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni ci ha conferito in data 25 maggio 2020 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato della Banca per gli esercizi dal 31 dicembre 2020 al 31 dicembre 2028.

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

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

#### **RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI**

##### **Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

Gli Amministratori della Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni al 31 dicembre 2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

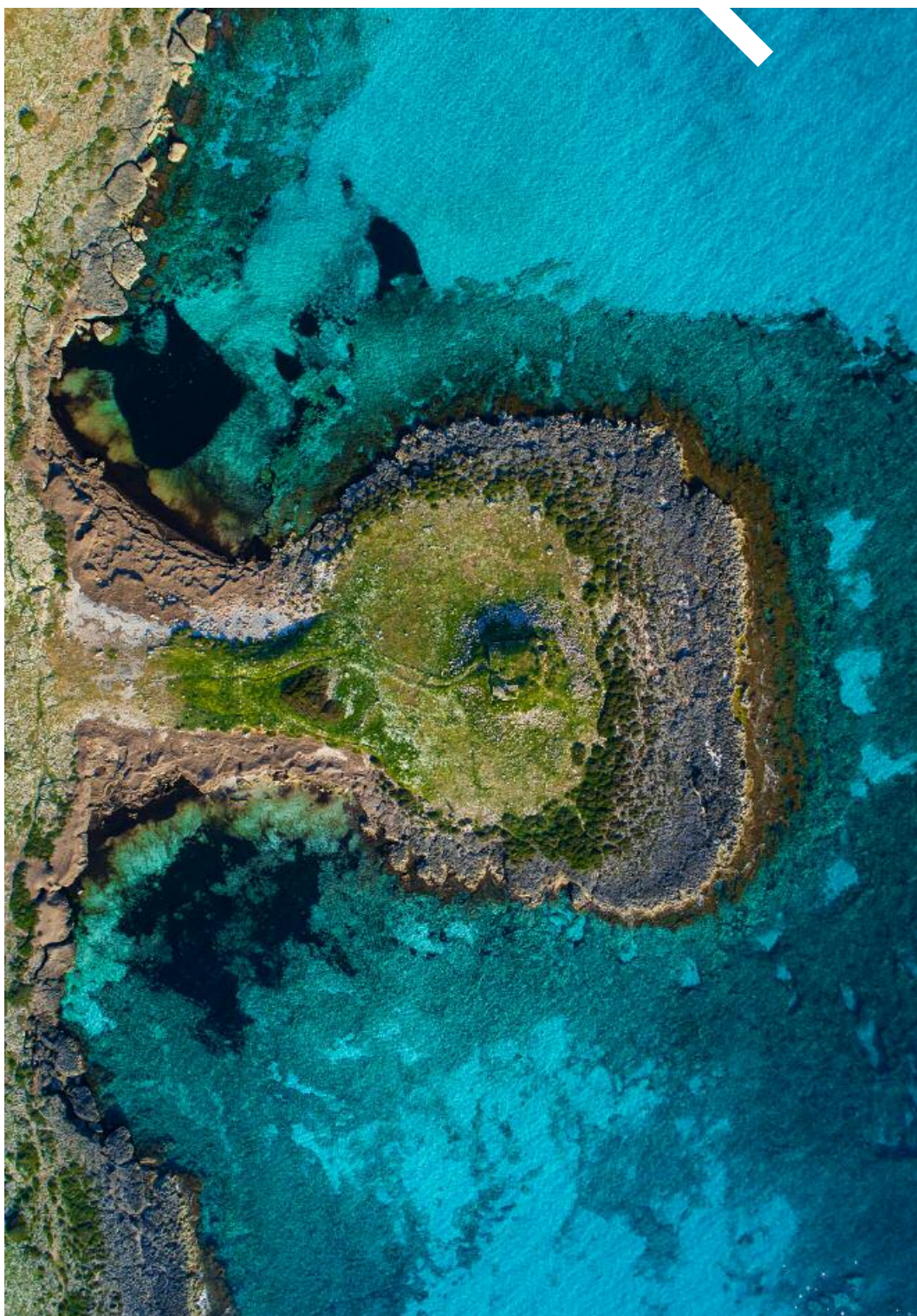
Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Antonio Zecca  
Socio

Milano, 16 aprile 2021



Il sole brunisce l'incurvatura del  
creato mentre lento e inesorabile si  
consuma il quotidiano strazio che ne  
colora i margini. L'oceano,  
tutt'attorno, trattiene placido l'incanto.



Banca  
Popolare  
Pugliese



**GRUPPO  
BANCARIO**  
BANCA  
POPOLARE  
PUGLIESE

7

Relazione  
sulla gestione  
consolidata  
2020

## INDICE

PREMESSA .....	301
<b>IL GRUPPO BANCA POPOLARE PUGLIESE: COMPOSIZIONE ED EVOLUZIONE .....</b>	<b>301</b>
<b>L'ANDAMENTO DELLA GESTIONE E I RISULTATI PATRIMONIALI ED ECONOMICI ..</b>	<b>302</b>
Premessa .....	302
Il contesto economico generale, il mercato di riferimento e le novità normative di interesse per il settore bancario .....	302
Le attività del Gruppo Banca Popolare Pugliese nella gestione della pandemia e i riflessi contabili al 31 dicembre 2020 .....	302
Prospettive del contesto economico generale di mercato per il 2021 .....	304
Sintesi e dinamiche dei dati patrimoniali consolidati .....	305
Impieghi verso clientela.....	306
Il credito.....	306
Crediti verso clientela ordinaria .....	306
I debiti verso clientela, i titoli in circolazione e la raccolta indiretta .....	309
Il portafoglio titoli e la posizione interbancaria.....	310
Le attività materiali e immateriali .....	314
Le attività e passività fiscali.....	314
Sintesi e dinamiche dei dati economici consolidati.....	315
Il Patrimonio .....	317
I fondi propri.....	318
Azioni proprie .....	318
Risorse Umane.....	318
Attività ausiliarie e strumentali.....	319
<b>IL PRESIDIO DEI RISCHI .....</b>	<b>319</b>
<b>ALTRE INFORMAZIONI .....</b>	<b>320</b>
Attività di ricerca e sviluppo .....	320
Operazioni atipiche o inusuali .....	320
Visita Ispettiva dell'Autorità di Vigilanza - Banca d'Italia .....	320
Operazioni con parti correlate .....	320
<b>FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO .....</b>	<b>321</b>
<b>EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....</b>	<b>321</b>

## Premessa

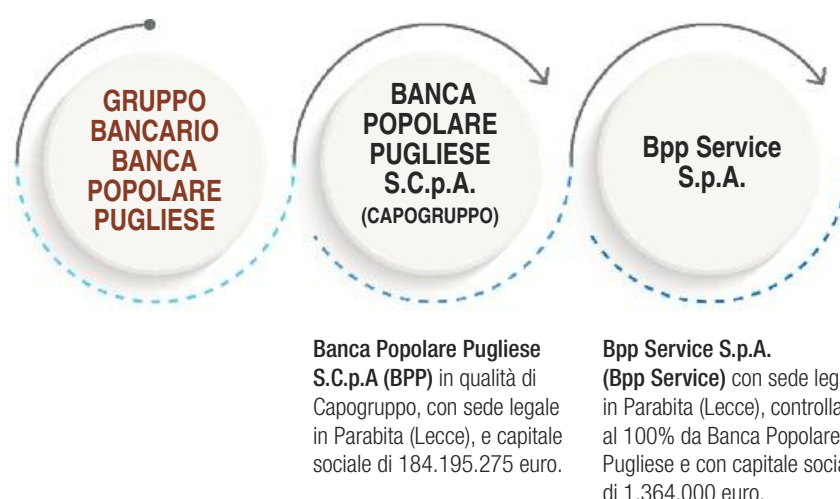
In qualità di Capogruppo dell'omonimo Gruppo Bancario iscritto all'Albo dei Gruppi Creditizi al n. 05262, Banca Popolare Pugliese S.C.p.A. è tenuta alla redazione del Bilancio Consolidato.

Il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020 riflette la situazione economica e patrimoniale dell'esercizio chiuso a tale data della Capogruppo e della società appartenente al Gruppo Bancario Banca Popolare Pugliese per la quale è stato adottato il metodo del "consolidamento integrale".

In applicazione del D.Lgs 254 del 30 dicembre 2016, il Gruppo Banca Popolare Pugliese ha redatto la *Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2020* con un documento separato e consultabile sul sito Internet [www.bpp.it](http://www.bpp.it).

## Il Gruppo Banca Popolare Pugliese: composizione ed evoluzione

Il Gruppo Banca Popolare Pugliese al 31 dicembre 2020 risulta così composto e non ha registrato variazioni nel corso del 2020:



La Capogruppo esercita attività di direzione e coordinamento sulla controllata Bpp Service.

La Capogruppo definisce gli indirizzi strategici di medio e di lungo periodo del Gruppo, tenendo conto delle esigenze sia della controllata che di quella del Gruppo nel suo complesso in materia di crediti, di investimenti, di acquisizione di risorse finanziarie, di prodotti e di servizi, nonché di distribuzione e promozione degli stessi, e di personale.

Bpp Service, nell'ambito delle strategie del Gruppo, svolge attività ausiliarie e strumentali a quelle della Capogruppo per la difesa del valore dei crediti vantati dalla stessa e del loro concreto recupero. In particolare, Bpp Service cura l'acquisto di immobili o diritti reali immobiliari di qualunque genere, la gestione degli stessi e la loro alienazione a terzi, nonché l'attività di gestione dei crediti in mora di minore importo della controllante, ai fini del loro recupero bonario. L'attività di recupero crediti (mutui, prestiti personali, conti correnti) è svolta per conto della Capogruppo con una struttura di *phone collection* e una di *home collection*.

Il Gruppo Bancario Banca Popolare Pugliese opera sul territorio per mezzo della Rete della sola Capogruppo. Per maggiori informazioni sulla struttura operativa della stessa si rimanda a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione posta a corredo del Bilancio d'esercizio della Capogruppo.

## L'andamento della gestione e i risultati patrimoniali ed economici

### Premessa

L'attività bancaria, esercitata dalla Capogruppo Banca Popolare Pugliese, è l'attività prevalente del Gruppo mentre Bpp Service svolge, invece, attività strumentali all'attività bancaria attraverso attività immobiliare, attività di sollecito e recupero bonario dei crediti per conto della Capogruppo.

Ciò considerato, i dati di seguito rappresentati, che riguardano l'intero andamento economico e patrimoniale del Gruppo, sono principalmente afferenti all'attività bancaria della Capogruppo. Le attività strumentali esercitate dalla Bpp Service verranno comunque trattate successivamente in un apposito paragrafo.

### Il contesto economico generale, il mercato di riferimento e le novità normative di interesse per il settore bancario

Il Gruppo opera sostanzialmente nel settore bancario e la propria attività è quasi esclusivamente concentrata nelle regioni del Sud Italia con maggiore presenza in Puglia. Per le informazioni relative al contesto economico generale, al mercato di riferimento e alle novità normative e regolamentari che hanno interessato il settore bancario si fa quindi rimando alla Relazione sulla gestione della Capogruppo, posta a corredo del Bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2020.

### Le attività del Gruppo Banca Popolare Pugliese nella gestione della pandemia e i riflessi contabili al 31 dicembre 2020

Come già indicato, l'attività prevalente del Gruppo è quella bancaria, esercitata dalla Capogruppo Banca Popolare Pugliese. Ciò considerato con riferimento alle attività del Gruppo Banca Popolare Pugliese nella gestione della pandemia si fa rimando a quanto illustrato



nella *Relazione sulla gestione* della Capogruppo, posta a corredo del bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2020. Occorre considerare inoltre che per controllata Bpp Service il rischio di incertezza conseguente all'attuale scenario macroeconomico potrebbe riguardare il portafoglio immobiliare per il quale le valutazioni al 31 dicembre 2020 rispecchiano i valori di mercato a tale data.

Con riferimento agli impatti quantitativi si riportano in sintesi i principali impatti dalla pandemia e i relativi effetti sui risultati al 31 dicembre 2020.

Con riferimento al rischio di credito, al 31 dicembre 2020, i rapporti in essere e oggetto di moratoria, in accordo con la normativa di riferimento, non sono stati oggetto di classificazione in Stage 2 né considerati come rinegoziazioni ad eccezione di quelli che, a seguito di specifica attività di verifica, presentavano anomalie sulla base degli indicatori definiti dai regolamenti interni o per i quali si è riscontrato un incremento, non temporaneo, del rischio di credito.

Al 31 dicembre 2020, i rapporti oggetto di moratoria sono n. 4.637 con un'esposizione lorda di 420,24 milioni di euro, pari al 15,36% del totale dei crediti lordi verso clientela ordinaria. Di questi, 286,39 milioni di euro sono classificati in Stage 1, 129,04 milioni di euro in Stage 2 e 4,81 milioni di euro nei deteriorati.

I nuovi finanziamenti e linee di credito erogati in seguito all'emanazione dei relativi decreti governativi e oggetto di garanzia pubblica, al 31 dicembre 2020, si attestano a n. 8.220, con un'esposizione lorda a tale data di 254,43 milioni di euro.



L'ardore torrido dello scirocco spira tra le mulattiere: è incanto.

Con riferimento alla stima delle rettifiche di valore per rischio di credito (portafoglio crediti, titoli di debito e crediti di firma) si è provveduto, in linea con le disposizioni normative, all'aggiornamento delle matrici *point in time* al 31 dicembre 2020 e della relativa componente *forward looking* e a considerare, così come raccomandato dalle autorità di vigilanza nel calcolo della ECL la presenza della garanzia pubblica.

Sempre con riferimento al rischio di credito e in particolare agli impatti del Covid-19 sulla Voce 130 di Conto Economico – *Rettifiche di valore nette per rischio di credito* – si rappresenta che essi sono stimati in 4,25 milioni di euro e riguardano per 3,00 milioni di euro i crediti in bonis e per 1,25 milioni di euro i crediti deteriorati e in particolare i past due. Sui titoli di debito, per lo più titoli di stato, si rileva invece il beneficio dell'andamento favorevole registrato dallo spread *btp/bund* nel corso del 2020.

Ciò considerato, il costo del credito al 31 dicembre 2020 relativo all'effetto Covid-19 risulta pari allo 0,16% rispetto al totale dello 0,49%.

Con riferimento agli altri principali rischi a cui è esposto il Gruppo si riassume che:

- il rischio di mercato grazie alla politica di investimento concentrata sui titoli di Stato italiani e in un contesto caratterizzato a partire dalla seconda metà del 2020 da tassi di interesse stabili e da spread BTP-Bund contenuto, il Value at Risk si è mantenuto su livelli contenuti, largamente entro i livelli di attenzione stabiliti nel Risk Appetite Framework;
- il rischio di liquidità, grazie all'adozione di tutte le misure di gestione e controllo volte a mitigare il potenziale inasprimento delle condizioni di liquidità del sistema, si è sempre molto contenuto. Al 31 dicembre 2020, entrambi gli indicatori regolamentari – Liquidity Coverage Ratio (LCR) e Net Stable Funding Ratio (NSFR) – sono risultati ampiamente al di sopra dei requisiti;
- il rischio tasso di interesse, monitorato attraverso un sistema di Asset Liability Management, ha visto nell'anno aumentare la sensibilità del margine di interesse alla variazione parallela di +100 bps della curva dei tassi, passando dai 7,61 milioni del 2019 ai 12,23 milioni del 2020;
- i rischi operativi, grazie alle ricordate misure adottate sin dall'inizio della pandemia, sono sempre stati sotto pieno controllo.

Per quanto attiene, infine, alle misure di protezione della salute di dipendenti e clienti, si è provveduto a favorire lo smart working, all'acquisto e alla distribuzione dei dispositivi di protezione, alla fornitura di gel igienizzante e alla periodica sanificazione dei locali aziendali.

### Prospettive del contesto economico generale di mercato per il 2021

Lo scenario di crescita, a partire dal 2021, risulterà fortemente dipendente dall'evoluzione dell'epidemia e della campagna vaccinale.

Le previsioni elaborate dal FMI, pubblicate a gennaio 2021, hanno rivisto leggermente al rialzo le previsioni della crescita mondiale per il 2021, al 5,5%, dopo la flessione del 3,5% nel 2020 e, per l'Area Euro, una crescita del 4,2% dopo il ribasso del 7,2% del 2020.

Per l'Italia si prevede una risalita del 3,0% nel 2021 e del 3,6% nel 2022 dopo il ribasso dell'8,8% del 2020. Per la ripresa, cruciali saranno i Fondi europei, in particolare quelli messi in campo dall'accordo *Next Generation EU*, in virtù dei quali l'Italia nel Piano nazionale di ripresa e resilienza prevede interventi nel campo della digitalizzazione, dell'innovazione

e sicurezza informatica nelle Pubbliche Amministrazioni, della competitività, dello sviluppo della cultura e del turismo.

In prospettiva, l'economia italiana dovrà fronteggiare i rischi connessi all'aumento dell'indebitamento delle imprese e gli effetti della rimozione delle misure temporanee di sostegno a famiglie e imprese con prevedibili ripercussioni sulle Banche, in particolare sulla loro redditività e qualità degli attivi, considerata anche l'introduzione di nuove e più stringenti regole, quali la nuova definizione di default e il c.d. calendar provisioning.

### Sintesi e dinamiche dei dati patrimoniali consolidati

La tabella che segue riporta un'aggregazione delle voci di Stato patrimoniale del Bilancio Consolidato.

Tabella 1: Schemi di Stato Patrimoniale Consolidati aggregati

<i>(in migliaia di euro)</i>	31.12.2020	31.12.2019	Variazioni assolute	Variazioni %
<b>Attività</b>				
<b>Cassa (Voce 10)</b>	829.471	665.984	163.487	24,55
<b>Crediti verso clientela (Voce 40-b) di cui:</b>	<b>3.448.129</b>	<b>2.997.382</b>	<b>450.747</b>	<b>15,04</b>
<i>Titoli di debito</i>	<i>(905.132)</i>	<i>(635.118)</i>	<i>(270.014)</i>	<i>42,51</i>
<i>Depositi MIC</i>	-	(100)	(100)	(100,00)
<b>Crediti vs clientela al netto Titoli di debito e MIC</b>	<b>2.542.997</b>	<b>2.362.164</b>	<b>180.833</b>	<b>7,66</b>
<b>Crediti verso banche (Voce 40-a) di cui:</b>	<b>109.119</b>	<b>125.151</b>	<b>(16.032)</b>	<b>(12,81)</b>
<i>Titoli di debito</i>	<i>(75.671)</i>	<i>(71.341)</i>	<i>(4.330)</i>	<i>6,07</i>
<b>Crediti vs banche al netto Titoli di debito</b>	<b>33.448</b>	<b>53.810</b>	<b>(20.362)</b>	<b>(37,84)</b>
<i>Titoli valutati al fair value con impatto a conto economico (Voce 20)</i>	<i>37.270</i>	<i>64.791</i>	<i>(27.521)</i>	<i>(42,48)</i>
<i>Titoli valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva (Voce 30)</i>	<i>482.096</i>	<i>230.079</i>	<i>252.017</i>	<i>109,53</i>
<i>Titoli valutati al costo ammortizzato - classificate tra i Crediti (infra Voce 40 a e Voce 40b)</i>	<i>980.803</i>	<i>706.459</i>	<i>274.344</i>	<i>38,83</i>
<b>Portafoglio titoli</b>	<b>1.500.169</b>	<b>1.001.329</b>	<b>498.840</b>	<b>49,82</b>
<b>Attività materiali e immateriali (Voce 90 - Voce 100), di cui:</b>	<b>85.032</b>	<b>82.252</b>	<b>2.780</b>	<b>3,38</b>
<i>Diritti d'uso Leasing (IFRS 16) (infra Voce 90)</i>	<i>17.677</i>	<i>17.599</i>	<i>78</i>	<i>0,44</i>
<b>Altre Attività (Voce 130)</b>	<b>64.529</b>	<b>42.075</b>	<b>22.454</b>	<b>53,37</b>
<b>Passività</b>				
<b>Debiti verso clientela e titoli in circolazione (Voce 10b - Voce 10 c), di cui:</b>	<b>3.663.282</b>	<b>3.239.766</b>	<b>423.516</b>	<b>13,07</b>
<i>Raccolta Diretta da clientela</i>	<i>3.644.845</i>	<i>3.221.871</i>	<i>422.974</i>	<i>13,13</i>
<i>Debiti per leasing (IFRS 16)</i>	<i>18.437</i>	<i>17.895</i>	<i>542</i>	<i>3,03</i>
<b>Debiti verso banche (Voce 10 a)</b>	<b>992.370</b>	<b>584.489</b>	<b>407.881</b>	<b>69,78</b>
<i>- di cui verso BCE</i>	<i>979.311</i>	<i>569.969</i>	<i>409.342</i>	<i>71,82</i>
<b>Passività finanziarie di negoziazione e derivati di copertura (Voce 20 e Voce 40)</b>	<b>811</b>	<b>1.213</b>	<b>(402)</b>	<b>(33,14)</b>
<b>TFR (Voce 90)</b>	<b>13.886</b>	<b>15.235</b>	<b>(1.349)</b>	<b>(8,85)</b>
<b>Fondi per rischi e oneri (Voce 100)</b>	<b>11.842</b>	<b>10.527</b>	<b>1.315</b>	<b>12,49</b>
<b>Altre passività (Voce 80)</b>	<b>85.981</b>	<b>79.763</b>	<b>6.218</b>	<b>7,80</b>
<b>Patrimonio netto (comprese riserve di rivalutazione e utile d'esercizio) (da Voce 120 a Voce 200)</b>	<b>335.054</b>	<b>327.057</b>	<b>7.997</b>	<b>2,45</b>
<b>Attività e Passività fiscali nette</b>	<b>47.580</b>	<b>50.336</b>	<b>(2.756)</b>	<b>(5,48)</b>
<b>Totale Attivo/Passivo</b>	<b>5.103.226</b>	<b>4.258.161</b>	<b>845.065</b>	<b>19,85</b>
<b>Raccolta indiretta</b>	<b>1.135.169</b>	<b>1.138.249</b>	<b>(3.080)</b>	<b>(0,27)</b>

## Impieghi verso clientela

L'attività di erogazione del credito della Banca Capogruppo è orientata al sostegno finanziario delle famiglie e delle piccole e medie imprese dei territori di riferimento.

### Il credito

I crediti verso clientela ammontano al 31 dicembre 2020 a 3.448 milioni di euro. La Voce comprende anche titoli di debito per 905 milioni di euro classificati nel portafoglio "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato".

La Voce è esposta al netto delle rettifiche per 186,26 milioni di euro, che si riferisce per 186,00 milioni di euro a crediti verso clientela ordinaria (190,59 milioni al 31 dicembre 2019) e per 0,26 milioni relativi ai titoli di debito (0,47 milioni al 31 dicembre 2019).

### Crediti verso clientela ordinaria

I crediti verso clientela ordinaria, con esclusione quindi dei titoli di debito e dei depositi sul MIC, e al lordo delle rettifiche ammontano a 2.728,99 milioni di euro, in incremento di 176,24 milioni (+6,90%) rispetto al 31 dicembre 2019 anche in attuazione delle misure di sostegno governative e d'iniziativa per l'emergenza Covid-19 descritte nella Relazione sulla Gestione della Capogruppo.

Tabella 2: Andamento crediti verso clientela (al netto dei titoli di debito e depositi MIC)

<i>(in milioni di euro)</i>	2020	2019	Variazione	Variazione %
Crediti verso clientela lordi	2.729	2.553	176	6,90
Rettifiche di valore su crediti	(186)	(191)	5	(2,41)
<b>Crediti verso clientela ordinaria netti</b>	<b>2.543</b>	<b>2.362</b>	<b>181</b>	<b>7,66</b>

I crediti deteriorati lordi ammontano a 323,33 milioni in riduzione di 13,85 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2019.

### La qualità del portafoglio crediti

I crediti verso la clientela in bonis al lordo delle rettifiche ammontano a 2.405,66 milioni di euro in crescita di 190,10 milioni di euro (+11,13%).

I crediti in bonis rappresentano l'88,15% del totale dei crediti lordi. Essi sono classificati in *Stage 1* per 2.140 milioni di euro (88,99%) e in *Stage 2* per 265 milioni di euro (11,01%).

Le rettifiche di valore dei crediti in bonis sono pari a 10,02 milioni di euro e rappresentano lo 0,42% del loro ammontare. Le posizioni in *Stage 1* presentano una rettifica di valore dello 0,13%, mentre le posizioni in *Stage 2* presentano una rettifica di valore del 2,72%.

Le posizioni in bonis oggetto di concessione (cd forborne) si attestano a 34,43 milioni di euro (34,90 milioni di euro al 31 dicembre 2019) e sono rettificcate per 1,58 milioni pari al 4,59%.

I crediti verso la clientela deteriorati al lordo delle rettifiche, ammontano a 323,33 milioni di euro, pari all'11,82% del totale dei crediti lordi (13,19% al 31 dicembre 2019), e registrano un decremento complessivo di 13,86 milioni, pari al 4,11%, rispetto al 31 dicembre 2019. In particolare le sofferenze si riducono di 4,65 milioni di euro (2,05%), le inadempienze probabili di 8,49 milioni di euro (9,43%) e le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate di 0,720 milioni di euro (3,48%).

La percentuale di copertura delle esposizioni deteriorate al 31 dicembre 2020 è del 54,43% rispetto al 53,69% del 31 dicembre 2019. In particolare, la percentuale di copertura delle sofferenze è del 65,78% (65,08% nel 2019), quella delle inadempienze probabili del 32,69% (34,90% nel 2019) e quella delle esposizioni scadute e deteriorate del 17,07% (10,80% nel 2019).

Tra le posizioni deteriorate sono comprese esposizioni *forborne non performing* per 47,70 milioni di euro.

Nel complesso il tasso di copertura dell'intero portafoglio crediti verso clientela ordinaria si posiziona al 6,82% rispetto al 7,47% del 31 dicembre 2019.

Le tabelle che seguono rappresentano l'evoluzione degli impieghi verso clientela per classe di rischio con relativa esposizione lorda e netta e percentuale di copertura al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2019.

Tabella 3: Qualità del portafoglio crediti al 31 dicembre 2020 e relative percentuali di copertura

31 dicembre 2020 (in migliaia di euro)	Esposizione lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta	% copertura	% totale crediti lordi	% totale crediti netti
<b>Bonis</b>	<b>2.405.663</b>	<b>10.018</b>	<b>2.395.645</b>	<b>0,42</b>	<b>88,15</b>	<b>94,21</b>
Stage 1	2.140.741	2.808	2.137.933	0,13	78,44	84,07
Stage 2	264.922	7.210	257.712	2,72	9,71	10,13
<b>Esposizioni deteriorate, di cui:</b>	<b>323.330</b>	<b>175.978</b>	<b>147.352</b>	<b>54,43</b>	<b>11,85</b>	<b>5,79</b>
Sofferenze	221.864	145.932	75.932	65,78	8,13	2,99
Inadempienze probabili	81.484	26.635	54.849	32,69	2,99	2,16
Esposizioni scadute e deteriorate	19.982	3.411	16.571	17,07	0,73	0,65
<b>Totale crediti verso clientela ordinaria</b>	<b>2.728.993</b>	<b>185.996</b>	<b>2.542.997</b>	<b>6,82</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Tabella 4: Qualità del portafoglio crediti al 31 dicembre 2019 e relative percentuali di copertura

31 dicembre 2019 (in migliaia di euro)	Esposizione lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta	% copertura	% totale crediti lordi	% totale crediti netti
<b>Bonis</b>	<b>2.215.565</b>	<b>9.542</b>	<b>2.206.023</b>	<b>0,43</b>	<b>86,79</b>	<b>93,39</b>
Stage 1	1.904.903	2.350	1.902.553	0,12	74,62	80,54
Stage 2	310.662	7.192	303.470	2,32	12,17	12,85
<b>Esposizioni deteriorate, di cui:</b>	<b>337.188</b>	<b>181.047</b>	<b>156.141</b>	<b>53,69</b>	<b>13,21</b>	<b>6,61</b>
Sofferenze	226.516	147.409	79.107	65,08	8,87	3,35
Inadempienze probabili	89.970	31.403	58.567	34,90	3,52	2,48
Esposizioni scadute e deteriorate	20.702	2.235	18.467	10,80	0,81	0,78
<b>Totale crediti verso clientela ordinaria</b>	<b>2.552.753</b>	<b>190.589</b>	<b>2.362.164</b>	<b>7,47</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Con riferimento alla percentuale di copertura dei crediti occorre considerare, infine, che le sofferenze in essere al 31 dicembre 2020 sono al netto di posizioni stralciate ma ancora in essere pari a 27,30 milioni di euro, considerando le quali le rettifiche di valore su sofferenze passano dal 65,78% al 69,53%, le rettifiche sul totale dei crediti deteriorati passano dal 54,43% al 57,97% e la percentuale di copertura dell'intero portafoglio crediti passa dal 6,82% al 7,74%, come si evince dalla tabella nel seguito.

*Tabella 5: Percentuale copertura crediti deteriorati al 31 dicembre 2020 con stralci*

31 dicembre 2020 - Stralci (in migliaia di euro)	Esp. lorda	Rett. di valore	Esp. netta	% copertura
Sofferenze	249.162	173.230	75.932	69,53
Inadempienze probabili	81.484	26.635	54.849	32,69
Esposizioni scadute e deteriorate	19.982	3.411	16.571	17,07
<b>Esposizioni deteriorate con stralci</b>	<b>350.628</b>	<b>203.276</b>	<b>147.352</b>	<b>57,97</b>
<b>Totale crediti verso clientela ordinaria</b>	<b>2.756.291</b>	<b>213.294</b>	<b>2.542.997</b>	<b>7,74</b>

Per ulteriori approfondimenti e dettagli si rimanda alla Relazione sulla gestione della Capogruppo Banca Popolare Pugliese.

Nella parte E della Nota Integrativa della Banca Capogruppo, cui si fa esplicito rinvio, sono riportate, inoltre, in dettaglio tutte le informazioni di tipo quantitativo e qualitativo sui rischi e sulle relative politiche di copertura.



Il sole che sbiadisce non toglie nulla al tuo spettacolo.

## I debiti verso clientela, i titoli in circolazione e la raccolta indiretta

Le forme tecniche della raccolta sono orientate prevalentemente alla clientela retail e mirano a dare stabilità al comparto con la finalità di perseguire un equilibrio strutturale tra raccolta e impieghi.

I debiti verso clientela di cui alla Voce 10 di Stato Patrimoniale - Passivo *Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - b) Debiti verso clientela* accolgono, oltre alla raccolta diretta da clientela, anche le passività per contratti di locazione ai sensi dell'IFRS 16. Queste ultime, al 31 dicembre 2020, ammontano a 18,44 milioni di euro.

In dettaglio:

### Raccolta da clientela

La raccolta complessiva da clientela ammonta a 4.780 milioni di euro, in incremento di 419,90 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2019 per effetto dell'incremento della raccolta diretta di 422,97 milioni di euro e del decremento della raccolta indiretta di 3,08 milioni di euro.

Nella tabella rappresentiamo l'evoluzione dei due aggregati.

Tabella 6: Raccolta complessiva

<i>(in migliaia di euro)</i>	2020	%	2019	%	Variazione	%
Raccolta diretta	3.644.845	76,25	3.221.871	73,89	422.974	13,13
Raccolta indiretta	1.135.169	23,75	1.138.249	26,11	(3.079)	(0,27)
<b>Raccolta complessiva</b>	<b>4.780.014</b>	<b>100,00</b>	<b>4.360.120</b>	<b>100,00</b>	<b>419.895</b>	<b>9,63</b>

Nel corso del 2020, inoltre, la raccolta assicurativa ramo vita ha registrato nuove sottoscrizioni per 10,4 milioni di euro (18,5 milioni di euro nel 2019). Le polizze sottoscritte sono state n. 173 (n. 2.251 se si considerano le temporanee caso morte e le CPI).

Si riporta di seguito il dettaglio della composizione della raccolta diretta.

Tabella 7: Composizione raccolta diretta

<i>(in migliaia di euro)</i>	2020	2019	Variazione	Variazione %
<b>Raccolta da clientela</b>	<b>3.248.172</b>	<b>2.791.409</b>	<b>456.763</b>	<b>16,36</b>
<i>Conti correnti</i>	2.218.350	1.790.146	428.204	23,92
<i>Depositi a risparmio</i>	1.029.782	1.001.142	28.640	2,86
<i>Cassa dd pp</i>	40	121	(81)	(66,94)
<b>Raccolta mediante emissione di titoli</b>	<b>396.673</b>	<b>430.462</b>	<b>(33.789)</b>	<b>(7,85)</b>
<i>Certificati di deposito</i>	249.642	244.865	4.777	1,95
<i>Obbligazioni e passività subordinate</i>	147.031	185.597	(38.566)	(20,78)
<b>Totale Raccolta diretta</b>	<b>3.644.845</b>	<b>3.221.871</b>	<b>422.974</b>	<b>13,13</b>

Nella raccolta tradizionale il comparto dei conti correnti rileva un incremento di 428,20 milioni di euro e i depositi a risparmio registrano un incremento di 28,64 milioni di euro.

Il decremento della raccolta mediante emissione di titoli è il risultato dell'incremento dei certificati di deposito per 4,78 milioni e della contrazione delle obbligazioni sottoscritte dalla clientela per 38,57 milioni.

La raccolta indiretta registra un decremento rispetto al 31 dicembre 2019 dello 0,27% pari a 3,08 milioni di euro, di cui 18,90 milioni di euro quale decremento del risparmio amministrato, che si attesta a 562,88 milioni di euro, e incremento del risparmio gestito di 15,82 milioni di euro, che si attesta a 572,29 milioni di euro.

### Il portafoglio titoli e la posizione interbancaria

Il portafoglio titoli del Gruppo, concentrato sulla sola Capogruppo, vede privilegiare gli investimenti su titoli governativi italiani e con durata finanziaria non superiore al medio termine.

La raccolta sui mercati istituzionali (mercato interbancario) è rappresentata quasi esclusivamente dal finanziamento TLTRO III con la BCE acceso in corso d'anno come meglio descritto nel seguito.

Il portafoglio titoli, come dettagliato nella tabella che segue, si attesta a 1.500,17 milioni di euro, in incremento di circa 498,84 milioni di euro.

Di seguito si riporta la composizione del portafoglio titoli per tipologia.

Tabella 8: Composizione del portafoglio titoli per tipologia

<i>(in migliaia di euro)</i>	2020	2019	Variazione	Variazione %
<b>Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico</b>	<b>37.270</b>	<b>64.791</b>	<b>(27.521)</b>	<b>(42,48)</b>
Attività e passività finanziarie di negoziazione	5	3	2	74,65
Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	37.265	64.788	(27.523)	(42,48)
<b>Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva</b>	<b>482.096</b>	<b>230.079</b>	<b>252.017</b>	<b>109,53</b>
<b>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	<b>980.803</b>	<b>706.459</b>	<b>274.344</b>	<b>38,82</b>
<b>Totale Portafoglio Titoli</b>	<b>1.500.169</b>	<b>1.001.329</b>	<b>498.840</b>	<b>49,83</b>
Derivati di negoziazione - passivo	304	293	11	3,87
Derivati di copertura - passivo	507	920	(413)	(44,90)
<b>Totale <i>fair value</i> derivati - passivo</b>	<b>811</b>	<b>1.213</b>	<b>(402)</b>	<b>(33,12)</b>

Le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico ascendono a 37,27 milioni di euro e accolgono sostanzialmente i titoli rientranti nella categoria dei titoli obbligatoriamente valutati al *fair value* costituiti da quote di OICR per 2,86 milioni, dalle polizze di capitalizzazione per 34,21 milioni di euro e dalle quote versate allo FITD - Schema Volontario per 0,19 milioni di euro. Tra le quote di OICR sono ricomprese le quote relative al Fondo Atlante per un controvalore di 1,02 milioni di euro circa.



Le *attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva*, pari a 482,10 milioni di euro, accolgono:

- i titoli di debito inseriti nel portafoglio HTCS (*Hold to collect and sell* - il cui obiettivo di investimento è perseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che attraverso la vendita delle attività finanziarie) per 451,19 milioni, di cui 369,52 milioni di euro di titoli di Stato italiani. Su tali titoli è presente una rettifica di valore complessiva per rischio di credito pari a 214 mila euro. Tutti i titoli risultano classificati nello Stage 1 fatta eccezione per una sola obbligazione corporate dal valore nominale di 5 milioni di euro che classificata a Stage 2 che presenta una rettifica di valore a copertura delle perdite attese life time pari a 59 mila euro;
- i titoli di capitale per 30,86 milioni per i quali è stata esercitata l'opzione di valutazione al *fair value* con impatto a patrimonio netto.

Le *Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato* si attestano a 980,80 milioni di euro, in incremento di 274,34 milioni di euro, e accolgono i titoli di debito in HTC (*Hold to collect*, il cui obiettivo di investimento è costituito dal possesso di attività finanziarie finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali). Il portafoglio HTC è composto per 856,52 milioni da titoli di stato, per 75,67 milioni di euro da obbligazioni bancarie, per 27,47 milioni di euro da altri titoli corporate e per 21,14 milioni da ABS, di cui 17,81 milioni di euro relativi alle Note Senior collegate alle operazioni di cartolarizzazione di sofferenze effettuate nel 2018 e nel 2019 entrambe oggetto di garanzia dello Stato (c.d. GACS).

L'operatività in strumenti finanziari derivati è contenuta e destinata soprattutto alla copertura del rischio di tasso di interesse attraverso l'utilizzo di contratti di tipo IRS (*Interest Rate Swap*). Quelli classificati come di negoziazione riguardano un numero limitato di contratti di tipo CAP sui tassi di interesse e contratti di tipo IRS, originariamente designati per operazione di copertura del rischio tasso su mutui con clientela e per i quali tale relazione di copertura non è più efficace a causa della cessazione o rimodulazione contrattuale dei rapporti sottostanti.

La riserva sulle *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva*, ha registrato nel 2020 sui titoli di debito un incremento di 1,58 milioni di euro, al netto dell'effetto fiscale, per effetto principalmente delle variazioni positive di *fair value* sui titoli di Stato e sui titoli di capitale un decremento di 1,45 milioni di euro, al netto dell'effetto fiscale, imputabile alle variazioni negative di *fair value* sui titoli di capitale per i quali la banca capogruppo ha scelto in maniera irrevocabile di presentare nelle altre componenti reddituali le variazioni di *fair value*.

#### *L'esposizione in titoli di debito sovrano*

Come raccomandato dall'*European Securities and Markets Authority* (ESMA) con il documento n. 2011/226, si fornisce nel seguito il dettaglio delle relative esposizioni detenute dal Gruppo al 31 dicembre 2020.

A tale data, il Gruppo detiene esposizioni verso il debito sovrano per circa 1.226,05 milioni di euro (732,85 milioni di euro al 31 dicembre 2019), tutti riferibili allo Stato Italia.



E anche oggi quale spettacolo, quale incantesimo, qual divino bagliore racchiuderà l'abbraccio buio e incalzante della sera?



Banca  
Popolare  
Pugliese

Nella tabella che segue si riporta la composizione delle esposizioni verso lo Stato Italia, tutte rappresentate da titoli di debito, suddivise per categoria contabile di iscrizione, per tipologia di tasso di interesse e per fascia di durata residua.

Tabella 9: Esposizione titoli di debito sovrani - valore di bilancio

Esposizione verso Stato Italia Valori di bilancio (in migliaia di euro)	Data di scadenza				Totale
	Entro 12 mesi	Tra 12 e 36 mesi	Tra 36 e 60 mesi	Oltre 60 mesi	
<b>Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico</b>	-	1	-	3	4
- a tasso fisso	-	1	-	3	4
- a tasso variabile	-	-	-	-	-
- strutturato	-	-	-	-	-
<b>Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	20.531	315.819	22.806	10.368	369.526
- a tasso fisso	20.531	194.711	17.769	10.368	243.379
- a tasso variabile	-	121.110	5.037	-	126.147
- strutturato	-	-	-	-	-
<b>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	-	499.186	309.521	47.814	856.520
- a tasso fisso	-	449.492	116.859	37.805	604.156
- a tasso variabile	-	49.694	192.662	10.008	252.364
- strutturato	-	-	-	-	-
<b>Garanzie finanziarie (valore nominale)</b>	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>20.531</b>	<b>815.007</b>	<b>332.327</b>	<b>58.185</b>	<b>1.226.050</b>

Al 31 dicembre 2020 la sensitivity al variare di 100 bps del credit spread Republic of Italy per tutti i titoli di Stato iscritti nell'attivo di stato patrimoniale è di 34,73 milioni di euro.

#### Posizione interbancaria

La liquidità aziendale ha registrato un incremento da inizio anno di 143 milioni di euro, come nel seguito evidenziato.

Tabella 10: Dettaglio posizione interbancaria

(in migliaia di euro)	2020	2019	Variazione	Variazione %
Voce 10 - Cassa	829.470	665.984	163.486	24,5
Voce 40 a) - Crediti verso banche (al netto dei titoli di debito)	33.448	53.810	(20.362)	(37,84)
Voce 40 b) - Crediti verso clientela (MIC)	0	100	(100)	(100,00)
<b>Totale liquidità</b>	<b>862.918</b>	<b>719.894</b>	<b>143.024</b>	<b>19,9</b>
<b>Voce 10 a - Debiti verso banche</b>	<b>992.370</b>	<b>584.489</b>	<b>407.881</b>	<b>69,78</b>
di cui verso BCE	979.311	569.969	409.342	71,82

La raccolta da banche è costituita quasi interamente da debiti verso BCE collegati all'operazione di finanziamento TLTRO III. In particolare, il 24 giugno 2020 è stata rimborsata la quota in scadenza della TLTRO II per 150 milioni di euro e il 16 dicembre 2020 è stata rimborsata la quota in scadenza per 200 milioni di euro ed estinta anticipatamente la quota di 227 milioni. Nelle medesime date è stata attivata l'operazione TLTRO III per complessivi 982 milioni di euro aventi scadenza nel 2023.

## Il Rendiconto finanziario

La tabella che segue sintetizza i risultati dei rendiconti finanziari degli esercizi 2020 e 2019.

Tabella 11: Analisi della liquidità

<i>(in migliaia di euro)</i>	2020	2019	Variazione	Variazione %
Cassa e disponibilità liquide a inizio esercizio	665.984	171.487	494.497	288,36
Attività operativa: liquidità generata/assorbita	172.675	498.835	(326.160)	(65,38)
- gestione	37.454	41.752	(4.298)	(10,29)
- attività finanziarie	(693.250)	284.975	(978.225)	(343,27)
- passività finanziarie	828.471	172.108	656.363	381,37
Attività d'investimento: liquidità generata/assorbita	(9.093)	760	(9.853)	(1.296,45)
Attività di provvista: liquidità generata/assorbita	(95)	(5.098)	5.003	(98,14)
Liquidità netta generata/assorbita nell'esercizio	163.487	494.497	(331.010)	(66,94)
Cassa e disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	829.471	665.984	163.487	24,55

Come indicato nella tabella precedente, nel corso dell'esercizio si rileva un incremento della liquidità di 163,49 milioni di euro derivante principalmente dall'incremento registrato nella raccolta diretta e nelle operazioni TLTRO III in buona parte utilizzati con l'incremento dei crediti verso clientela ordinaria e per gli investimenti in titoli.

### Le attività materiali e immateriali

Le attività materiali e immateriali si attestano a complessivi 85,03 milioni di euro. Esse accolgono i cd diritti d'uso derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16 per 17,68 milioni di euro, relativi ai contratti di locazione passiva in essere al 31 dicembre 2020.

Le attività materiali, al netto della componente IFRS 16, risultano pari a 67,36 milioni di euro e sono composte prevalentemente da immobili ad uso funzionale e hanno registrato un incremento rispetto allo scorso esercizio di 2,70 milioni di euro.

Le attività immateriali, pari a 1,37 milioni, accolgono investimenti in software e hanno registrato in corso d'anno incrementi per 0,98 milioni di euro e ammortamenti per 0,82 milioni di euro.

### Le attività e passività fiscali

Al 31 dicembre 2020 le attività fiscali ammontano a 47,58 milioni di euro. Fra queste le attività fiscali per imposte anticipate, pari a 48,84 milioni di euro, sono esposte in bilancio per 37,01 milioni, dopo aver operato, ai sensi dello IAS 12, la compensazione con le passività fiscali differite per 11,83 milioni.

Le componenti più rilevanti sono rappresentate dalle pregresse svalutazioni dei crediti verso la clientela effettuate fino all'esercizio 2015, dalla rilevazione degli effetti fiscali in capo alla Banca Capogruppo della FTA IFRS 9, dalla rilevazione degli effetti relativi all'integrale svalutazione dell'avviamento rilevata nel 2018 e dagli effetti relativi agli accantonamenti per cause passive.

Con riferimento alle passività fiscali differite la componente più rilevante è rappresentata dall'effetto fiscale sulla riserva di valutazione immobili.

## Sintesi e dinamiche dei dati economici consolidati

Per illustrare l'evoluzione delle voci di Conto economico, nelle tabelle che seguono sono rappresentate aggregazioni delle voci di Conto economico in coerenza con gli Schemi del Bilancio.

Tabella 12: Dati economici

<i>(in migliaia di euro)</i>	2020	2019	Variazione	Variazione %
<b>Margine d'interesse</b>	<b>80.766</b>	<b>82.792</b>	<b>(2.026)</b>	<b>(2,45)</b>
Interessi attivi (Voce 10)	98.982	100.929	(1.947)	(1,93)
Interessi passivi (Voce 20)	(18.216)	(18.137)	(79)	0,44
Commissioni nette (Voce 60)	37.017	38.207	(1.190)	(3,11)
Dividendi (Voce 70)	1.072	1.309	(237)	(18,11)
Risultato netto delle attività finanziarie (da Voce 80 a Voce 110)	8.643	7.471	1.172	15,69
<b>Margine d'intermediazione (Voce 120)</b>	<b>127.498</b>	<b>129.779</b>	<b>(2.281)</b>	<b>(1,76)</b>
<b>Costi di struttura</b>	<b>(96.028)</b>	<b>(96.595)</b>	<b>567</b>	<b>(0,59)</b>
Spese per il personale (Voce 190 a)	(56.999)	(58.546)	1.547	(2,64)
Altre spese amministrative (Voce 190 b)	(43.245)	(42.637)	(608)	1,43
Ammortamenti att. materiali e immateriali (Voce 210+Voce 220)	(7.012)	(6.904)	(108)	1,56
Altri oneri e proventi di gestione (Voce 230)	11.228	11.492	(264)	(2,30)
<b>Risultato gestione operativa</b>	<b>31.470</b>	<b>33.184</b>	<b>(1.714)</b>	<b>(5,17)</b>
<b>Rettifiche/riprese nette per rischio di credito su att. finanziarie (Voce 130)</b>	<b>(17.232)</b>	<b>(20.282)</b>	<b>3.050</b>	<b>(15,04)</b>
Rettifiche su crediti verso clientela	(17.290)	(20.632)	3.342	(16,20)
Rettifiche su Attività finanziarie - titoli	58	350	(292)	(83,43)
Accantonamenti netti a Fondo rischi e oneri (Voce 200)	(2.376)	(1.970)	(406)	20,61
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni (Voce 140)	88	(85)	173	na
Utili da cessione investimenti (Voce 280)	99	16	83	518,75
<b>Utile Lordo (Voce 290)</b>	<b>12.049</b>	<b>10.863</b>	<b>1.186</b>	<b>10,91</b>
Imposte (Voce 300)	(4.023)	(2.607)	(1.416)	54,32
<b>Utile d'esercizio (Voce 330)</b>	<b>8.026</b>	<b>8.256</b>	<b>(230)</b>	<b>(2,79)</b>
<b>Utile d'esercizio di pertinenza della capogruppo (Voce 350)</b>	<b>8.026</b>	<b>8.256</b>	<b>(230)</b>	<b>(2,79)</b>

Come per le voci patrimoniali, anche quelle di conto economico si riferiscono essenzialmente a quelle della Capogruppo Banca Popolare Pugliese alla cui Relazione sulla Gestione si rimanda per maggiori approfondimenti.

L'Utile Lordo al 31 dicembre 2020 registra un incremento di 1,19 milioni di euro rispetto a quello al 31 dicembre 2019, quale effetto netto, prevalentemente, del decremento del margine d'intermediazione per 2,28 milioni di euro, dell'incremento dei costi di struttura per 0,57 milioni di euro, dal decremento delle rettifiche di valore per rischio di credito per 3,05 milioni di euro, dal decremento degli accantonamenti ai fondi per rischi e oneri per 0,41 milioni di euro.

Il Margine di Interesse si attesta a 80,76 milioni di euro (82,79 milioni al 31 dicembre 2019) quale somma algebrica di interessi attivi per 98,98 milioni (100,92 milioni nel 2019) e interessi passivi per 18,22 milioni di euro (18,14 milioni nel 2019).



Fruga vorace la polvere e il verde, questo vento antico.

Sugli interessi attivi hanno contribuito positivamente gli interessi maturati sulle operazioni BCE-TLTRO II e III pari a 4,63 milioni di euro. Si rimanda alla *Parte A - A.2 -paragrafo 15 Altre informazioni* della Nota Integrativa per ulteriori informazioni sulla contabilizzazione di tali poste.

Gli interessi attivi sul portafoglio titoli si attestano a 7,43 milioni di euro e hanno registrato un incremento di 1,26 milioni di euro rispetto al 2019.

Il Margine d'Intermediazione si attesta a 127,50 milioni di euro, in decremento dell'1,76% pari a 2,28 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2019, quale risultato del decremento del margine d'interesse già commentato e dell'effetto netto:

- del decremento delle commissioni nette (1,19 milioni di euro);
- del decremento dei dividendi per 0,24 milioni;
- dell'incremento del risultato netto delle attività finanziarie (1,17 milioni di euro).

Il risultato della gestione operativa ascende a 31,47 milioni (-1,71 milioni rispetto al 2019) e vede: i costi di struttura in decremento di 0,57 milioni quale somma algebrica del decremento delle Spese per il personale di 1,55 milioni di euro, l'incremento delle Altre spese amministrative per 0,608 milioni di euro, l'incremento degli ammortamenti per 0,11 milioni di euro e il decremento della Voce Altri oneri e proventi di gestione di 0,26 milioni di euro.

L'utile lordo 2020, pari a 12,05 milioni di euro, ha scontato:

- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito su attività finanziarie di 17,23 milioni di euro e comprendono gli effetti collegati alla pandemia Covid-19 già illustrati nel precedente paragrafo *Impatti della pandemia Covid-19 sulla Situazione Patrimoniale ed economica al 31 dicembre 2020 e sui principali rischi*;
- accantonamenti netti a Fondo per rischi e oneri di 2,38 milioni di euro in incremento di 0,41 milioni di euro al 2019.

Le imposte sul reddito d'esercizio ammontano nel 2020 a 4,02 milioni di euro (2,21 al 31 dicembre 2019).

L'Utile netto d'esercizio è pari a 8,03 milioni (8,26 milioni al 31 dicembre 2019).

Di seguito si riporta il prospetto di riconciliazione tra il risultato d'esercizio della Capogruppo e quello del Gruppo.

*Tabella 13: Prospetto di raccordo utile capogruppo e utile di gruppo*

<i>(in milioni di euro)</i>	2020	2019	Variazione	Variazione %
Utile netto della Capogruppo	8.028	8.258	(230)	(2,79)
Eliminazione operazioni infragruppo	137	56	81	144,64
Risultato economico della partecipata consolidata	(139)	(58)	(81)	139,66
<b>Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>8.026</b>	<b>8.256</b>	<b>(230)</b>	<b>(2,79)</b>

Le differenze per elisione rapporti infragruppo e adeguamento ai principi contabili, positive per 137 mila euro, sono costituite soprattutto dall'elisione della svalutazione della partecipazione Bpp Service effettuata dalla Capogruppo.

## Il Patrimonio

Il patrimonio netto di Gruppo, considerando l'utile in formazione, è di 335,06 milioni di euro con un incremento di 8,00 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2019.

Di seguito si riporta il prospetto di raccordo tra Patrimonio netto della Capogruppo e il Patrimonio netto consolidato.

*Tabella 14: Riconciliazione Patrimonio netto della Capogruppo - Patrimonio netto consolidato*

<i>(in milioni di euro)</i>	2020	2019	Variazione	Variazione %
<b>Patrimonio netto della Capogruppo</b>	<b>335.041</b>	<b>327.040</b>	<b>8.001</b>	<b>2,45</b>
Adeguamento principi IAS/IFRS partecipata	(53)	(52)	(1)	1,92
Rettifiche da consolidamento esercizi precedenti	48	48	-	-
Rettifiche da consolidamento esercizi in corso	157	78	79	101,28
Risultato economico della partecipata consolidata	(139)	(57)	(82)	143,86
<b>Patrimonio netto della Gruppo</b>	<b>335.054</b>	<b>327.057</b>	<b>7.997</b>	<b>2,45</b>

Si rappresenta inoltre che con lettera del 24 settembre 2020, Banca d'Italia – Unità di Risoluzione e Gestione della Crisi - ha comunicato, a livello di Gruppo, l'adozione del "Piano di Risoluzione 2019" e la chiusura del procedimento relativo alla determinazione e assegnazione del requisito MREL (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities) ai sensi dell'art.50 del D.Lgs. 180/2015.

Con riferimento al Piano di Risoluzione l'Autorità ha definito che la strategia di gestione della crisi da seguire in caso di messa in risoluzione del Gruppo, è la Liquidazione Coatta Amministrativa secondo quanto previsto dagli artt. 80 e seguenti del Testo Unico Bancario e che tale strategia potrà essere successivamente rivista.

Con riferimento all'MREL il requisito assegnato dall'Autorità è il 5,75% delle "Passività totali e dei Fondi propri" (c.d. TLOF). Al 31 dicembre 2020 il requisito assegnato risulta ampiamente coperto dai Fondi Propri.

### I fondi propri

Con riferimento ai *fondi propri* si rappresenta che il Gruppo Bancario Banca Popolare Pugliese con riferimento a quanto previsto dall'art. 19 del Regolamento (UE) n. 575/2013 "Ambito di applicazione del consolidamento prudenziale – Entità escluse dall'ambito di applicazione del consolidamento prudenziale" e dalla circolare Banca d'Italia n. 115 del 7 agosto 1990 par. 1.3, 1.4 e 1.5, non è soggetta alle segnalazioni previste dal paragrafo 1.5 della succitata circolare n. 115.

### Azioni proprie

Le azioni detenute in portafoglio dalla Banca Capogruppo, alla fine del 31 dicembre 2020 n.1.303.933 in incremento rispetto al 31 dicembre 2019 in cui risultavano pari a 1.293.933. Nel corso del 2020 si è provveduto all'annullamento di n. 20.311 azioni (ai sensi dell'art.13 dello Statuto Sociale), pari ad una diminuzione del Capitale Sociale di 60,93 mila euro.

La controllata BPP Service non detiene azioni proprie né della controllante.

Per maggiori informazioni si rimanda a quanto specificato al riguardo nella *Relazione sulla Gestione* della Capogruppo.

### Risorse Umane

A fine esercizio l'organico del Gruppo è pari a 791 unità, come meglio di seguito indicato, registrando una diminuzione di 26 unità in corso d'anno.

Tabella 15: Composizione del personale per categorie professionali e genere

	2020			2019		
	Totale	Uomini	Donne	Totale	Uomini	Donne
Dirigenti	14	12	2	14	12	2
Quadri direttivi	267	196	71	268	203	65
Aree professionali	510	287	223	535	305	230
<b>Dipendenti</b>	<b>791</b>	<b>495</b>	<b>296</b>	<b>817</b>	<b>520</b>	<b>297</b>



Per quanto concerne le informazioni relative all'ambiente di lavoro e alle politiche di gestione del personale si rimanda a quanto esposto nella Relazione sulla Gestione della Capogruppo.

### Attività ausiliarie e strumentali

Le attività strumentali e ausiliarie a quelle della Capogruppo, per la difesa dei valori dei crediti vantati e del loro recupero, riferite alla controllata Bpp Service sono:

- l'acquisto di immobili o diritti reali immobiliari di qualunque genere, la gestione degli stessi nonché la loro eventuale alienazione. L'attività immobiliare è svolta prevalentemente per conto della Capogruppo, ma la società può operare anche per conto proprio;
- l'attività di gestione e recupero crediti in mora della controllante ai fini del loro recupero bonario.

La Società ha chiuso l'esercizio 2020 con un risultato economico negativo netto di 137 mila euro. A tale risultato è conseguenza della perdita di 20 mila euro dell'attività di recupero crediti e della perdita di 117 mila euro riveniente dall'attività immobiliare.

Inoltre si rappresenta che gli schemi di Bilancio dell'esercizio 2020 della Società Controllata sono posti in allegato alla Nota Integrativa del Bilancio d'esercizio della Capogruppo.

## Il presidio dei rischi

La Capogruppo ha adottato un sistema dei Controlli Interni che assicura il rispetto costante dei limiti prudenziali e delle procedure deliberative stabiliti dalla disciplina di vigilanza e persegue obiettivi conformi alla sana e prudente gestione, con soluzioni adeguate alle caratteristiche e alle strategie della Banca e del Gruppo, nel rispetto del principio di proporzionalità, ed efficaci rispetto alle finalità di osservanza della disciplina dell'Autorità di Vigilanza.

Da un punto di vista organizzativo, a livello di Gruppo, le funzioni aziendali di controllo sono in capo alla Capogruppo attraverso la sottoscrizione di contratti di servizio con le controllate al fine di consentire alla Capogruppo la corretta valutazione dei vari profili di rischio apportati dalle controllate ai rischi complessivi del Gruppo e garantire nel continuo l'efficienza e l'efficacia complessiva del sistema di gestione e controllo dei rischi.

Il sistema dei Controlli Interni inoltre è finalizzato al rispetto della legalità, correttezza e trasparenza nonché a salvaguardare la reputazione aziendale e costituisce un valore qualificante per l'operatore bancario che impronta, per questo, alla correttezza formale e sostanziale il suo agire in ogni genere di rapporto con i clienti, i soci, i dipendenti, i collaboratori e tutti i soggetti con cui entra in contatto.

Infine la Banca Capogruppo esercita sulle controllate un controllo di tipo:

- *strategico*, inteso quale verifica della coerenza delle strategie assunte dalle partecipate con gli indirizzi al riguardo deliberati dalla Capogruppo;
- *gestionale*, inteso quale verifica della sussistenza dell'equilibrio gestionale con riferimento agli aspetti economico/reddituali, patrimoniali e di rischio, assicurato mediante la predisposizione del piano strategico e del budget e l'analisi dei dati e delle situazioni periodiche;
- *tecnico-operativo*, volto alla quantificazione dei rischi, di credito, di mercato e operativi, realizzato mediante il significativo accentramento di funzioni-chiave presso la Capogruppo.

Nella Parte E della Nota Integrativa del Bilancio della Capogruppo sono riportate le informazioni di natura qualitativa e quantitativa sui rischi e sulle politiche di copertura.

## Altre informazioni

### Attività di ricerca e sviluppo

Non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo.

### Operazioni atipiche o inusuali

Nel corso del 2020 non sono state poste in essere operazioni ritenute atipiche e/o inusuali.

### Visita Ispettiva dell'Autorità di Vigilanza-Banca d'Italia

Nel mese di febbraio 2020 si è conclusa la visita ispettiva ordinaria di carattere generale della Banca d'Italia, avviata ad ottobre 2019. Le risultanze ispettive sono state notificate il 4 giugno 2020; alle stesse sono seguite le controdeduzioni aziendali con il dettaglio delle azioni di rimedio in parte concluse in corso di visita, le rimanenti risultano allo stato in gran parte concluse. Le osservazioni in materia di classificazione e valutazione dei crediti erano state interamente recepite nel bilancio 2019.

### Operazioni con parti correlate

Le informazioni di dettaglio relative ai rapporti con parti correlate, comprese le informazioni sull'incidenza delle operazioni o delle posizioni in essere con dette controparti sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico, sono contenute nella Parte H della Nota Integrativa - Operazioni con parti correlate.

## Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Dalla data di chiusura dell'esercizio alla data di approvazione del progetto di Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020 da parte del Consiglio di amministrazione della Capogruppo avvenuta in data 26 marzo 2021, non si sono verificati eventi nella gestione aziendale tali da modificare in misura sostanziale la rappresentazione fornita in questa sede.

## Evoluzione prevedibile della gestione

Con la diffusione del Covid-19 e le conseguenti misure di contenimento, basate sul distanziamento sociale e sulla restrizione della libertà di movimento (*lockdown*), nel primo semestre del 2020, non appena le stime economiche sono andate consolidandosi, seppur nella consapevolezza dell'incertezza dei tempi di soluzione della pandemia, si è provveduto alla revisione del budget dell'anno in corso (Forecast 2020) e del Roll Forward 2021-2022.

Successivamente, con la recrudescenza della pandemia nel secondo semestre 2020 e la modifica del contesto economico di riferimento, si è provveduto alla revisione del Piano Strategico per l'ultimo biennio 2021-2022 con l'analisi dello scenario economico di riferimento a livello nazionale e soprattutto a livello di aree territoriali in cui opera la Banca Capogruppo, con l'autovalutazione del proprio modello di business, al fine di individuare ulteriori spazi di miglioramento necessari a sopportare l'incremento del costo del credito atteso dalla pandemia, superare le limitazioni operative del contatto fisico messe a nudo dalla situazione contingente, valorizzare lo smart working e cogliere le opportunità generate dallo sviluppo accelerato della digitalizzazione.

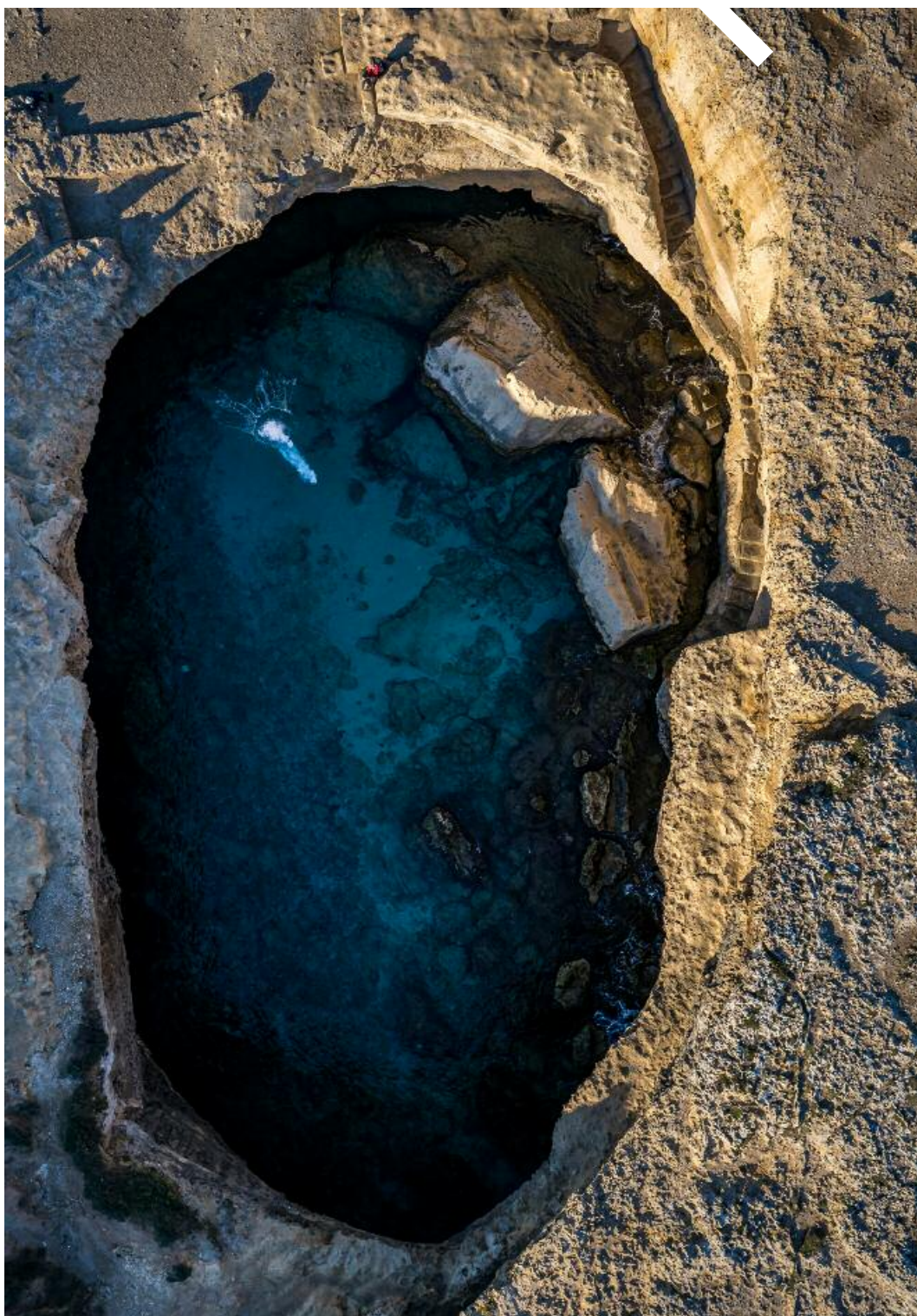
In tale sede si è provveduto, altresì e come già detto, all'aggiornamento della NPL Strategy e del relativo Piano Operativo.

Le risultanze del complessivo esercizio di autovalutazione sono state inoltrate, come prescritto, entro il 31 gennaio 2021 all'Istituto di Vigilanza.

Le risultanze dell'autovalutazione, in presenza del prevedibile superamento degli effetti della pandemia, hanno portato a prevedere risultati positivi per entrambi gli anni 2021 e 2022, in presenza di più che capienti coefficienti patrimoniali.

Parabita, 26 marzo 2021

Il Consiglio di Amministrazione



Quanta limpida meraviglia nel tuo  
perpetuo sbadiglio blunotte: segnata  
dai frattali del tempo, la roccia assiste  
maestosa al tuo quotidiano miracolo  
senza fine.



Banca  
Popolare  
Pugliese



**GRUPPO  
BANCARIO**  
BANCA  
POPOLARE  
PUGLIESE



Bilancio  
Consolidato  
al 31 dicembre  
2020

## Stato Patrimoniale Consolidato

Voci dell'Attivo	31.12.2020	31.12.2019
10. Cassa e disponibilità liquide	829.471	665.984
20. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	37.270	64.791
a) <i>attività finanziarie detenute per la negoziazione</i>	5	3
c) <i>altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	37.265	64.788
30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	482.096	230.079
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.557.248	3.122.533
a) <i>crediti verso banche</i>	109.119	125.151
b) <i>crediti verso clientela</i>	3.448.129	2.997.382
90. Attività materiali	83.667	81.047
100. Attività immateriali	1.365	1.205
110. Attività fiscali	47.580	50.447
a) <i>correnti</i>	10.571	8.949
b) <i>anticipate</i>	37.009	41.498
130. Altre attività	64.529	42.075
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>5.103.226</b>	<b>4.258.161</b>

## Stato Patrimoniale Consolidato

Voci del Passivo e del Patrimonio Netto	31.12.2020	31.12.2019
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.655.652	3.824.255
a) <i>debiti verso banche</i>	992.370	584.489
b) <i>debiti verso la clientela</i>	3.266.609	2.809.304
c) <i>titoli in circolazione</i>	396.673	430.462
20. Passività finanziarie di negoziazione	304	293
40. Derivati di copertura	507	920
60. Passività fiscali	-	111
a) <i>correnti</i>	-	111
80. Altre passività	85.981	79.763
90. Trattamento di fine rapporto del personale	13.886	15.235
100. Fondi per rischi e oneri	11.842	10.527
a) <i>impegni e garanzie rilasciate</i>	174	71
c) <i>altri fondi per rischi e oneri</i>	11.668	10.456
120. Riserve da valutazione	23.252	23.215
150. Riserve	81.444	73.159
160. Sovrapprezzi di emissione	44.879	44.879
170. Capitale	184.195	184.256
180. Azioni proprie (-)	(6.742)	(6.708)
200. Utile (Perdita) d'esercizio	8.026	8.256
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>5.103.226</b>	<b>4.258.161</b>

## Conto Economico Consolidato

Voci di Conto Economico	31.12.2020	31.12.2019
10. Interessi attivi e proventi assimilati	98.982	100.929
<i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo*</i>	<i>86.088</i>	<i>86.284</i>
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(18.216)	(18.137)
<b>30. Margine d'interesse</b>	<b>80.766</b>	<b>82.792</b>
40. Commissioni attive	40.542	41.637
50. Commissioni passive	(3.525)	(3.430)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>37.017</b>	<b>38.207</b>
70. Dividendi e proventi simili	1.072	1.309
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	158	52
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(223)	(179)
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	8.976	8.137
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	7.509	5.245
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.458	2.824
c) passività finanziarie	9	68
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	(268)	(539)
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	(268)	(539)
<b>120. Margine d'intermediazione</b>	<b>127.498</b>	<b>129.779</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(17.232)	(20.282)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(17.209)	(20.482)
b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(23)	200
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	88	(85)
<b>150. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>110.354</b>	<b>109.412</b>
<b>180. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa</b>	<b>110.354</b>	<b>109.412</b>
190. Spese amministrative	(100.244)	(101.183)
a) spese per il personale	(56.999)	(58.546)
b) altre spese amministrative	(43.245)	(42.637)
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.376)	(1.970)
a) impegni e garanzie rilasciate	(102)	30
b) altri accantonamenti netti	(2.274)	(2.000)
210. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(6.194)	(6.148)
220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(818)	(756)
230. Altri oneri/proventi di gestione	11.228	11.492
<b>240. Costi operativi</b>	<b>(98.404)</b>	<b>(98.565)</b>
280. Utili (Perdite) da cessioni di investimenti	99	16
<b>290. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>12.049</b>	<b>10.863</b>
300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(4.023)	(2.607)
<b>310. Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>8.026</b>	<b>8.256</b>
<b>330. Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>8.026</b>	<b>8.256</b>
<b>350. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>8.026</b>	<b>8.256</b>

## Prospetto della redditività consolidata complessiva

Voci	31.12.2020	31.12.2019
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>8.026</b>	<b>8.256</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>	<b>(1.542)</b>	<b>1.614</b>
20. Titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(1.452)	1.934
70. Piani a benefici definiti	(90)	(320)
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>	<b>1.579</b>	<b>9.459</b>
140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.579	9.459
<b>170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>37</b>	<b>11.073</b>
<b>180. Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>8.063</b>	<b>19.329</b>
<b>200. Redditività complessiva consolidata di pertinenza della capogruppo</b>	<b>8.063</b>	<b>19.329</b>

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2019

(in migliaia di euro)	Esistenze al 31.12.2018	Modifica ai saldi di apertura	Esistenze all'1.1.2019	Allocazione risultato esercizio precedente			Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto di pertinenza di terzi al 31.12.2019			
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto				Stock options	Variazioni interessenze partecipative	Redditività complessiva esercizio 2019				
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale					Derivati su proprie azioni		
Capitale:																	
- azioni ordinarie	184.829		184.829				(573) <sup>(1)</sup>										184.256
- altre azioni																	
Sovrapprezzi di emissione	44.879		44.879														44.879
Riserve:																	
- di utili	68.249		68.249			30	(145) <sup>(1)</sup>										73.159
- altre																	
Riserve da valutazione	12.142		12.142											11.073			23.215
Strumenti di capitale	-		-														-
Azioni proprie	(6.706)		(6.706)				(2)										(6.708)
Utile (Perdita) d'esercizio	9.549		9.549		(4.524)	(5.025)								8.256			8.256
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>312.942</b>	<b>-</b>	<b>312.942</b>	<b>-</b>	<b>(4.524)</b>	<b>30</b>	<b>(720)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.329</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>327.057</b>

(1) Azioni annullate.



## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2020

<i>(in migliaia di euro)</i>	Esistenze al 31.12.2019	Modifica ai saldi di apertura	Esistenze all'1.1.2020	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto del Gruppo al 31.12.2020	Patrimonio netto di pertinenza di terzi al 31.12.2020		
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options			Variazioni interessenze partecipative	Redditività complessiva esercizio 2020
<b>Capitale:</b>																
- azioni ordinarie	184.256		184.256						(61) <sup>(1)</sup>						184.195	
- altre azioni																
Sovrapprezzo emissioni	44.879		44.879												44.879	
<b>Riserve:</b>																
- di utili	73.159		73.159	8.256	29										81.444	
- altre																
Riserve da valutazione	23.215		23.215									37			23.252	
Strumenti di capitale															0	
Azioni proprie	(6.708)		(6.708)							(34)					(6.742)	
Utile (Perdita) d'esercizio	8.256		8.256	(8.256)	-									8.026	8.026	
<b>Patrimonio Netto del Gruppo</b>	<b>327.057</b>		<b>327.057</b>	-	-	29				(95)				<b>8.063</b>	<b>335.054</b>	

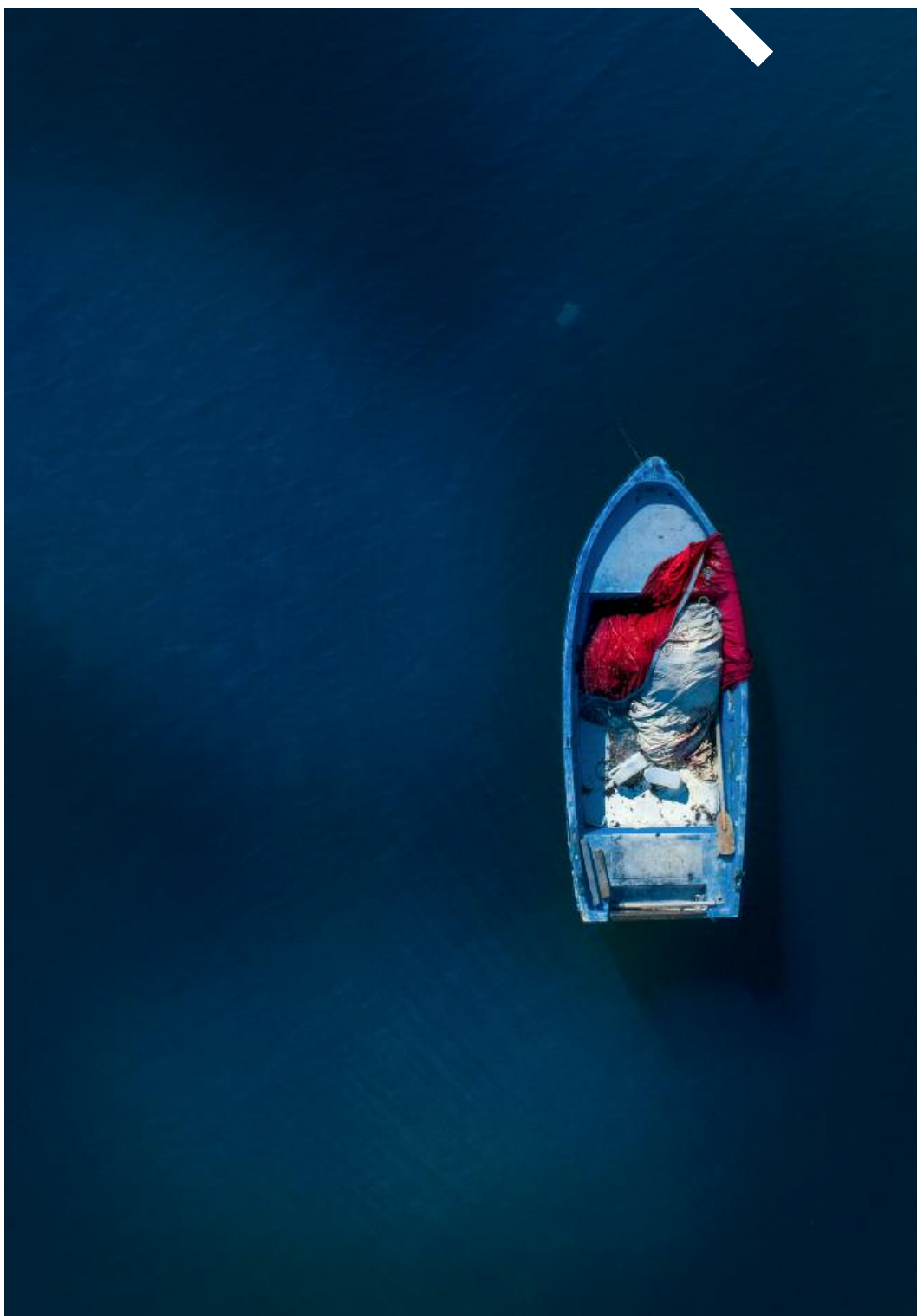
(1) Azioni annullate.

## Rendiconto finanziario consolidato

Metodo indiretto	Importo	
	2020	2019
<b>A. ATTIVITÀ OPERATIVA</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>37.454</b>	<b>41.752</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	8.028	8.258
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	250	556
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	(223)	(179)
- rettifiche e riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	23.530	31.179
- rettifiche e riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	7.382	6.728
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	(3.533)	(5.358)
- premi netti non incassati (-)		
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	4.023	2.607
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)	(2.003)	(2.039)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie:</b>	<b>(693.250)</b>	<b>284.975</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	16	1
- attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
- altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	27.255	(1.439)
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(252.040)	310.724
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(458.222)	(62.259)
- altre attività	(10.259)	37.948
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie:</b>	<b>828.471</b>	<b>172.108</b>
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	831.388	192.276
- passività finanziarie di negoziazione	11	-
- altre passività	(2.928)	(20.168)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>172.675</b>	<b>498.835</b>
<b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da:</b>	<b>1.886</b>	<b>3.811</b>
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni	1.072	1.309
- vendite di attività materiali	814	2.502
- vendite di attività immateriali		
- vendite di società controllate e di rami d'azienda		
<b>2. Liquidità assorbita da:</b>	<b>(10.979)</b>	<b>(3.051)</b>
- acquisti di partecipazioni		
- acquisti di attività materiali	(10.000)	(1.984)
- acquisti di attività immateriali	(979)	(1.067)
- acquisti di società controllate e di rami d'azienda		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(9.093)</b>	<b>760</b>
<b>C. ATTIVITÀ DI PROVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	(95)	(574)
- distribuzione dividendi e altre finalità	-	(4.524)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(95)</b>	<b>(5.098)</b>
<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA / ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>163.487</b>	<b>494.497</b>

## Riconciliazione

<b>Voci di bilancio</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	665.984	171.487
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	163.487	494.497
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>829.471</b>	<b>665.984</b>



Lenta, la risacca lambisce la battigia e  
irrorra l'aria dell'odore antico di  
secolari calafature: la piatta superficie  
blu dell'oceano si rifrange lustra,  
ancestrale.



Banca  
Popolare  
Pugliese



**GRUPPO  
BANCARIO**  
BANCA  
POPOLARE  
PUGLIESE



Nota Integrativa  
al Bilancio  
consolidato

PARTE A - POLITICHE CONTABILI .....	334
A.1 - PARTE GENERALE .....	334
Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali.....	334
Sezione 2 - Principi generali di redazione .....	335
Sezione 3 - Area e metodi di consolidamento.....	337
Sezione 4 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio.....	340
Sezione 5 - Altri aspetti .....	342
A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO .....	347
A.3 - INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITÀ FINANZIARIE.....	375
A.4 - INFORMATIVA SUL FAIR VALUE .....	375
A.4.1 Livelli di <i>fair value</i> 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati .....	375
A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni .....	376
A.4.3 Gerarchia del <i>fair value</i> .....	376
A.4.4 Altre informazioni .....	377
A.4.5 Gerarchia del <i>fair value</i> .....	377
A.5 - Informativa sul c.d. "day one profit/loss" .....	379
PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO .....	380
ATTIVO .....	380
Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10 .....	380
Sezione 2 - Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico - Voce 20.....	380
Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva - Voce 30 .....	383
Sezione 4 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 40.....	384
Sezione 9 - Attività materiali - Voce 90 .....	386
Sezione 10 - Attività immateriali - Voce 100 .....	390
Sezione 11 - Attività fiscali e passività fiscali - Voce 110 dell'attivo e Voce 60 del passivo .....	391
Sezione 13 - Altre attività - Voce 130 .....	396
PASSIVO .....	397
Sezione 1 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 10.....	397
Sezione 2 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 20.....	399
Sezione 4 - Derivati di copertura - Voce 40 .....	399
Sezione 6 - Passività fiscali - Voce 60 (vedi sezione 11 dell'Attivo) .....	400
Sezione 8 - Altre passività - Voce 80 .....	400
Sezione 9 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 90 .....	401
Sezione 10 - Fondi per rischi e oneri - Voce 100 .....	403
Sezione 13 - Patrimonio del Gruppo - Voci 120, 130, 140, 150, 160, 170 e 180 .....	406
ALTRE INFORMAZIONI.....	409
1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate .....	409
2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate .....	409
3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e pegni.....	409
5. Gestione e intermediazione per conto terzi .....	410
PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO .....	411
Sezione 1 - Gli interessi - Voci 10 e 20.....	411
Sezione 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50 .....	412

Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70.....	413
Sezione 4 - Risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80 .....	414
Sezione 5 - Risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90 .....	414
Sezione 6 - Utili (perdite) da cessione/riacquisto - Voce 100.....	415
Sezione 7 - Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico - Voce 110 .....	415
Sezione 8 - Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito - Voce 130.....	416
Sezione 9 - Utili/Perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni - Voce 140 .....	416
Sezione 12 - Spese amministrative - Voce 190 .....	417
Sezione 13 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 200.....	419
Sezione 14 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali - Voce 210.....	419
Sezione 15 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 220.....	420
Sezione 16 - Altri oneri e proventi di gestione - Voce 230.....	420
Sezione 20 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 280.....	421
Sezione 21 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 300 .....	421
Sezione 25 - Utile per azione.....	422
<b>PARTE D - REDDITIVITÀ CONSOLIDATA COMPLESSIVA .....</b>	<b>423</b>
Prospetto analitico della redditività consolidata complessiva .....	423
<b>PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA.....</b>	<b>424</b>
Sezione 1 - Rischi del consolidato contabile.....	427
A. Qualità del credito .....	427
Sezione 2 - Rischi del consolidato prudenziale.....	428
<b>PARTE F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO CONSOLIDATO .....</b>	<b>429</b>
Sezione 1 - Il patrimonio consolidato.....	429
A. Informazioni di natura qualitativa .....	429
B. Informazioni di natura quantitativa .....	429
Sezione 2 - I fondi propri e i coefficienti di vigilanza bancari .....	431
<b>PARTE H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE .....</b>	<b>432</b>
1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche.....	432
2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate .....	432
<b>PARTE L - INFORMATIVA DI SETTORE .....</b>	<b>434</b>
A - SCHEMA PRIMARIO .....	434
<b>PARTE M - INFORMATIVA SUL LEASING .....</b>	<b>436</b>
Sezione 1 - Locatario .....	436
Informazioni qualitative .....	436
Informazioni quantitative .....	436
Sezione 2 - Locatore.....	437
Informazioni qualitative .....	437
Informazioni quantitative .....	437
1. Informazioni di stato patrimoniale e di conto economico .....	437
3. Leasing operativo.....	437

## Parte A - Politiche contabili

### A.1 – Parte generale

#### Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il Bilancio Consolidato del Gruppo Bancario Banca Popolare Pugliese al 31 dicembre 2020 è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dai prospetti delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa Nota Integrativa, che include i criteri utilizzati per la sua redazione. Esso è corredato dalla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione del Gruppo. A partire dal Bilancio al 31 dicembre 2017, il Gruppo redige su separato documento la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario.

Il Bilancio consolidato è redatto secondo i principi contabili emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC), adottati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'articolo 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002 ad oggi vigenti<sup>1</sup>, relativamente ai quali non sono state effettuate deroghe, in accordo con la circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti, che disciplina i conti annuali e consolidati degli enti creditizi e finanziari, e del Codice Civile.

Il Gruppo, si è avvalso dell'applicazione facoltativa dei principi contabili sopra richiamati prevista dall'art. 1, comma 1070 della Legge n.145 del 30 dicembre 2018 che ha introdotto nel decreto legislativo n.38/2005 l'articolo 2.bis, che, prima di tale Legge erano obbligatori.

Gli Amministratori in data 26 marzo 2021 hanno approvato il bilancio e la messa a disposizione dei soci nei termini previsti dall'art. 2429 del Codice Civile. Tale data è presa in considerazione dagli Amministratori ai fini di quanto previsto dallo IAS 10 paragrafo 17.

Il bilancio rappresenta attendibilmente la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi finanziari del Gruppo.

Nella Sezione "Altri aspetti" sono riportati i documenti emessi dallo IASB, omologati dall'Unione Europea, ma con data di efficacia successiva alla chiusura del presente bilancio. Il Gruppo non ha optato per l'adozione anticipata di tali principi.

Nel presente bilancio non sono state effettuate deroghe all'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS.

---

<sup>1</sup> Tali principi, recepiti dal nostro ordinamento mediante il D.Lgs. n. 38/2005, che ha esercitato l'opzione prevista dal Regolamento CE 1606/2002 in materia di principi contabili internazionali, sono applicati in funzione del verificarsi degli eventi da questi disciplinati a far tempo dalla data di applicazione obbligatoria dei medesimi, se non diversamente specificato.



## Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il bilancio è stato redatto nel rispetto dei principi generali previsti dallo IAS 1 e degli specifici principi contabili illustrati nella Parte A.2 della Nota Integrativa.

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

Il bilancio è stato redatto nel rispetto del principio della competenza e l'informativa relativa al rendiconto finanziario è stata redatta secondo il metodo indiretto.

I valori contabili delle attività e delle passività iscritte, oggetto di copertura, sono rettificati per tenere conto delle variazioni del *fair value* per la quota imputabile al rischio oggetto di copertura.

Compensazioni tra attività e passività e tra costi e ricavi sono effettuate solo se richiesto o consentito da un principio contabile o da una sua interpretazione.

In conformità a quanto disposto dall'articolo 5, comma 2, del Decreto Legislativo n. 38 del 28 febbraio 2005, il bilancio è stato redatto utilizzando l'euro come moneta di conto. Gli schemi di bilancio e la Nota Integrativa sono in migliaia di euro.

I criteri di presentazione e classificazione delle voci di bilancio vengono tenuti costanti da un periodo all'altro allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni salvo che il loro mutamento non sia prescritto da principi contabili o da altre interpretazioni.

In particolare, i criteri di valutazione sono i medesimi di quelli adottati per la compilazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019. In relazione ai riflessi dell'impatto derivante dall'emergenza sanitaria COVID-19 sono riportate nella Relazione sulla Gestione e nella presente Nota Integrativa le informazioni richieste dalle Autorità e dallo IASB nonché le scelte applicative operate dal Gruppo anche alla luce delle disposizioni previste dalla Circolare 262/2005 di Banca d'Italia *Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione*, in tema di *disclosure* degli effetti del COVID19 e delle misure di sostegno poste in essere per far fronte alla pandemia. Si sono pertanto tenuti in considerazione i documenti di tipo interpretativo e di supporto all'applicazione dei principi contabili in relazione agli impatti derivanti dalla pandemia COVID-19 in corso, emanati dagli organismi regolamentari e di vigilanza nazionali ed europei tra i quali ad esempio:

- comunicazione EBA del 25 marzo 2020 "Statement on the application of the prudential framework regarding Default, Forbearance and IFRS9 in the light of COVID-19 measures", che, tra l'altro, ha chiarito che l'evento moratoria, sia di legge che privato, di per sé non determina automaticamente né la classificazione a esposizione oggetto di concessione né un incremento significativo del rischio con conseguente passaggio in stage 2;
- comunicazione ESMA del 25 marzo 2020 "Public Statement. Accounting implications of the COVID 19 outbreak on the calculation of expected credit losses in accordance with

IFRS 9”, che, tra l’altro, chiarisce che le misure di sospensione dei pagamenti concesse in risposta alla crisi pandemica non implicano in modo automatico un incremento significativo del rischio di credito, sottolinea l’importanza di includere nelle valutazioni delle perdite attese anche le misure di sostegno varate dai governi e fornisce indicazioni per la contabilizzazione delle modifiche contrattuali derivanti dalle misure di sostegno;

- documento IFRS Foundation del 27 marzo 2020 “IFRS 9 and covid-19- Accounting for expected credit losses applying IFRS 9 Financial Instruments in the light of current uncertainty resulting from the covid-19 pandemic”, che, tra l’altro, invita a considerare nelle previsioni gli effetti sia della pandemia che delle misure di sostegno, considerando le nuove informazioni disponibili senza costi e sforzi eccessivi;
- lettera BCE dell’1 aprile 2020, “IFRS 9 in the context of the coronavirus (COVID 19) pandemic”, che, tra l’altro, ha esortato le banche, nell’attività di determinazione delle perdite attese ai sensi dell’IFRS 9, ad aggiornare le previsioni macroeconomiche per tener conto del peggioramento del contesto, raccomandando comunque di evitare l’utilizzo di ipotesi eccessivamente pro-cicliche;
- orientamenti EBA del 2 aprile 2020 “Guidelines on legislative and non legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the COVID 19 crisis”, che ha illustrato le caratteristiche delle cosiddette “moratorie generali di pagamento”, che, in quanto tali, non attivano la classificazione a esposizione oggetto di concessione, ed esortato le banche a valutare, per tutta la durata della moratoria, l’improbabile adempimento dei debitori soggetti alla moratoria; i successivi Orientamenti del 2 giugno e 2 dicembre 2020 hanno esteso la data entro la quale può essere applicata una moratoria che rientri nella definizione di “moratoria generale di pagamento”, rispettivamente fino al 30 settembre 2020 e 31 marzo 2021;
- comunicazione ESMA del 28 ottobre 2020 “European common enforcement priorities for 2020 annual financial reports”, che ha evidenziato le aree tematiche di particolare importanza ai fini della redazione dei bilanci; detta comunicazione è stata inoltre oggetto del Richiamo di attenzione Consob n. 1 del 16 febbraio 2021. Per l’evidenza delle informazioni al riguardo riportate, si rimanda alla sezione 4 Altri aspetti.

Inoltre, così come richiesto dallo IAS 8, si rappresenta che nei presenti Criteri di Bilancio al 31 dicembre 2020 sono state inserite le informazioni previste per i nuovi principi contabili omologati ma che vedranno la loro applicazione successivamente al 31 dicembre 2020.

Vengono presi in considerazione, inoltre, e ove esistenti, i successivi chiarimenti e osservazioni emanati dagli Organi di Vigilanza in materia di redazione del Bilancio d’esercizio.

Gli schemi di bilancio consolidato riportano il confronto con i corrispondenti dati dell’esercizio 2019 redatti conformemente a quelli previsti dal 6° aggiornamento della Circolare 262 di Banca d’Italia.

Con riferimento al rendiconto finanziario, la liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie, che rappresenta flussi derivanti dall’attività di finanziamento/provvista ai sensi dello IAS 7 par. 44A, è classificata, come richiesto dalla Circolare di Banca d’Italia n. 262/2005, all’interno della liquidità riveniente dall’attività operativa.



Di cosa parla la tua terra, uomo? di fatica, sudore. Di vita.

### Sezione 3 - Area e metodi di consolidamento

Con riferimento all'area di consolidamento, si premette che sono applicate, così come effettuato al 31 dicembre 2019, le disposizioni previste dall'IFRS 10 "Bilancio consolidato".

Si rappresenta che non sono state oggetto di consolidamento le società non partecipate per le quali la Banca capogruppo ha ricevuto azioni in pegno, poiché il pegno ha lo scopo di tutelare i crediti concessi dalla Capogruppo e non di influire sulle politiche gestionali aziendali.

La Capogruppo infatti, in deroga all'art. 2352 del codice civile, rinuncia all'esercizio del diritto di voto su tali azioni che rimane di spettanza dei costituenti il pegno.

Data l'assenza di modifiche nel perimetro di consolidamento rispetto al 31 dicembre 2019, il Bilancio Consolidato del Gruppo Bancario Banca Popolare Pugliese include le risultanze patrimoniali ed economiche al 31 dicembre 2020 della Capogruppo Banca Popolare Pugliese S.C.p.A., e della Bpp Service S.p.A., direttamente controllata con un possesso azionario pari al 100% del capitale sociale.

Con riferimento ai metodi di consolidamento, il metodo integrale prevede l'aggregazione "linea per linea" degli aggregati di stato patrimoniale e di conto economico delle situazioni contabili delle società.

A tale fine sono apportate le seguenti rettifiche:

- il valore contabile delle partecipazioni detenute dalla Capogruppo e la corrispondente parte del patrimonio netto sono eliminati;
- la quota di patrimonio e di utile o perdita d'esercizio di pertinenza di terzi è rilevata a Voce propria.

La Società controllata è integralmente consolidata a partire dalla data in cui il controllo è stato effettivamente trasferito al Gruppo. La stessa viene esclusa dall'area di consolidamento dalla data in cui il controllo è trasferito al di fuori del Gruppo. In quest'ultimo caso, il bilancio consolidato include i costi e ricavi fino alla data di esclusione.

Le differenze risultanti dalle rettifiche, se positive e dopo l'eventuale imputazione a elementi dell'attivo o del passivo della controllata, sono rilevate come avviamento nella Voce "Attività immateriali" alla data del primo consolidamento e tra le "Altre riserve" nei periodi successivi. Le differenze risultanti, se negative, saranno imputate a conto economico.

I saldi e le operazioni infragruppo, compresi i ricavi, i costi e i dividendi, sono integralmente eliminati.

Se una controllata utilizza principi contabili diversi da quelli adottati nel bilancio consolidato, sono apportate appropriate rettifiche alla sua situazione contabile ai fini del consolidamento.

Per consolidare le partecipazioni collegate è previsto il metodo del patrimonio netto. Alla fine dell'esercizio non sussistono partecipazioni collegate.

Per consolidare le partecipazioni controllate congiuntamente è prevista l'applicazione del metodo proporzionale. Alla fine dell'esercizio non sussistono partecipazioni controllate congiuntamente.

### 1. Partecipazioni in società controllate in via esclusiva

Denominazione imprese	Sede	Tipo di rapporto <sup>(1)</sup>	Rapporto di partecipazione		Disponibilità voti % <sup>(2)</sup>
			Impresa partecipante	Quota %	
A. Imprese					
A.1 Consolidate integralmente					
Bpp Service S.p.A.	Parabita	1	Banca Popolare Pugliese	100,00	100,00

Legenda

<sup>(1)</sup> Tipo di rapporto:

1 = maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria.

<sup>(2)</sup> Disponibilità di voti nell'assemblea ordinaria, distinguendo tra effettivi e potenziali.

## 2. Valutazioni e assunzioni significative per determinare l'area di consolidamento

Le valutazioni e assunzioni adottate dalla Banca capogruppo per la determinazione dell'area di consolidamento hanno tenuto conto della nozione di controllo così come definita dall'IFRS 10 Bilancio Consolidato: «Un investitore controlla un'entità oggetto d'investimento quando è esposto a rendimenti variabili, o detiene diritti su tali rendimenti, derivanti dal proprio rapporto con la stessa e nel contempo ha la capacità di incidere su tali rendimenti esercitando il proprio potere su tale entità».

Pertanto un investitore controlla un'entità oggetto d'investimento se e solo se ha contemporaneamente:

- a) il potere sull'entità oggetto d'investimento;
- b) l'esposizione o i diritti a rendimenti variabili derivanti dal rapporto con l'entità oggetto di investimento;
- c) la capacità di esercitare il proprio potere sull'entità oggetto di investimento per incidere sull'ammontare dei suoi rendimenti.

Il potere si basa su un'abilità, che non è necessario esercitare in pratica. L'analisi del controllo è fatta su base continuativa e l'investitore deve rideterminare se controlla un investimento quando fatti e circostanze indicano che ci sono cambiamenti in uno o più elementi del controllo.

Inoltre, secondo le definizioni dello IAS 28 "Partecipazioni in società collegate e *joint venture*", si suppone che esista influenza notevole e quindi collegamento quando la Società possiede, direttamente o indirettamente, il 20% o una quota maggiore dei voti esercitabili nell'assemblea della Società partecipata, a meno che non possa essere chiaramente dimostrato il contrario.

Se l'entità possiede direttamente o indirettamente una quota minore del 20% dei voti esercitabili nell'assemblea della Società partecipata, si suppone che l'entità non abbia un'influenza notevole, a meno che tale influenza non possa essere chiaramente dimostrata.

L'esistenza di influenza notevole è solitamente segnalata dal verificarsi di una o più delle seguenti circostanze:

- a) la rappresentanza nel consiglio di amministrazione o nell'organo equivalente della partecipata;
- b) la partecipazione nel processo decisionale, inclusa la partecipazione alle decisioni in merito ai dividendi o ad altro tipo di distribuzione degli utili;
- c) la presenza di operazioni rilevanti tra la partecipante e la partecipata;
- d) l'interscambio di personale dirigente;
- e) la messa a disposizione di informazioni tecniche essenziali.

L'esistenza e l'efficacia di diritti di voto potenziali che siano correntemente esercitabili o convertibili, compresi quelli posseduti da altre entità, sono presi in considerazione all'atto di valutare se l'entità possiede un'influenza notevole.

Si ha controllo congiunto quando il controllo della partecipata, su base contrattuale, è condiviso in modo paritetico con altri ed esiste unicamente quando per le decisioni relative alle attività rilevanti è richiesto il consenso unanime di tutte le parti che condividono il controllo.

L'area di consolidamento è costituita dalla Capogruppo, Banca Popolare Pugliese S.C.p.A., e dalla partecipata Bpp Service S.p.A. consolidata con il metodo integrale.

Si rappresenta che non sono state oggetto di consolidamento le società non partecipate per le quali la Banca capogruppo ha ricevuto azioni in pegno, poiché il pegno ha lo scopo di tutelare i crediti concessi dalla Capogruppo e non di influire sulle politiche gestionali aziendali.

La Capogruppo infatti, in deroga all'art. 2352 del codice civile, rinuncia all'esercizio del diritto di voto su tali azioni che rimane di spettanza dei costituenti il pegno.

#### 5. Altre informazioni

L'attività bancaria, esercitata dalla Capogruppo Banca Popolare Pugliese, è l'attività prevalente del Gruppo mentre Bpp Service svolge attività ausiliari e strumentali a quelle della Capogruppo, per la difesa del valore dei crediti vantati dalla Banca e del loro concreto recupero. In particolare la Bpp Service cura l'acquisto di immobili o diritti reali immobiliari di qualunque genere, la gestione degli stessi e la loro alienazione a terzi, nonché l'attività di gestione e recupero bonario dei crediti in mora di minore importo della controllante.

La Bpp Service ha chiuso l'esercizio 2020 con un risultato economico negativo netto di 137 mila euro. Tale risultato è conseguenza della perdita di 20 mila euro dell'attività di recupero crediti e della perdita di 117 mila euro riveniente dall'attività immobiliare.

Le voci più rilevanti incluse nel consolidamento riguardano i rapporti di finanziamento sotto forma di aperture di credito in conto corrente concesse dalla controllante e oggetto di elisione per complessivi 7,1 milioni e immobili, ricompresi nell'ambito delle attività materiali - rimanenze ex IAS 2 - per 7,5 milioni di euro.

Il rapporto tra totale attivo della controllata e totale attivo della controllante si attesta al 31 dicembre 2020 allo 0,17%.

#### Sezione 4 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

In data successiva a quella del bilancio non si sono verificati eventi per i quali i principi contabili internazionali prevedono una menzione nella presente Nota Integrativa.

#### Informazioni sulla continuità aziendale

Con riferimento al presupposto della continuità aziendale il tavolo di coordinamento congiunto fra Banca d'Italia, Consob e Isvap in materia di applicazione degli IAS/IFRS, con documento n. 2 del 6 febbraio 2009 "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla

continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime", ha richiesto agli Amministratori di svolgere valutazioni particolarmente accurate in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale.

A tal proposito gli Amministratori, esaminati i rischi e le incertezze connessi all'attuale contesto macroeconomico, alle condizioni dei mercati finanziari e dell'economia reale, non avendo rilevato nella struttura patrimoniale e finanziaria sintomi che possano mostrare incertezze sulla continuità aziendale, ritengono di avere la ragionevole certezza che il Gruppo continuerà ad operare proficuamente in un futuro prevedibile seguendo le linee strategiche definite nel Piano Strategico oggetto di aggiornamento, approvato dal Consiglio di amministrazione in data 30/01/2021, per tenere in considerazione il mutato contesto operativo a seguito dell'emergenza sanitaria Covid-19, e, di conseguenza, in conformità a quanto previsto dal principio contabile IAS 1, il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 è stato predisposto in una prospettiva di continuità aziendale.

Le informazioni qualitative e quantitative relative ai rischi che sottendono l'attività del Gruppo sono descritte nelle apposite sezioni della Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione.



Il requiem del meriggio s'attarda, ma è una lunga meraviglia.

## Sezione 5 - Altri aspetti

Il bilancio è sottoposto a revisione legale da parte della società Deloitte & Touche S.p.A ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 39/2010.

### Rischi e incertezze legati all'utilizzo di stime

In conformità agli IAS/IFRS, inoltre, si precisa che la direzione aziendale formula valutazioni, stime e ipotesi a supporto dell'applicazione dei principi contabili per la determinazione degli importi delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi rilevati in bilancio. Tali stime e le relative ipotesi si basano sulle esperienze pregresse e su altri fattori considerati ragionevoli nella fattispecie, e vengono adottate per stimare il valore contabile delle attività e delle passività che non è facilmente desumibile da altre fonti.

In particolare, vengono adottati processi di stima a supporto del valore di iscrizione di alcune rilevanti poste valutative iscritte nel bilancio al 31 dicembre 2020, così come previsto dai principi contabili vigenti e dalle normative di riferimento.

Detti processi sono basati in larga misura su stime di recuperabilità futura dei valori iscritti in bilancio secondo le regole dettate dalle norme vigenti, e sono stati effettuati in un'ottica di continuità aziendale, ossia prescindendo da ipotesi di liquidazione forzata delle poste oggetto di valutazione.

I parametri e le informazioni utilizzati per la verifica dei valori prima menzionati sono influenzati da fattori anche di mercato che potrebbero registrare successivi mutamenti in positivo e in negativo ad oggi non prevedibili, talché non si possono escludere conseguenti effetti sui futuri valori di bilancio.

Le stime e le ipotesi sono riviste regolarmente. Le eventuali variazioni conseguenti a tali revisioni sono rilevate nel periodo in cui la revisione viene effettuata qualora la stessa interessi solo quel periodo.

Nel caso in cui la revisione interessi periodi sia correnti sia futuri, la variazione è rilevata nel periodo in cui la revisione viene effettuata e nei relativi periodi futuri.

Il rischio di incertezza nella stima è sostanzialmente insito:

- nei fondi per rischi e oneri;
- nella determinazione della perdita attesi su crediti, titoli, garanzie rilasciate e impegni;
- nel trattamento di fine rapporto e in altri benefici dovuti ai dipendenti, con riguardo agli utili e perdite attuariali;
- nella determinazione del *fair value* delle attività e passività rilevate in bilancio secondo tale criterio.

Le stime sono prevalentemente legate sia all'evoluzione del contesto socio-economico nazionale e internazionale, sia all'andamento dei mercati finanziari, che provocano conseguenti riflessi sull'andamento dei tassi, sulla fluttuazione dei prezzi, sulle basi attuariali e, più in generale, sul merito creditizio delle controparti.



Il Gruppo si è dotato di una “Fair Value Policy” che disciplina le regole per la determinazione del *fair value* di tutti gli strumenti finanziari ai fini della predisposizione del Bilancio e degli altri adempimenti di natura amministrativa o di vigilanza.

Essa, in conformità ai principi contabili di riferimento, articola il processo di valutazione sulla base del grado di liquidità e di significatività degli input utilizzati, individuando tre diversi livelli:

- Livello 1 o “mercato attivo”: quando si dispone di quotazioni di mercato attivo per le attività e le passività finanziarie;
- Livello 2: quando si dispone di un mercato “non attivo” con utilizzo di recenti operazioni libere tra parti consapevoli e disponibili oppure quando attraverso tecniche di valutazione si dispone di quotazioni in mercati attivi per attività o passività simili oppure di prezzi in cui tutti gli input significativi sono basati su parametri osservabili (direttamente o indirettamente) sul mercato;
- Livello 3: quando si dispone di prezzi calcolati attraverso tecniche di valutazione dove almeno uno degli input significativi è basato su parametri non osservabili sul mercato.

Con riferimento ai crediti il Gruppo si è dotato, conformemente alla normativa di vigilanza in vigore, del Regolamento del Credito al fine di definire:

- la finalità e le regole relative alla gestione delle varie fasi in cui si articola l’assunzione del rischio di credito;
- le modalità e i criteri generali di classificazione e valutazione del credito nelle sue diverse fasi;
- la valutazione delle richieste di affidamento e di monitoraggio del rapporto fiduciario.

### Rischi, incertezze e impatti dell’epidemia COVID-19

La Banca d’Italia con *Comunicazione del 15 dicembre 2020 – Integrazioni alle disposizioni della Circolare n. 262 “Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione” aventi ad oggetto gli impatti del COVID-19 e delle misure a sostegno dell’economia ed emendamenti agli IAS/IFRS*, richiamando quanto disposto dall’ESMA nel Public Statement “*European common enforcement priorities for 2020 annual financial reports*”, ha richiesto di effettuare un aggiornamento dei principali *Rischi ed Incertezze* nella formulazione di stime per la determinazione degli importi di bilancio in applicazione dei principi contabili ed emergenti nell’attuale contesto macroeconomico generato dalla pandemia Covid-19.

Come già indicato nel paragrafo precedente, *le stime sono prevalentemente legate sia all’evoluzione del contesto socioeconomico nazionale e internazionale, sia all’andamento dei mercati finanziari, che provoca conseguenti riflessi sull’andamento dei tassi, sulla fluttuazione dei prezzi, sulle basi attuariali e, più in generale, sul merito creditizio delle controparti.*

Sebbene le valutazioni al 31 dicembre 2020 siano state effettuate sulla base di informazioni ritenute ragionevoli e sostenibili, derivanti anche dall’utilizzo di provider esterni, non è possibile escludere che le ipotesi assunte, per quanto attendibili, possano non trovare con-

ferma nei futuri scenari in cui il Gruppo si troverà ad operare. I risultati che si consuntiveranno in futuro potrebbero pertanto differire dalle stime effettuate ai fini della redazione dei prospetti contabili e potrebbero conseguentemente rendersi necessarie rettifiche ad oggi non prevedibili né stimabili rispetto al valore contabile delle attività e passività iscritte. Al riguardo si evidenzia che le rettifiche nelle stime potrebbero rendersi necessarie a seguito dei mutamenti nelle circostanze sulle quali le stesse erano fondate, in seguito a nuove informazioni o alla maggiore esperienza registrata.

Lo scenario attuale risente, infatti, di un'elevata incertezza il cui esito non è al momento prevedibile e che potrebbe richiedere cambiamenti nelle valutazioni effettuate, in funzione dell'evoluzione della pandemia, dell'effetto delle misure di soccorso attuate e della modalità di ripresa economica.

Per il Gruppo, il rischio di incertezza legato all'emergenza in atto si ripercuote prevalentemente sulla stima del rischio di credito e della recuperabilità delle *imposte anticipate (DTA)*, i cui dettagli operativi sono descritti, rispettivamente, nella *Parte E - Informazioni sui rischi e sulle politiche di copertura - Rischio di credito* della Banca Capogruppo e nella *Parte B - Sezione 10 - Attività fiscali e le passività fiscali - Voce 110 dell'attivo e Voce 60 del passivo*.

## Modifiche contrattuali derivanti da COVID-19

### 1. Modifiche contrattuali e cancellazione contabile (IFRS 9)

Con riferimento al trattamento contabile relativo alle modifiche contrattuali relative alla concessione di moratorie sui finanziamenti conformi alle relative Linee Guida EBA (siano esse legislative e non legislative), si rappresenta che tali modifiche, trattandosi di misure a sostegno all'economia per fronteggiare specificatamente l'emergenza sanitaria in corso, hanno delle caratteristiche tali da differire dalle categorie di sospensione dei pagamenti fino ad oggi poste in essere dal Gruppo quali a titolo esemplificativo modifiche effettuate per difficoltà finanziarie e/o modifiche effettuate per motivi di natura commerciale. Pertanto, le implicazioni contabili hanno richiesto un trattamento diverso rispetto a quanto fin ora fatto.

In particolare:

- la "rinegoziazione" è concessa in forza di legge, senza il coinvolgimento negoziale attivo del cliente e modifica definitiva delle clausole contrattuali;
- le rate di rimborso (sia essa quota interesse e/o capitale) vengono sospese per un periodo di tempo prestabilito;
- allo scadere del periodo di sospensione, il cliente riprende il pagamento delle rate alle stesse condizioni previste prima della sospensione, quindi nessuna modifica viene apportata ai termini e alle condizioni del contratto;
- nel periodo di sospensione il Gruppo preserva il diritto di ricevere una remunerazione pari al tasso di interesse originario contrattuale.

Alla luce di quanto sopra sono state ravvisate peculiarità tali da non qualificare contabilmente l'operazione come una rinegoziazione. Tale impostazione è confermata sotto

il profilo segnaletico, dalla comunicazione del 9 giugno 2020 “*Precisazioni segnaletiche conseguenti all’applicazione delle moratorie legali o private*”, rilevante anche per l’impostazione contabile al fine di mantenere perfetto allineamento tra i due livelli.

## 2. *Emendamento del principio contabile IFRS 16*

Non si rilevano impatti derivanti dall’emendamento apportato al principio IFRS 16 considerata l’assenza di rinegoziazione/sospensione dei canoni di locazione in seguito all’emergenza sanitaria Covid-19.

## PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI E INTERPRETAZIONI IFRS APPLICATI DAL 1 GENNAIO 2020

Con riferimento alle modifiche apportate ai principi contabili applicabili obbligatoriamente a partire dai bilanci che iniziano al 1 gennaio 2020 si segnalano:

- il Regolamento UE 2019/2104 con il quale sono state adottate modifiche allo IAS 1 “Presentazione del Bilancio” e allo IAS 8 “Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori” con conseguente modifica dello IAS 10 “Fatti intervenuti dopo la data di chiusura dell’esercizio di riferimento” e IAS 34 “Bilanci Intermedi” con l’introduzione del concetto di rilevanza delle informazioni date evidenziando che la rilevanza dipende dalla natura o dall’entità dell’informazione o da entrambe. A tal riguardo l’entità verifica se un’informazione, sia individualmente che in combinazione con altre informazioni, è rilevante nel contesto complessivo del bilancio;
- il Regolamento UE 2019/2075 con il quale sono state apportate alcune modifiche agli IFRS relative ai riferimenti al quadro concettuale (“Conceptual Framework”12);
- il Regolamento n. 34/2020 con il quale sono state apportate modifiche all’IFRS 9 “Strumenti finanziari”, allo IAS 39 “Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione” e all’IFRS 7 “Strumenti finanziari: informazioni integrative” in tema di coperture (hedge accounting) con la finalità di evitare che le incertezze sull’ammontare e sulle tempistiche dei flussi di cassa derivanti dalla riforma attesa sui tassi di riferimento (Euribor, EONIA, ecc) possano comportare l’interruzione delle coperture in essere e difficoltà a designare nuove relazioni di copertura;
- il Regolamento 551/2020 con il quale sono state apportate modifiche all’IFRS 3 “Aggregazioni aziendali”. Nello specifico le modifiche sono volte a chiarire la definizione di “attività aziendale”;
- il Regolamento 2020/1434 con il quale sono state apportate modifiche all’IFRS 16 “Leasing” prevedendo alcune concessioni nella contabilizzazione dei canoni di locazione connesse alla pandemia dovuta al Covid-19 al fine di fornire un sostegno operativo, facoltativo e temporaneo, per i locatari che beneficiano di sospensioni dei pagamenti dovuti per il leasing in virtù di moratorie private o pubbliche.

L’adozione degli emendamenti alla data del 31 dicembre 2020 non ha comportato impatti per il Gruppo.

## PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI E INTERPRETAZIONI IFRS e IFRIC OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA, NON ANCORA OBBLIGATORIAMENTE APPLICABILI E NON ADOTTATI IN VIA ANTICIPATA DAL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2020

- In data 28 maggio 2020 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato “*Extension of the Temporary Exemption from Applying IFRS 9 (Amendments to IFRS 4)*”. Emendamento che interessa le compagnie di assicurazione e permette di estendere l'esenzione temporanea dall'applicazione dell'IFRS 9 fino al 1° gennaio 2023. Tali modifiche entreranno in vigore il 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 entreranno in vigore il 1° gennaio 2021.

## PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI E INTERPRETAZIONI IFRS NON ANCORA OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA

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

- *IFRS 17 - Insurance Contracts*, che è destinato a sostituire il principio IFRS 4 - *Insurance Contracts*;
- *Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current*;
- *Amendments to IFRS 3 Business Combinations*;
- *Amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment*;
- *Amendments to IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*;
- *Annual Improvements 2018-2020*;
- *IFRS 14 - Regulatory Deferral Accounts*.

Tutte le modifiche entreranno in vigore il 1° gennaio 2022. Al momento sono in corso di valutazione i possibili effetti derivanti dall'introduzione di questi emendamenti sul bilancio del Gruppo.

## A.2 - Parte relativa alle principali voci di bilancio

Di seguito sono descritti i principali criteri contabili applicati in conformità ai principi contabili internazionali.

### 1. Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico

#### Criteri di classificazione

Sono classificate in questa categoria le attività finanziarie diverse da quelle classificate tra le *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva* e tra le *Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato*.

La Voce, in particolare, include:

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

Trovano, quindi, evidenza in questa Voce:

- i titoli di debito e i finanziamenti che sono inclusi in *Altri Modelli di Business (Hold For Trading/Gestione su base fair value)* o che non superano il test SPPI;
- gli strumenti di capitale – non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto – detenuti per finalità di negoziazione o per cui non si sia optato, in sede di rilevazione iniziale, per la designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva;
- le quote di OICR;
- le polizze assicurative di capitalizzazione.

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



Lopaco sussurro dell'eternità a vegliare su tanto splendore.

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

Per maggiori informazioni sui criteri di classificazione degli strumenti finanziari si rinvia al paragrafo "Altre informazioni - I criteri di classificazione delle attività finanziarie".

#### Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene per data di regolamento ad un valore pari al suo *fair value*. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico vengono rilevate al *fair value* senza considerare i costi o i proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

## Criteria di valutazione

Le *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico* sono valutate al *fair value*.

Per gli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo vengono utilizzate, a seconda dello strumento, le quotazioni di mercato disponibili o la media di prezzi bid alla data di riferimento. In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi comunemente accettati e diffusi dalle prassi di mercato, che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato, quali: valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, valori rilevati in recenti transazioni comparabili, calcoli di flussi di cassa scontati con appropriati tassi d'interesse che tengono in considerazione anche il settore di attività di appartenenza dell'emittente e la classe di rating, ove disponibile, e modelli di determinazione del prezzo di opzioni.

In particolari situazioni di mercato illiquido si fa riferimento anche ai prezzi pubblicati da provider qualificati, che meglio rappresentano le valutazioni di mercato dello strumento finanziario.

I titoli di capitale e i correlati strumenti derivati, per i quali non sia possibile determinare il *fair value* in maniera attendibile, sono mantenuti al costo, con l'obbligo di rilevare eventuali perdite durevoli di valore.

Le polizze assicurative di capitalizzazione sottoscritte con compagnie di assicurazione sono rilevate sulla base del capitale versato rivalutato al tasso di rendimento comunicato dalle Compagnie Assicuratrici. Il valore delle quote di OIC., ove non disponibile su mercati attivi, è esposto in bilancio sulla base del valore reso dai rendiconti comunicati dalle rispettive Società di Gestione del Risparmio (SGR).

Per maggiori informazioni sui criteri di determinazione del *fair value*, si rinvia alla Sezione "A.4 Informativa sul *fair value*" della Parte A della Nota Integrativa del Bilancio Consolidato.

## Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi maturati sugli strumenti finanziari detenuti per la negoziazione sono rilevati a conto economico. Le componenti reddituali derivanti da variazioni di *fair value* sono rilevate nel conto economico dell'esercizio e confluiscono nella Voce *Risultato netto delle attività di negoziazione* per le *Attività finanziarie detenute per la negoziazione*, mentre nella Voce *Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico* per le *Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value* e per le *Attività finanziarie designate al fair value*.

## Criteria di cancellazione

Le attività finanziarie sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi e il relativo controllo.

## 2. Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva

### Criteri di classificazione

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

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

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

In particolare, vengono inclusi in questa Voce:

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

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

Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dal reporting successivo alla data di riclassificazione. Nel caso di riclassifica dalla categoria in oggetto a quella del costo ammortizzato, l'utile (perdita) cumulato rilevato nella riserva da valutazione è portato a rettifica del *fair value* dell'attività finanziaria alla data della riclassificazione. Nel caso invece di riclassifica nella categoria del *fair value* con impatto a conto economico, l'utile (perdita) cumulato rilevato precedentemente nella riserva da valutazione è riclassificato dal patrimonio netto all'utile (perdita) d'esercizio.

Per maggiori informazioni sui criteri di classificazione degli strumenti finanziari si rinvia al paragrafo "Altre informazioni - I criteri di classificazione delle attività finanziarie".



### Criteria di iscrizione

L'iscrizione iniziale avviene solo quando l'azienda diventa parte nelle clausole contrattuali dello strumento ovvero al momento del regolamento, ad un valore pari al suo *fair value*. Tale valore è comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

### Criteria di valutazione

Il *fair value* viene determinato sulla base dei criteri già illustrati per le *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico*. Per i titoli di capitale inclusi in questa categoria, non quotati in un mercato attivo, il criterio del costo è utilizzato quale stima del *fair value*, ad eccezione della partecipazione in CSE - Consorzio Servizi Bancari S.C.ar.l. le cui consolidate serie storiche di formazione dell'utile netto consentono di determinare un *fair value* con l'applicazione del "*discounted cash flow model*", ritenuto attendibile. Tale valore viene poi messo a confronto con eventuali prezzi di scambio correnti degli strumenti, qualora esistenti, e prudenzialmente viene assunto il minore.

La partecipazione nel capitale della Banca d'Italia è valutata al *fair value* esposto in bilancio, pari al costo di acquisto e aggiornato sulla base delle evidenze di transazioni rilevate sul mercato.

Per maggiori informazioni sui criteri di determinazione del *fair value*, si rinvia alla Sezione "A.4 Informativa sul *fair value*" della Parte A della Nota Integrativa del Bilancio Consolidato.

Le *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva* sono soggette alla verifica dell'incremento significativo del rischio creditizio (*impairment*) prevista dall'IFRS 9, al pari delle *Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato*, con conseguente rilevazione a conto economico di una rettifica di valore a copertura delle perdite attese. Più in particolare, sugli strumenti classificati nel primo stadio (ossia sulle attività finanziarie al momento della rilevazione iniziale, ove non deteriorate, per cui non si è verificato un loro significativo incremento del rischio creditizio) viene contabilizzata, alla data di rilevazione iniziale e ad ogni data di rendicontazione successiva, una perdita attesa ad un anno. Invece, per gli strumenti classificati in secondo stadio (attività finanziarie per le quali si è verificato un incremento significativo del rischio creditizio rispetto alla data di rilevazione iniziale) e in terzo stadio (esposizioni deteriorate) viene contabilizzata una perdita attesa per l'intera vita residua dello strumento finanziario.

Viceversa non sono assoggettati al processo di *impairment* i titoli di capitale.

Si rinvia al paragrafo *Altre informazioni - I Criteria di determinazione delle perdite di valore delle attività finanziarie* per approfondimenti.

### Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla rilevazione iniziale, le *Attività valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva*, diverse dai titoli di capitale, sono valutate al *fair value*, con la rilevazione a Conto Economico degli impatti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato, degli effetti dell'*impairment* e dell'eventuale effetto cambio, mentre gli altri utili o perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica riserva di patri-

monio netto – Prospetto della redditività complessiva – finché l'attività finanziaria non viene cancellata. Al momento della dismissione, totale o parziale, l'utile o la perdita cumulati nella riserva da valutazione vengono riversati, in tutto o in parte, a Conto Economico.

Gli strumenti di capitale per cui è stata effettuata la scelta per la classificazione nella presente categoria sono valutati al *fair value* e gli utili o perdite derivanti da una variazione di *fair value* rilevati in contropartita del patrimonio netto - Prospetto della redditività complessiva - non devono essere successivamente trasferiti a conto economico, neanche in caso di cessione. La sola componente riferibile ai titoli di capitale in questione che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi.

#### Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi e il relativo controllo.

### 3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

#### Criteri di classificazione

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

- l'attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business il cui obiettivo è conseguito mediante l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente (Modello di Business "Hold to Collect");
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (c.d. "SPPI test").

Più in particolare, formano oggetto di rilevazione in questa Voce gli impieghi con clientela e con banche, erogati direttamente o acquisiti da terzi, i crediti commerciali, le operazioni pronti contro termine, i crediti originati da operazioni di leasing finanziario e i titoli di debito, compresi gli asset backed securities, acquistati in sottoscrizione o collocamento privato, che presentano i requisiti testè indicati.

Secondo le regole generali previste dall'IFRS 9 in materia di riclassificazione delle attività finanziarie, non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In tali casi, che ci si attende siano altamente infrequenti, le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al costo ammortizzato in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (*Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva* o *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico*). Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dal reporting successivo alla data di riclassificazione. Gli utili o le perdite risultanti dalla differenza tra il costo

ammortizzato dell'attività finanziaria e il relativo *fair value* sono rilevati a conto economico nel caso di riclassifica tra le *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico* e a Patrimonio netto, nell'apposita riserva di valutazione, nel caso di riclassifica tra le *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva*.

Per maggiori informazioni sui criteri di classificazione degli strumenti finanziari si rinvia al successivo paragrafo "*Altre informazioni - I criteri di classificazione delle attività finanziarie*".

### Criteri di iscrizione

I crediti sono iscritti inizialmente quando l'azienda diviene parte di un contratto di finanziamento ovvero quando il creditore acquisisce il diritto al pagamento delle somme contrattualmente convenute. Tale momento corrisponde alla data di erogazione del finanziamento o, nel caso di un titolo di debito, a quella di regolamento.

Il valore di iscrizione è pari al *fair value* dello strumento finanziario che corrisponde all'ammontare erogato o al prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi e proventi direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice e che sono riconducibili a costi interni di carattere amministrativo.

Per le operazioni creditizie eventualmente concluse a condizioni diverse da quelle di mercato, il *fair value* è determinato utilizzando apposite tecniche di valutazione; in tale circostanza, la differenza tra il *fair value* e l'importo erogato è imputata direttamente a conto economico.

I contratti di riporto e le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine sono iscritti in bilancio come operazioni di raccolta o impiego. In particolare, le operazioni di vendita a pronti e di riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l'importo percepito a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come crediti per l'importo corrisposto a pronti.

### Criteri di valutazione

Dopo l'iscrizione iniziale i crediti sono valutati al "costo ammortizzato" utilizzando il criterio dell'interesse effettivo e rettificato dell'eventuale fondo a copertura delle perdite. Il costo ammortizzato è il valore di iscrizione iniziale di un'attività o una passività finanziaria diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento, calcolato con il metodo dell'interesse effettivo, della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito. Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi di cassa futuri del credito, per capitale e interesse, all'ammontare erogato comprensivo dei costi/proventi di diretta imputazione. Tale modalità di contabilizzazione consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi lungo la vita residua attesa del credito.

Il metodo del costo ammortizzato viene utilizzato per tutti i crediti, tranne per i rapporti senza una scadenza definita o a revoca e per i finanziamenti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto del processo di attualizzazione. Tali crediti sono valorizzati al loro valore nominale.

Il tasso di interesse effettivo rilevato inizialmente per ciascun credito (originario) rimane invariato nel tempo ancorché sia intervenuta una variazione del tasso contrattuale che non comporti la cancellazione del rapporto o quando lo stesso rapporto divenga, nella pratica, infruttifero di interessi contrattuali. Per le attività e passività finanziarie a tasso variabile, i flussi finanziari sono rideterminati periodicamente per riflettere le variazioni del tasso di interesse contrattuale e per modificare il relativo tasso di interesse effettivo originario.

In alcuni casi, durante la vita delle attività finanziarie e, in particolare, dei crediti, le condizioni contrattuali originarie possono essere oggetto di successiva modifica per volontà delle parti del contratto.

In genere le rinegoziazioni di strumenti finanziari che determinano una modifica delle condizioni contrattuali sono contabilizzate in funzione della significatività della modifica contrattuale medesima.

In particolare nel caso di rinegoziazioni considerate non significative si procede con quanto indicato dall'IFRS 9 come "modification accounting" ovvero sia la rilevazione a conto economico, come utile o perdita da modifiche contrattuali senza cancellazioni, della differenza tra valore contabile e valore attuale dei flussi di cassa modificati e scontati al tasso di interesse originario.

In proposito, si precisa che le rinegoziazioni, formalizzate sia attraverso una modifica al contratto esistente sia attraverso la sottoscrizione di un nuovo contratto, effettuate per motivi commerciali, cioè volte a "trattenere" il cliente, sono considerate qualitativamente significative e pertanto non rientrano nella casistica del "modification accounting". In particolare, in questa casistica sono incluse tutte le operazioni di rinegoziazione che sono volte ad adeguare l'onerosità del debito alle condizioni di mercato al fine di evitare di perdere il proprio cliente. Tale rinegoziazione si considera come significativa in quanto, ove non fosse effettuata, il cliente potrebbe finanziarsi presso un altro intermediario e la banca subirebbe un decremento dei ricavi futuri previsti.

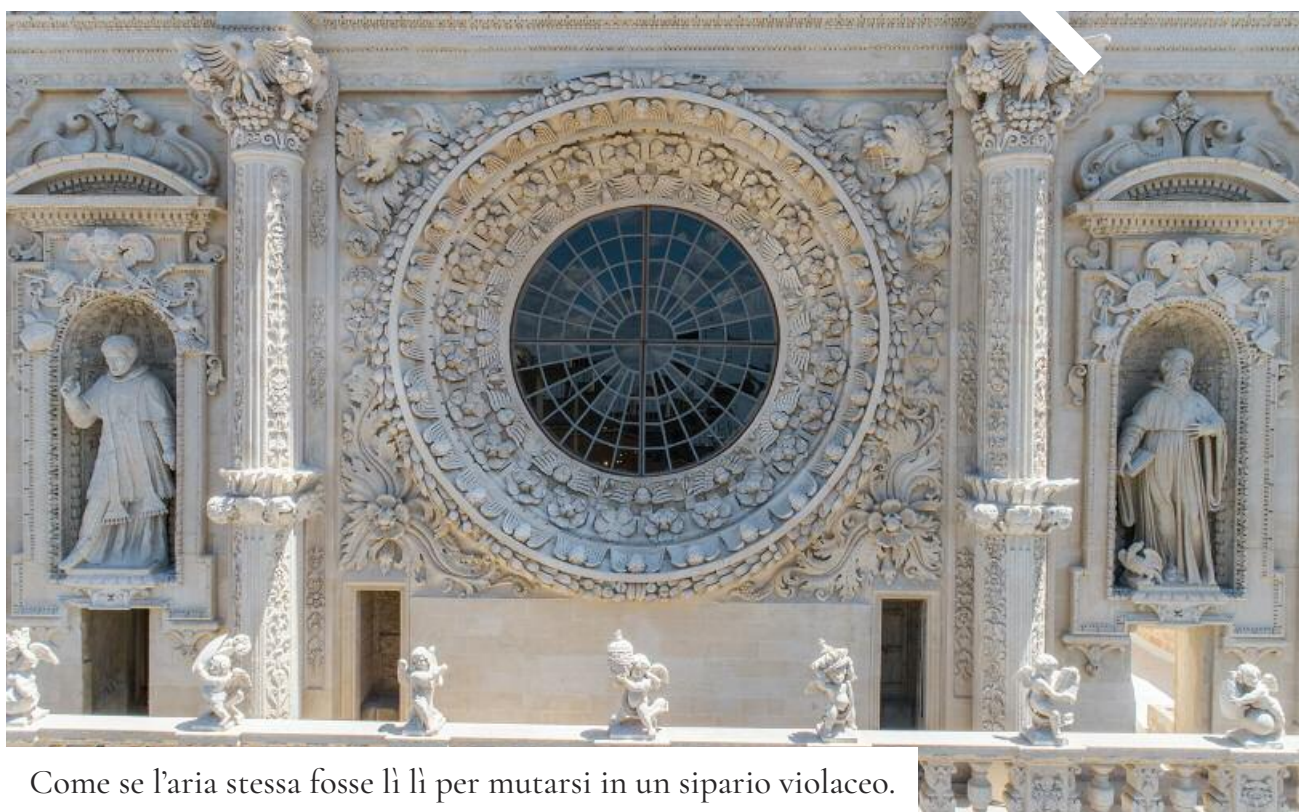
Le rinegoziazioni effettuate per ragioni di rischio creditizio (misure di forbearance), che sono riconducibili al tentativo della banca di massimizzare il recupero dei flussi di cassa del credito originario invece implicano quanto indicato dalla "modification accounting".

Le rinegoziazioni - moratorie generali di pagamento - effettuate per fronteggiare l'emergenza sanitaria Covid 19, conformi ai dettami dell'EBA (Autorità Bancaria Europea), essendo caratterizzate da aspetti normativi e segnaletici particolari e differenti rispetto alle categorie di rinegoziazioni fino ad oggi in essere presso la Banca Capogruppo (modifiche effettuate per difficoltà finanziarie e/o modifiche effettuate per motivi di natura commerciale) non rientrano nella casistica della *modification accounting*.

Come indicato dall'IFRS 9, in alcuni casi, un'attività finanziaria è considerata deteriorata al momento della rilevazione iniziale poiché il rischio di credito è molto elevato e, in caso di acquisto, è acquistata con grossi sconti (rispetto al valore di erogazione iniziale). Nel caso in cui le attività finanziarie in oggetto, sulla base dell'applicazione dei driver di classificazione (ovvero SPPI test e Business model), siano classificate tra le attività valutate al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, le stesse sono qualificate come "*Purchased or Originated Credit Impaired Asset*" (in breve "POCI") e sono assoggettate ad un trattamento peculiare per quel che attiene al processo di impairment.

Inoltre, sulle attività finanziarie qualificate come POCI, si calcola, alla data di rilevazione iniziale, un tasso di interesse effettivo corretto per il credito (c.d. “credit-adjusted effective interest rate”), per la cui individuazione è necessario includere, nelle stime dei flussi finanziari, le perdite attese iniziali. Per l'applicazione del costo ammortizzato, e il conseguente calcolo degli interessi, si applica, quindi, tale tasso di interesse effettivo.

I criteri di determinazione del fondo a copertura delle perdite, come meglio indicato nel paragrafo “*Altre informazioni – I Criteri di determinazione delle perdite di valore delle attività finanziarie*”, sono strettamente connessi alla classificazione delle attività finanziarie in uno dei tre stages (stadi di rischio creditizio) previsti dall'IFRS 9.



Come se l'aria stessa fosse lì lì per mutarsi in un sipario violaceo.

Il primo e secondo stadio comprende le attività finanziarie in bonis, il terzo stadio comprende le attività finanziarie deteriorate.

Le attività finanziarie in esame, ove risultino in bonis, 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 dalla *probability of default* (PD), dal *loss given default* (LGD) e dall'*exposure at default* (EAD) sviluppati con modelli di calcolo che tengono conto delle prescrizioni del principio contabile IFRS 9.

In particolare ove il rischio creditizio non sia risultato significativamente incrementato rispetto all'iscrizione iniziale (primo stadio) il fondo a copertura delle perdite è pari all'am-

montare delle rettifiche di valore per perdite attese nei dodici mesi successivi. Ove il rischio creditizio invece sia risultato significativamente incrementato rispetto all'iscrizione iniziale (secondo stadio) il fondo a copertura delle perdite è pari alla rilevazione di rettifiche di valore per perdite attese riferibili all'intera vita residua prevista contrattualmente per l'attività.

Se, oltre ad un incremento significativo del rischio di credito, si riscontrano anche oggettive evidenze di una perdita di valore (crediti deteriorati), l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività finanziarie – classificata come “deteriorata” – e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati, scontati al tasso di interesse effettivo originario. L'importo della perdita, da rilevare a Conto Economico, è definito sulla base di un processo di valutazione analitica o determinato per categorie omogenee di rischio e, quindi, attribuito analiticamente ad ogni posizione e tiene conto, di informazioni sia di tipo *life time* che *forward looking* e dei possibili scenari alternativi di recupero.

Rientrano nell'ambito delle attività deteriorate le attività finanziarie ai quali è stato attribuito lo status di *sofferenza*, *inadempienza probabile* o di *esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate* secondo le regole di Banca d'Italia, coerenti con la normativa di vigilanza in vigore meglio identificati nel paragrafo Altre informazioni – I Criteri di determinazione delle perdite di valore delle attività finanziarie.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi e del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie.

#### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Sono iscritte a conto economico le rettifiche di valore su crediti. Le riprese di valore non possono eccedere l'importo delle svalutazioni precedentemente contabilizzate. Gli interessi attivi su tali attività finanziarie sono rilevati a conto economico nella Voce “Interessi attivi” utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo sono appostati nel margine di interesse.

#### Criteri di cancellazione

I crediti sono cancellati dal bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari dagli stessi derivanti o quando tali attività finanziarie sono cedute con sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. In caso contrario essi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici, i crediti vengono cancellati dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sugli stessi. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle esposizioni creditizie in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti e alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi.

Inoltre, i crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a riconoscere detti flussi, a determinate condizioni, ad altri soggetti terzi.

## 4. Operazioni di copertura

### Tipologia di coperture

Il Gruppo si avvale della possibilità prevista dall'IFRS 9, di continuare ad applicare integralmente le previsioni del principio contabile IAS 39 in tema di operazioni di copertura.

Si rappresenta che il Gruppo fa ricorso alla sola copertura di *fair value* con riferimento al rischio di tasso d'interesse che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione di *fair value* dell'attività o passività oggetto di copertura.

Solo le operazioni che coinvolgono controparti esterne all'azienda possono essere designate come strumenti di copertura.

### Criteri di iscrizione

I contratti derivati di copertura, al pari di tutti i derivati, sono inizialmente iscritti e successivamente valutati al *fair value*. Lo strumento derivato è designato di copertura e trova coerente rappresentazione contabile, solo se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura e se è efficace nel momento in cui la copertura ha inizio e, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa.

L'efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di *fair value* dello strumento coperto o dei relativi flussi finanziari attesi risultano compensati da quelle dello strumento di copertura. Pertanto, si ha efficacia quando le variazioni di *fair value* o dei flussi di cassa attesi dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente (nei limiti stabiliti dall'intervallo 80-125%) le variazioni dello strumento coperto, per l'elemento di rischio oggetto di copertura.

La verifica dell'efficacia della copertura avviene in fase iniziale e in occasione della redazione del bilancio annuale e delle situazioni infrannuali con l'esecuzione del test prospettico, che deve giustificare l'applicazione della contabilizzazione di copertura, dimostrando la sua attesa efficacia.

Con la stessa cadenza, poi, viene condotto il test retrospettivo che si pone l'obiettivo di misurare il grado di efficacia della copertura nel periodo di riferimento e quindi verificare che nello stesso periodo trascorso la relazione di copertura sia stata effettivamente efficace.

Se le predette verifiche non confermano l'efficacia della copertura, la contabilizzazione delle operazioni di copertura viene interrotta e il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione.

### Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

I contratti derivati di copertura sono valutati al *fair value* nei modi nel seguito descritti.

Copertura di *fair value*: si rilevano a conto economico la variazione del *fair value* dell'elemento coperto (limitatamente alle variazioni prodotte dal fattore di rischio sottostante) e la variazione del *fair value* dello strumento di copertura. L'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, ne costituisce l'effetto economico netto.

La contabilizzazione della copertura cessa prospetticamente nei seguenti casi:

- lo strumento di copertura giunge a scadenza, è venduto, cessato o esercitato;
- la copertura non soddisfa più i criteri per la sua designazione;
- l'impresa revoca la designazione.

Nel caso in cui la copertura non soddisfa più i requisiti per la sua designazione e se l'attività o passività coperta è valutata al costo ammortizzato, il maggiore o minore valore derivante dalla valutazione della stessa a *fair value* per effetto della copertura divenuta inefficace viene imputato a conto economico con il metodo del tasso d'interesse effettivo vigente al momento della revoca della copertura.

## 5. Partecipazioni

Le partecipazioni sono iscritte alla data di regolamento. All'atto della rilevazione iniziale le interessenze partecipative sono contabilizzate al costo, comprensivo dei costi e proventi direttamente attribuibili alla transazione.

Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento.



Una pace più grande di ogni maledizione terrena, regna.



Se il valore di recupero risulta inferiore al valore contabile, la relativa differenza è imputata a Conto economico nella Voce "Utili(Perdite) delle partecipazioni".

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, sono effettuate riprese di valore con imputazione a Conto economico, che non possono eccedere l'ammontare delle perdite da impairment precedentemente registrate.

La Voce include le interessenze detenute in società controllate congiuntamente e collegate indicate nella precedente sezione: Area e metodi di consolidamento dove è anche fornita l'informativa sulle valutazioni e assunzioni significative adottate per stabilire l'esistenza di controllo, controllo congiunto o influenza notevole.

Le restanti interessenze azionarie, diverse quindi da controllate, collegate e joint ventures e da quelle eventualmente rilevate nella presente Voce sono classificate quali *attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico* o *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva*.

## 6. Attività materiali

### Criteria di classificazione

Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili strumentali, gli immobili detenuti a scopo d'investimento, gli impianti tecnici, i mobili e gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Sono attività materiali detenute per essere utilizzate per l'espletamento dell'attività sociale, per scopi d'investimento e per essere affittate a terzi, il cui utilizzo è ipotizzato su un arco temporale pluriennale.

La Voce accoglie anche attività materiali, classificate in base allo IAS 2 - *Rimanenze*, che si riferiscono a beni derivanti dall'attività di escussione di garanzie o dall'acquisto in asta che l'impresa ha intenzione di vendere nel prossimo futuro.

Sono, infine, inclusi i diritti d'uso acquisiti con contratti di locazione (IFRS 16) e relativi all'utilizzo di un'attività materiale. Secondo l'IFRS 16, i contratti di locazione sono contabilizzati secondo un modello tale per cui alla data iniziale, il locatario ha un'obbligazione finanziaria a effettuare pagamenti dovuti al locatore per compensare il suo diritto a utilizzare il bene sottostante durante la durata della locazione.

### Criteria di iscrizione

Le attività materiali, strumentali e non, sono inizialmente iscritte ad un valore pari al costo, comprensivo di tutti gli oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione che comportano un incremento dei benefici economici futuri sono imputate ad incremento del valore del cespite, mentre gli altri costi di manutenzione sono rilevati a conto economico.

Con riferimento ai diritti d'uso, quando l'attività è resa disponibile al locatario per il relativo utilizzo (data iniziale), il locatario iscrive sia la passività che l'attività consistente nel diritto di utilizzo.

#### Criteria di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

Le attività materiali, strumentali e non, sono valutate al costo, al netto degli eventuali ammortamenti e perdite di valore. Il valore ammortizzabile, pari al costo meno il valore residuo (ossia l'ammontare previsto che si otterrebbe normalmente dalla dismissione, al termine del processo di ammortamento, dedotti i relativi costi), è ripartito sistematicamente lungo la vita utile dell'attività materiale, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti. Il valore ammortizzabile degli immobili viene determinato tenendo conto del valore attuale dei beni, dei costi di manutenzione straordinaria che si stima saranno sostenuti nel corso della loro vita utile (calcolati su base storico - statistica) e dei costi di dismissione, comprensivi della eventuale conversione della destinazione d'uso; la loro vita residua è stata stimata in venti anni.

Non sono oggetto di ammortamento:

- i. i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto hanno una vita utile indefinita. Nel caso in cui il valore sia incorporato nel valore del fabbricato, in base all'applicazione dell'approccio per componenti di diversa vita utile, sono considerati beni separabili e sono scorporati dal valore complessivo del fabbricato in virtù di perizie di esperti indipendenti per i soli immobili posseduti "cielo-terra";
- ii. le opere d'arte (quadri, litografie e sculture), in quanto la loro vita utile non può essere stimata e il loro valore è normalmente destinato ad aumentare nel tempo.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale si procede alla verifica dell'eventuale esistenza di indicazioni che dimostrino la perdita di valore subita da un'attività. La perdita risulta dal confronto tra il valore contabile dell'attività materiale e il minor valore di recupero. Il valore di recupero è pari al maggiore tra il *fair value*, al netto degli eventuali costi di vendita, e il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono rilevate a conto economico.

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si opera una ripresa di valore nei limiti del costo che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

In fase di prima applicazione dei principi contabili internazionali, così come consentito dall'IFRS 1, è stato adottato il *fair value* in sostituzione del costo (c.d. *deemed cost*) per tutti gli immobili posseduti. Per la determinazione del *fair value* e per la individuazione del valore del terreno da scorporare ci si è avvalsi dell'attività di esperti indipendenti.

Per quel che attiene alle attività materiali rilevate ai sensi dello IAS 2, le stesse sono valutate al minore tra il costo e il valore netto di realizzo, fermo restando che si procede comunque al confronto tra il valore di carico del cespite e il suo valore di recupero ove esista qualche indicazione che dimostri che il bene possa aver subito una perdita di valore. Le eventuali rettifiche vengono rilevate a conto economico.

Infine, l'attività consistente nel diritto di utilizzo, contabilizzata in base all'IFRS 16, è successivamente ammortizzata e eventualmente soggetta a un impairment test nel caso emergano degli indicatori di impairment.

#### **Criteri di cancellazione**

Un'immobilizzazione materiale è eliminata dal bilancio al momento della dismissione o quando il bene è permanentemente ritirato dall'uso e dalla sua dismissione non sono attesi benefici economici futuri.

Per quanto riguarda i Diritti d'Uso dei beni in locazione sono eliminati dallo stato patrimoniale alla scadenza o rescissione del contratto.

### **7. Attività immateriali**

#### **Criteri di classificazione**

È definita immateriale un'attività non monetaria, identificabile, priva di consistenza fisica e utilizzata nell'espletamento dell'attività sociale. L'attività si caratterizza per la circostanza di essere controllata dall'impresa in conseguenza di eventi passati e nel presupposto che tramite il suo utilizzo affluiranno benefici economici futuri. Tali benefici possono includere i proventi originati dalla vendita di prodotti o servizi, i risparmi di costo o altri benefici derivanti dall'utilizzo dell'attività da parte dell'impresa.

I costi di ristrutturazione di immobili in locazione sono ammortizzati per la durata del contratto di locazione e sono iscritti nella Voce "Altre attività". Nessuna attività immateriale derivante da ricerca e sviluppo, pubblicità, start-up, formazione e altri costi pluriennali è oggetto di capitalizzazione.

#### **Criteri di iscrizione, valutazione e rilevazione delle componenti reddituali**

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori di diretta imputazione, solo se è probabile che i futuri benefici economici attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente. In caso contrario, il costo dell'attività immateriale è rilevato a conto economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali è ammortizzato a quote costanti sulla base della relativa vita utile. Qualora la vita utile sia indefinita non si procede all'ammortamento, ma solamente alla verifica periodica dell'adeguatezza del valore di iscrizione delle immobilizzazioni.

#### **Criteri di cancellazione**

L'attività immateriale è cancellata dal bilancio a seguito di dismissione ovvero quando nessun beneficio economico futuro è atteso per il suo utilizzo o dismissione.

### **8. Attività non correnti o gruppi di attività/passività in via di dismissione**

Vengono classificate nella Voce dell'attivo "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e in quella del passivo "Passività associate ad attività in via di dismissione" attività non correnti o gruppi di attività/passività per i quali è stato avviato un processo di

dismissione e la loro vendita è ritenuta altamente probabile. Tali attività/passività sono valutate al minore tra il valore di carico e il loro *fair value* al netto dei costi di cessione. I proventi e oneri (al netto dell'effetto fiscale), riconducibili a gruppi di attività in via di dismissione o rilevati come tali nel corso dell'esercizio, sono esposti nel conto economico in Voce separata.

## 9. Fiscalità corrente e differita

### Attività e passività fiscali correnti

Le imposte correnti dell'esercizio e di quelli precedenti, nella misura in cui esse non siano state pagate, sono rilevate come passività, in base ad una prudenziale previsione dell'onere che si prevede di pagare alle autorità fiscali, applicando le aliquote fiscali e la normativa vigenti.

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate o accreditate direttamente a patrimonio netto.

La consistenza delle passività fiscali viene poi adeguata per fare fronte agli oneri che si ritiene potrebbero derivare da accertamenti già notificati o comunque da contenziosi in essere con le autorità fiscali.

### Attività e passività fiscali differite

Per le differenze temporanee imponibili è rilevata una passività fiscale differita.

Per le differenze temporanee deducibili è rilevata un'attività fiscale differita nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità di generare redditi imponibili positivi.

Le attività e passività fiscali differite sono valutate con le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili nell'esercizio nel quale sarà realizzata l'attività fiscale o estinta la passività fiscale, sulla base della normativa in vigore. Esse sono sistematicamente monitorate per tenere conto sia di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote.

## 10. Fondi per rischi e oneri

### Criteri di rilevazione e valutazione

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

La sottovoce dei fondi per rischi e oneri in esame accoglie i fondi per rischio di credito rilevati a fronte degli impegni ad erogare fondi e alle garanzie rilasciate che rientrano nel perimetro di applicazione delle regole sull'impairment ai sensi dell'IFRS 9. Per tali fattispecie sono adottate, in linea di principio, 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 o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva.

### *Altri fondi per rischi e oneri*

I fondi per rischi e oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni effettive o attuali originate da un evento passato per le quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

L'importo accantonato rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere l'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio e riflette i rischi e incertezze che inevitabilmente caratterizzano una pluralità di fatti e circostanze. Laddove l'elemento temporale, relativo al momento in cui si prevede il probabile esborso, sia significativo, gli accantonamenti sono attualizzati utilizzando tassi che riflettono le valutazioni correnti del mercato in cui la Capogruppo opera.

Si definiscono passività potenziali le:

- obbligazioni possibili, che scaturiscono da eventi passati e la cui esistenza sarà confermata solo dal verificarsi o meno di uno o più eventi futuri non totalmente sotto il controllo della Società;
- obbligazioni attuali che scaturiscono da eventi passati, ma che non sono rilevate perché non è probabile che per estinguerle sarà necessario l'impiego di risorse finanziarie o perché l'ammontare delle obbligazioni non può essere determinato con sufficiente attendibilità.



Striature d'uomo firmano la terra, scalfendo l'eterna simmetria del tempo.

Le passività potenziali non sono oggetto di rilevazione contabile, ma solo di informativa, a meno che siano giudicate remote.

#### Criteri di cancellazione

L'utilizzo o l'eliminazione di un fondo per rischi e oneri avviene al verificarsi o al venir meno della possibilità che si verifichi l'evento per il quale il fondo stesso è stato costituito.

### 11. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

In questa Voce sono comprese le varie forme di provvista interbancaria e con la clientela, compresa quella effettuata con certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, al netto degli strumenti eventualmente riacquistati e i rapporti di pronti contro termine.

Sono incluse le passività iscritte dall'impresa in qualità di locatario nell'ambito delle operazioni di locazione IFRS 16.

#### Criteri di iscrizione

Le passività in questione sono iscritte al momento della ricezione delle somme raccolte o della emissione dei titoli di debito. Il valore di iscrizione è effettuato sulla base del loro *fair value*, normalmente corrispondente all'ammontare incassato o al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili all'operazione e determinabili sin dall'origine, indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati. Non sono inclusi nel valore di iscrizione iniziale tutti gli oneri che sono oggetto di rimborso da parte della controparte creditrice o che sono riconducibili a costi interni di carattere amministrativo.

Le passività relative ai contratti di locazione IFRS 16 si originano quando l'attività oggetto di locazione è resa disponibile al locatario per il relativo utilizzo (data iniziale) e oggetto di ammortamento secondo il criterio del tasso di interesse effettivo relativo allo specifico contratto.

#### Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo. Fanno eccezione le passività a revoca o alcune tipologie di rapporto a breve termine ove il fattore temporale risulta trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato. In tali casi, gli oneri o proventi direttamente attribuibili all'operazione sono iscritti a conto economico nelle pertinenti voci.

Le passività derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16, vengono rivalutati quando vi è una modifica ai flussi contrattuali.

#### Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte. Il riacquisto di titoli di propria emissione comporta la cancellazione contabile degli stessi con la conseguente ridefinizione del debito per titoli in circolazione. La differenza tra valore contabile della passività e ammontare pagato per il riacquisto viene registrata a conto eco-

nomico. L'eventuale successivo ricollocamento dei titoli propri precedentemente riacquistati costituisce, contabilmente, una nuova emissione con conseguente iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto a conto economico.

## 12. Passività finanziarie di negoziazione

### Criteri di iscrizione

In questa Voce sono collocati i contratti derivati (con *fair value* negativo) diversi da quelli di copertura, inclusi i derivati incorporati in strumenti strutturati e da questi contabilmente separati (in presenza dei requisiti per lo scorporo). Sono inoltre inclusi eventuali scoperti tecnici generati dall'attività di negoziazione dei titoli.

### Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

Con gli opportuni adattamenti sono applicati i medesimi criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali delle attività finanziarie detenute per la negoziazione.

### Criteri di cancellazione

Con gli opportuni adattamenti sono applicati i medesimi criteri di cancellazione delle componenti reddituali delle attività finanziarie detenute per la negoziazione.

## 14. Operazioni in valuta

### Criteri di iscrizione

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

### Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, le poste in valuta estera sono valorizzate come segue:

- gli elementi monetari sono convertiti al tasso di cambio alla data di chiusura;
- gli elementi non monetari valutati al costo storico sono convertiti al tasso di cambio in essere alla data dell'operazione;
- gli elementi non monetari valutati al *fair value* sono convertiti utilizzando i tassi di cambio in essere alla data di chiusura.

Le differenze di cambio derivanti dall'estinzione di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi differenti da quelli di conversione iniziali o di conversione del bilancio precedente, sono rilevate nel conto economico dell'esercizio in cui sorgono.

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza di cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio netto. Viceversa, quando un utile o una perdita di un elemento non monetario è rilevato nel conto economico, anche la relativa differenza di cambio è rilevata nel conto economico.

## 16. Altre informazioni

### Azioni proprie

Le eventuali azioni proprie detenute sono portate in diminuzione del patrimonio netto per il loro controvalore. Il costo originario delle stesse e gli eventuali utili o perdite derivanti dalla loro vendita sono rilevati come movimenti di patrimonio netto.

### Trattamento di fine rapporto (TFR)

Il trattamento di fine rapporto maturato sino alla data del 31 dicembre 2006 è considerato un programma a benefici definiti e richiede la determinazione del valore dell'obbligazione sulla base di ipotesi attuariali e l'assoggettamento ad attualizzazione.

La valutazione attuariale del TFR è realizzata in base alla metodologia dei benefici maturati mediante il *Projected Unit Credit Method* (PUCM). Tale metodologia si sostanzia in valutazioni che esprimono il valore attuale medio delle obbligazioni pensionistiche maturate in base al servizio che il lavoratore ha prestato fino all'epoca in cui la valutazione stessa è realizzata proiettando, però, le retribuzioni del lavoratore.

La metodologia di calcolo si compone delle seguenti fasi:

- proiezione per ciascun dipendente in forza alla data di valutazione del TFR già accantonato al 30 giugno 2007 e dei futuri incrementi fino all'epoca aleatoria di corresponsione;
- determinazione per ciascun dipendente dei pagamenti probabilizzati di TFR che dovranno essere effettuati dalla Società in caso di uscita del dipendente a causa di licenziamento, dimissioni, inabilità, morte e pensionamento nonché a fronte di richiesta di anticipi;
- attualizzazione, alla data di valutazione, di ciascun pagamento probabilizzato.

Il modello attuariale di riferimento per la valutazione del TFR poggia su diverse ipotesi sia di tipo demografico che economico-finanziario, per le quali, ove possibile, si è fatto riferimento all'esperienza diretta della Società, per le altre si è tenuto conto della *best practice* di riferimento.

Il principio contabile che regola il trattamento di fine rapporto di lavoro dei dipendenti (TFR) è lo IAS19 che, con riferimento ai "piani a benefici definiti", prevede due possibilità di contabilizzazione degli utili/ perdite attuariali:

- la rilevazione a conto economico;
- la rilevazione a patrimonio netto.

Il Gruppo ha sinora contabilizzato annualmente tali utili/perdite attuariali a patrimonio netto (prospetto della redditività complessiva) con rilevazione in una specifica riserva di patrimonio netto così come indicato dal Regolamento CE n. 475 del 5 giugno 2012 che ha omologato la versione del principio contabile IAS19 "Benefici per i dipendenti" - IAS 19 (2011). In particolare, tale versione dello IAS 19, applicabile in via obbligatoria a partire dagli esercizi con inizio dal 1° gennaio 2013, prevede un unico criterio di contabilizzazione degli utili e delle perdite attuariali da includere immediatamente nel computo delle passività nette verso i dipendenti, in contropartita di una posta di patrimonio netto da esporre nel Prospetto della Redditività Complessiva del periodo (OCI - *Other Comprehensive Income*).



Il trattamento di fine rapporto in maturazione dal 1 gennaio 2007, ad eccezione delle quote accantonate a TFR sino al 30 giugno 2007, è considerato piano a contribuzione definita (senza calcolo attuariale e senza attualizzazione).

### Riconoscimento dei ricavi

In ottemperanza al dettato del principio IFRS 15 i ricavi si rilevano nel momento in cui si soddisfa l'obbligazione contrattuale di trasferire il bene o il servizio promesso. Il trasferimento si considera completato quando il cliente ottiene il controllo del bene o del servizio. Può essere trasferito in due momenti:

- in un momento preciso (*point-in-time*), quando l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o servizio promesso, o
- nel corso del tempo (*overtime*), a mano a mano che l'entità adempie l'obbligazione di fare, trasferendo al cliente il bene o servizio promesso.

Ai fini di tale determinazione, il bene è trasferito quando, o nel corso del periodo in cui, il cliente ne acquisisce il controllo.

In particolare:

- a. gli interessi sono riconosciuti in accordo alle previsioni dell'IFRS 9 sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- b. gli interessi di mora delle sofferenze sono interamente svalutati e sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- c. i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione e quindi matura il diritto a ricevere il relativo pagamento;
- d. le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi sono stati prestati;
- e. i ricavi derivanti dall'intermediazione di strumenti finanziari di negoziazione, sono determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione e il *fair value* dello strumento e i proventi relativi a strumenti finanziari per i quali la suddetta misurazione non è possibile affluiscono al conto economico lungo la durata dell'operazione.

### Altre attività

Nella presente Voce sono iscritte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale. La Voce può includere a titolo esemplificativo:

- i ratei attivi diversi da quelli che vanno capitalizzati sulle relative attività finanziarie;
- le migliorie e le spese incrementative sostenute su immobili di terzi diverse da quelle riconducibili alla Voce attività materiali e quindi non dotate di autonoma identificabilità e separabilità. Tali costi vengono appostati ad altre attività in considerazione del fatto che per effetto del contratto di affitto la società utilizzatrice ha il controllo dei beni e può trarre da essi benefici economici futuri. I costi, vengono imputati a conto economico alla Voce - *Altri oneri/proventi di gestione* secondo il periodo più breve tra quello in cui le migliorie e le spese possono essere utilizzate e quello di durata residua del contratto;
- i crediti derivanti da forniture di beni e servizi non finanziari.



Le onde dei secoli vanno senza ritorno, né pace: perse nel tuo incanto azzurro.

#### Altre passività

Nella presente Voce figurano le passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello stato patrimoniale.

La Voce include a titolo esemplificativo:

- i debiti connessi con il pagamento di forniture di beni e servizi;
- i ratei passivi diversi da quelli da capitalizzare sulle pertinenti passività finanziarie.

#### Garanzie rilasciate

Nel portafoglio crediti di firma sono allocate le garanzie personali e reali rilasciate dal Gruppo a fronte di obbligazioni diverse. In via generale i crediti di firma sono valutati in base al valore delle perdite dipendenti dal deterioramento della solvibilità dei debitori sottostanti. Il rischio di tali voci viene determinato su base analitica e collettiva applicando i criteri enunciati nel paragrafo *Fondi per rischi e oneri a fronte di impegni e garanzie rilasciate*.

#### Stima del *fair value*

L'andamento registrato dalla curva dei tassi Euribor-Swap con riferimento al breve periodo ha determinato, a partire dal 2016, l'aggiornamento dei modelli di stima del *fair value* delle attività finanziarie e degli strumenti finanziari derivati detenuti dalla Banca Capogruppo per i quali si richiede l'utilizzo di tali parametri.

Il processo di aggiornamento ha coinvolto la Funzione Finanza, la Funzione Tesoreria e Negoziazione, la Funzione Back Office e la Funzione Risk Management.

I punti oggetto di studio e successiva modifica, sono stati:

- determinazione della *superficie di volatilità dei tassi* con contribuzioni continue e complete;
- determinazione della curva di attualizzazione *Risk Free*.

Per la determinazione della superficie di volatilità, si procede all'utilizzo della curva ICAP Vols OIS così come osservata, senza alcuna modifica.

Con riferimento alla determinazione della curva di attualizzazione *Risk free* si è riscontrato che la curva *Euribor-Swap* non rispecchiava più esattamente una real Risk-Free Curve. Pertanto si è optato a partire dal 2016 per l'utilizzo della curva OIS (Overnight Indexed Swap), che, per le sue caratteristiche intrinseche, può essere utilizzata in qualsiasi modello di valutazione del *fair value*. Qualsiasi strumento finanziario oggetto di valutazione tramite modelli, presente nell'attivo della Banca Capogruppo, è valutato attualizzando i relativi flussi finanziari secondo la curva OIS addizionata di uno *spread di credito* utile ad apprezzare il rischio di solvibilità dell'emittente.

Tale modalità di stima del *fair value*, pertanto, non è andata a modificare, ai sensi dell'IFRS7, il livello di gerarchia del *fair value* attribuito agli strumenti finanziari prima di tali interventi.

#### I criteri di classificazione delle attività finanziarie

La classificazione delle attività finanziarie nelle tre categorie previste dal principio dipende da due fattori: il modello di business con cui sono gestiti gli strumenti finanziari e le caratteristiche contrattuali dei flussi finanziari delle attività finanziarie (o SPPI Test).

Dal combinato disposto dei due fattori sopra menzionati discende la classificazione delle attività finanziarie, secondo quanto di seguito evidenziato:

- *Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato*: attività che superano l'SPPI test e rientrano nel modello di business *Hold to collect* (HTC);
- *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva*: attività che superano l'SPPI test e rientrano nel business model *Hold to collect and sell* (HTCS);
- *Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico*: è una categoria residuale, in cui rientrano gli strumenti finanziari che non sono classificabili nelle categorie precedenti in base a quanto emerso dal modello di business o dal test sulle caratteristiche dei flussi contrattuali (SPPI test non superato).

In tale ambito la Banca Capogruppo ha adottato la *Policy sul modello di business per la gestione delle attività finanziarie ai sensi dell'IFRS 9* che disciplina il modello di business per la gestione delle attività finanziarie, indicando le regole di classificazione e le modalità di controllo delle stesse.

Con riferimento all'SPPI test, affinché un'attività finanziaria possa essere classificata al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva – oltre all'analisi relativa al modello di business – è necessario che i termini contrattuali dell'attività stessa prevedano, a determinate date, flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (*Solely payment of principal and interest* - SPPI). Tale analisi deve essere effettuata per i finanziamenti e i titoli di debito.

Il test SPPI deve essere svolto su ogni singolo strumento finanziario, al momento dell'iscrizione nel bilancio.

Successivamente alla rilevazione iniziale, e finché è rilevata in bilancio, l'attività non è più oggetto di nuove valutazioni ai fini del test SPPI.

Al riguardo sia le attività di conduzione dei test che di controllo degli stessi sono state disciplinate con un' apposita Circolare interna, che prevede per i titoli di debito, l'utilizzo di informazioni fornite da infoprovider esterni (con verifica manuale solo in caso di assenza di tali indicazioni) e per i processi di concessione del credito la verifica manuale secondo un processo definito.

#### I criteri di determinazione delle perdite di valore delle attività finanziarie

Ad ogni data di bilancio o di situazione infrannuale viene effettuata una ricognizione delle attività finanziarie, diverse da quelle valutate al *fair value* con impatto a conto economico, per individuare quelle che, a seguito del verificarsi di eventi successivi alla loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore. Tale circostanza sussiste quando è prevedibile che non si sia in grado di riscuotere l'importo dovuto in base alle condizioni contrattuali originarie.

Un'analisi analoga viene effettuata anche per gli impegni ad erogare fondi e per le garanzie rilasciate che rientrano nel perimetro da assoggettare ad impairment ai sensi dell'IFRS 9.

Le attività finanziarie pertanto sono classificate nelle due categorie di *performing* e *non performing*.

Il portafoglio in bonis o *performing* è costituito dal complesso delle posizioni che registrano un andamento regolare e non trovano classificazione in nessuna delle categorie che contraddistinguono i Crediti deteriorati o non performing, come meglio descritte nel seguito. Non possono invece essere mantenute tra i crediti in bonis le esposizioni oggetto di svalutazione analitica (impairment).

I crediti *non performing* sono individuati sulla base delle definizioni attribuite da Banca d'Italia, con circolare n. 272 del 30.7.2008 e successivi aggiornamenti e classificati in *sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate*.

Nell'ambito della classificazione dei crediti, la citata circolare prevede uno specifico attributo: *Esposizioni oggetto di concessione* (c.d. *forbearance*) così come definite dagli *Implementing Technical Standard* (ITS) dell'EBA (Autorità Bancaria Europea).

Una "concessione" assume la qualificazione di misura di *forbearance* e la posizione lo stato di *forborne* solo quando la concessione si associa ad una situazione di difficoltà finanziaria della controparte, presente o prevedibile; in assenza di tale condizione la "concessione" non si qualifica nei termini innanzi precisati.

Le esposizioni oggetto di concessione si distinguono in:

- esposizioni oggetto di concessioni deteriorate (*forborne non performing*). Tali esposizioni rappresentano un attributo da assegnare, alle posizioni classificate tra le *sofferenze, ina-*

*dempienze probabili* oppure alle esposizioni *scadute e/o sconfinanti deteriorate*; esse, quindi, non formano una categoria a sé stante di attività deteriorate;

- altre esposizioni oggetto di concessioni, da ricondurre all'interno del portafoglio di crediti performing (*forborne performing*).

Con riferimento al processo di valutazione dei crediti *non performing* sono previste delle soglie di rilevanza. In particolare le posizioni che superano tali soglie sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio del credito al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa stimati tengono conto della presenza o meno del presupposto della continuità aziendale della controparte creditrice stimando i possibili flussi di cassa che la controparte può generare per ripagare il debito, ovvero del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie acquisite, cui sono applicate regole di haircut prudenziali, e dei tempi di recupero attesi e della possibilità di ritorno in bonis (c.d. *cure period*) stimati in forma diversificata per categorie o sottocategorie omogenee di rischio di credito, anche in relazione alla eventuale presenza dell'attributo *forborne*, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione. I flussi di cassa relativi a crediti il cui recupero è previsto entro breve durata non vengono attualizzati, come per le esposizioni *scadute e/o sconfinanti deteriorate*. Inoltre sono considerati gli effetti che possibili cessioni su portafogli segregati di attività finanziarie deteriorate da destinare ad una possibile vendita possano avere sui flussi di cassa attesi futuri.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno le cause che ne hanno determinato la rettifica purché la valutazione sia oggettivamente riferibile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa. La ripresa di valore è iscritta nel conto economico e non può, in ogni caso, superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

I crediti *non performing* per i quali, sulla base della valutazione analitica, non sono state rilevate singolarmente riduzioni di valore e quelli che non superano le soglie di rilevanza sono sottoposti ad una valutazione collettiva di perdita. Tale valutazione avviene in forma diversificata per categorie o sottocategorie omogenee di rischio di credito, anche in relazione alla eventuale presenza dell'attributo *forborne*, e le relative percentuali di perdita sono determinate tenendo conto di serie storiche che consentano di stimare il valore della perdita attesa in ciascuna categoria di crediti, considerando al riguardo nel calcolo del *default* matrici di tipo *life time*.

Per quanto concerne le perdite di valore delle attività finanziarie performing occorre verificare se esistono indicatori tali per cui il rischio creditizio della singola operazione risulti significativamente incrementato rispetto al momento di iscrizione iniziale attraverso una valutazione in ottica *life time*.

Da tale attività di verifica ne discende che ove l'attività finanziaria non abbia registrato un significativo incremento del rischio rispetto alla sua data di registrazione iniziale, tale attività finanziaria confluisce nel primo stadio. La valutazione, in tal caso, in coerenza con il

dettato dei principi contabili internazionali prevede la rilevazione di perdite attese nel corso dei dodici mesi successivi. Tali rettifiche sono oggetto di revisione ad ogni data di bilancio o situazioni infrannuali.

Se invece da tale attività di verifica ne discende che l'attività finanziaria ha registrato un significativo incremento del rischio di credito rispetto all'origine, l'attività finanziaria confluisce nel secondo stadio. La valutazione, in tal caso, tiene conto delle perdite attese lungo l'intera vita residua dello strumento finanziario. Tali rettifiche sono oggetto di aggiornamento ad ogni data di bilancio o situazioni infrannuali.

Per quel che attiene l'identificazione del "significativo incremento" del rischio di credito, gli elementi che sono stati presi in considerazione della Banca Capogruppo e che costituiscono le determinanti principali da prendere in considerazione sono la presenza dell'attributo di forborne, la presenza di un credito scaduto da oltre 30 giorni, il downgrading del sistema di rating interno secondo un numero di classi che tiene conto del rating della controparte e la presenza di anomalie andamentali interne o esterne che fanno riferimento alla c.d. "watch-lists", ovvero a quei sistemi di monitoraggio del credito performing da porre in particolare osservazione. Lato titoli di debito, è adottata la sola regola della low risk exemption corrispondente alla soglia di investment grade.

Con riferimento alle rinegoziazioni - moratorie generali di pagamento - effettuate per fronteggiare l'emergenza sanitaria Covid 19, conformi ai dettami dell'EBA (Autorità Bancaria Europea), sono state seguite le disposizioni emanate dai *regulator* ed esposti in apposito paragrafo della Nota Integrativa della Capogruppo a cui si fa rimando (*Parte E - Sezione 1: Rischio di credito - Paragrafo 4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali e esposizione oggetto di concessione*).

Una volta definita l'allocatione delle esposizioni nei diversi stadi di rischio creditizio, la determinazione delle perdite attese è effettuata a livello di singola operazione o tranches di titolo, secondo un modello di calcolo implementato dal CSE, basato sui parametri di *Probabilità di default* (PD), *Loss Given Default* (LGD) e *Exposure at default* (EAD) e oggetto di validazione da parte della Funzione Risk Management.

In particolare i parametri della PD (per i rapporti che non si configurano come titoli di debito) sono costruiti mediante prodotto tra matrici di transizione che considerano tutte le classi di rating e le classi di credito deteriorato fino allo stato "assorbente" (sofferenze). Il procedimento di calcolo delle curve di PD prevede diverse fasi:

- costruzione di una matrice di transizione *point in time* (PIT) volta ad intercettare la dinamica recente della migrazione tra classi di rischio (la matrice PIT è tratta dai rating osservati negli ultimi 12 mesi);
- costruzione di una matrice di transizione *through the cycle* (TTC) volta ad intercettare le dinamiche storiche di lungo periodo (calcolata su un intervallo di tempo di 10 anni);
- costruzione delle matrici prospettiche (future) per i successivi 3 anni partendo dalla matrice "point in time" e applicando le correzioni forward looking stimate da modello econometrico;
- raccordo (*smoothing*) tra la matrice prospettica al terzo anno con la matrice TTC applicata a partire dall'ottavo anno;
- prodotto tra le matrici di transizione per il calcolo delle probabilità di default multi-periodali.



Il sole s'affaccia ancora su queste antiche vestigia.

Con riferimento alla LGD è stata definita, per le posizioni ipotecarie, una griglia che tiene in considerazione i vari livelli di *Loan to Value* delle esposizioni e facendo riferimento alla dinamica del debito residuo di un ipotetico prestito a tasso fisso 5% con rata mensile costante e durata 30 anni. Il valore recuperabile alle varie date di regolamento è ottenuto scontando il valore di realizzo del *collateral* per un tempo di recupero convenzionale di 7 anni al tasso corrente del BTP settennale.

Con riferimento alla LGD sui rapporti con garanzia pubblica sono state poste in essere implementazioni alla modellistica esistente in ottica di recepire l'esistenza di tale garanzia nella stima delle ECL, così come meglio indicato nella *Parte E – Sezione 1: Rischio di Credito - Paragrafo 2.3 Metodi di misurazione delle perdite attese* della Capogruppo a cui si fa rimando.

Per quanto riguarda l'EAD, si fa riferimento ai piani al costo ammortizzato. Per gli impegni ad erogare fondi, l'EAD è pari al valore nominale del rischio in essere.

Per quanto riguarda invece i titoli di debito, la PD è ricavata a livello di singoli ISIN partendo dai prezzi di mercato e ove presenti dai CDS spread specifici dell'emittente. L'LGD invece è funzione della *seniority* del titolo.

Come già anticipato, si segnala, inoltre, che le attività finanziarie acquistate o originate già deteriorate (POCI) presentano delle particolarità in tema di impairment. In proposito, a fronte delle stesse, sin dalla data di rilevazione iniziale e per tutta la vita degli strumenti in questione, devono essere contabilizzate rettifiche di valore di tipo life time. A ogni data di rife-

rimento successiva del bilancio, deve, quindi, essere adeguato l'ammontare delle rettifiche di valore life time, rilevando a conto economico l'importo dell'eventuale variazione delle perdite attese lungo tutta la vita del credito come utile o perdita per riduzione di valore. Alla luce di quanto esposto, le attività finanziarie POCl sono inizialmente iscritte nello stage 3, ferma restando la possibilità di essere spostate successivamente fra i crediti performing, sui quali, però, continuerà ad essere rilevata una perdita attesa pari di tipo lifetime.

Per quel che attiene ai crediti deteriorati si rappresenta che il Gruppo ricorre allo stralcio/cancellazione di parte dei crediti inesigibili (c.d. *write off*) quando non ci sono più ragionevoli aspettative di recuperare l'attività finanziaria (totalmente o parzialmente per l'importo giudicato irrecuperabile) sulla base di elementi documentati aventi rilevanza civilistica e contabile (quali ad esempio apertura di procedure concorsuali aventi carattere liquidatorio) e/o di altre informazioni che possano trovare preciso riscontro in adeguata e obiettiva documentazione. Questo può verificarsi anche prima che le azioni legali di recupero si siano esaurite e non comporta necessariamente la rinuncia al credito.

#### Operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine - TLTRO-III

Le operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine (*Targeted Longer-Term Refinancing Operations* - TLTRO), sin dalla loro introduzione hanno offerto agli enti creditizi dell'Area 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.

Il 7 marzo 2019 il Consiglio direttivo della BCE ha annunciato una terza serie di operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine (c.d. TLTRO III) volte a preservare condizioni favorevoli del credito bancario e a sostenere l'orientamento accomodante della politica monetaria.

In particolare, il tasso di interesse applicabile a tali operazioni è stato fissato a un livello pari a quello medio delle operazioni di rifinanziamento principali dell'Eurosistema per la durata della rispettiva TLTRO-III, fatta eccezione per il periodo compreso tra il 24 giugno 2020 e il 23 giugno 2022 - *special interest rate period* (prima della Decisione della BCE del 10 dicembre 2020 il termine era al 23 giugno 2021) - in cui si applicherà un tasso di interesse inferiore di 50 punti base.

Inoltre, le banche che concedono *prestiti netti idonei* superiori al valore di riferimento (*benchmark net lending*) possono beneficiare di una ulteriore riduzione del tasso di interesse. In particolare, nel caso in cui i prestiti idonei netti siano almeno pari al rispettivo *benchmark net lending*, il tasso applicato sarà pari al tasso medio sui depositi presso la banca centrale calcolato per l'intera durata della rispettiva operazione, con l'eccezione del periodo compreso tra il 24 giugno 2020 e il 23 giugno 2021 e tra il 24 giugno 2021 e il 23 giugno 2022, in cui il tasso sarà inferiore di 50 punti base e in ogni caso non più alto del -1%.

Al riguardo, con riferimento alla contabilizzazione dei tali operazioni, sulla base dei dati consuntivi al 31 dicembre 2020 e delle stime di evoluzione indicate nella Revisione del Piano Strategico per gli anni 2021-2022, si è considerata l'ipotesi di pieno raggiungimento degli obiettivi di *prestiti netti idonei* così da poter beneficiare dei tassi di interesse più favo-



revoli. Si è proceduto pertanto a rilevare, secondo il principio contabile IFRS 9, gli interessi relativi all'operazione di TLTRO III al 31/12/2020 considerando un unico tasso di interesse effettivo (tasso medio ponderato per i giorni) per ogni strumento/tranche TLTRO III.

#### **Obblighi informativi erogazioni pubbliche ai sensi dell'art. 35 del D.L. 34 del 30 aprile 2019**

Il D.L. 34/2019 (Decreto Crescita) prevede che diversi soggetti, tra cui le banche, che nel corso dell'esercizio abbiano ricevuto erogazioni pubbliche il cui ammontare complessivo è pari o superiore a 10 mila euro, sono tenuti a darne specifica informativa in Nota Integrativa.

In tale ambito rientrano le sovvenzioni, i sussidi, i vantaggi, i contributi o aiuti, in denaro o in natura, privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria.

A tal riguardo, il Gruppo ha ricevuto rimborsi dal Fondo Banche Assicurazioni (FBA) nel 2020 per 307 mila euro relativamente a progetti di formazione ai propri dipendenti.

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

Nel corso dell'esercizio non si rilevano trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie.

## A.4 - Informativa sul *fair value*

L'IFRS 13 prevede che le attività e le passività valutate al *fair value* su base ricorrente siano quelle per le quali i principi contabili IAS/IFRS richiedono o permettono la valutazione a *fair value* in bilancio. Le attività e le passività valutate al *fair value* su base non ricorrente s'intendono quelle per le quali i principi IAS/IFRS richiedono o permettono la valutazione a *fair value* in bilancio in particolari circostanze.

Al fine di migliorare la trasparenza informativa in bilancio relativa alla misurazione del *fair value* lo IASB ha introdotto la cosiddetta gerarchia del *fair value*.

Con riferimento alle tecniche di valutazione del *fair value* delle attività e passività la Banca Capogruppo si è dotata di una "Fair Value Policy" descritta nella Sez. A.2 - Parte relativa alle principali voci di bilancio, della presente Nota Integrativa.

### **Informativa di natura qualitativa**

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

Gli strumenti finanziari classificati nel livello 2 sono quelli per i quali non si dispone di un prezzo riveniente da un mercato attivo e prontamente e regolarmente disponibile. Pertanto, si utilizza, ove possibile, il prezzo risultante da mercati attivi di strumenti simili o, in mancanza, il prezzo non riconducibile a mercati attivi per lo stesso strumento, privilegiando, nella selezione, le fonti più attendibili.

In assenza di tali fonti di prezzo si utilizza un modello di valutazione interno, validato dalla Funzione Risk Management, che tiene conto dei flussi di cassa contrattuali generati dallo strumento finanziario, attualizzati mediante la tecnica dello sconto finanziario, utilizzando la curva dei tassi di mercato rettificata sulla base del rischio di credito dell'emittente (determinato sulla base del suo rating, del suo CDS o di un panel di *titoli comparabile*). Tutti i fattori di rischio utilizzati nel modello sono osservabili sul mercato in maniera continuativa, come pubblicati dagli information provider, e riflettono assunzioni condivise dai partecipanti al mercato.

Gli strumenti finanziari classificati nel livello 3 sono valutati attraverso:

- modelli interni di valutazione utilizzando la tecnica dell'attualizzazione dei flussi finanziari, come sopra descritto, alimentati con almeno un parametro significativo non direttamente osservabile ma riveniente da stima, oppure utilizzando assunzioni non confermate da prassi di mercato;
- prezzi non operativi effettuati o comunicati da controparti esterne e indipendenti dal valutatore.

I crediti a vista, verso clientela e verso banche, sono classificati nel livello 3 in quanto il loro *fair value* è assunto pari al valore di bilancio.

Sono classificati a livello 3 anche i crediti nei confronti della clientela ordinaria non a vista in quanto il loro *fair value* è stimato attraverso l'utilizzo di input non osservabili sul mercato, quali ad esempio i tassi contrattuali originari di ogni singolo rapporto.

La Banca per la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari derivati che sono oggetto di collateralizzazione non rileva il CVA (*Credit Value Adjustment*) o il DVA (*Debit Value Adjustment*), definiti come il rischio di variazione del merito di credito delle controparti, in quanto, in relazione agli stessi, sono posti in essere depositi a garanzia sistematicamente ricalcolati e ridefiniti.

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

I modelli di calcolo utilizzati per la valutazione degli strumenti finanziari classificati al livello di *fair value* 3 sono alimentati da misure di volatilità dei tassi d'interesse e da correlazioni fra tassi estratte dalle relative serie storiche.

Le tecniche di valutazione e i modelli adottati sono oggetto di monitoraggio da parte della Funzione Risk Management affinché gli stessi siano coerenti con le metodologie di stima ritenute più attendibili dal mercato.

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

I trasferimenti tra livelli della gerarchia del *fair value* si hanno solo in presenza di variazioni rilevate nei requisiti qualitativi e quantitativi dello strumento finanziario così come previsto nella "Fair Value Policy" della Banca Capogruppo.

Tali variazioni sono esogene alla volontà del Gruppo e possono riguardare i *driver* che influenzano la valutazione del singolo strumento finanziario o dell'emittente.

#### A.4.4 Altre informazioni

Il Gruppo non si è avvalso della possibilità data dall'IFRS 13 paragrafo 48 di valutare gruppi di attività e passività finanziarie valutando direttamente la posizione netta del gruppo stesso.

#### 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 finanziarie misurate al <i>fair value</i>	2020			2019		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie valute al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	127	1	37.142	166	1	64.624
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	4	1	-	3	1	-
b) attività finanziarie designate al <i>fair value</i>						
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	123	-	37.142	163	-	64.624
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	427.892	38.516	15.688	147.049	65.923	17.107
3. Derivati di copertura						
4. Attività materiali						
5. Attività immateriali						
<b>Totale</b>	<b>428.019</b>	<b>38.517</b>	<b>52.830</b>	<b>147.215</b>	<b>65.924</b>	<b>81.731</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione		304			293	
2. Passività finanziarie designate al <i>fair value</i>						
3. Derivati di copertura		507			920	
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>811</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.213</b>	<b>-</b>

Le attività finanziarie classificate al livello 3 sono costituite da:

- Titoli di debito: 34,22 milioni di euro relativi a polizze di capitalizzazione;
- Titoli di capitale: 0,188 milioni di euro.
- Quote di OICR: 2,74 milioni di euro.

Si rappresenta che nel corso dell'anno 2020, rispetto al 31.12.2019, vi è stato il trasferimento di n. 4 titoli (che al 31.12.2019 presentavano un controvalore di bilancio pari a 26,24 milioni di euro) dal livello 2 di gerarchia del *fair value* al livello 1.

I trasferimenti tra il livello 1 e il livello 2 della gerarchia del *fair value* e viceversa, sopra riportati, riflettono l'andamento della liquidità del mercato alla data di riferimento, anche in linea con quanto previsto dalla normativa interna in tema di *fair value* (*Fair Value Policy*).

Come già segnalato nella Sez. A.4.1 non vi sono impatti del CVA (*Credit Value Adjustment*) o del DVA (*Debit Value Adjustment*) sulla determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari derivati che sono oggetto di collateralizzazione.

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

	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico			Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> 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 <i>fair value</i>				
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>64.624</b>			<b>64.624</b>	<b>17.107</b>		
<b>2. Aumenti</b>	<b>1.612</b>			<b>1.612</b>	<b>5</b>		
2.1 Acquisti	246			246	5		
2.2 Profitti imputati a:	1.365			1.365			
2.2.1 Conto Economico	1.365			1.365			
- di cui plusvalenze	59			59			
2.2.2 Patrimonio netto							
2.3 Trasferimenti da altri livelli							
2.4 Altre variazioni in aumento	1			1			
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>29.094</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29.094</b>	<b>1.424</b>		
3.1 Vendite	-	-	-	-			
3.2 Rimborsi	28.794			28.794	53		
3.3 Perdite imputate a:	299	-	-	299	1.371		
3.3.1 Conto Economico	299	-	-	299			
- di cui minusvalenze	299	-	-	299			
3.3.2 Patrimonio netto					1.371		
3.4 Trasferimenti ad altri livelli							
3.5 Altre variazioni in diminuzione	1			1			
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>37.142</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37.142</b>	<b>15.688</b>		

Le giacenze rispetto allo scorso anno sono diminuite di circa 28,90 milioni di euro, e in particolare:

- per i titoli di debito, si è registrato un decremento di 27,30 milioni di euro, quale effetto netto della capitalizzazione degli interessi attivi su polizze per 1,31 milioni di euro, di polizze scadute per 28,60 milioni di euro e della svalutazione delle tranche Mezzanine e Junior legate all'operazione di cartolarizzazione delle sofferenze avvenuta nel 2019 per 8 mila euro;
- per le quote di OICR, si è registrato un incremento di 135 mila euro, quale effetto netto di aumenti per richiami per complessivi 246 mila euro, rimborsi per complessivi 151 mila euro e variazioni nette di *fair value* per 40 mila euro;
- per i titoli di capitale, si è registrato un decremento di 1,74 milioni di euro, prevalentemente quale effetto netto della rilevazione di variazioni nette di *fair value* per 1,64 milioni di euro (di cui 1,13 milioni sulla partecipazione in CSE) e di richiami e rimborsi netti per 103 mila euro.

Le variazioni di cui al punto 2.2.1 fanno riferimento, per la quasi totalità, agli interessi maturati sul portafoglio titoli.

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

Nel corso dell'esercizio non ci sono stati trasferimenti di passività finanziarie ad attività finanziarie e viceversa. Non ci sono stati, inoltre, trasferimenti da e verso i livelli 1 e 2 di gerarchia del fair value.

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

Attività/passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	2020				2019			
	Valore di bilancio	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Valore di bilancio	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.557.248	937.211	38.422	2.951.710	3.122.533	639.758	44.165	2.746.083
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	5.427			5.427	2.976			2.976
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>3.562.675</b>	<b>937.211</b>	<b>38.422</b>	<b>2.957.137</b>	<b>3.125.509</b>	<b>639.758</b>	<b>44.165</b>	<b>2.749.059</b>
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.655.652		148.497	4.509.069	3.824.255		187.677	3.640.983
2. Passività associate ad attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>4.655.652</b>		<b>148.497</b>	<b>4.509.069</b>	<b>3.824.255</b>		<b>187.677</b>	<b>3.640.983</b>

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

Nel corso dell'esercizio, sugli acquisti di strumenti finanziari, non sono state rilevate differenze tra il prezzo di acquisto e il fair value determinato al momento della rilevazione iniziale.



Meraviglia che sedimenta assieme a mille altre leggende.

## Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato

### Attivo

#### Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10

*Cassa e disponibilità liquide: composizione*

	2020	2019
a) Cassa	32.034	39.122
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	797.437	626.862
<b>Totale</b>	<b>829.471</b>	<b>665.984</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	2020			2019		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Attività per cassa</b>						
1. Titoli di debito	4	1		2	1	
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	4	1		2	1	
2. Titoli di capitale						
3. Quote di OICR						
4. Finanziamenti						
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri						
<b>Totale A</b>	<b>4</b>	<b>1</b>		<b>2</b>	<b>1</b>	
<b>B. Strumenti Derivati</b>						
1. Derivati finanziari:						
1.1 di negoziazione						
1.2 connessi con la <i>fair value option</i>						
1.3 altri						
2. Derivati creditizi						
2.1 di negoziazione						
2.2 connessi con la <i>fair value option</i>						
2.3 altri						
<b>Totale B</b>						
<b>Totale A+B</b>	<b>4</b>	<b>1</b>		<b>2</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

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

Voci/Valori	2020	2019
<b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b>		
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>5</b>	<b>3</b>
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche	4	2
c) Banche	1	1
d) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione		
e) Società non finanziarie		
<b>2. Titoli di capitale</b>		
a) Banche		
b) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione		
c) Società non finanziarie		
d) Altri emittenti		
<b>3. Quote di OICR</b>		
<b>4. 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 A</b>	<b>5</b>	<b>3</b>
<b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>		
a) Controparti Centrali		
b) Altre		
<b>Totale B</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale A+B</b>	<b>5</b>	<b>3</b>

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

Voci/Valori	2020			2019		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>1. Titoli di debito</b>			<b>34.218</b>			<b>61.531</b>
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito			34.218			61.531
<b>2. Titoli di capitale</b>			<b>188</b>			<b>493</b>
<b>3. Quote di OICR</b>	<b>123</b>		<b>2.736</b>	<b>163</b>		<b>2.601</b>
<b>4. Finanziamenti</b>						
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri						
<b>Totale</b>	<b>123</b>	<b>0</b>	<b>37.142</b>	<b>163</b>	<b>0</b>	<b>64.625</b>

Le attività finanziarie classificate al livello 3 sono costituite da:

- Titoli di debito: 34,22 milioni di euro relativi a polizze di capitalizzazione;
- Titoli di capitale: 0,188 milioni di euro relativi alla partecipazione all'intervento dello Schema Volontario a favore di Banca Carige S.p.A. nell'ambito dell'operazione di rafforzamento patrimoniale; tali quote sono state oggetto di rettifica di valore nell'anno per complessivi 271 mila euro.
- Quote di OICR: 2,74 milioni di euro.

I titoli di capitale, di cui alla Voce 2, sono rappresentati da tutti gli strumenti di portafoglio non quotati su mercati attivi.

Il Gruppo non detiene tra i titoli di capitale interessenze in società sottoposte a influenza notevole o controllate congiuntamente.

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

Voci/Valori	2020	2019
<b>1. Titoli di capitale</b>	<b>188</b>	<b>493</b>
di cui: banche		
di cui: altre società finanziarie	188	493
di cui: società non finanziarie		
<b>2. Titoli di debito</b>	<b>34.218</b>	<b>61.531</b>
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie	34.218	61.531
di cui: imprese di assicurazione	34.218	61.506
e) Società non finanziarie		
<b>3. Quote di OICR</b>	<b>2.859</b>	<b>2.764</b>
<b>4. 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>37.265</b>	<b>64.788</b>

I titoli di capitale accolgono la partecipazione all'intervento dello Schema Volontario a favore di Banca Carige S.p.A. nell'ambito dell'operazione di rafforzamento patrimoniale; tali quote sono state oggetto di rettifica di valore nell'anno per complessivi 271 mila euro.



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

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

Voci/Valori	2020			2019		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>427.892</b>	<b>23.303</b>	<b>-</b>	<b>147.048</b>	<b>65.694</b>	<b>-</b>
1.1 Titoli strutturati	9.977	23.303			47.320	
1.2 Altri titoli di debito	417.915			147.048	18.374	
<b>2. Titoli di capitale</b>		<b>15.213</b>	<b>15.688</b>		<b>230</b>	<b>17.107</b>
<b>3. Finanziamenti</b>						
<b>Totale</b>	<b>427.892</b>	<b>38.516</b>	<b>15.688</b>	<b>147.048</b>	<b>65.924</b>	<b>17.107</b>

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

Voci/Valori	2020	2019
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>451.193</b>	<b>212.742</b>
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche	369.524	127.191
c) Banche	55.015	61.616
d) Altre società finanziarie	7.815	2.788
<i>di cui: imprese di assicurazione</i>		
e) Società non finanziarie	18.839	21.147
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>30.903</b>	<b>17.337</b>
a) Banche	16.169	1.185
b) Altri emittenti:	14.734	16.152
- altre società finanziarie	399	454
<i>di cui: imprese di assicurazione</i>		
- società non finanziarie	14.335	15.696
- altri		2
<b>4. Finanziamenti</b>		
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie		
<i>di cui: imprese di assicurazione</i>		
e) Società non finanziarie		
f) Famiglie		
<b>Totale</b>	<b>482.096</b>	<b>230.079</b>

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

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessive			Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio		Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
		di cui: strumenti con basso rischio di credito						
Titoli di debito	446.750	408.857	4.657		172	42		
Finanziamenti								
<b>2020</b>	<b>446.750</b>	<b>408.857</b>			<b>172</b>	<b>42</b>		
<b>2019</b>	<b>208.196</b>	<b>151.667</b>			<b>180</b>	<b>59</b>		
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate								

(\*) Valore da esporre a fini informativi.

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

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

Voci/Valori	2020						2019						
	Valore di bilancio			Fair Value			Valore di bilancio			Fair Value			
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3	
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	<b>27.321</b>					<b>27.321</b>	<b>24.390</b>					<b>24.390</b>	
1. Depositi a scadenza													
2. Riserva obbligatoria	27.321						24.390						
3. Pronti contro termine													
4. Altri													
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>81.798</b>			<b>38.014</b>	<b>38.422</b>	<b>6.128</b>	<b>100.761</b>				<b>27.680</b>	<b>44.164</b>	<b>29.421</b>
1. Finanziamenti	6.128					6.128	29.420						29.421
1.1 Conti correnti e depositi a vista	4.914						2.940						
1.2. Depositi a scadenza	1.204						1.475						
1.3. Altri finanziamenti:	10						25.005						
- Pronti contro termine attivi													
- Finanziamenti per leasing													
- Altri	10						25.005						
2. Titoli di debito	75.670			38.014	38.422		71.341				27.680	44.164	
2.1 Titoli strutturati	38.022				38.422		36.084					36.596	
2.2 Altri titoli di debito	37.648			38.014			35.257				27.680	7.568	
<b>Totale</b>	<b>109.119</b>			<b>38.014</b>	<b>38.422</b>	<b>33.449</b>	<b>125.151</b>				<b>27.680</b>	<b>44.164</b>	<b>53.811</b>

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

Tipologia operazioni/Valori	2020						2019					
	Valore di bilancio			Fair Value			Valore di bilancio			Fair Value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>Finanziamenti</b>	<b>2.395.645</b>	<b>147.352</b>	<b>27.506</b>			<b>2.665.655</b>	<b>2.206.124</b>	<b>156.140</b>	<b>23.251</b>			<b>2.668.488</b>
1.1. Conti correnti	116.136	18.355	1.964				174.475	23.544	16			
1.2. Pronti contro termine attivi												
1.3. Mutui	1.533.864	105.108	25.139				1.217.292	110.032	22.943			
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	617.534	9.662	340				649.338	5.626	265			
1.5. Finanziamenti per leasing												
1.6. Factoring												
1.7. Altri finanziamenti	128.111	14.227	63				165.019	16.938	27			
<b>Titoli di debito</b>	<b>905.132</b>			<b>899.197</b>		<b>20.858</b>	<b>635.118</b>			<b>612.079</b>		<b>23.784</b>
1.1. Titoli strutturati												
1.2. Altri titoli di debito	905.132			899.197		20.858	635.118			612.079		23.784
<b>Totale</b>	<b>3.300.777</b>	<b>147.352</b>	<b>27.506</b>	<b>899.197</b>		<b>2.686.513</b>	<b>2.841.242</b>	<b>156.140</b>	<b>23.251</b>	<b>612.079</b>		<b>2.692.272</b>

La Voce "Titoli di debito" accoglie:

- 11,95 milioni di euro relativi alla tranche *senior* connessa con l'operazione di cartolarizzazione avvenuta nel corso del 2018 su cui è stata emessa garanzia dello Stato "GACS" in base al D.M. del 30 gennaio 2019 del MEF;
- 5,48 milioni di euro relativi alla tranche *senior* connessa con l'operazione di cartolarizzazione avvenuta nel corso del 2019, su cui è stata emessa garanzia dello Stato "GACS" in base al D.M. del 27 aprile 2020 del MEF.

Al punto 1.7, tra gli Altri Finanziamenti vi sono 10,04 milioni di euro per rischio di portafoglio.

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

Tipologia operazioni/Valori	2020			2019		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: attività deteriorate acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: attività deteriorate acquisite o originate
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>905.132</b>			<b>635.118</b>		
a) Amministrazioni pubbliche	856.521			605.651		
b) Altre società finanziarie	40.175			24.129		
<i>di cui: imprese di assicurazione</i>						
c) Società non finanziarie	8.436			5.338		
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>2.395.645</b>	<b>147.352</b>	<b>27.506</b>	<b>2.206.123</b>	<b>156.141</b>	<b>23.251</b>
a) Amministrazioni pubbliche	9.762	752		16.590	1.452	
b) Altre società finanziarie	32.255	4.109	241	33.278	4.347	705
<i>di cui: imprese di assicurazione</i>						
c) Società non finanziarie	801.671	86.548	16.440	682.773	92.557	14.298
d) Famiglie	1.551.957	55.943	10.825	1.473.482	57.785	8.248
<b>Totale</b>	<b>3.300.777</b>	<b>147.352</b>	<b>27.506</b>	<b>2.841.241</b>	<b>156.141</b>	<b>23.251</b>

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

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessive			Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio		Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
		di cui: strumenti con basso rischio di credito						
Titoli di debito	981.133	919.365			330			
Finanziamenti	2.174.186		264.925	323.330	2.808	7.210	175.978	14.028
<b>Totale 2020</b>	<b>3.155.319</b>	<b>919.365</b>	<b>264.925</b>	<b>323.330</b>	<b>3.138</b>	<b>7.210</b>	<b>175.978</b>	<b>14.028</b>
<b>Totale 2019</b>	<b>2.665.613</b>	<b>651.119</b>	<b>310.871</b>	<b>337.187</b>	<b>2.899</b>	<b>7.192</b>	<b>181.047</b>	<b>16.689</b>
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate			4.304	35.976		114	12.660	

(\*) Valore da esporre a fini informativi.

Il valore lordo delle attività finanziarie *impaired* è comprensivo delle spese legali e altri oneri maturati sulla posizione e, ove non recuperabili, oggetto di svalutazione.

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

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessive			Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio		Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
		di cui: strumenti con basso rischio di credito						
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	234.075		110.700	4.552	259	3.509	1.139	
2. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione			1.051	2.170		21	647	
3. Nuovi finanziamenti	242.591		11.392	405	160	71	83	
<b>Totale 2020</b>	<b>476.666</b>		<b>123.143</b>	<b>7.127</b>	<b>419</b>	<b>3.601</b>	<b>1.869</b>	
<b>Totale 2019</b>								

(\*) Valore da esporre a fini informativi.

### Sezione 9 - Attività materiali - Voce 90

Con l'entrata in vigore del principio contabile IFRS 16 – Leasing sono ricondotti nella presente Voce di bilancio i c.d. diritti d'uso legati ai contratti che rientrano nel perimetro del principio.

Al 31 dicembre 2020 risultano oggetto di locazione attiva solo immobili da cui il Gruppo percepisce ricavi sotto forma di canoni di locazione ricondotti nella Voce "Altri proventi di gestione". Al 31 dicembre tali proventi risultano pari a 85 mila euro.

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

Attività/Valori	2020	2019
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>51.520</b>	<b>53.966</b>
a) terreni	8.234	8.234
b) fabbricati	38.466	39.887
c) mobili	1.974	2.055
d) impianti elettronici	1.096	1.478
e) altre	1.750	2.312
<b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>	<b>17.677</b>	<b>17.599</b>
a) terreni		
b) fabbricati	11.605	13.533
c) mobili		
d) impianti elettronici	5.937	3.853
e) altre	135	213
<b>Totale</b>	<b>69.197</b>	<b>71.565</b>

di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute

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

Attività/Valori	2020			2019				
	Valore di bilancio	Fair Value			Valore di bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>5.427</b>			<b>5.427</b>	<b>2.976</b>			<b>2.976</b>
a) terreni	863			863	874			874
b) fabbricati	4.564			4.564	2.102			2.102
<b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>								
a) terreni								
b) fabbricati								
<b>Totale</b>	<b>5.427</b>			<b>5.427</b>	<b>2.976</b>			<b>2.976</b>

di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute

Le immobilizzazioni materiali sono libere da restrizioni e impegni a garanzia di passività.

## 9.5 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: composizione

Attività/Valori	2020	2019
<b>1. Rimanenze di attività ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute</b>		
a) terreni	784	511
b) fabbricati	1.569	1.569
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
<b>2. Altre rimanenze di attività materiali</b>	<b>6.690</b>	<b>4.426</b>
<b>Totale</b>	<b>9.043</b>	<b>6.506</b>

di cui: valutate al fair value al netto dei costi di vendita

## 9.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>8.234</b>	<b>71.782</b>	<b>9.948</b>	<b>13.630</b>	<b>22.546</b>	<b>126.140</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette		18.362	7.893	8.299	20.021	54.575
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>8.234</b>	<b>53.420</b>	<b>2.055</b>	<b>5.331</b>	<b>2.525</b>	<b>71.565</b>
<b>B. Aumenti:</b>		<b>292</b>	<b>71</b>	<b>3.479</b>	<b>318</b>	<b>4.160</b>
B.1 Acquisti		292	71	3.479	318	4.160
B.2 Spese per migliorie capitalizzate						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> imputate a:						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
B.5 Differenze positive di cambio						
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento						
B.7 Altre variazioni						
<b>C. Diminuzioni:</b>		<b>3.641</b>	<b>152</b>	<b>1.777</b>	<b>958</b>	<b>6.528</b>
C.1 Vendite		16				16
C.2 Ammortamenti		3.086	152	1.707	958	5.903
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> 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		539		70		609
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>8.234</b>	<b>50.071</b>	<b>1.974</b>	<b>7.033</b>	<b>1.885</b>	<b>69.197</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette		21.431	7.950	9.967	20.939	60.287
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>8.234</b>	<b>71.502</b>	<b>9.924</b>	<b>17.000</b>	<b>22.824</b>	<b>129.484</b>
<b>E. Valutazione al costo</b>						

Le attività materiali ad uso funzionale sono valutate al costo. Nel corso dell'esercizio sono stati dismessi beni iscritti originariamente per 0,17 milioni di euro interamente ammortizzati.

## 9.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	2020	
	Terreni	Fabbricati
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>874</b>	<b>2.102</b>
<b>B. Aumenti</b>		<b>2.793</b>
B.1 Acquisti		2.793
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		
B.3 Variazioni positive di <i>fair value</i>		
B.4 Riprese di valore		
B.5 Differenze di cambio positive		
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale		
B.7 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>11</b>	<b>331</b>
C.1 Vendite	11	40
C.2 Ammortamenti		38
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>		
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento		253
C.5 Differenze di cambio negative		
C.6 Trasferimento ad altri portafogli di attività		
a) Immobili ad uso funzionale		
b) Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
C.7 Altre variazioni		
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>863</b>	<b>4.564</b>
<b>E. Valutazione al <i>fair value</i></b>	<b>863</b>	<b>4.564</b>

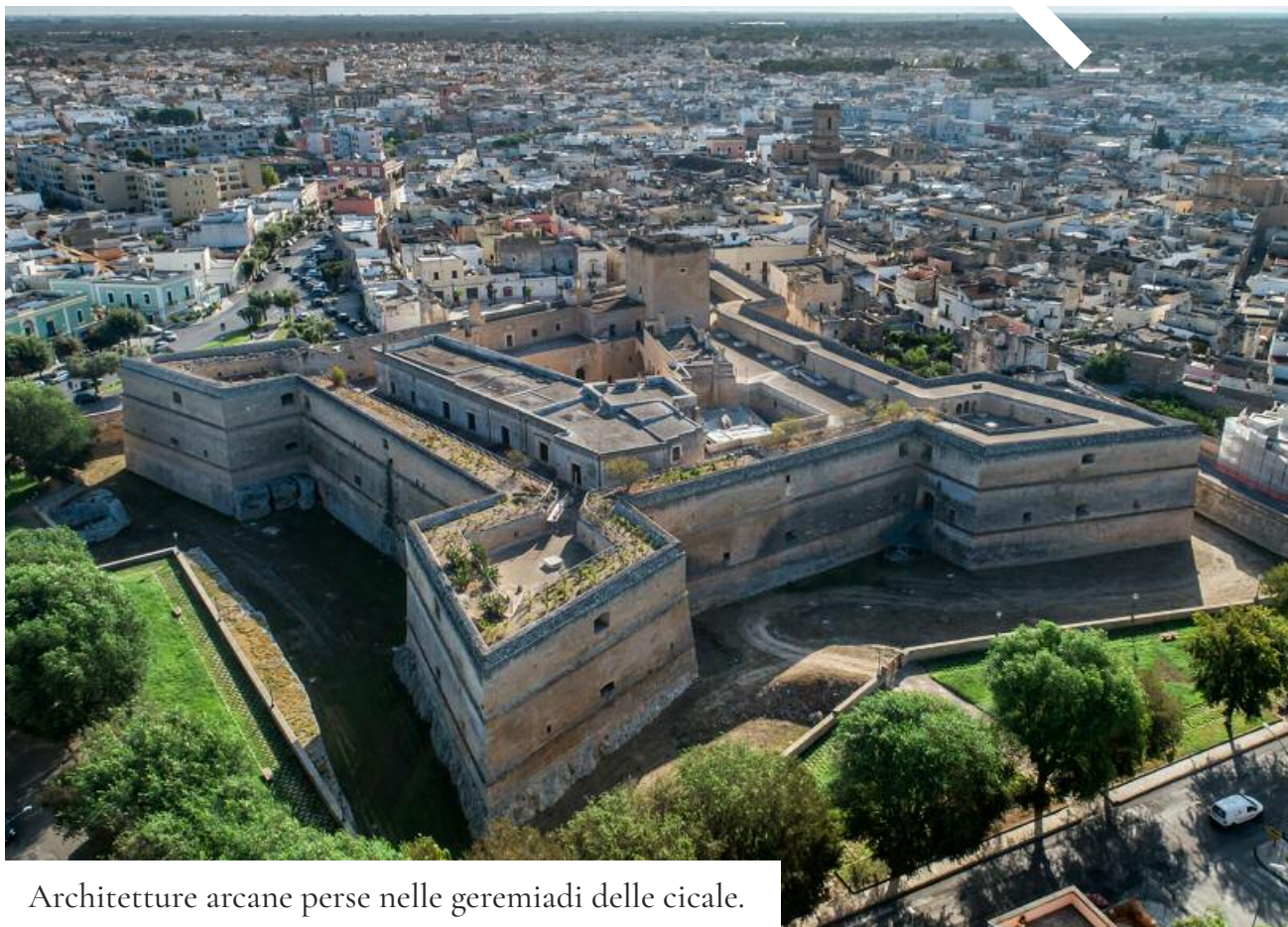
Le attività materiali detenute a scopo d'investimento sono valutate al costo.

## 9.8 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: variazioni annue

	Rimanenze di attività materiali ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute					Altre rimanenze di attività materiali	Totale
	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre		
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>511</b>	<b>1.569</b>				<b>4.426</b>	<b>6.506</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>273</b>					<b>3.027</b>	<b>3.300</b>
B.1 Acquisti	273					3.027	3.300
B.2 Riprese di valore							
B.3 Differenze di cambio positive							
B.4 Altre variazioni							
<b>C. Diminuzioni</b>						<b>763</b>	<b>763</b>
C.1 Vendite						678	678
C.2 Rettifiche di valore da deterioramento						85	85
C.3 Differenze di cambio negative							
C.4 Altre variazioni							
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>784</b>	<b>1.569</b>				<b>6.690</b>	<b>9.043</b>

## 9.9 Impegni per l'acquisto di attività materiali

Non vi sono attività materiali poste a garanzia di propri debiti.



Architetture arcane perse nelle geremiadi delle cicale.

## Sezione 10 - Attività immateriali - Voce 100

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

Attività/Valori	2020		2019	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento				
A.2 Altre attività immateriali	1.365		1.205	
A.2.1 Attività valutate al costo:	1.365		1.205	
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività	1.365		1.205	
A.2.2 Attività valutate al <i>fair value</i> :				
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
<b>Totale</b>	<b>1.365</b>		<b>1.205</b>	

Le attività immateriali sono valutate al costo.



## 10.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		durata definita	durata indefinita	durata definita	durata indefinita	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>27.526</b>			<b>9.903</b>		<b>37.429</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	27.526			8.698		36.224
A.2 Esistenze iniziali nette	0			1.205		1.205
<b>B. Aumenti</b>				<b>979</b>		<b>979</b>
B.1 Acquisti				979		979
B.2 Incrementi di attività immateriali interne						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i>						
- a patrimonio netto						
- a conto economico						
B.5 Differenze di cambio positive						
B.6 Altre variazioni						
<b>C. Diminuzioni</b>				<b>819</b>		<b>819</b>
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore				818		818
- Ammortamenti				818		818
- Svalutazioni						
+ patrimonio netto						
+ conto economico						
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>						
- 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				1		1
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>0</b>			<b>1.365</b>		<b>1.365</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette	27.526			9.517		37.043
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	<b>27.526</b>			<b>10.882</b>		<b>38.408</b>
<b>F. Valutazione al costo</b>						

## 10.3 Altre informazioni

Non vi sono attività immateriali poste a garanzia di propri debiti. A fine esercizio si rileva l'impegno della Banca ad acquistare software per 340 mila euro.

## Sezione 11 - Attività fiscali e passività fiscali - Voce 110 dell'attivo e Voce 60 del passivo

## 11.1 Attività per imposte anticipate: composizione

	2020	2019
Rettifiche di valore su crediti	10.533	14.633
Accantonamenti a fondi rischi e oneri	3.499	3.130
Riserva per utili/perdite attuariali su TFR	415	420
Perdita fiscale da riassorbimento quota annuale FTA IFRS9	1.687	
Costi del personale (V.A.P., Amministratori, Agenti in Attività Finanziaria)	1.149	937
Rettifiche di valore dell'avviamento	2.026	2.531
Delta <i>fair value</i> su immobilizzazioni materiali da operazione di aggregazione aziendale	481	481
Riserve negative valutazione titoli	159	358
Riserve da IFRS 9	16.679	18.708
Altre	381	300
<b>Totale</b>	<b>37.009</b>	<b>41.498</b>

Le *attività per imposte anticipate* al 31 dicembre 2020 risultano pari a 37,009 milioni di euro in seguito alla compensazione, sulla base di quanto previsto dallo IAS 12 - *Paragrafo 71 e s.s. Esposizione in bilancio* -, con le *passività per imposte differite* per un importo pari a 11,83 milioni; tale importo, nella tabella, è stato portato a compensazione della sottoVoce "Rettifiche su crediti" che, al netto di tale compensazione, è pari a 22,36 milioni di euro.

### 11.2 Passività per imposte differite: composizione

	2020	2019
Immobilizzazioni materiali	10.303	10.303
Titoli, plusvalenze e riserve IFRS 9	1.064	495
TFR	248	248
Criterio fiscale della tassazione per cassa degli interessi di mora	215	145
<b>Totale</b>	<b>11.830</b>	<b>11.191</b>

Le *passività per imposte differite* al 31 dicembre 2020 risultano compensate come riportato nella precedente tabella 10.1 *Attività per imposte anticipate: composizione*, sulla base di quanto previsto dallo IAS 12 - *Paragrafo 71 e s.s. Esposizione in bilancio*.

Le passività per imposte differite fanno esclusivo riferimento ad imposte nazionali

### 11.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	2020	2019
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>35.852</b>	<b>36.741</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>1.757</b>	<b>1.391</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.757	1.391
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	1.757	1.391
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>5.403</b>	<b>2.280</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio		
a) rigiri		
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	5.403	2.280
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla Legge 214/2011		
b) altre	5.403	2.280
<b>4. Importo finale</b>	<b>32.206</b>	<b>35.852</b>

## Probability test per DTA

La iscrivibilità in bilancio delle imposte anticipate dipende, ai sensi del principio contabile IAS 12, dalla capacità di generare redditi imponibili futuri sufficienti per il riassorbimento. L'iscrizione delle DTA è stata pertanto effettuata previa puntuale verifica della ricorrenza di detta condizione c.d. Probability Test, concludendo per la ragionevole sostenibilità delle imposte differite attive rilevate in bilancio al 2020 e il giudizio di confidente probabilità circa il loro annullamento.

Tanto anche in linea con le indicazioni ESMA<sup>2</sup> e CONSOB<sup>3</sup>, secondo cui gli intermediari devono valutare se gli effetti dell'epidemia Covid-19 costituiscono indicatori di perdita di valore (ai sensi dello IAS 36 – Riduzione di valore delle attività) tali da richiedere lo svolgimento di specifiche verifiche sulla recuperabilità delle attività. In tal senso assume rilevanza per la Banca la verifica di recuperabilità delle imposte anticipate (DTA) iscritte ai sensi dello IAS 12 (c.d. Probability Test).

In particolare, la legge 214/2011 ha previsto l'introduzione della disciplina di trasformazione delle attività per imposte anticipate rilevate con riferimento alla valutazione dei crediti e avviamento per le quali il probability test si intende automaticamente soddisfatto. Per le altre imposte anticipate iscritte, pari a 26,2 milioni di euro, è stato effettuato il probability test partendo dai risultati reddituali prospettici (Revisione Piano Strategico anni 2021-2022) aggiornati al fine di tenere conto dell'evoluzione dello scenario macroeconomico e bancario di riferimento. L'esito del Probability Test ha manifestato prospettive reddituali tali per cui i redditi imponibili futuri consentiranno il recupero delle DTA, confermando quindi l'iscrizione delle stesse nello Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2020 per il loro intero ammontare.

### 11.4 Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011

	2020	2019
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>25.824</b>	<b>25.863</b>
<b>2. Aumenti</b>	-	1
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>3.460</b>	<b>40</b>
3.1 Rigiri	3.460	40
3.2 Trasformazione 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>22.364</b>	<b>25.824</b>

<sup>2</sup> ESMA Public Statement, *European common enforcement priorities for 2020 annual financial reports* del 28 ottobre 2020.

<sup>3</sup> Consob, *Richiamo d'attenzione n. 1/21 del 16.2.2021*.

**11.5 Variazioni delle Imposte differite (in contropartita del conto economico)**

	2020	2019
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>289</b>	<b>378</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>159</b>	<b>144</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	159	144
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	159	144
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>178</b>	<b>233</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	178	233
a) rigiri		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	178	233
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>270</b>	<b>289</b>

**11.6 Variazioni delle Imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)**

	2020	2019
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>16.836</b>	<b>21.580</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>2.093</b>	<b>5.331</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	406	5.331
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	406	5.331
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti	1.687	
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>2.296</b>	<b>10.075</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	604	10.075
a) rigiri		3
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre	604	10.075
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	1.692	
<b>4. Importo finale</b>	<b>16.633</b>	<b>16.836</b>

### 11.7 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	2020	2019
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>10.901</b>	<b>10.589</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>1.013</b>	<b>332</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	65	112
a) relative a precedenti esercizi	65	112
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti	948	220
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>355</b>	<b>20</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio		10
a) rigiri		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		10
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	355	10
<b>4. Importo finale</b>	<b>11.559</b>	<b>10.901</b>

### 11.8 Altre informazioni

A partire dall'esercizio 2004 si attua il consolidato fiscale di Gruppo, avente scadenza triennale, in base al quale la tassazione IRES viene effettuata su un unico reddito imponibile consolidato secondo i criteri di seguito indicati:

- per gli esercizi con imponibile positivo, la Banca riceve dalla società partecipata un importo pari all'imposta dovuta relativamente all'imponibile fiscale maturato nell'esercizio;
- per gli esercizi con imponibile negativo, la Banca corrisponde alla società partecipata un importo corrispondente al risparmio d'imposta effettivamente realizzato dalla stessa Capogruppo tramite l'imponibile negativo utilizzato. La condizione per l'immediato riconoscimento del credito da parte della Banca Capogruppo consolidante, in ipotesi di reddito negativo, è il conseguimento di un reddito complessivo globale di Gruppo positivo.

## Sezione 13 - Altre attività - Voce 130

### 13.1 Altre attività: composizione

	2020	2019
Ritenute fiscali su ratei da recuperare	780	451
Effetti ed assegni di terzi insoluti	613	500
Depositi cauzionali	94	89
Prelievi bancomat non ancora regolati	92	199
Operazioni in titoli *	684	816
Somme da addebitare a clientela	2.389	1.725
Migliorie su beni di terzi	457	530
Partite in corso di lavorazione per Setif-Rid-Bonifici etc.	3.478	4.768
Partite in corso di lavorazione su procedure relative a:		
- Assegni	5.881	6.841
- Effetti	626	804
Acconti su lavori in corso e su acquisto beni	3.910	4.440
Ratei attivi	117	103
Risconti attivi	174	179
Poste residuali	45.234	20.630
<b>Totale</b>	<b>64.529</b>	<b>42.075</b>

\* dato al 31/12/2019 riesposto

La Voce "Poste residuali" comprende 28,59 milioni di euro per polizze a capitalizzazione scadute a fine 2020 e liquidate nel 2021.



Un poema frattale, di acqua, di pietra e salmastro.

Nel corso del 2020 è stato riscosso il credito per il quale la Capogruppo ha inoltrato a suo tempo istanza di rimborso IRES per gli anni 2007/2011 ex art. art. 2, comma 1, del D.L. 6 dicembre 2011, n. 201 (convertito, con modificazioni, dalla legge 22 dicembre 2011, n. 214); si tratta della deduzione, ai fini IRES, dell'IRAP relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato.

## 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 operazioni/Valori	2020				2019			
	Valore di bilancio	Fair Value			Valore di bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>1. Debiti verso Banche Centrali</b>	<b>979.311</b>				<b>569.969</b>			
<b>2. Debiti verso banche</b>	<b>13.059</b>				<b>14.520</b>			
2.1 Conti correnti e depositi a vista	13.059				11.485			
2.2 Depositi a scadenza					3.035			
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								
<b>Totale</b>	<b>992.370</b>		<b>992.370</b>		<b>584.489</b>		<b>584.489</b>	

Il *fair value* viene assunto pari al valore nominale trattandosi di debiti prevalentemente a vista o a breve termine.

Tali debiti non sono oggetto di copertura specifica.

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

Tipologia operazioni/Valori	2020				2019			
	Valore di bilancio	Fair Value			Valore di bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Conti correnti e depositi a vista	2.390.451				1.986.539			
2. Depositi a scadenza	847.918				796.712			
3. Finanziamenti	40				121			
3.1 Pronti contro termine passivi								
3.2 Altri	40				121			
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali								
5. Debiti per leasing	18.437				17.895			
6. Altri debiti	9.763				8.037			
<b>Totale</b>	<b>3.266.609</b>		<b>3.266.609</b>		<b>2.809.304</b>		<b>2.809.304</b>	

Con riferimento alle passività finanziarie a vista, verso clientela e verso banche, sono classificati nel livello 3 in quanto il loro *fair value* è assunto pari al valore di bilancio.

Sono classificati a livello 3 anche le passività finanziarie non a vista in quanto il loro *fair value* è stimato attraverso l'utilizzo di input non osservabili sul mercato, quali ad esempio i tassi contrattuali originari di ogni singolo rapporto.

Tali debiti non sono oggetto di copertura specifica.

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

Tipologia Titoli/Valori	2020				2019			
	Valore di bilancio	Fair Value			Valore di bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Titoli</b>								
1. Obbligazioni	147.031	148.497			185.597	187.677		
1.1 Strutturate								
1.2 Altre	147.031	148.497			185.597	187.677		
2. Altri titoli	249.642	250.090			244.865	247.190		
2.1 Strutturati								
2.2 Altri	249.642	250.090			244.865	247.190		
<b>Totale</b>	<b>396.673</b>	<b>0</b>	<b>148.497</b>	<b>250.090</b>	<b>430.462</b>	<b>0</b>	<b>187.677</b>	<b>247.190</b>

La Voce 2.2 Altri è costituita da certificati di deposito.  
Tutti gli importi sono riportati al netto dei titoli oggetto di riacquisto.

### 1.6 Debiti per leasing

Di seguito si espone l'analisi per scadenza delle passività per leasing IFRS 16.

Fasce di scadenza Debiti per leasing IFRS 16	Importo
Minore di 2 mesi	4
Importo con scadenza da oltre 2 mesi a 3 mesi	-
Importo con scadenza da oltre 3 mesi a 6 mesi	20
Importo con scadenza da oltre 6 mesi a 1 anno	8
Importo con scadenza da oltre 1 anno a 18 mesi	91
Importo con scadenza da oltre 18 mesi a 2 anni	180
Importo con scadenza da oltre 2 anni a 3 anni	1.108
Importo con scadenza da oltre 3 anni a 4 anni	551
Importo con scadenza da oltre 4 anni a 5 anni	3.370
Importo con scadenza da oltre 5 anni a 7 anni	5.349
Importo con scadenza da oltre 7 anni a 10 anni	2.695
Importo con scadenza da oltre 10 anni a 15 anni	3.899
Importo con scadenza da oltre 15 anni a 20 anni	1.162
<b>Totale</b>	<b>18.437</b>

Il totale dei flussi finanziari in uscita per il leasing è pari a 3,15 milioni di euro.



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

### 2.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	2020					2019				
	Valore nominale/ nozionale	Fair Value			Fair Value*	Valore nominale/ nozionale	Fair Value			Fair Value*
		Livello 1	Livello 2	Livello 3			Livello 1	Livello 2	Livello 3	
<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			304					293		
1.1 Di negoziazione			304					293		
1.2 Connessi con la <i>fair value option</i>										
1.3 Altri										
2. Derivati Creditizi										
2.1 Di negoziazione										
2.2 Connessi con la <i>fair value option</i>										
2.3 Altri										
<b>Totale B</b>			<b>304</b>					<b>293</b>		
<b>Totale (A + B)</b>			<b>304</b>					<b>293</b>		

\* Fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione.

## Sezione 4 - Derivati di copertura - Voce 40

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

	Valore nozionale 2020	Fair Value 2020			Valore nozionale 2019	Fair Value 2019		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Derivati finanziari</b>	<b>30.038</b>		<b>507</b>		<b>30.230</b>		<b>920</b>	
1. Fair value	30.038		507		30.230		920	
2. Flussi finanziari								
3. Investimenti esteri								
<b>B. Derivati creditizi</b>								
1. Fair value								
2. Flussi finanziari								
<b>Totale</b>	<b>30.038</b>		<b>507</b>		<b>30.230</b>		<b>920</b>	

## 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										
4. Altre operazioni										
<b>Totale attività</b>										
1. Passività finanziarie	507									
2. Portafoglio										
<b>Totale passività</b>	<b>507</b>									
1. Transazioni attese										
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie										

## Sezione 6 - Passività fiscali - Voce 60 (vedi sezione 11 dell'Attivo)

La passività fiscale per Irap corrente, pari a 489 mila euro, è inferiore al credito per acconti versati, pari a 1.125 mila euro, mentre la passività per Ires corrente è a zero e l'importo degli acconti versati è pari a 2.144 milioni di euro.

Le passività per imposte differite al 31 dicembre 2020 sono state oggetto di compensazione come riportato nella precedente tabella 11.1 Attività per imposte anticipate: composizione.

## Sezione 8 - Altre passività - Voce 80

## 8.1 Altre passività: composizione

	2020	2019
Somme a disposizione di terzi	4.472	5.000
Dividendi esercizi pregressi da pagare ai soci	91	121
Somme da versare al fisco in qualità di sostituto d'imposta	5.943	6.237
Competenze e contributi relativi al personale	2.611	2.221
Fornitori	2.376	1.665
Operazioni in titoli in lavorazione	2	2
Importi per deleghe da terzi da versare all'erario	3.236	3.215
Incassi per conto terzi (Enel Mav) in lavorazione	678	972
Partite in corso di lavorazione per Setif Sitrad Bonifici	14.784	12.179
Fatture da ricevere	6.603	4.902
Accantonamento ferie non godute	369	283
Altre partite in corso di lavorazione su procedure relative a:	-	-
Titoli	277	210
Esteri	-	10
Effetti	309	392
Conti correnti e assegni	6	28
Deposito a risparmio e certificati di deposito	6	8
Ratei e risconti passivi	799	893
Poste diverse	43.419	41.425
<b>Totale</b>	<b>85.981</b>	<b>79.763</b>

La Voce registra un incremento pari a circa 6,29 milioni di euro (+7,8%), collegato prevalentemente all'incremento di partite in corso di lavorazione e debiti verso fornitori per fatture da ricevere.

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

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

	2020	2019
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>15.235</b>	<b>16.952</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>204</b>	<b>568</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	204	261
B.2 Altre variazioni		307
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>1.553</b>	<b>2.285</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	1.493	2.285
C.2 Altre variazioni	60	
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>13.886</b>	<b>15.235</b>
<b>Totale</b>	<b>13.886</b>	<b>15.235</b>

### 9.2 Altre informazioni

L'ammontare del TFR al 31 dicembre 2020, calcolato con il criterio attuariale dei contribuiti a benefici definiti è di 13,89 milioni di euro, compreso l'importo complessivo degli utili/perdite attuariali calcolati a fine esercizio.

A seguito della riforma previdenziale introdotta dalla legge n. 296/06 il trattamento di fine rapporto in maturazione dal 1 gennaio 2007, ad eccezione delle quote accantonate a TFR sino al 30 giugno 2007, è considerato piano a contribuzione definita (senza calcolo attuariale e senza attualizzazione).

Al 31 dicembre 2020, l'ammontare delle perdite attuariali complessive lorde sono pari a 4,86 milioni di euro con un incremento di 0,08 milioni di euro rispetto al 31.12.2019.

L'effetto fiscale sulla riserva è rilevato tra le imposte anticipate per 0,42 milioni.

L'incremento delle perdite attuariali da cambio ipotesi finanziarie, con effetto a riserva negativa di patrimonio, è generato dal decremento del tasso di attualizzazione (determinato utilizzando l'indice IBOXX Eurozone Corporate AA7-10 in linea con la duration del collettivo in esame) di 39 punti base (-0,02% al 31.12.20 rispetto allo 0,37% del 31.12.19), del decremento del tasso di inflazione di 40 punti base (0,8% al 31/12/20 rispetto a 1,20% del 31.12.19) e del decremento del tasso d'incremento del TFR di 30 punti base (2,10% al 31.12.20 rispetto al 2,40% del 31.12.19).

D.B.O. 01.01.2020	Interest cost 2020	Benefits paid 2020	Transfer in/out 2020	Expected D.B.O. 31.12.2020	Actuarial (gains) or losses	D.B.O. 31.12.2020
15.235	59	(1.493)	0	13.801	85	<b>13.886</b>

Di seguito si riportano le basi tecniche economiche utilizzate al 31 dicembre 2020:

	2020	2019
Tasso annuo di attualizzazione	-0,02%	0,37%
Tasso annuo di inflazione	0,80%	1,20%
Tasso annuo di incremento TFR	2,10%	2,40%
Tasso annuo reale incremento salariale	Dirigenti 2,50% Quadri/Impiegati 1,00%	Dirigenti 2,50% Quadri/Impiegati 1,00%



Architetture ancestrali, fiere e rizomatiche, s'innalzano nella chiarezza del cielo rosicchiando qua e là pezzetti di nuvola sempre più consistenti.



Banca  
Popolare  
Pugliese

## Sezione 10 - Fondi per rischi e oneri - Voce 100

### 10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	2020	2019
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	174	71
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate		
3. Fondi di quiescenza aziendali		
4. Altri fondi per rischi e oneri	11.668	10.456
4.1 Controversie legali e fiscali	11.201	9.941
4.2 Oneri per il personale		
4.3 Altri	467	515
<b>Totale</b>	<b>11.842</b>	<b>10.527</b>

### 10.2 Fondi per rischi e oneri - variazioni annue

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi e oneri	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>			10.456	10.456
<b>B. Aumenti</b>			2.931	2.931
B.1 Accantonamento dell'esercizio			2.931	2.931
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo				
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
B.4 Altre variazioni				
<b>C. Diminuzioni</b>			1.719	1.719
C.1 Utilizzo nell'esercizio			1.719	1.719
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
C.3 Altre variazioni				
<b>D. Rimanenze finali</b>			11.668	11.668

### 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			Totale
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
1. Impegni a erogare fondi	17	77		94
2. Garanzie finanziarie rilasciate	26	54		80
<b>Totale</b>	<b>43</b>	<b>131</b>		<b>174</b>

### 10.6 Fondi per rischi e oneri - altri fondi

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

Conseguentemente, la rilevazione di un accantonamento avviene se e solo se:

- vi è un'obbligazione in corso (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- è probabile che per adempiere all'obbligazione si renderà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici; e
- può essere effettuata una stima attendibile dell'importo derivante dall'adempimento dell'obbligazione.

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio e riflette rischi e incertezze che inevitabilmente caratterizzano una pluralità di fatti e circostanze.

Non sono effettuati accantonamenti invece nel caso in cui il rischio sia considerato potenziale o remoto.

Il Fondo controversie legali riguarda gli accantonamenti effettuati a fronte di cause in cui la banca è stata convenuta.

In linea generale, con riferimento alla materia trattata, è possibile catalogare i rischi a cui la Banca Capogruppo è esposta in quattro segmenti:

- revocatorie fallimentari (0,296 milioni di euro);
- giudizi relativi ai servizi bancari tradizionali e derivanti dalla prestazione di servizi di investimento (0,942 milioni di euro, di cui 0,056 per servizi di investimento);
- giudizi relativi alla dichiarazione di nullità delle clausole contenute nei contratti di conto corrente soprattutto in relazione alle clausole che prevedevano la capitalizzazione trimestrale degli interessi in data anteriore al 30 giugno 2000 (6,722 milioni di euro);
- rischi relativi a servizi bancari e altri giudizi (3,241 milioni di euro).

La Banca Capogruppo stima il relativo rischio in via analitica sulle singole posizioni nel caso in cui la controparte abbia già intrapreso un'azione giudiziaria ovvero sulla base del rischio potenziale stimato su serie storico-statistiche in caso di presenza di elementi oggettivi di rischio (reclami), non ancora concretizzatisi in azioni giudiziarie. Tali stime si basano su criteri il più possibile oggettivi, anche sulla scorta dei pareri dei legali esterni affidatari delle pratiche, ed esprimono accantonamenti commisurati alla probabilità che l'obbligazione possa essere estinta con un pagamento il cui ammontare possa essere attendibilmente quantificato. Salvo motivate situazioni particolari, non sono effettuati accantonamenti quando il rischio non sia preventivabile o misurabile.

Si riportano, in sintesi, le principali categorie di contenziosi in corso.

#### 1) Revocatorie fallimentari

Gli accantonamenti sono commisurati all'ammontare delle rimesse ritenute pacificamente revocabili sulla base delle disposizioni della Legge Fallimentare. Le valutazioni tengono conto, altresì, dell'esistenza di congrue garanzie fideiussorie di terzi laddove sia possibile esercitare azione di regresso.

Nel caso in cui si prospettino nel corso dell'esercizio possibili transazioni, l'accantonamento è commisurato al presumibile esborso per la definizione non contenziosa della causa. Si tratta peraltro di una tipologia di contenzioso in evidente decremento.

#### 2) Giudizi relativi ai servizi bancari tradizionali e altri giudizi e giudizi derivanti dalla prestazione di servizi di investimento

Per i giudizi relativi ai servizi bancari tradizionali il Gruppo ha provveduto ad effettuare un adeguato accantonamento anche sulla scorta di confronti con i legali esterni.

Per le contestazioni aventi ad oggetto servizi di investimento e titoli – in particolare ns azioni – che presentano particolari elementi di criticità il relativo contenzioso è fronteggiato da adeguati accantonamenti.

La politica adottata dal Gruppo in materia è quella di procedere ad una valutazione delle singole posizioni caso per caso, prestando particolare attenzione al dato documentale e al profilo dell'adeguatezza degli investimenti contestati rispetto alla posizione della singola controparte. Per effetto di detta analisi, ove ritenuto opportuno, vengono pertanto di volta in volta disposti gli accantonamenti ritenuti congrui in relazione alle specifiche circostanze

### **3) Giudizi relativi alla dichiarazione di nullità delle clausole contenute nei contratti di conto corrente soprattutto in relazione alle clausole che prevedevano la capitalizzazione trimestrale degli interessi in data anteriore al 30 giugno 2000**

Le difese della Banca Capogruppo per tale tipologia di giudizi si ispirano, per quanto possibile, agli indirizzi contenuti nella sentenza delle Sezioni Unite della Corte di Cassazione n. 24418/10.

Occorre però evidenziare che la giurisprudenza di merito continua a manifestare un atteggiamento disomogeneo nell'applicazione concreta degli orientamenti contenuti nella decisione, pacificamente ritenuta non risolutiva di tutti gli aspetti connessi alla esigenza di individuare e quantificare gli oneri che le Banche dovrebbero ripetere ai clienti.

Pertanto non si può dire che si sia affermato un orientamento interpretativo consolidato sulle metodologie da adottare per il calcolo delle somme astrattamente soggette a ripetizione.

I molti punti ancora in discussione rendono incerta la situazione e non agevole l'attività di valutazione del rischio potenziale sotteso a ciascun giudizio, caratterizzato da estrema indeterminazione in ordine alle possibili conclusioni. Tutte le cause in materia – anche contestazioni relative al superamento del Tasso Soglia Usura – sono comunque oggetto di costante monitoraggio e i rischi che ne derivano, ove opportuno, sono fronteggiati da appositi accantonamenti.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca Capogruppo, preso atto dell'eterogeneità delle metodologie di ricalcolo dei rapporti contestati da parte dei Tribunali di merito, nei limiti del consentito e senza tuttavia rinunciare alle tesi giuridiche fin qui sostenute, ha da tempo ridefinito i criteri di determinazione degli accantonamenti, privilegiando un approccio in grado di coniugare le prassi giurisprudenziali e dottrinarie più prudenti con i criteri di ragionevolezza.

Il Consiglio di Amministrazione inoltre, nella stessa occasione con riferimento ai pagamenti non definitivi relativi ai giudizi per anatocismo ancora in corso, iscritti nell'attivo perché soggetti a impugnazione, ha deliberato la contabilizzazione nell'attivo della sola parte ritenuta recuperabile.

Nel corso dell'esercizio 2020 si è continuato ad applicare gli indirizzi già approvati dal Consiglio di Amministrazione, che si è avvalso del supporto di legali esterni esperti nella materia, perdurando l'estrema incertezza nel quadro interpretativo e giurisprudenziale che contribuisce a mantenere consistente il contenzioso della specie.

Detti criteri, tuttavia, sono in fase di revisione anche alla luce delle decisioni pervenute negli anni.

#### 4) Rischi relativi ai servizi bancari tradizionali e altri giudizi

Per tale tipologia di giudizi non evidenziamo particolari criticità. Il Gruppo ha provveduto ad effettuare un adeguato accantonamento anche sulla scorta di confronti con i legali esterni.

Con riferimento alla Sentenza resa dalla Corte di Giustizia Europea nel caso “Lexitor” e relativa all’interpretazione dell’art 16 della Direttiva 2008/48/Ce, occorre considerare che il quadro giurisprudenziale è ancora in piena fase evolutiva. Numerose, infatti, sono state le sentenze successive che ritengono la prima non invocabile dal cliente nei confronti della Banca, posto che la Direttiva 48/2008/CE non riveste natura self executing. Pertanto, considerata l’incertezza collegata all’applicabilità di tale sentenza, si è provveduto a stimare i possibili impatti da essa derivanti sui rapporti in essere, utilizzando criteri in continuità con quelli adottati nel precedente esercizio (uso di serie storico-statistiche) aggiornati in base alle conoscenze attuali dell’andamento del fenomeno e adeguando il fondo, in via prudenziale, al 50% del massimo rischio potenziale stimato.

Nello specifico, per i rapporti estinti antecedentemente alla data di emanazione della Sentenza della Corte di Giustizia Europea e per cui non è stato presentato alcun reclamo, non si è provveduto, trattandosi di una passività potenziale, ad alcun accantonamento, mentre per quelli estinti successivamente a tale data o che hanno presentato reclamo, l’accantonamento è stato determinato considerando le serie storico-statistiche di richieste di rimborso e di reclami registrati. Complessivamente, il Fondo Rischi e Oneri collegato alla Sentenza “Lexitor”, si attesta, al 31 dicembre 2020, a 1,62 milioni di euro.

### Sezione 13- Patrimonio del gruppo - Voci 120, 130, 140, 150, 160, 170 e 180

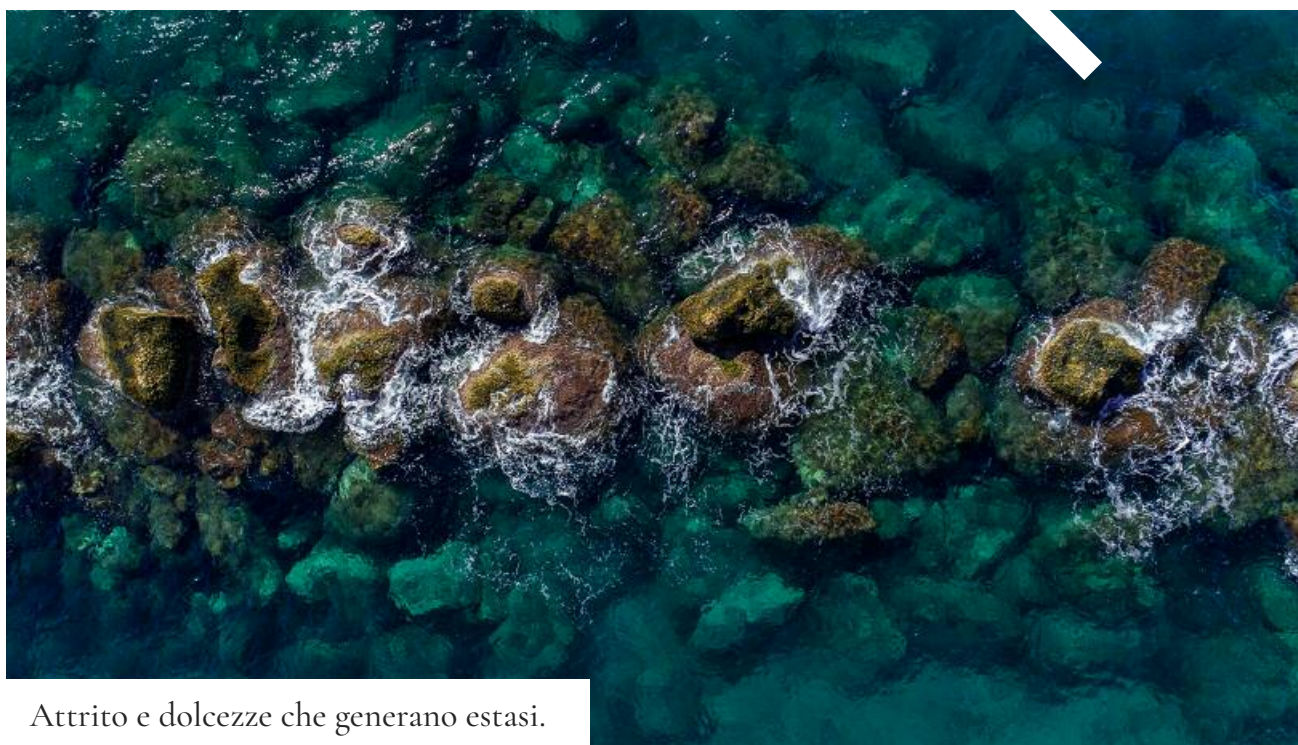
#### 13.1 “Capitale” e “Azioni proprie”: composizione

Tipologia operazioni/Valori	2020			2019		
	Numero Azioni Ordinarie	Numero Azioni Altre	Valore Nominale (migliaia di euro)	Numero Azioni Ordinarie	Numero Azioni Altre	Valore Nominale (migliaia di euro)
Azioni emesse	61.398.425		184.195	61.418.736		184.256
Azioni proprie in portafoglio	1.303.933		3.911	1.293.933		3.882

Il Capitale è interamente sottoscritto e versato.

	Saldo al 01.01.2020	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2020
<b>Aumento gratuito di capitale</b>				
Fondo rischi bancari generali	18			18
Riserva legale	3.974			3.974
Riserva straordinaria	19.291			19.291
Riserva avanzo di fusione	675			675
Riserva sovrapprezzo azioni	16.852			16.852
Riserva rivalutazione L. 576/75	451		3	448
Riserva rivalutazione L. 72/83	3.662		25	3.637
Riserva rivalutazione L. 408/90	1.307		9	1.298
Riserva rivalutazione L. 413/91	3.686		24	3.662
<b>Sub-Totale</b>	<b>49.916</b>		<b>61</b>	<b>49.855</b>
<b>Capitale sociale conferito</b>	<b>134.340</b>			<b>134.340</b>
<b>Totale</b>	<b>184.256</b>		<b>61</b>	<b>184.195</b>





Attrito e dolcezze che generano estasi.

### 13.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>61.418.736</b>	
- interamente liberate	61.418.736	
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)	1.293.933	
<b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	<b>60.124.803</b>	
<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 di dipendenti		
- a favore degli amministratori		
- altre		
B.2 Vendita di azioni proprie		
B.3 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>30.311</b>	
C.1 Annullamento	20.311	
C.2 Acquisto di azioni proprie	10.000	
C.3 Operazioni di cessioni di imprese		
C.4 Altre variazioni		
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>60.094.492</b>	
D.1 Azioni proprie (+)	1.303.933	
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	61.398.425	
- interamente liberate	61.398.425	
- non interamente liberate		

### 13.3 Capitale: altre informazioni

Al 31 dicembre 2020 il capitale è costituito da n. 61.398.425 azioni ordinarie di nominali euro 3 cadauna per complessivi 184,19 milioni di euro. Il capitale è interamente sottoscritto e versato e non vi sono azioni con diritti, privilegi e vincoli di alcun genere o azioni riservate per l'emissione.

Alla data di chiusura dell'esercizio, la Capogruppo detiene nel portafoglio di proprietà proprie azioni per n. 1.303.933 azioni, per un valore nominale di 3,91 milioni di euro e un controvalore di 6,74 milioni di euro.

Al riguardo, la Banca Capogruppo ad ottobre 2020 ha ricevuto autorizzazione, per un importo complessivo di 2 milioni di euro, dalla Banca d'Italia per effettuare operazioni di rimborso/annullamento delle azioni di propria emissione previste dallo Statuto nonché per lo svolgimento dell'attività di "liquidity provider" sul mercato Hi-Mtf attraverso un intermediario incaricato.

La società controllata Bpp Service S.p.A non detiene azioni della Capogruppo.

### 13.4 Riserve di utili: altre informazioni

Tipologia/sottostanti	R. Legale	R. Statutaria	R. Azioni proprie	Altre	Utili (Perdite) d'esercizio portati a nuovo
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>37.093</b>	<b>60.892</b>	<b>7.000</b>	<b>(31.826)</b>	<b>8.256</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>899</b>	<b>2.794</b>	<b>-</b>	<b>4.592</b>	<b>8.026</b>
B.1 Attribuzione utili	899	2.764			
B.2 Altre variazioni		30		4.592	8.026
<b>C. Diminuzioni</b>					<b>8.256</b>
C.1 Utilizzi					8.256
- copertura perdite					
- distribuzione					
- trasferimento a capitale					8.256
C.2 Altre variazioni					
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>37.992</b>	<b>63.686</b>	<b>7.000</b>	<b>(27.234)</b>	<b>8.026</b>

## Altre informazioni

### 1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate			2020	2019
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		
<b>Impegni a erogare fondi</b>	<b>534.842</b>	<b>3.648</b>	<b>12.721</b>	<b>551.211</b>	<b>445.868</b>
a) Banche Centrali					
b) Amministrazioni pubbliche	126.484	1.600	7.111	135.195	93.500
c) Banche	25.000			25.000	10.529
d) Altre società finanziarie	7.434			7.434	2.307
e) Società non finanziarie	295.298	1.924	5.473	302.695	261.005
f) Famiglie	80.626	124	137	80.887	78.527
<b>Garanzie finanziarie rilasciate</b>	<b>31.136</b>	<b>4.129</b>	<b>574</b>	<b>35.839</b>	<b>32.220</b>
a) Banche Centrali					
b) Amministrazioni pubbliche	41			41	40
c) Banche					
d) Altre società finanziarie	559	198		757	711
e) Società non finanziarie	25.968	3.413	567	29.948	25.041
f) Famiglie	4.568	518	7	5.093	6.428

### 2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

	Valore nominale	
	2020	2019
<b>Altre garanzie rilasciate</b>	<b>2.337</b>	<b>1.997</b>
<i>di cui: deteriorati</i>	<i>446</i>	<i>397</i>
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie		
e) Società non finanziarie	2.261	1.872
f) Famiglie	76	125
<b>Altri impegni</b>	<b>10.599</b>	<b>13.700</b>
<i>di cui: deteriorati</i>	<i>31</i>	<i>1</i>
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie	35	32
e) Società non finanziarie	10.110	12.941
f) Famiglie	454	727

### 3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	2020	2019
1. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico		
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	171.959	119.658
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.314.487	718.687
4. Attività materiali		
<i>di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze</i>		

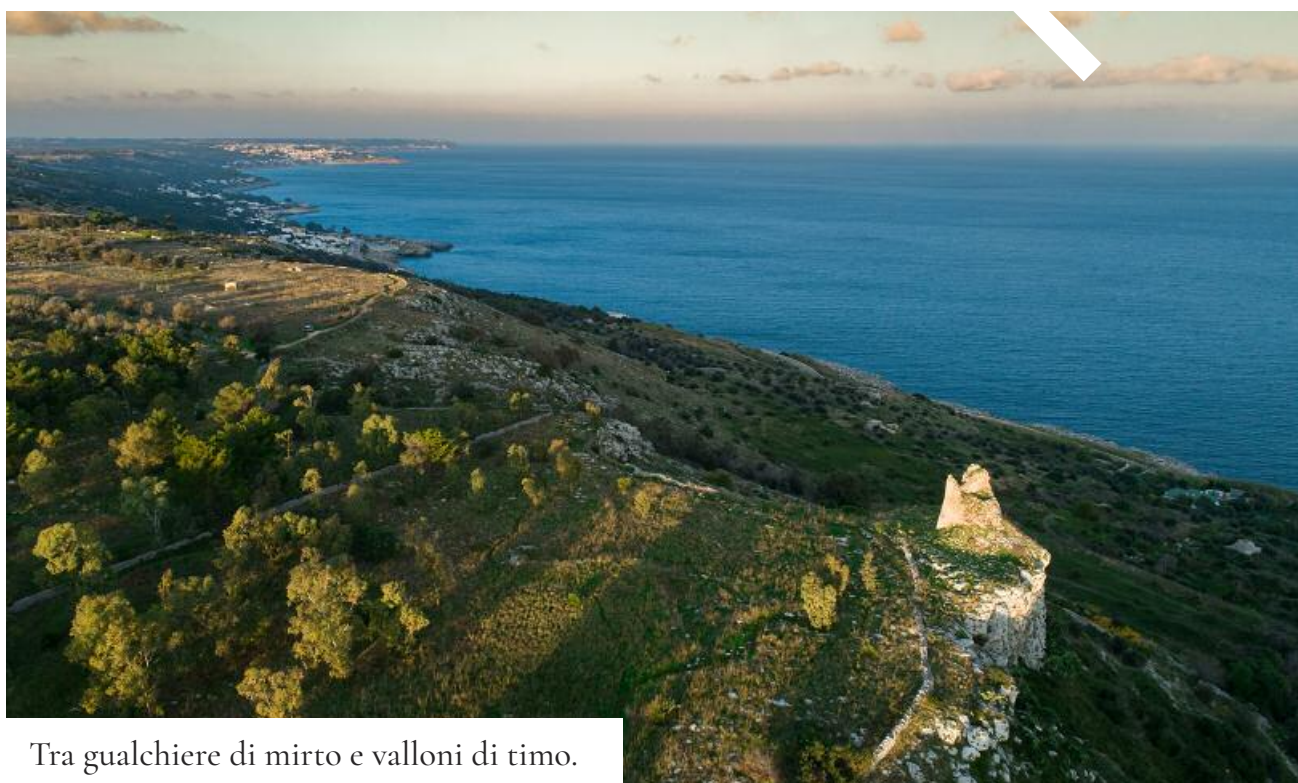
Trattasi principalmente di attività finanziarie poste a garanzia in pooling per le operazioni di credito dell'eurosistema (operazioni di politica monetaria e di anticipazione infragiornaliera).

## 5. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	2020	2019 *
<b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>		
a) Acquisti		
1. regolati		
2. non regolati		
b) Vendite		
1. regolate		
2. non regolate		
<b>2. Gestione individuale Portafogli</b>	<b>169.144</b>	<b>169.114</b>
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>2.565.541</b>	<b>2.177.646</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 gestioni di portafogli): altri	1.136.415	1.272.245
1. titoli emessi dalla Banca che redige il bilancio	309.736	349.404
2. altri titoli	826.679	922.842
c) Titoli di terzi depositati presso terzi	1.134.953	1.270.780
d) Titoli di proprietà depositati presso terzi	1.429.126	905.401
<b>4. Altre operazioni</b>		

\* Dato 2019 riesposto.

Al 31 dicembre non ci sono attività o passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi simili.



Tra gualchiere di mirto e valloni di timo.

## Parte C - Informazioni sul conto economico consolidato

### 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	2020	2019
1. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico:	1.333			1.333	1.617
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1			1	
1.2 Attività finanziarie designate al <i>fair value</i>					
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	1.332			1.332	1.617
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	962			962	1.826
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	5.755	86.306		92.061	95.178
3.1 Crediti verso banche	1.368	12		1.380	1.075
3.2 Crediti verso clientela	4.387	86.294		90.681	94.103
4. Derivati di copertura					
5. Altre attività					
6. Passività finanziarie				4.626	2.308
<b>Totale</b>	<b>8.050</b>	<b>86.306</b>		<b>98.982</b>	<b>100.929</b>
<i>di cui: interessi attivi su attività impaired</i>		8.645		8.645	8.733
<i>di cui: interessi attivi su leasing finanziario</i>					

Nell'esercizio sono maturati interessi su tutte le posizioni deteriorate per 8,64 milioni di euro, di cui 3,66 milioni di euro relativi a interessi per recupero attualizzazione su sofferenze.

Gli interessi attivi comprendono, inoltre, 4,63 milioni di euro relativi alle Operazioni di ri-finanziamento TLTRO II e III.

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

##### 1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Voci/Valori	2020	2019
1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	25	37

#### 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	2020	2019
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(9.836)	(5.817)		(15.653)	(15.985)
1.1 Debiti verso Banche Centrali					
1.2 Debiti verso banche	(74)			(74)	(67)
1.3 Debiti verso clientela	(9.762)			(9.762)	(9.793)
1.4 Titoli in circolazione		(5.817)		(5.817)	(6.125)
2. Passività finanziarie di negoziazione					
3. Passività finanziarie designate al <i>fair value</i>					
4. Altre passività e fondi					
5. Derivati di copertura			(478)	(478)	(467)
6. Attività finanziarie				(2.085)	(1.685)
<b>Totale</b>	<b>(9.836)</b>	<b>(5.817)</b>	<b>(478)</b>	<b>(18.216)</b>	<b>(18.137)</b>
<i>di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing</i>	(733)			(733)	

## 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

### 1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

Voci/Valori	2020	2019
1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta	(742)	(488)

### 1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci	2020	2019
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura		
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	(478)	(467)
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>(478)</b>	<b>(467)</b>

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

### 2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	2020	2019
a) Garanzie rilasciate	460	514
b) Derivati su crediti		
c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	10.222	9.880
1. negoziazione di strumenti finanziari	13	15
2. negoziazione di valute	100	112
3. gestioni individuali di portafogli	1.813	1.896
4. custodia e amministrazione titoli	120	123
5. banca depositaria		
6. collocamento di titoli		
7. attività di ricezione e trasmissione ordini	1.126	623
8. attività di consulenza	97	
8.1 in materia di investimenti	97	
8.2 in materia di struttura finanziaria		
9. distribuzione di servizi di terzi	6.953	7.111
9.1 gestioni di portafogli	2.880	3.039
9.1.1 individuali		
9.1.2 collettive	2.880	3.039
9.2 prodotti assicurativi	1.633	1.602
9.3 altri prodotti	2.440	2.470
d) Servizi di incasso e pagamento	9.738	10.073
e) Servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione		
f) Servizi per operazioni di factoring		
g) Esercizio di esattorie e ricevitorie		
h) Attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione		
i) Tenuta e gestione dei conti correnti	17.174	17.805
j) Altri servizi	2.948	3.365
<b>Totale</b>	<b>40.542</b>	<b>41.637</b>

Non vi sono ricavi di natura pluriennale da rilevare nel corso di più esercizi.

## 2.2 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	2020	2019
a) Garanzie ricevute		
b) Derivati su crediti		
<b>c) Servizi di gestione e intermediazione:</b>	<b>(1.197)</b>	<b>(1.063)</b>
1. negoziazione di strumenti finanziari	(240)	(180)
2. negoziazione di valute	(83)	(72)
3. gestioni di portafogli:		
3.1 proprie		
3.2 delegate da terzi		
4. custodia e amministrazione di titoli	(57)	(53)
5. collocamento di strumenti finanziari	(234)	(225)
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	(583)	(533)
<b>d) Servizi di incasso e pagamento</b>	<b>(1.424)</b>	<b>(1.422)</b>
<b>e) Altri servizi</b>	<b>(904)</b>	<b>(945)</b>
<b>Totale</b>	<b>(3.525)</b>	<b>(3.430)</b>

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

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	2020		2019	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	0		6	0
C. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.072		1.303	
D. Partecipazioni				
<b>Totale</b>	<b>1.072</b>	<b>0</b>	<b>1.039</b>	<b>0</b>

I dividendi rivengono, per la quasi totalità, dalla distribuzione del dividendo deliberato dall'Assemblea dei Soci di CSE (Consorzio Servizi Bancari).

Il Gruppo non ha percepito dividendi da società partecipate significative.

## Sezione 4 - 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>	<b>18</b>	<b>140</b>			<b>158</b>
1.1 Titoli di debito	18	83			100
1.2 Titoli di capitale		57			57
1.3 Quote di OICR					
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre					
<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>33</b>
<b>4. Strumenti derivati</b>	<b>9</b>	<b>24</b>	<b>(10)</b>	<b>(56)</b>	<b>(33)</b>
4.1 Derivati finanziari:	9	24	(10)	(56)	(33)
- Su titoli di debito e tassi di interesse	9	24	(10)	(56)	(33)
- Su titoli di capitale e indici azionari					
- Su valute e oro					
- Altri					
4.2 Derivati su crediti					
<i>di cui: coperture naturali connesse con la fair value option</i>					
<b>Totale</b>	<b>27</b>	<b>164</b>	<b>(10)</b>	<b>(56)</b>	<b>158</b>

## Sezione 5 - Risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

## 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	2020	2019
<b>A. Proventi relativi a:</b>		
A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	390	272
A.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )		
A.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )		
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
A.5 Attività e passività in valuta		
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>390</b>	<b>272</b>
<b>B. Oneri relativi a:</b>		
B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>		
B.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	(613)	(452)
B.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )		
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>	<b>(613)</b>	<b>(452)</b>
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)</b>	<b>(223)</b>	<b>(180)</b>
<i>di cui: risultato delle coperture su posizioni nette</i>		



## Sezione 6 - Utili (perdite) da cessione/riacquisto - Voce 100

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

Voci/Componenti reddituali	2020			2019		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>A. Attività finanziarie</b>						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	7.569	(60)	7.509	6.157	(914)	5.243
1.1 Crediti verso banche						
1.2 Crediti verso clientela	7.569	(60)	7.509	6.157	(914)	5.243
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.549	(92)	1.457	9.823	(6.998)	2.825
2.1 Titoli di debito	1.549	(92)	1.457	9.823	(6.998)	2.825
2.4 Finanziamenti						
<b>Totale Attività</b>	<b>9.118</b>	<b>(152)</b>	<b>8.966</b>	<b>15.980</b>	<b>(7.912)</b>	<b>8.068</b>
<b>B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	<b>25</b>	<b>(16)</b>	<b>9</b>	<b>71</b>	<b>(2)</b>	<b>69</b>
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione	25	(16)	9	71	(2)	69
<b>Totale Passività</b>	<b>25</b>	<b>(16)</b>	<b>9</b>	<b>71</b>	<b>(2)</b>	<b>69</b>

Sezione 7 - 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>	<b>59</b>	<b>1</b>	<b>(326)</b>	<b>(2)</b>	<b>(268)</b>
1.1 Titoli di debito			(8)		(8)
1.2 Titoli di capitale			(271)	(2)	(273)
1.3 Quote di OICR	59	1	(47)		13
1.4 Finanziamenti					
<b>2. Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio</b>					
<b>Totale</b>	<b>59</b>	<b>1</b>	<b>(326)</b>	<b>(2)</b>	<b>(268)</b>

## Sezione 8 - 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)		2020	2019
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio		
		Write-off	Altre				
<b>A. Crediti verso banche:</b>				11		11	76
- finanziamenti							
- titoli di debito				11		11	76
<i>di cui: crediti impaired acquisiti o originati</i>							
<b>B. Crediti verso clientela:</b>	(273)	(3.248)	(28.918)		15.219	(17.220)	(20.558)
- finanziamenti	(227)	(3.248)	(28.918)		15.219	(17.174)	(20.632)
- titoli di debito	(46)			-		(46)	74
<i>di cui: crediti impaired acquisiti o originati</i>			(2.411)			(2.411)	(2.273)
<b>C. Totale</b>	<b>(273)</b>	<b>(3.248)</b>	<b>(28.918)</b>	<b>11</b>	<b>15.219</b>	<b>(17.209)</b>	<b>(20.482)</b>

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

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore nette			2020	2019
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio			
		Write-off	Altre		
1. Finanziamenti oggetto di concessione conforme con le GL	(197)		(796)	(993)	
2. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	(9)		180	171	
3. Nuovi Finanziamenti	(224)		(83)	(307)	
	<b>2020</b>	<b>(430)</b>	<b>-</b>	<b>(699)</b>	<b>(1.129)</b>
	<b>2019</b>				

### 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)		2020	2019
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio		
		Write-off	Altre				
<b>A. Titoli di debito</b>	<b>(23)</b>					<b>(23)</b>	<b>200</b>
<b>B. Finanziamenti</b>							
- Verso clientela							
- Verso banche							
<i>di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate</i>							
<b>Totale</b>	<b>(23)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(23)</b>	<b>200</b>

## Sezione 9 - Utili/Perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni - Voce 140

### 9.1 Utili (perdite) da modifiche contrattuali: composizione

Nell'ambito degli utili (perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni sono stati rilevati utili per 88 mila euro (al 31 dicembre 2019 sono state registrate perdite per 85 mila euro).

## Sezione 12 - Spese amministrative - Voce 190

### 12.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	2020	2019
1) Personale dipendente	(55.002)	(55.858)
a) salari e stipendi	(37.542)	(37.891)
b) oneri sociali	(9.866)	(10.616)
c) indennità di fine rapporto	(10)	(21)
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(89)	(170)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(3.728)	(3.735)
- a contribuzione definita	(3.728)	(3.735)
- a benefici definiti		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(3.767)	(3.425)
2) Altro personale in attività	(748)	(1.409)
3) Amministratori e sindaci	(1.249)	(1.279)
4) Personale collocato a riposo		
<b>Totale</b>	<b>(56.999)</b>	<b>(58.546)</b>

Per le informazioni di cui allo IAS 19 p.158 si rimanda alla Parte H della presente Nota Integrativa.



L'immota maestosità della pietra strabilia tra sentori di ozono.

## 12.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Numero medio	
	2020	2019
Personale dipendente:		
a) dirigenti	14	14
b) quadri direttivi	265	268
c) restante personale dipendente	527	549
Altro personale	20	33
<b>Totale</b>	<b>826</b>	<b>864</b>
<i>di cui: in Part Time</i>	47	51
Full time equivalent	803	838

## 12.5 Altre spese amministrative: composizione

Tipologia di spese/Valori	2020	2019
Imposte tasse e diritti vari	(10.002)	(9.946)
Spese telefoniche, postali, trasmissione dati	(620)	(497)
Spese manutenzione software e hardware	(1.444)	(1.302)
Spese di manutenzione immobili e mobili	(1.319)	(1.367)
Locazione macchine e programmi *	(48)	(48)
Fitti passivi su immobili *	(32)	(36)
Spese di vigilanza e sicurezza	(472)	(562)
Spese di trasporto e facchinaggi interni	(394)	(410)
Contributi associativi	(368)	(417)
Consulenze esterne e altri compensi professionali	(1.603)	(1.018)
Compensi a terzi per lavorazioni esterne *	(7.016)	(6.617)
Compensi a terzi per lavorazione dati	(4.967)	(4.709)
Spese per fornitura di materiale vario	(178)	(224)
Spese di energia elettrica e riscaldamento	(1.144)	(1.410)
Pulizia uffici	(1.458)	(1.063)
Spese di pubblicità e rappresentanza	(1.105)	(1.297)
Spese legali e giudiziarie per recupero crediti	(3.140)	(4.261)
Premi assicurativi	(451)	(458)
Spese per informazioni e visure	(1.037)	(913)
Spese per servizi al personale	(232)	(712)
Contributi a Fondo Risoluzione e FITD	(4.716)	(3.547)
Altre spese	(1.499)	(1.823)
<b>Totale</b>	<b>(43.245)</b>	<b>(42.637)</b>

\* La Voce per il 2019 non comprende i canoni di locazioni relativi a fitti di immobili, noleggio auto, macchinari e ATM rientranti nel perimetro dell'IFRS 16 che sono stati contabilizzati secondo le regole previste dal principio.

La Voce “Altre spese Amministrative” contiene i costi relativi a *leasing* a breve termine e/o di modesto valore, che sono stati esclusi dal perimetro di applicazione dell'IFRS 16, come consentito dal principio stesso; tali costi si attestano complessivamente al 31 dicembre 2020 a 1,32 milioni di euro.

La Voce “Contributi a Fondo Risoluzione e FITD” comprende i contributi ordinari e straordinari al Fondo di Risoluzione Nazionale pari a circa 1,26 milioni e il contributo al FITD di circa 3,46 milioni di euro.

## Sezione 13 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 200

### 13.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

Valori	2020	2019
Accantonamenti	(102)	-
Riattribuzioni	-	30
<b>Totale</b>	<b>102</b>	<b>30</b>

### 13.3 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

Valori	2020	2019
Cause passive, controversie e indennità - accantonamenti	(2.911)	(2.945)
Cause passive, controversie e indennità - riattribuzioni	626	950
Altri	11	(5)
<b>Totale</b>	<b>(2.274)</b>	<b>(2.000)</b>

Gli accantonamenti per *Cause passive, controversie e indennità* si riferiscono a:

- giudizi per anatocismo: 1,91 milioni di euro;
- giudizi derivanti dalla prestazione di servizi d'investimento: 0,13 milioni di euro;
- giudizi ordinari, altri servizi bancari e altro: 0,87 milioni di euro.

## Sezione 14 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali - Voce 210

### 14.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
<b>A. Attività materiali</b>	<b>(5.941)</b>	<b>(253)</b>	<b>-</b>	<b>(6.194)</b>
1. Ad uso funzionale	(5.903)			(5.903)
- Di proprietà	(3.090)			(3.090)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	(2.813)			(2.813)
2. Detenute a scopo di investimento	(38)	(253)		(291)
- Di proprietà	(38)	(253)		(291)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing				
3. Rimanenze				
<b>Totale</b>	<b>(5.941)</b>	<b>(253)</b>	<b>-</b>	<b>(6.194)</b>

Riportiamo di seguito le aliquote utilizzate per l'ammortamento delle varie categorie di ce-  
spiti, calcolate sul valore ammortizzabile dei beni che non hanno subito variazioni rispetto  
all'esercizio precedente:

Categoria	Aliquota %
Fabbricati	5*
Costruzioni leggere	10
Mobili d'ufficio	12
Arredi	15
Automezzi e motocicli	25
Impianti	
- di sollevamento	7,5
- tecnici CED e vari	15
- interni speciali	25
- d'allarme	30
Macchine	
- non elettroniche	12
- elettriche	20
- hardware	20
Stigliature e casseforti	10

\* Aliquota applicata sul costo, al netto del  
valore di recupero finale, rettificato per la sti-  
ma delle spese di manutenzione future.

## Sezione 15 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 220

### 15.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
<b>A. Attività immateriali</b>				
A.1 Di proprietà	818			818
- Generate internamente dall'Azienda				
- Altre	818			818
A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing				
<b>Totale</b>	<b>818</b>			<b>818</b>

L'aliquota di ammortamento della attività immateriali a vita utile definitiva è pari al 33,34%.

## Sezione 16 - Altri oneri e proventi di gestione - Voce 230

### 16.1 Altri oneri di gestione: composizione

Valori	2020	2019
Ammortamento su migliorie e beni di terzi	(119)	(114)
Sopravvenienze passive	(1.273)	(1.685)
<b>Totale altri oneri di gestione</b>	<b>(1.392)</b>	<b>(1.799)</b>

La Voce Sopravvenienze passive si riferisce per circa 1,1 milioni di euro a giudizi definiti  
nel 2020.

Non vi sono ricavi di natura pluriennale da rilevare nel corso di più esercizi.

## 16.2 Altri proventi di gestione: composizione

Valori	2020	2019
Fitti attivi su immobili	56	54
Recupero di imposta	9.207	8.408
Recupero premi di assicurazione c/clientela	66	84
Recupero spese su depositi e c/c	369	716
Rimborso spese legali su sofferenze	1.860	3.039
Rimborso spese per visure	-	34
Sopravvenienze attive	894	860
Altri proventi	168	96
<b>Totale Altri proventi di gestione</b>	<b>12.620</b>	<b>13.291</b>

La Voce "Fitti attivi su immobili" comprende i proventi relativi ai contratti di locazione in cui il Gruppo risulta locatore.

## Sezione 20 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 280

### 20.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componenti reddituali/Valori	2020	2019
<b>A. Immobili</b>		
- Utili da cessione		
- Perdite da cessione		
<b>B. Altre Attività</b>	<b>99</b>	<b>16</b>
- Utili da cessione	99	16
- Perdite da cessione		
<b>Totale</b>	<b>99</b>	<b>16</b>

## Sezione 21 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 300

### 21.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componenti reddituali/Valori	2020	2019
1. Imposte correnti (-)	(490)	(3.305)
2. Variazione delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	13	1.170
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti	81	328
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(3.646)	(889)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	19	89
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1 +/- -2 +3 +3.bis/ -4 +/- -5)	<b>(4.043)</b>	<b>(2.607)</b>

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

Le imposte sono calcolate nella misura del 27,5% per l'IRES e del 5,57% per l'IRAP per la Capogruppo Banca Popolare Pugliese e del 24% per l'IRES e del 4,82% per l'IRAP per la Bpp Service S.p.A.

Ai fini IRES, il totale del carico fiscale dell'anno può essere riconciliato all'utile d'esercizio ante imposte pari a 12.049 mila euro come segue:

- Ires teorica pari a 3.319 mila euro;
- effetto fiscale di costi/ricavi non deducibili/non imponibili pari a 12.055 mila euro;
- Ires corrente su reddito d'esercizio pari a 0 euro;

Ai fini IRAP, l'imponibile ammonta a 9.063 mila euro, con un'aliquota effettiva dello 0,97%.

### Sezione 25 - Utile per azione

Lo IAS 33 richiede l'indicazione dell'utile per azione che viene calcolato nel seguente modo:

- "utile base", dividendo l'utile netto attribuibile agli azionisti portatori di azioni ordinarie per la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione;
- "utile diluito", calcolato tenendo conto dell'eventuale effetto diluitivo di tutte le potenziali azioni ordinarie.

Nell'esercizio 2019 non esistono condizioni per le quali possa verificarsi una "diluizione dell'utile", pertanto l'utile base e l'utile diluito coincidono.

### 25.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

I dati esposti di seguito riportano il confronto tra "utile base" e "utile diluito" calcolati con la metodologia indicata in precedenza.

#### Utile base (valori all'unità di euro)

2020			2019		
Utile distribuibile	Media ponderata azioni ordinarie	Utile base per azione	Utile distribuibile	Media ponderata azioni ordinarie	Utile base per azione
7.107.398	60.106.440	0,118	7.271.736	60.162.205	0,121

#### Utile diluito (valori all'unità di euro)

2020			2019		
Utile distribuibile	Media ponderata azioni ordinarie	Utile diluito per azione	Utile distribuibile	Media ponderata azioni ordinarie	Utile diluito per azione
7.107.398	60.106.440	0,118	7.271.736	60.162.205	0,121



## Parte D - Redditività consolidata complessiva

### Prospetto analitico della redditività consolidata complessiva

Voci	2020	2019
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>8.026</b>	<b>8.256</b>
Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico		
<b>20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:</b>	<b>(1.387)</b>	<b>2.046</b>
a) variazione di fair value	(1.387)	2.046
b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto		
<b>30. Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio):</b>		
a) variazione del fair value		
b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto		
<b>40. Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:</b>		
a) variazione di fair value (strumento coperto)		
b) variazione di fair value (strumento di copertura)		
<b>50. Attività materiali</b>		
<b>60. Attività immateriali</b>		
<b>70. Piani a benefici definiti</b>	<b>(85)</b>	<b>(436)</b>
<b>80. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione</b>		
<b>90. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto</b>		
<b>100. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>	<b>(70)</b>	<b>3</b>
Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico		
<b>110. Copertura di investimenti esteri</b>		
a) variazioni di fair value		
b) rigiro a conto economico		
c) altre variazioni		
<b>120. Differenze di cambio</b>		
a) variazioni di valore		
b) rigiro a conto economico		
c) altre variazioni		
<b>130. Copertura dei flussi finanziari</b>		
a) variazioni di fair value		
b) rigiro a conto economico		
c) altre variazioni		
<i>di cui: risultato delle posizioni nette</i>		
<b>140. Strumenti di copertura (elementi non designati):</b>		
a) variazioni di valore		
b) rigiro a conto economico		
c) altre variazioni		
<b>150. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:</b>	<b>2.371</b>	<b>14.525</b>
a) variazioni di fair value	2.370	8.342
b) rigiro a conto economico	1	6.183
- rettifiche per rischio di credito	23	(200)
- utili/perdite da realizzo	(22)	6.383
c) altre variazioni		
<b>160. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:</b>		
a) variazioni di fair value		
b) rigiro a conto economico		
c) altre variazioni		
<b>170. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:</b>		
a) variazioni di fair value		
b) rigiro a conto economico		
- rettifiche da deterioramento		
- utili/perdite da realizzo		
c) altre variazioni		
<b>180. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>	<b>(792)</b>	<b>(5.065)</b>
<b>190. Totale delle componenti reddituali</b>	<b>37</b>	<b>11.073</b>
<b>200. Redditività complessiva (Voce 10+190)</b>	<b>8.063</b>	<b>19.329</b>
<b>210. Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi</b>		
<b>220. Redditività consolidata complessiva di pertinenza della capogruppo</b>	<b>8.063</b>	<b>19.329</b>

## Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

### Premessa

Il Gruppo ha posto in maniera chiara tra gli obiettivi strategici quello del suo ruolo attivo e propulsivo per lo sviluppo economico e per la crescita sociale del territorio in cui opera che ritiene di perseguire rafforzando e valorizzando la propria autonomia societaria e gestionale attraverso un'attenta valutazione e monitoraggio dei rischi e del loro presidio secondo un'evoluzione equilibrata e sostenibile.

Il Gruppo ha infatti adottato un Sistema dei Controlli Interni e in esso un processo per l'identificazione, la gestione e il controllo dei rischi, efficaci e orientati alla sana e prudente gestione.

Il sistema dei controlli interni prevede che le attività di controllo si attuino a tutti i livelli gerarchici e funzionali della struttura organizzativa. Tutte le strutture aziendali sono impegnate, in relazione ai propri specifici livelli di responsabilità e ai compiti a ciascuno assegnati, ad esercitare controlli sui processi e sulle attività operative di propria competenza.

Il sistema di controlli interni adottato è conformato sul modello prescrittivo definito dalla Banca d'Italia che prevede tre livelli di controllo:

- controlli di linea (1° livello);
- controlli sulla gestione dei rischi (2° livello);
- revisione interna (3° livello).

I controlli di linea (1° livello), che hanno l'obiettivo di assicurare il corretto svolgimento delle operazioni, sono effettuati dalle stesse strutture produttive, inseriti nell'ambito delle procedure, oppure incorporati nelle procedure informatiche.

La responsabilità della loro esecuzione è attribuita, dal Regolamento Interno ovvero dalle Circolari operative specifiche, ai Responsabili delle singole unità organizzative che sono tenute, tra l'altro, a:

- assicurare il corretto svolgimento delle attività assegnate;
- evidenziare l'insorgere di (nuovi) rischi aziendali;
- curare l'osservanza della normativa interna ed esterna;
- assicurare la correttezza delle scritture contabili prodotte;
- verificare la corretta effettuazione delle attività che, pur rientranti fra quelle proprie dell'unità organizzativa, risultano esternalizzate.

Il personale ha la responsabilità di segnalare alla Funzione Organizzazione le anomalie procedurali rilevate nello svolgimento di servizi e/o operazioni, nonché le iniziative di miglioramento del presidio dei rischi in genere.

I controlli sulla gestione dei rischi (2° livello) sono previsti per tutti i processi e le unità organizzative della Banca e vengono attuati dalla Funzione di Conformità e dalla Funzione Risk Management, entrambe indipendenti e a riporto del Consiglio di Amministrazione.

I controlli di revisione interna (3° livello) sono attribuiti alla Funzione Internal Audit, indipendente e con riporto diretto al Consiglio di Amministrazione, e hanno l'obiettivo di individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione, nonché di valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni.

Il Gruppo si è dotata di un sistema di reporting integrato le cui risultanze confluiscono poi nel sistema di flussi informativi che ha come destinatari finali le Autorità di Vigilanza, gli Organi Amministrativi ed Esecutivi (Consiglio di Amministrazione, Organismo di Vigilanza, Comitato Consiliare sui Rischi, Comitato Esecutivo, Direttore Generale), nonché il Collegio Sindacale e la Società di Revisione in base alla periodicità stabilita dalla normativa esterna e interna e secondo le competenze di ciascun Organo.

La gestione e il controllo dei Rischi si basa sulla definizione da parte del Consiglio di Amministrazione, quale Organo di Supervisione Strategica, delle linee strategiche, dell'allocazione del capitale, del Risk Appetite Framework, del Piano di Risanamento, delle modalità di rilevazione e valutazione dei rischi e del correlato sistema dei limiti.

Il Consiglio di Amministrazione, garantisce la funzionalità, l'efficacia e l'efficienza del sistema di gestione e controllo dei rischi, promuove elevati standard etici e di integrità, promuove una cultura aziendale che valorizzi l'importanza del processo dei controlli interni.

Il Comitato Consiliare sui Rischi, svolge funzioni consultive e, ove necessario, istruttorie a supporto del Consiglio di Amministrazione in materia di rischi e di sistema dei controlli interni.

Una particolare attenzione viene dedicata alle attività necessarie e strumentali a consentire al Consiglio di Amministrazione di addivenire ad una corretta ed efficace determinazione del RAF ("Risk Appetite Framework") e delle politiche di governo dei rischi.

Nei processi di individuazione, misurazione e controllo dei rischi e del relativo sistema dei limiti, un ruolo rilevante riveste la Funzione Risk Management.

È inoltre previsto il Comitato Interno sui Controlli e Rischi, a cui partecipano tutti i Responsabili delle Direzioni Centrali, delle Funzioni di Controllo, della Funzione Segreteria Affari Legali e della Funzione Personale per consentire valutazioni complete e sviluppare la cultura del controllo del rischio.

La gestione e il controllo dei rischi prevedono l'identificazione dei rischi rilevanti per l'attività espletata dalla Banca che attengono oltre alla tipica attività di intermediazione finanziaria e creditizia anche alla corretta strutturazione e attuazione dei processi e alla loro conformità alla normativa di riferimento.

A fronte di ogni rischio sono definiti sistemi di valutazione, monitoraggio, presidi organizzativi, strategie e tecniche di mitigazione. I rischi di primo e secondo pilastro sono oggetto di quantificazione.

Per i rischi di Primo Pilastro (rischio di credito e controparte, rischio di mercato, rischio operativo), sono adottati i metodi standardizzati coerentemente al disposto normativo. Per il rischio di concentrazione è adottato l'approccio regolamentare e le linee guida ABI; per il rischio di tasso, il modello interno basato sulla metodologia di calcolo regolamentare con analisi comportamentale delle poste a vista, mentre, per il rischio residuo, collegato all'effettiva capacità delle garanzie di attenuare i rischi di perdita, viene utilizzato un algoritmo determinato dalla Funzione Risk Management basato su una preventiva verifica sull'ammissibilità delle garanzie.

Per quanto concerne il rischio di liquidità, viene giornalmente calcolata la posizione netta di liquidità a breve termine, i gap di liquidità sulle cinque fasce temporali entro i tre mesi e l'andamento della Counterbalancing Capacity.

Mensilmente ne vengono fornite le serie storiche. Settimanalmente viene inviato a Banca d'Italia un report (compilato secondo le indicazioni della vigilanza) che permette di rilevare e monitorare la posizione di liquidità della Banca.

Con frequenza mensile sono calcolati l'indicatore regolamentare di liquidità operativa (Liquidity Coverage Ratio - LCR) e l'indicatore regolamentare di liquidità strutturale (Net Stable Funding Ratio - NSFR). A tali indicatori sono affiancate ulteriori metriche di dettaglio, "Additional monitoring tools" (concentrazione dei finanziamenti ricevuti per controparte e per tipologia di prodotto; prezzi dei finanziamenti ricevuti ripartiti in base alla durata originaria; rinnovo dei finanziamenti; concentrazione della capacità di compensazione per emittente/controparte) con l'obiettivo di fornire una visione complessiva del profilo di rischio di liquidità della Banca.

Il Gruppo, in linea con le disposizioni di vigilanza, valuta:

- nell'ambito dell'ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) che il processo di pianificazione patrimoniale, l'esposizione complessiva ai rischi e la conseguente determinazione del capitale interno complessivo siano in linea con il profilo e la strategia dell'Ente e il capitale risulti adeguato - per importo e composizione - alla copertura dei rischi individuati in condizioni ordinarie e di stress attuali e prospettiche raccordato con i requisiti regolamentari e i fondi propri,
- nell'ambito dell'ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) che il sistema di governo e gestione del rischio di liquidità e la pianificazione del livello di riserve di liquidità e delle fonti di finanziamento siano adeguati e coerenti con il sistema dei controlli e di governo complessivi.

Al riguardo annualmente è predisposto un Resoconto ICAAP e ILAAP inviato all'Autorità di Vigilanza.

Il Gruppo si è dotata di una strategia formalizzata volta ad ottimizzare la gestione degli NPL. Tale strategia è stata definita sulla base dell'analisi delle proprie capacità gestionali,

del contesto esterno, delle caratteristiche dei portafogli deteriorati e individua la combinazione ottimale tra le diverse azioni possibili per il recupero. La Banca ha definito piani operativi di gestione degli NPL di breve (indicativamente 1 anno) e medio/lungo (3 anni) periodo, in cui sono stati individuati gli obiettivi di chiusura delle posizioni e le azioni da intraprendere per il raggiungimento degli stessi.

Il Gruppo inoltre predispone e mette a disposizione del pubblico sul sito l'Informativa al Pubblico riguardante l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei relativi sistemi preposti all'identificazione, alla misurazione e alla gestione dei rischi.

## Sezione 1 - Rischi del consolidato contabile

### Informazioni di natura quantitativa

#### A. Qualità del credito

##### A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica e distribuzione economica

###### A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/Qualità	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	75.932	54.849	16.571	58.207	3.351.689	3.557.248
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva					451.194	451.194
3. Attività finanziarie designate al <i>fair value</i>						
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>					34.218	34.218
5. Attività finanziarie in corso di dismissione						
<b>Totale 2020</b>	<b>75.932</b>	<b>54.849</b>	<b>16.571</b>	<b>58.207</b>	<b>3.837.101</b>	<b>4.042.660</b>
<b>Totale 2019</b>	<b>79.107</b>	<b>58.567</b>	<b>18.467</b>	<b>93.825</b>	<b>3.146.840</b>	<b>3.396.806</b>

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

Portafogli/Qualità	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	323.330	175.978	147.352	14.028	3.420.244	10.348	3.409.896	3.557.248
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva					451.408	214	451.194	451.194
3. Attività finanziarie designate al <i>fair value</i>								
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>							34.218	34.218
5. Attività finanziarie in corso di dismissione								
<b>Totale 2020</b>	<b>323.330</b>	<b>175.978</b>	<b>147.352</b>	<b>14.028</b>	<b>3.871.652</b>	<b>10.562</b>	<b>3.895.308</b>	<b>4.042.660</b>
<b>Totale 2019</b>	<b>337.188</b>	<b>181.047</b>	<b>156.141</b>	<b>16.689</b>	<b>3.189.464</b>	<b>10.330</b>	<b>3.240.665</b>	<b>3.396.806</b>

\* Valore da esporre ai fini informativi.

Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre Attività
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	Esposizione netta
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione			5
2. Derivati di copertura			
	<b>Totale 2020</b>		<b>5</b>
	<b>Totale 2019</b>		<b>3</b>

L'ammontare dei *write-off* complessivi (stralci) sulle posizioni a sofferenza ancora in essere è pari a 27,298 milioni di euro (14,03 milioni di euro parziali). Nel corso dell'anno non si è registrata nessuna nuova cancellazione su posizioni in essere.

## Sezione 2 - Rischi del consolidato prudenziale

Con riferimento a quanto previsto dall'art. 19 del Regolamento (UE) n. 575/2013 "Ambito di applicazione del consolidamento prudenziale - Entità escluse dall'ambito di applicazione del consolidamento prudenziale" e dalla Circolare Banca d'Italia n. 115 del 7/8/90 par. 1.3/1.4/1.5, il Gruppo non è soggetto agli obblighi di segnalazione previsti dal paragrafo 1.5 della succitata circolare n. 115 dove è previsto l'esonero dalle segnalazioni consolidate dei Gruppi che presentano società controllate non significative, quale Bpp Service S.p.A. La partecipata non detiene, infatti, attività finanziarie significative e la sua incidenza sui dati patrimoniali ed economici del Gruppo, rappresentati quasi esclusivamente da quelli della Capogruppo BPP, è molto marginale. I rischi della partecipata sono di tipo sostanzialmente qualitativo e molto contenuti.

Per quanto sopra, non si redige la presente sezione di Nota Integrativa rinviando a quanto esposto nella Parte E della Nota Integrativa della Capogruppo Banca Popolare Pugliese.



La luce abbracciava piane ancestrali, stiracchiando le ombre.

## Parte F - Informazioni sul patrimonio consolidato

### Sezione 1 - Il patrimonio consolidato

#### A. Informazioni di natura qualitativa

Il Patrimonio aziendale è costituito dal capitale sociale e dalle riserve, a qualunque titolo costituite. L'aggregato, i cui valori sono indicati nelle successive tabelle, è posto a presidio di tutti i rischi aziendali in precedenza esposti.

Il Gruppo riserva da sempre una grande attenzione all'adeguatezza dei propri mezzi patrimoniali in rapporto alle prospettive di sviluppo e all'evoluzione della rischiosità, anche in relazione alla sempre crescente rilevanza assunta in chiave regolamentare dove è previsto un rafforzamento della qualità primaria del patrimonio.

Per i requisiti patrimoniali minimi si fa riferimento ai parametri obbligatori stabiliti dalle norme di vigilanza e alle "decisioni sul capitale" emanate dall'Organo di Vigilanza ai sensi dell'art. 67-ter c.1 lett. D) del D. Lgs. N. 385/93 (TUB). L'obiettivo è quello di mantenere un adeguato grado di copertura rispetto a tali requisiti attraverso una stima in sede di pianificazione.

#### B. Informazioni di natura quantitativa

##### B.1 Patrimonio contabile consolidato: ripartizione per tipologia di impresa

Voci del patrimonio netto	Consolidato prudenziale	Imprese di assicurazione	Altre imprese	Elisioni e aggiustamenti da consolidato	Totale	2019
1. Capitale			184.195		184.195	184.256
2. Sovrapprezzo di emissione			44.879		44.879	44.879
3. Riserve			81.444		81.444	73.159
4. Strumenti di capitale						
5. (Azioni proprie)			(6.742)		(6.742)	(6.708)
6. Riserve da valutazione:			23.252		23.252	23.215
- Titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva			6.879		6.879	8.331
- Copertura di titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva						
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività			1.530		1.530	(49)
- Attività materiali						
- Attività immateriali						
- Copertura di investimenti esteri						
- Copertura dei flussi finanziari						
- Strumenti di copertura (elementi non designati)						
- Differenze di cambio						
- Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione						
- Passività finanziarie designate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)						
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti			(4.857)		(4.857)	(4.767)
- Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto				-	-	
- Leggi speciali di rivalutazione			19.700		19.700	19.700
7. Utile (perdita) d'esercizio (+/-) del gruppo e di terzi			8.026		8.026	8.256
<b>Totale</b>			<b>335.054</b>		<b>335.054</b>	<b>327.057</b>

La colonna “Altre imprese” comprende il patrimonio netto contabile consolidato della Capogruppo Banca Popolare Pugliese e della partecipata Bpp Service, considerato che ai sensi dall’art. 19 del Regolamento (UE) n. 575/2013 “Ambito di applicazione del consolidamento prudenziale – Entità escluse dall’ambito di applicazione del consolidamento prudenziale” e dalla Circolare Banca d’Italia n. 115 del 7/8/90 par. 1.3/1.4/1.5, il Gruppo non è soggetto agli obblighi di segnalazione previsti dal paragrafo 1.5 della succitata circolare n. 115 dove è previsto l’esonero dalle segnalazioni consolidate dei Gruppi che presentano società controllate non significative, quale Bpp Service S.p.A.

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

Attività/Valori	Consolidato prudenziale		Imprese di assicurazione		Altre imprese		Elisioni e aggiustamenti da consolidamento		Totale 2020	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito					1.851	(321)			1.851	(321)
2. Titoli di capitale					8.258	(1.379)			8.258	(1.379)
3. Finanziamento										
<b>Totale 2020</b>					<b>10.109</b>	<b>(1.700)</b>			<b>10.109</b>	<b>(1.700)</b>
<b>Totale 2019</b>					<b>10.061</b>	<b>(1.779)</b>			<b>10.061</b>	<b>(1.779)</b>

#### B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue

Voci/Valori	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>(49)</b>	<b>8.331</b>	
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>1.837</b>	<b>(1.128)</b>	
2.1 Incrementi di <i>fair value</i>	1.767	(1.128)	
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	23		
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	47		
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)			
2.5 Altre variazioni			
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>(258)</b>	<b>(324)</b>	
3.1 Riduzioni di <i>fair value</i>	(181)	(324)	
3.2 Riprese di valore per rischio di credito			
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: - da realizzo	(77)		
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)			
3.5 Altre variazioni			
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>1.530</b>	<b>6.879</b>	

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

Al 31 dicembre 2020, l’ammontare delle perdite attuariali complessive lorde sono pari a 4,86 milioni di euro con un incremento di 0,08 milioni di euro rispetto al 31.12.2019.

L’effetto fiscale sulla riserva è rilevato tra le imposte anticipate per 0,42 milioni.



L'effetto fiscale sulla riserva è rilevato tra le imposte anticipate per 0,42 mila euro. L'incremento delle perdite attuariali da cambio ipotesi finanziarie, con effetto a riserva negativa di patrimonio, è generato dal decremento del tasso di attualizzazione (determinato utilizzando l'indice IBOXX Eurozone Corporate AA7-10 in linea con la duration del collettivo in esame) di 39 punti base (-0,02% al 31.12.20 rispetto allo 0,37% del 31.12.19), del decremento del tasso di inflazione di 40 punti base (0,8% al 31.12.20 rispetto a 1,20% del 31.12.19) e del decremento del tasso di incremento del TFR di 30 punti base (2,10% al 31.12.20 rispetto al 2,40% del 31.12.19).

Composizione delle riserve per disponibilità e distribuibilità:

	Importo	Quota disponibile e distribuibile	Possibilità di utilizzo	Utilizzazioni di riserve per le tipologie A/B/C nel triennio 2018/220
<b>Capitale</b>	<b>184.195</b>			
<b>Riserva sovrapprezzo azioni <sup>(1)</sup></b>	<b>44.879</b>	<b>44.879</b>	<b>A/B/C</b>	
<b>Riserve di utili</b>	<b>81.444</b>	<b>37.122</b>		
- Riserva legale	37.992		B	
- Riserva statutaria	63.686	63.686	A/B/C	655 <sup>(2)</sup>
- Riserva azioni proprie	7.000	258	A/B/C	
- Altre	(27.234)	(26.822)	A/B/C	
<b>Riserva da valutazione</b>	<b>23.252</b>	<b>19.700</b>		
- Titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	6.879			
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.530			
- immobilizzazioni materiali	19.353	19.353	A/B/C	
- opere d'arte	347	347	A/B/C	
<b>- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti</b>	<b>(4.857)</b>			
<b>Totale</b>	<b>333.770</b>	<b>101.701</b>		

Legenda: A = per aumento di capitale. B = per copertura perdite. C = per distribuzione ai soci.

<sup>1</sup> Ai sensi dell'art. 2431 del Codice Civile, si può distribuire l'intero ammontare a condizione che la Riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'art. 2430 del Codice Civile.

<sup>2</sup> Azioni annullate.

## Sezione 2 - I fondi propri e i coefficienti di vigilanza bancari

Con riferimento a quanto previsto dall'art. 19 del Regolamento (UE) n. 575/2013 "Ambito di applicazione del consolidamento prudenziale – Entità escluse dall'ambito di applicazione del consolidamento prudenziale" e dalla Circolare Banca d'Italia n. 115 del 7/8/90 par. 1.3/1.4/1.5, il Gruppo non è soggetto agli obblighi di segnalazione previsti dal paragrafo 1.5 della succitata circolare n. 115 dove è previsto l'esonero dalle segnalazioni consolidate dei Gruppi che presentano società controllate non significative, quale Bpp Service S.p.A, come anche specificato nell'apposita sezione dell'Informativa al Pubblico (Pillar III) a cui si fa rinvio.

Per quanto sopra, non si redige la presente sezione di Nota Integrativa.

## Parte H – Operazioni con parti correlate

### 1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche

L'ammontare dei compensi maturati a favore degli Amministratori, dei componenti del Collegio Sindacale e dei dirigenti con responsabilità strategiche (alta direzione) è così composto:

	Benefici a BT*	Indennità TFR
Amministratori	936	
Sindaci	311	
Dirigenti	1.668	78
<b>Totale</b>	<b>2.915</b>	<b>78</b>

\* Costo Azienda, comprensivo di contributi e oneri sociali.

La Voce "Indennità TFR" si riferisce al TFR maturato nell'anno e versato a Previdenza Complementare.

### 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Il principio contabile IAS 24 definisce i criteri per l'individuazione delle cosiddette "parti correlate" e delle operazioni dalle stesse effettuate e denominate "transazioni con parti correlate": *La "parte correlata" è ... una persona o una entità che è correlata all'entità che redige il bilancio.*

Hanno natura di parti correlate i seguenti soggetti:

- le imprese controllate;
- le imprese sottoposte a controllo congiunto;
- le imprese collegate;
- i dirigenti con responsabilità strategiche, ossia i componenti la Direzione Generale nonché gli Amministratori e i Sindaci della Banca;
- gli "stretti familiari" dei dirigenti con responsabilità strategiche;
- le cointestazioni di esponenti aziendali con terze parti;
- il fondo pensionistico;
- le società controllate, sottoposte a controllo congiunto e collegate dei dirigenti con responsabilità strategiche o dei loro stretti familiari.

La normativa sulle "Parti correlate" tende ad assicurare che la situazione patrimoniale-finanziaria e il risultato economico della Società che redige il bilancio non sia influenzata dall'esistenza di parti correlate e da operazioni e saldi in essere con tali parti, inclusi gli impegni.



La voluta di un gheppio che s'impicciolisce, ingoiato dalla vastità.

Viene definita, inoltre, come operazione con una parte correlata, un trasferimento di risorse, servizi o obbligazioni tra una entità che redige il bilancio e una parte correlata, indipendentemente dal fatto che sia stato previsto un corrispettivo.

I rapporti con le società partecipate rientrano nella normale operatività e sono strumentali per l'attività della Capogruppo.

Essi riguardano prevalentemente prestazioni di servizi e conti correnti, depositi e finanziamenti regolati a condizioni di mercato. I rapporti con le altre parti correlate sono anch'essi realizzati nell'interesse reciproco e sono regolati in base alle condizioni di mercato.

Nell'esercizio non sono state poste in essere operazioni atipiche o inusuali o in grado di incidere significativamente sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo.

	Crediti verso clientela lordi	Crediti verso clientela netti	Accordato	Impegni e garanzie	Raccolta da clientela	Interessi attivi	Interessi passivi	Commissioni nette
Amministratori e Sindaci	1.290	1.288	1.704	-	3.969	43	8	13
Dirigenti	756	756	816	-	984	13	1	4
Altre Parti Correlate *	143	143	140	-	379	2	2	1
<b>Totale Parti correlate</b>	<b>2.189</b>	<b>2.187</b>	<b>2.660</b>	<b>-</b>	<b>5.332</b>	<b>58</b>	<b>11</b>	<b>18</b>
<b>Totale Voce di Bilancio**</b>	<b>2.728.992</b>	<b>2.542.996</b>			<b>3.239.766</b>			
<b>% di incidenza</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,09%</b>			<b>0,16%</b>			

\* La Voce "Altre Parti correlate" include gli stretti familiari dei Dirigenti con responsabilità strategiche, le società controllate, sottoposte a controllo congiunto e collegate dei Dirigenti con responsabilità strategiche e dei loro stretti familiari.

\*\* Importo al netto dei Titoli e dei Depositi MIC.

## Parte L - Informativa di settore

L'informativa di settore è stata redatta in conformità alla direttiva IFRS 8.

Lo schema primario fa riferimento alle unità di business individuate per il Gruppo e nel seguito specificate. Per quanto riguarda lo schema secondario, riferito alla distribuzione geografica, si rappresenta che la Banca Capogruppo opera con proprie filiali concentrate nel Sud Italia e prevalentemente nella Regione Puglia. La rappresentazione secondo il criterio alternativo, basato sulla residenza delle controparti, non comporta differenze significative.

### A - SCHEMA PRIMARIO

Per lo schema primario sono state individuate le seguenti unità di business:

- **Rete:** comprende i risultati con la clientela (*retail* e *corporate*);
- **Finanza:** comprende i risultati dell'attività di gestione del portafoglio di proprietà e dell'attività di negoziazione e di collocamento degli strumenti finanziari in conto proprio.

I costi operativi, se di pertinenza specifica di un settore, sono stati direttamente imputati; negli altri casi vengono ripartiti tra i vari settori tramite appositi indicatori rappresentativi, su scala dimensionale, dell'attività svolta.

#### A.1 Distribuzione per settori di attività: dati economici

	Rete	Finanza	Totale	Oneri di sistema	Totale
Interessi attivi	90.919	8.063	98.982		98.982
Interessi passivi	(15.578)	(2.638)	(18.216)		(18.216)
<b>Margine di interesse</b>	<b>75.341</b>	<b>5.425</b>	<b>80.766</b>		<b>80.766</b>
Commissioni attive	40.542		40.542		40.542
Commissioni passive	(3.525)		(3.525)		(3.525)
Dividendi e proventi simili		1.072	1.072		1.072
Risultato netto dell'attività di negoziazione		158	158		158
Risultato netto dell'attività di copertura		(223)	(223)		(223)
Utile (perdite) da cessione o riacquisto	10	8.966	8.976		8.976
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	-	24	24	(292)	(268)
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>112.368</b>	<b>15.421</b>	<b>127.790</b>		<b>127.498</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(17.174)	(58)	(17.232)		(17.232)
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	88	-	88		88
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>95.282</b>	<b>15.363</b>	<b>110.646</b>	-	<b>110.354</b>
Spese amministrative	(89.534)	(5.994)	(95.528)	(4.716)	(100.244)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.376)		(2.376)		(2.376)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(6.771)	(241)	(7.012)		(7.012)
Altri proventi (oneri) di gestione	11.099	129	11.228		11.228
Utile/perdite da cessioni di investimenti	99		99		99
<b>Risultato lordo</b>	<b>7.799</b>	<b>9.257</b>	<b>17.057</b>	<b>(5.008)</b>	<b>12.049</b>

## A.2 Distribuzione per settori di attività: dati patrimoniali

	Rete	Finanza	Totale
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: Crediti verso clientela	2.542.997	905.132	3.448.129
Altre attività finanziarie	31.898	1.316.939	1.348.837
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: Crediti verso banche	-	109.119	109.119
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: debiti verso clientela	3.266.609		3.266.609
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: debiti verso banche	979.311	13.059	992.370
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: titoli in circolazione	396.673		396.673
Altre passività finanziarie		811	811



Lastroni di roccia sullo strapiombo, sono sillabe di storia che non muta.

## Parte M – Informativa sul leasing

### Sezione 1 - Locatario

#### Informazioni qualitative

Le informazioni relative all'applicazione dell'IFRS 16 si rimanda alla Sezione A.2 *Parte relativa alle principali voci di bilancio - Effetti della prima applicazione (FTA) dell'IFRS 16*.

Si specifica, inoltre, che nel definire i flussi di cassa attesi per i singoli contratti di leasing rientranti nel perimetro IFRS 16 sono stati considerati gli importi contrattualmente stabiliti, al netto dell'IVA (ove presente) e comprensivi, ove applicabile, degli oneri necessari di ripristino degli immobili dopo l'uso e degli adeguamenti/rivalutazioni dei canoni intervenuti nel tempo.

La definizione della durata del contratto, inoltre, considera quella più verosimile, ovvero sia che considera, oltre alla durata del contratto, anche la realistica possibilità di rinnovo ovvero rescissione anticipata.

Si specifica, infine, che nei contratti di locazione passiva possa essere prevista, a carico del Gruppo, il versamento di caparre sotto forma di denaro a garanzia del valore dell'attività oggetto di locazione. Al 31 dicembre 2020 le caparre versate ammontano a circa 15 mila euro.

#### Informazioni quantitative

Per le informazioni di natura quantitativa si rinvia alle informazioni:

- sui diritti d'uso acquisiti con il *leasing* contenute nella *Parte B, Attivo*;
- sui debiti per *leasing* contenute nella *Parte B, Passivo*;
- sugli interessi passivi sui debiti per *leasing* e gli altri oneri connessi con i diritti d'uso acquisiti con il *leasing*, gli utili e le perdite derivanti da operazioni di vendita e retrolocazione e i proventi derivanti da operazioni di *sub-leasing* contenute nella *Parte C*.

Si riporta, inoltre, nel seguito l'ammortamento dell'anno dei diritti d'uso, ripartiti per classe di attività sottostante:

Classe di attività sottostante	Ammortamento
Locazione Immobili	1.664
Noleggio auto	72
Outsourcing ATM	1.072
Noleggio altri beni	4
<b>Totale</b>	<b>2.813</b>

Con riferimento, infine, ai pagamenti relativi ai *leasing* a breve termine esclusi dal perimetro IFRS 16 come consentito dallo stesso principio, si specifica che essi sono rilevati come costo tra le "Altre spese amministrative".

## Sezione 2 - Locatore

### Informazioni qualitative

Il Gruppo al 31 dicembre 2020 risulta *locatore* in contratti di affitto di immobili dai quali percepisce ricavi sotto forma di canoni di locazione, ricondotti nella Voce “Altri proventi di gestione”.

### Informazioni quantitative

#### 1. Informazioni di stato patrimoniale e di conto economico

Per le informazioni sulle attività concesse in *leasing* operativo e sui collegati proventi si rinvia, rispettivamente, alla *Parte B, Attivo* e alla *Parte C, Conto Economico*.

#### 3. Leasing operativo

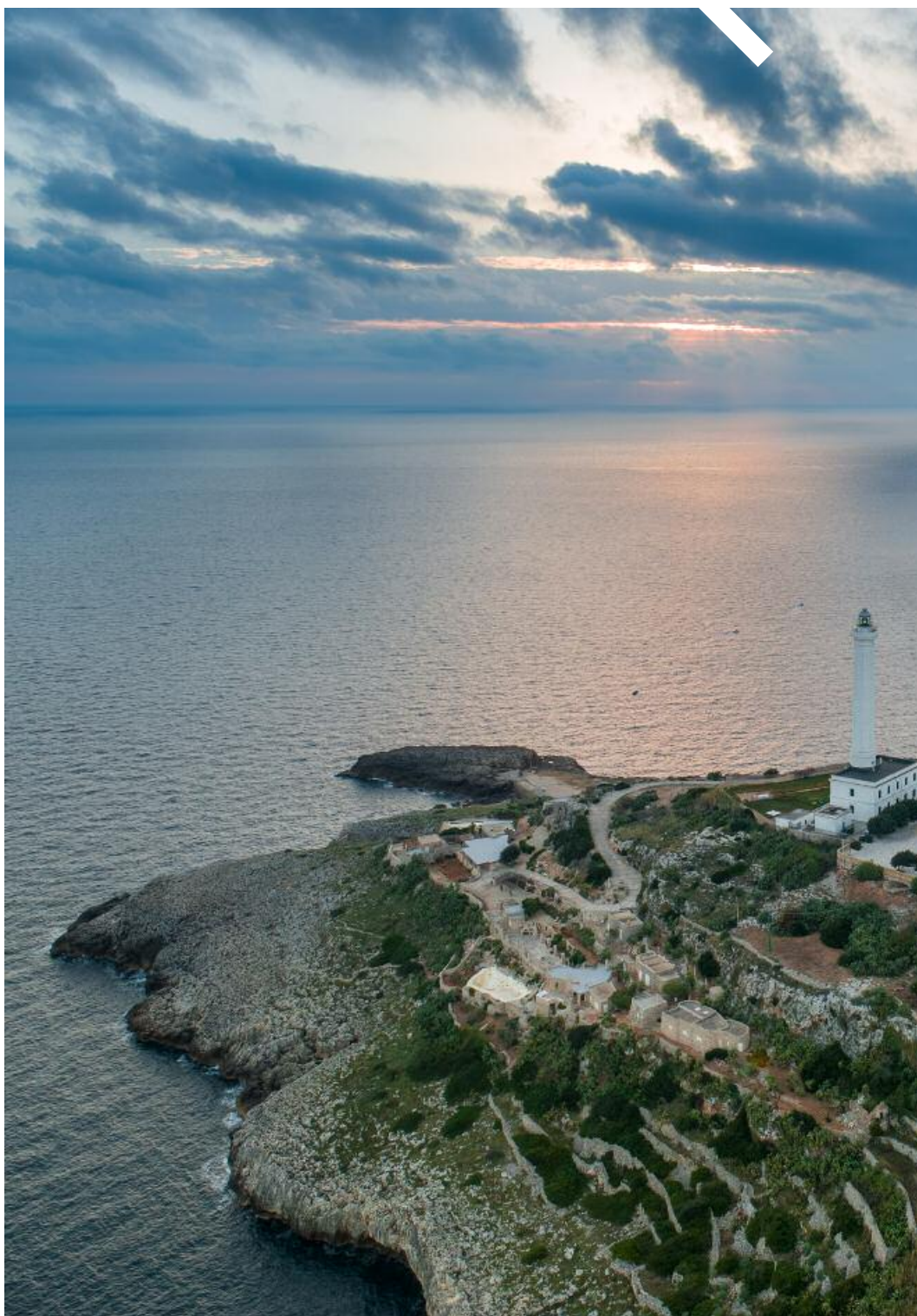
##### 3.1 Classificazione per fasce temporali dei pagamenti da ricevere

Fasce temporali	2020 * Pagamenti da ricevere per il leasing
Fino a 1 anno	62
Da oltre 1 anno fino a 2 anni	55
Da oltre 2 anni fino a 3 anni	40
Da oltre 3 anni fino a 4 anni	33
Da oltre 4 anni fino a 5 anni	22
Da oltre 5 anni	3
<b>Totale</b>	<b>215</b>

\* Sulla base della scadenza dei contratti in essere.

##### 3.2 Altre informazioni

Il Gruppo gestisce e riduce il rischio associato alle attività locate anche prevedendo la presenza di depositi cauzionali nei contratti di locazione



La luce dell'ocaso tinge di un colore regale e moribondo il fasto di finis terrae, trasfigurandone i volumi come attraverso una lente.



Banca  
Popolare  
Pugliese





**GRUPPO  
BANCARIO**  
BANCA  
POPOLARE  
PUGLIESE

**10**

Allegati al Bilancio  
consolidato

# Allegato 1

## Informativa sui corrispettivi di revisione legale e diversi dalla revisione legale

Il prospetto che segue espone, ai sensi dell'art. 2427 Codice Civile comma 1.16 bis, i corrispettivi pattuiti con la Società di revisione e le Società appartenenti alla rete della Società di revisione nominata dall'Assemblea del 25 maggio 2020 per il periodo 2020-2028, a fronte dei servizi per incarichi di revisione e per altri servizi connessi all'anno 2020. Gli importi indicati sono al netto di IVA e del Contributo di vigilanza Consob.

Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Compensi * (migliaia di euro)
<b>Revisione legale, di cui:</b>			<b>120</b>
Revisione legale del Bilancio d'esercizio	Deloitte & Touche S.p.A.	Banca Popolare Pugliese ScpA	85
Verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili	Deloitte & Touche S.p.A.	Banca Popolare Pugliese ScpA	6
Revisione contabile limitata dei prospetti contabili semestrali	Deloitte & Touche S.p.A.	Banca Popolare Pugliese ScpA	16
Revisione legale del Bilancio consolidato	Deloitte & Touche S.p.A.	Gruppo Banca Popolare Pugliese	6
Revisione legale del Bilancio d'esercizio	Deloitte & Touche S.p.A.	Bpp Service Spa	6
Verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili	Deloitte & Touche S.p.A.	Bpp Service Spa	1
<b>Servizi di Attestazione e Altri servizi, di cui:</b>			<b>20</b>
Attestazione di conformità sugli aggregati di riferimento per il calcolo del contributo al Fondo Nazionale di Garanzia	Deloitte & Touche S.p.A.	Banca Popolare Pugliese ScpA	1
Verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali	Deloitte & Touche S.p.A.	Banca Popolare Pugliese ScpA	1
Verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali	Deloitte & Touche S.p.A.	Bpp Service Spa	1
Esame limitato della Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario	Deloitte & Touche S.p.A.	Gruppo Banca Popolare Pugliese	17
<b>Totale Deloitte &amp; Touche S.p.A.</b>			<b>140</b>

\* Al netto IVA e contributo Consob

## Allegato 2

Informativa al pubblico stato per stato (country by country reporting) ai sensi della circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 “disposizioni di vigilanza per le banche” IV aggiornamento del 17 giugno 2014

Il seguente documento è stato redatto in ottemperanza alla normativa sopra citata che, recependo quanto indicato dall'art. 89 della Direttiva 2013/36/UE, impone specifici obblighi di “disclosure” in capo a banche e Sim.

Di seguito vengono fornite le informazioni relative ai punti a), b), c), d), e) e f) dell'Allegato A della Parte Prima, Titolo III, Capitolo 2 delle Disposizioni di Vigilanza per le Banche.

Il Gruppo Bancario Banca Popolare Pugliese non è insediato al di fuori dello Stato Italiano.

I dati che seguono sono tratti dal Bilancio Consolidato del Gruppo Bancario Banca Popolare Pugliese al 31 dicembre 2020 sottoposto a revisione legale della Deloitte & Touche S.p.A. ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 39/2010.

### a) Denominazione delle società insediate e natura dell'attività

Il Gruppo Bancario Banca Popolare Pugliese è composto dalla Capogruppo Banca Popolare Pugliese S.C.p.A., dalla controllata Bpp Service S.p.A.

Stato di insediamento attività	Denominazione delle Società insediate	Natura dell'attività*
Italia	Banca Popolare Pugliese S.C.p.A. Capogruppo	Bancaria
Italia	Bpp Service S.p.A.	Attività non finanziaria

\* L'elenco delle attività svolte – direttamente dalla Capogruppo o per il tramite di imprese controllate – fa riferimento alle linee di attività indicate nella Tabella 2 dell'art. 317, par. 4 della CRR. Nello specifico:

- Attività bancaria: Servizi finanziari per l'impresa, negoziazioni e vendite, Intermediazione al dettaglio, Servizi bancari a carattere commerciale, Servizi bancari al dettaglio, Pagamenti e regolamenti, Gestioni fiduciarie, Gestioni patrimoniali, così come definiti dalla CRR.
- Attività non finanziaria: se non sono svolti servizi inclusi nella Tabella 2 dell'art. 317, par. 4 della CRR.

La Società **Capogruppo Banca Popolare Pugliese S.c.p.a.**, con sede legale a Parabita (Lecce), ha per scopo la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme, tanto nei confronti dei propri soci che dei non soci, ispirandosi ai principi del credito popolare.

Nell'azione istituzionale tesa a favorire lo sviluppo di tutte le attività produttive, la Società si propone di sostenere, in particolare, le imprese minori e le cooperative nonché di attuare ogni opportuna iniziativa volta a diffondere e incoraggiare il risparmio. La Banca opera attraverso 105 filiali, distribuite in 5 regioni del sud Italia. Nel mese di febbraio 2021 nell'ambito del processo di razionalizzazione della Rete, sono state chiuse quattro filiali, una nella provincia di Isernia, 2 in nella provincia di Campobasso e una in provincia di Matera.



Il carapace dentellato della città rutila ancora tra vibranti foschie.

La Banca opera sul territorio anche attraverso 43 Consulenti, tutti dipendenti che hanno conseguito l'abilitazione di promotori finanziari e sono iscritti all'apposito Albo, 24 Gestori Imprese e 23 Gestori Imprese junior a cui si aggiungono le figure dei coordinatori. La rete di agenti in attività finanziaria (n. 131) rafforza la presenza territoriale dell'azienda anche in territori diversi da quelli in cui la banca è presente con le proprie filiali (Sicilia, Lazio Toscana, Marche e Sardegna).

Con l'osservanza delle disposizioni vigenti, e previo ottenimento delle prescritte autorizzazioni, la Banca può compiere tutte le operazioni e i servizi bancari e finanziari consentiti nonché ogni altra attività strumentale o, comunque, connessa al raggiungimento dello scopo sociale.

Per raggiungere le proprie finalità istituzionali la Società può aderire ad accordi e intese con aziende consimili.

La **Bpp Service S.p.A.**, con sede legale in Parabita (Lecce), è interamente partecipata dalla Capogruppo Banca Popolare Pugliese cui esercita attività di direzione e coordinamento.

BPP Service svolge attività ausiliari e strumentali a quelli della Capogruppo per la difesa del valore dei crediti vantati dalla stessa e del loro concreto recupero. In particolare, la Società cura l'acquisto di immobili o diritti reali immobiliari di qualunque genere, la gestione degli stessi e la loro alienazione a terzi, nonché l'attività di gestione e recupero bonario dei crediti in mora di minore importo della controllante.

## b) Fatturato

Il dato corrisponde, come richiesto dalla normativa, alla Voce 120 “Margine di intermediazione” del conto economico consolidato (C. 262/2005 Banca d’Italia).

<i>(in migliaia di euro)</i>	Italia
Fatturato	127.497

## c) Numero di dipendenti su base equivalente a tempo pieno

Per “Numero di dipendenti su base equivalente a tempo pieno” è inteso il rapporto tra il monte ore lavorato complessivamente da tutti i dipendenti, esclusi gli straordinari, e il totale annuo previsto contrattualmente per un dipendente assunto a tempo pieno.

	Italia
Numero dei dipendenti su base equivalente a tempo pieno	751

## d) Utile o perdita prima delle imposte

La Voce “Utile/perdita prima delle imposte” è da intendersi come la somma delle Voci 290 “Utile (perdita) dell’operatività corrente al lordo delle imposte” e 320 “Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte” di conto economico consolidato.

<i>(in migliaia di euro)</i>	Italia
Utile prima delle imposte	12.049

## e) Imposte sull’utile o sulla perdita

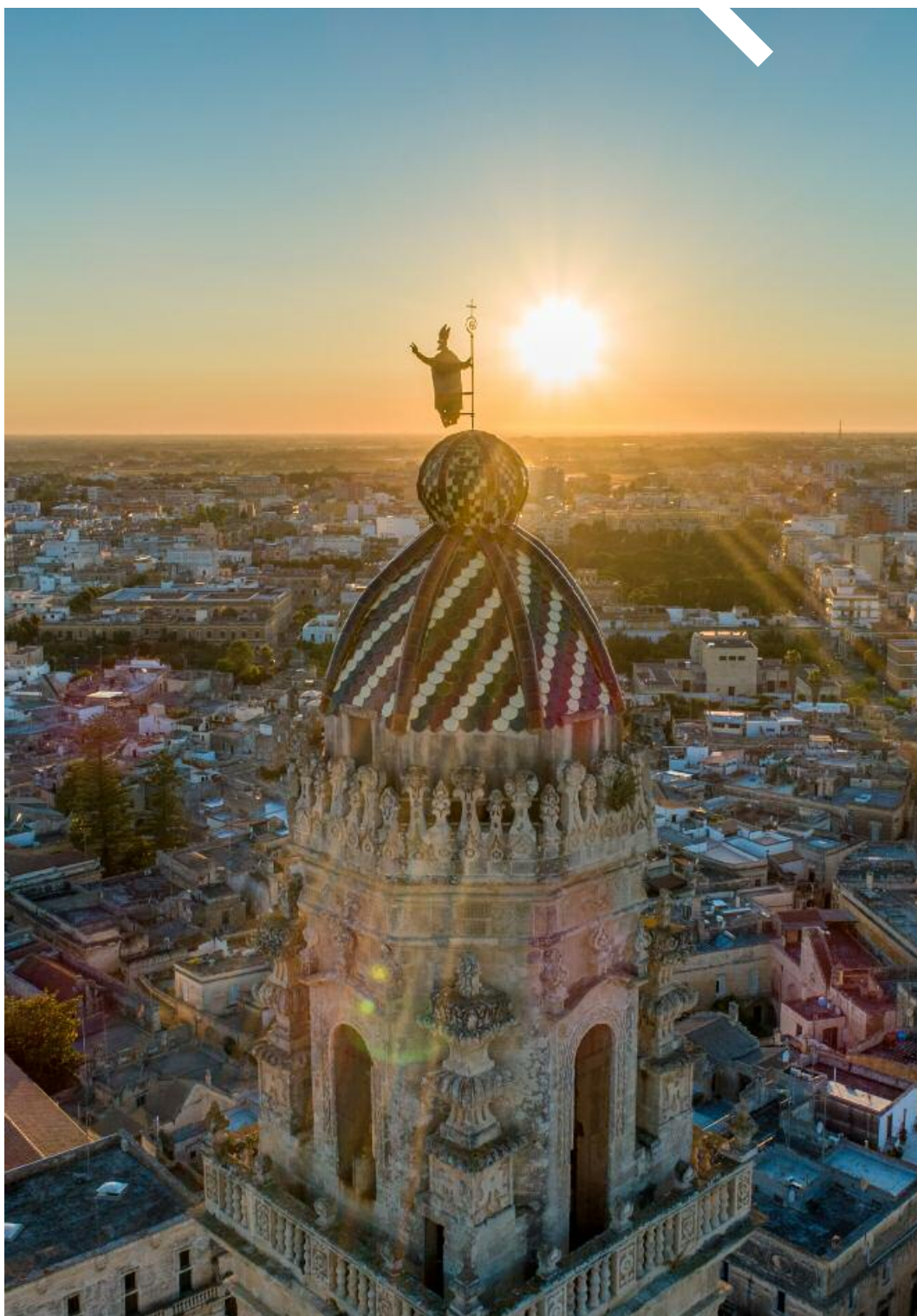
Il dato si riferisce alla Voce 300 “Imposte sul reddito dell’esercizio dell’operatività corrente” del conto economico consolidato.

<i>(in migliaia di euro)</i>	Italia
Imposte sull’utile	(4.023)

## f) Contributi pubblici ricevuti

Il Gruppo non ha ricevuto nel 2020 contributi dalle Amministrazione Pubbliche.

Si precisa che da tali contributi sono escluse operazioni poste in essere con le Banche centrali.



Tra persiane pittate di verde,  
pinnacoli svettanti e l'abbacinante  
biancore tufaceo di vecchie pareti fino  
a disperdersi nell'indifferenza  
d'ottone del cielo.



Banca  
Popolare  
Pugliese



## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39 E DELL'ART. 10 DEL REGOLAMENTO (UE) N. 537/2014

**Agli Azionisti della  
Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni**

### RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del gruppo Banca Popolare Pugliese (il "Gruppo"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/15.

#### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni (la "Banca") in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### Aspetti chiave della revisione contabile

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



***Classificazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti, valutati al costo ammortizzato, non deteriorati a maggiore rischio*****Descrizione  
dell'aspetto chiave  
della revisione**

Nel bilancio al 31 dicembre 2020 risultano iscritti crediti verso la clientela per finanziamenti, valutati al costo ammortizzato, per un valore netto pari a Euro 2.543,0 milioni (2.362,2 milioni al 31 dicembre 2019), di cui Euro 2.395,6 milioni (2.206,0 milioni 31 dicembre 2019) non deteriorati, cui sono associate rettifiche di valore pari ad Euro 10,0 milioni, evidenziando un grado di copertura pari allo 0,42%. Tra essi, i crediti verso la clientela per finanziamenti non deteriorati a maggiore rischio sono essenzialmente classificati nel c.d. "secondo stadio" pari a Euro 264,9 milioni lordi con un grado di copertura del 2,72%.

Nell'ambito delle proprie politiche di gestione dei crediti verso la clientela per finanziamenti, il Gruppo ha adottato processi e modalità di monitoraggio dell'andamento dei rapporti che includono, tra l'altro, un'articolata attività di classificazione delle posizioni di credito in categorie di rischio omogenee, secondo quanto previsto dalla normativa di settore e dalle disposizioni interne che disciplinano le regole di classificazione e trasferimento nelle diverse categorie di rischio. Nel processo di classificazione, anche ai fini della conseguente valutazione, dei crediti non deteriorati il Gruppo ha tenuto in considerazione il particolare contesto di incertezza macroeconomica derivante dall'emergenza pandemica e gli effetti dei provvedimenti di moratoria legislativi e di categoria emanati nell'esercizio oltreché delle ulteriori misure di sostegno all'economia introdotte con specifici interventi legislativi.

Nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa Parte A – Politiche contabili, Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale, Sezione 4 dell'attivo, Parte C – Informazioni sul conto economico, Sezione 8, Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura è riportata l'informativa sugli aspetti sopra descritti.

In considerazione della significatività dell'ammontare e della complessità del processo di classificazione adottato dal Gruppo, tenuto anche conto delle circostanze connesse all'attuale contesto di emergenza pandemica che hanno reso particolarmente critica ed esposta a ulteriori elementi di soggettività l'identificazione delle esposizioni non deteriorate che abbiano subito un significativo incremento del rischio di credito, abbiamo ritenuto che la classificazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti, valutati al costo ammortizzato, non deteriorati a maggiore rischio rappresenti un aspetto chiave della revisione del bilancio consolidato della Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni al 31 dicembre 2020.

**Procedure di revisione svolte**

Nell'ambito delle attività di revisione sono state svolte le seguenti principali procedure:

- analisi del processo creditizio, che ha incluso in particolare la rilevazione e comprensione dei presidi organizzativi e procedurali messi in atto dal Gruppo per garantire il monitoraggio della qualità del credito e la corretta classificazione, anche ai fini della conseguente valutazione, in conformità ai principi contabili applicabili e alla normativa di settore; tale analisi si è focalizzata inoltre sui principali aspetti richiamati dalle Autorità di Vigilanza con riferimento agli effetti della pandemia Covid-19;
- verifica, mediante il coinvolgimento di specialisti informatici della rete Deloitte, della corretta gestione ed alimentazione degli archivi;
- verifica dell'efficacia operativa dei controlli individuati;
- svolgimento di analisi comparative, con l'esame della movimentazione dei crediti verso clientela per finanziamenti non deteriorati e delle relative rettifiche di valore nette con corrispondenti dati omogenei relativi all'esercizio precedente;
- verifica, per un campione di posizioni non deteriorate a maggiore rischio, della corretta classificazione sulla base delle previsioni normative e delle disposizioni interne approvate dal Gruppo;
- analisi degli eventi successivi alla data di chiusura del bilancio, al fine di formulare considerazioni in merito alle valutazioni operate dagli Amministratori;
- verifica della completezza e della conformità dell'informativa fornita dal Gruppo nel bilancio rispetto a quanto previsto dai principi contabili di riferimento e dalla normativa applicabile, nonché dai documenti emanati in relazione agli impatti da Covid-19 dagli organismi regolamentari e di vigilanza nazionali e europei.

***Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti, valutati al costo ammortizzato, deteriorati***

**Descrizione dell'aspetto chiave della revisione**

Nel bilancio al 31 dicembre 2020 risultano iscritti crediti verso la clientela per finanziamenti, valutati al costo ammortizzato, deteriorati netti pari a Euro 147,4 milioni, a fronte di un valore lordo pari a Euro 323,3 milioni, per un grado di copertura pari al 54,4%. In particolare, i suddetti crediti verso la clientela per finanziamenti deteriorati, classificati nel c.d. "terzo stadio", includono sofferenze nette pari a Euro 75,9 milioni, a fronte di un valore lordo pari a Euro 221,9 milioni, per un grado di copertura del 65,8%; inadempienze probabili nette pari a Euro 54,9 milioni, a fronte di un valore lordo pari a Euro 81,5 milioni, per un grado di copertura del 32,7% e esposizioni scadute e deteriorate nette pari a Euro 16,6 milioni, a fronte di un valore lordo pari a Euro 20,0 milioni, per un grado di copertura del 17,1%.

Per la classificazione delle esposizioni creditizie per classi di rischio omogenee, il Gruppo fa riferimento alla normativa di settore e alle disposizioni interne che disciplinano le regole di classificazione e trasferimento nell'ambito delle diverse categorie di rischio.

Nella determinazione del valore recuperabile dei crediti verso la clientela valutati al costo ammortizzato deteriorati, il Gruppo, nell'ambito delle proprie politiche di classificazione e valutazione, ha fatto ricorso a processi e modalità di valutazione caratterizzati da elementi di soggettività e di stima di talune variabili, quali, principalmente, i flussi di cassa previsti, i tempi di recupero attesi e il presumibile valore di realizzo delle garanzie, ove presenti, la cui modifica può comportare una variazione del valore recuperabile finale; tale determinazione si è basata sull'utilizzo degli elementi informativi disponibili alla data di valutazione.

Inoltre, la stima del valore recuperabile riflette, oltre che la previsione di recupero attraverso la gestione ordinaria del credito, anche la valutazione, opportunamente calibrata, di scenari di vendita in coerenza con gli obiettivi e le strategie del Gruppo e, quindi, dei derivanti flussi di cassa attesi.

Nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa Parte A – Politiche contabili, Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale, Sezione 4 dell'attivo, Parte C – Informazioni sul conto economico, Sezione 8, Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura è riportata l'informativa sugli aspetti sopra descritti.

In considerazione della significatività dell'ammontare dei crediti verso la clientela per finanziamenti deteriorati valutati al costo ammortizzato iscritti in bilancio, della complessità del processo di stima adottato dal Gruppo, che prevede un'articolata attività di classificazione in categorie di rischio omogenee, nonché della rilevanza della componente discrezionale insita nella natura estimativa del valore recuperabile, abbiamo ritenuto che la classificazione e la valutazione dei suddetti crediti deteriorati ed il relativo processo di determinazione delle rettifiche di valore rappresentino un aspetto chiave della revisione del bilancio consolidato della Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni al 31 dicembre 2020.

---

**Procedure di revisione svolte**

Nell'ambito delle attività di revisione sono state svolte le seguenti principali procedure:

- analisi del processo creditizio, che ha incluso in particolare la rilevazione e comprensione dei presidi organizzativi e procedurali messi in atto dal Gruppo per garantire il monitoraggio della qualità del credito e la corretta classificazione e valutazione in conformità ai principi contabili applicabili e alla normativa di settore;
- verifica, mediante il coinvolgimento di specialisti informatici della rete Deloitte, della corretta gestione ed alimentazione degli archivi;
- verifica dell'efficacia operativa dei controlli individuati;

- svolgimento di analisi comparative, con l'esame della movimentazione dei crediti verso clientela per finanziamenti deteriorati e delle relative rettifiche di valore nette con corrispondenti dati omogenei relativi all'esercizio precedente;
- verifica, per un campione di posizioni deteriorate, anche mediante ottenimento ed esame di conferme scritte da parte dei legali incaricati dal Gruppo del recupero dei crediti, della corretta classificazione e valutazione sulla base delle previsioni normative e delle disposizioni interne approvate dal Gruppo;
- analisi degli eventi successivi alla data di chiusura del bilancio, al fine di formulare considerazioni in merito alle valutazioni operate dagli Amministratori;
- verifica della completezza e della conformità dell'informativa fornita dal Gruppo nel bilancio rispetto a quanto previsto dai principi contabili di riferimento e dalla normativa applicabile, nonché dai documenti emanati in relazione agli impatti da Covid-19 dagli organismi regolamentari e di vigilanza nazionali ed europei.

### **Altri aspetti**

Il bilancio consolidato della Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2019 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, il 21 aprile 2020, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

### **Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio consolidato**

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/15 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

**Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- Abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- Abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo.
- Abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa.
- Siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento.
- Abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

- Abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

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

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

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

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

L'Assemblea dei Soci della Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni ci ha conferito in data 25 maggio 2020 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato della Banca per gli esercizi dal 31 dicembre 2020 al 31 dicembre 2028.

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

Confermiamo che il giudizio sul bilancio consolidato espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al Collegio Sindacale, nella sua funzione di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

#### **RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI**

##### **Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

Gli Amministratori della Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo Banca Popolare Pugliese al 31 dicembre 2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del Gruppo Banca Popolare Pugliese al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo Banca Popolare Pugliese al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

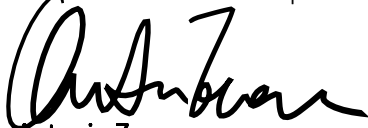
**Dichiarazione ai sensi dell'art. 4 del Regolamento Consob di attuazione del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n.254**

Gli Amministratori della Banca Popolare Pugliese Soc. Coop. per Azioni sono responsabili per la predisposizione della dichiarazione non finanziaria ai sensi del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n.254.

Abbiamo verificato l'avvenuta approvazione da parte degli Amministratori della dichiarazione non finanziaria.

Ai sensi dell'art. 3, comma 10, del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254, tale dichiarazione è oggetto di separata attestazione di conformità da parte nostra.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Antonio Zecca  
Socio

Milano, 16 aprile 2021

## Deliberazioni dell'Assemblea

L'Assemblea Straordinaria e Ordinaria dei Soci, in seconda convocazione, ha assunto le seguenti deliberazioni:

- in seduta *Straordinaria*, ha approvato il progetto di modifica degli artt. 2 (Durata e sede); 5 (Capitale sociale); 6 (Prezzo delle azioni); 8 (Formalità per l'ammissione a Socio ed il trasferimento delle azioni); 9 (Gradimento all'ammissione a Socio); 11 (Cause di inammissibilità a Socio); 12 (Limiti al possesso azionario); 13 (Morte del Socio); 16 (Annullamento delle azioni); 17 (Acquisto delle azioni proprie); 18 (Dividendo); 19 (Vincoli su azioni); 21 (Convocazione dell'Assemblea); 24 (Intervento all'Assemblea e rappresentanza); 27 (Validità delle deliberazioni dell'Assemblea); 30 (Composizione, nomina, revoca e durata del Consiglio di Amministrazione); 39 (Comitato Esecutivo e altri comitati endoconsiliari); 40 (Deleghe); 50 (Poteri di firma); 52 (Ripartizione degli utili); 53 (Scioglimento e norme di liquidazione); 54 (Norme transitorie) e, conseguentemente, ha approvato il nuovo testo dello Statuto Sociale, conferendo espressa delega al Presidente del Consiglio di Amministrazione e al Direttore Generale – anche in via disgiunta tra loro e con facoltà di subdelega – di apportare a quanto deliberato eventuali modificazioni, non sostanziali, che fossero eventualmente richieste dalle Autorità competenti ovvero in sede di iscrizione, e in genere tutto quanto occorra per la loro completa esecuzione, nell'osservanza delle vigenti disposizioni normative;
- in seduta *Ordinaria*, udita la relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2020, ha preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e di quella della Società di Revisione ed ha approvato il Bilancio 2020, nonché il riparto degli utili secondo la proposta presentata.

L'Assemblea ha, inoltre:

- determinato, ai sensi dell'art. 6 dello Statuto Sociale, il prezzo di emissione e rimborso delle azioni in un importo corrispondente al valore nominale di euro 3,00 per azione, senza l'aggiunta di sovrapprezzo;
- approvato la relazione del Consiglio di Amministrazione ex art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, con autorizzazione al Consiglio al riacquisto o rimborso di azioni proprie;
- approvato le modifiche al Regolamento di Assemblea della Banca.

L'Assemblea ha, altresì, deliberato di fissare in 11 Amministratori il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2021-2023 e ha, dunque, confermato nella carica tre dei cinque Amministratori in scadenza per compiuto mandato: la prof.ssa Simona Cosma, il prof. Antonio Costa e l'avv. Alberto Petraroli.



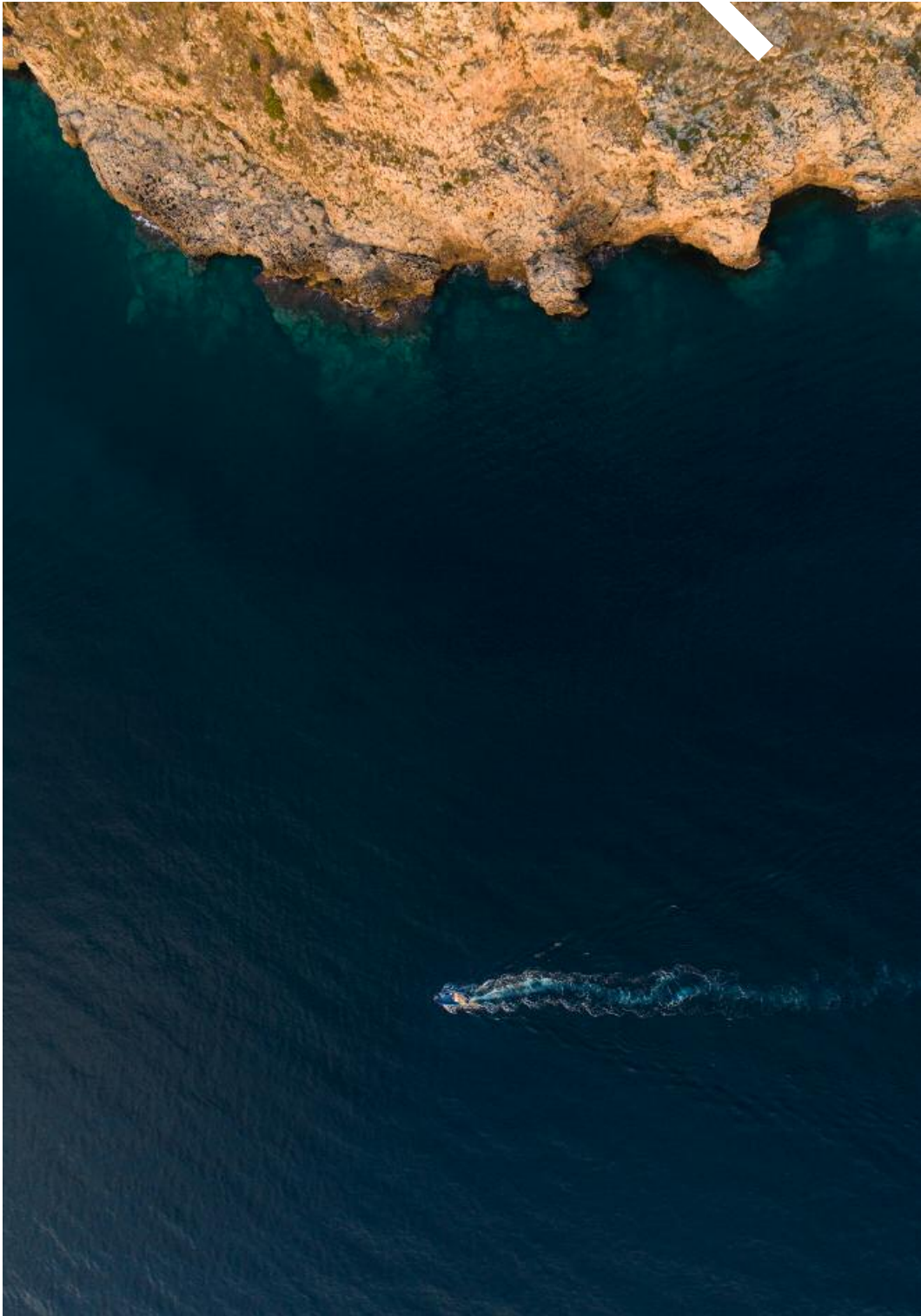
L'Assemblea ha deliberato il rinnovo del Collegio Sindacale, nominando: n. 3 Sindaci effettivi nelle persone del prof. Mauro Romano – designandolo quale Presidente del Collegio – del dott. Antonio Evangelista e dell'avv. Paola Ruggieri Fazzi; n. 2 Sindaci Supplenti nelle persone del dott. Cesare Bortone e del dott. Giorgio Mantovano. Ha, altresì, determinato il relativo compenso per tutto il triennio 2021-2023.

L'Assemblea ha confermato nella carica tutti i Proviviri in scadenza.

L'Assemblea ha, altresì, preso atto:

- dell'informativa in merito alla "Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario";
- dell'informativa annuale sull'attuazione delle Politiche di remunerazione 2020.

Il dividendo sulle azioni sarà esigibile dai Soci a partire dal giorno 03 giugno 2021.



Le basse falesie consunte dal tempo,  
rigate di solchi e polilinee  
che sembrano rattenere nel loro disegno  
significati in traducibili,  
vecchi come il mondo.

# Cariche Sociali Esercizio 2021

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

---

<i>Presidente</i>	Vito Antonio Primiceri
<i>Vice Presidente</i>	Carmelo Caforio
<i>Consiglieri</i>	Adalberto Alberici Benedetto Cavalieri Simona Cosma Antonio Costa Silvano Duggento Giuseppe Mauro Ferro Cesare Pedone Alberto Petraroli Vitantonio Vinci

## COMITATO ESECUTIVO

---

<i>Presidente</i>	Carmelo Caforio
<i>Vice Presidente</i>	Vitantonio Vinci
<i>Consiglieri</i>	Antonio Costa Giuseppe Mauro Ferro Alberto Petraroli

## COLLEGIO SINDACALE

---

<i>Presidente</i>	Mauro Romano
<i>Membri effettivi</i>	Antonio Evangelista Paola Ruggieri Fazzi
<i>Membri supplenti</i>	Cesare Bortone Giorgio Mantovano

## COLLEGIO DEI PROBIVIRI

---

<i>Presidente</i>	Giacinto Urso
<i>Membri effettivi</i>	Franco Bortone Marcello Marcuccio
<i>Membri supplenti</i>	Giovanni Barone Mario Pennetta

## DIREZIONE GENERALE

---

<i>Direttore Generale</i>	Mauro Buscicchio
<i>Vice Direttore Generale</i>	Cosima Cucugliato
<i>Vice Direttore Generale</i>	Claudio Rosario Nassisi

## I luoghi in fotografia

- Tremiti (Foggia), p. 14.  
Soleto (Lecce), p. 18.  
Andria, p. 22.  
Polignano a Mare (Bari), p. 29.  
Costa salentina, p. 32.  
Bari, p. 37.  
Salento, p. 46.  
Matera, p. 68.  
Torre Castiglione, Porto Cesareo (Lecce), p. 76.  
Lequile (Lecce), p. 94.  
Porto di Taranto, p. 102.  
Castelpetroso (Isernia), p. 108.  
Monte Sant'Angelo, p. 113.  
Saline di Margherita di Savoia, p. 118.  
Piazza Duomo, Lecce, p. 126.  
Aliano (Matera), p. 134.  
Cisternino (Brindisi), p. 143.  
Strada Cozze (Bari), p. 149.  
Foggia, p. 157.  
Torre S. Cesarea, S. Cesarea Terme, p. 162.  
Acaya, Vernole (Lecce), p. 172.  
Brindisi, p. 181.  
Locorotondo (Bari), p. 186.  
Ostuni (Brindisi), p. 194.  
Benevento, p. 197.  
Processione in mare, p. 200  
Porto Selvaggio, Nardò (Lecce), p. 206.  
Campobasso, p. 213.  
Salento a volo d'aquila, p. 222.  
Castelfiorentino, Torremaggiore (Foggia), p. 231.  
Trani, p. 237.  
Salento, p. 244.  
Parco Nazionale dell'Alta Murgia, p. 253.  
Gravina di Puglia (Bari), p. 258.  
Cerro al Volturno (Isernia), p. 273.  
Isola di Sant'Andrea, Gallipoli (Lecce), p. 276.  
Brindisi, p. 278.  
Alberobello (Bari), p. 282.  
Palude del Capitano, Nardò (Lecce), p. 285.  
Basilicata, p. 288.  
Torre Castiglione, Porto Cesareo (Lecce), p. 298.  
Egnazia, Fasano (Brindisi), p. 303.  
Martina Franca (Taranto), p. 308.  
Lecce, Piazza Duomo, Evento Dior, p. 312.  
Castelpetroso (Isernia), p. 316.  
Grotta della Poesia, Melendugno (Lecce), p. 322.  
Salento, p. 330.  
Vigneti pugliesi, p. 337.  
Foggia, p. 341.  
Tremiti (Foggia), p. 348.  
Lecce, Santa Croce, p. 355.  
Canale di Pirro, Valle d'Itria, p. 358.  
Montescaglioso (Matera), p. 363.  
Trani, p. 368.  
Barletta, p. 373.  
Porto di San Cataldo, Lecce, p. 379.  
Copertino (Lecce), p. 390.  
Bari, p. 396.  
Gallipoli (Lecce), p. 402.  
Salento, p. 407.  
Torre del Sasso, Tricase (Lecce), p. 410.  
Polignano a Mare (Bari), p. 417.  
Dintorni di Benevento, p. 428.  
Monte Sant'Angelo (Foggia), p. 433.  
Gravina di Puglia (Bari), p. 435.  
S. M. di Leuca, Castrignano del Capo (Lecce), p. 438.  
Basilicata, p. 442.  
Lecce, Campanile del Duomo, p. 444.  
Porto Selvaggio, Nardò, p. 456.

BANCA POPOLARE PUGLIESE  
**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2020**

Progetto comunicativo a cura di imovepuglia

*Foto:* Roberto Leone

*Testi:* Omar Dimonopoli

*In copertina:* Taranto, Mar Grande

*Progetto grafico e pre stampa:* EDI.NEW

*Progetto grafico della copertina:* Officina cm - Parabita (LE)

Maggio 2021



CET1 Ratio<sup>1</sup>  
**19,72%**  
al 31.12.2020<sup>2</sup>



Banca  
Popolare  
Pugliese

\*

(1) Il CET1 Ratio rappresenta il rapporto tra il capitale primario di classe 1 a disposizione di una Banca e le sue attività ponderate per il rischio. Più è alto questo parametro, più è solida la Banca. CET1 19,72% "phase In" 17,89% "fully loaded".

(2) Dal Bilancio approvato dall'Assemblea dei Soci del 28 maggio 2021.

NUMERO VERDE  
**800 99 14 99**

**bpp.it**    

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.