

# Progetto di relazione e bilancio

2020





# Progetto di relazione e bilancio d'esercizio

## 2020

## Lettera del Presidente agli Azionisti



**Sebastien Egon Fürstenberg**  
Presidente Banca Ifis S.p.A.

Gentili Azionisti,

il 2020 è stato per tutti un anno senza precedenti che abbiamo affrontato con grande senso di responsabilità e condivisione. Lo abbiamo fatto mettendo al centro il capitale umano: i nostri dipendenti, prima di tutto, grazie ai quali il Gruppo - nonostante il periodo di eccezionale complessità - ha raggiunto risultati sopra le aspettative. Lo abbiamo fatto garantendo il nostro sostegno all'economia reale, con azioni mirate e strumenti dedicati ai nostri clienti e alle loro imprese, supportando le comunità e tutelando gli stakeholder.

Il 2020 è stato anche l'anno in cui è stato realizzato il rebranding del Gruppo, un progetto che ha consentito di ampliare notevolmente l'awareness della Banca, delle società controllate e dei suoi prodotti ma anche di migliorare il posizionamento sul mercato come challenger bank specializzata in nicchie di mercato a elevato valore aggiunto. Questi elementi, uniti a una struttura operativa agile e flessibile, hanno permesso di cogliere anche nuove opportunità di mercato nel corso dell'anno e di essere pronti ad affrontare con consapevolezza le sfide del futuro, come la trasformazione digitale e la transizione sostenibile, progetti sui quali abbiamo investito e continueremo a investire.

In questo senso si pone anche il passaggio generazionale che è stato realizzato a maggio 2020, a seguito dell'autorizzazione da parte della Banca Centrale Europea, con il trasferimento della nuda proprietà di circa il 51% del capitale sociale de La Scogliera SpA e dei diritti di voto connessi a mio figlio Ernesto Fürstenberg Fassio. Una scelta, questa, che si pone nella continuità nel solco familiare tracciato in questi anni e con l'obiettivo di proseguire la storia di successo dell'Istituto e, attraverso la propensione all'innovazione, far fronte alle nuove sfide e agli scenari sempre più competitivi.

La scelta del nuovo amministratore delegato, l'Ing. Frederik Geertman, annunciata lo scorso dicembre, è un'ulteriore conferma della volontà di sviluppare sinergie tra le diverse linee di business della Banca, ulteriormente ampliate di recente, e di accelerare il processo di sviluppo e digitalizzazione per essere protagonisti dei cambiamenti che si stanno verificando nel settore e a livello globale. Fin dalla sua fondazione, Banca Ifis ha saputo anticipare le nuove tendenze e cogliere con successo le sfide del mercato, creando valore per tutti gli azionisti e i suoi stakeholder.

Sono certo che, grazie al lavoro che abbiamo svolto nel 2020, questo percorso di creazione di valore proseguirà in futuro con ancora più incisività e determinazione.

Sebastien Egon Fürstenberg

Presidente Banca Ifis



## Lettera dell'Amministratore Delegato agli Azionisti



**Luciano Colombini**  
Amministratore Delegato di Banca Ifis S.p.A.

Gentili azionisti,

in un 2020 caratterizzato dall'impatto della pandemia causata dal Covid-19 e dai conseguenti gravi riflessi sulla situazione sanitaria, sociale ed economica del nostro Paese, Banca Ifis ha dimostrato un'importante capacità di reazione sotto ogni aspetto.

L'esercizio si è chiuso con un utile netto di 68,8 milioni di euro dopo circa 76 milioni di euro di accantonamenti addizionali, gli indici patrimoniali risultano rafforzati rispetto al 31 dicembre 2019, gli indicatori di asset quality sono migliorati e la liquidità – strutturale e di breve termine – è sopra i livelli regolamentari.

Il posizionamento della Banca sul mercato, in particolare nei due business principali, è stato mantenuto con successo: gli acquisti di portafogli NPL hanno raggiunto i 2,7 miliardi di euro di valore nominale, andando oltre le previsioni formulate a inizio anno e in linea con la fase pre Covid-19; le operazioni di factoring, dopo la flessione dei mesi dell'anno legata al lockdown, hanno segnato una netta ripresa nel quarto trimestre.

Va evidenziata, inoltre, l'importante crescita dei finanziamenti a medio termine con garanzie del MCC, erogati anche in ottica di sostegno alle imprese clienti in questa fase di difficoltà, un sostegno ulteriormente confermato dall'accoglimento della quasi totalità delle richieste di moratorie e di deroga ai covenants su operazioni di finanza strutturata presentate dalla clientela.

La struttura organizzativa ha denotato flessibilità e capacità di adattamento rispetto ad una situazione di emergenza di portata e proporzioni mai affrontate in precedenza: dopo pochissimi giorni dall'inizio del lockdown di marzo 2020, oltre il 90% del personale della Banca lavorava in smart working, senza perdita di efficienza e mantenendo un adeguato livello di servizio alla clientela.

Infine, malgrado le difficoltà di un anno segnato, fra l'altro, da grandi incertezze sulle prospettive macroeconomiche, Banca Ifis non ha perso la propria capacità progettuale e la visione di investimento nel medio termine. In tal senso, tra le iniziative realizzate nell'esercizio, vanno ricordate:

- l'acquisizione della quota di controllo di Farbanca che, una volta completata l'integrazione con Credifarma, consentirà di dare vita al principale polo bancario nazionale specializzato nel mondo della farmacia;
- la riorganizzazione (dopo l'acquisto della quota residuale del 10% di FBS) del settore NPL, con la creazione di tre distinte società: Ifis Npl Investing, deputata all'acquisto e all'investimento dei portafogli; Ifis Npl Servicing, dedicata al recupero (anche conto terzi) dei crediti e Ifis Real Estate, che si occupa delle attività immobiliari al servizio delle altre due società;
- l'emissione di un bond Senior Preferred da 400 milioni di euro a condizioni più favorevoli di quelle previste;

- il rebranding di Gruppo e l'avvio di un'importante campagna di comunicazione cross mediale a livello nazionale;
- un significativo investimento nella digitalizzazione dei servizi e prodotti per le aziende che ha visto, fra l'altro, l'avvio del progetto Ifis4Business: l'online hub di Banca Ifis per le imprese.

Tutto ciò non sarebbe stato possibile senza il fortissimo impegno di tutto il personale, al quale va un meritato riconoscimento per la dedizione e l'attaccamento alla Banca, dimostrati anche in un momento così difficile.

Con la presentazione di questo bilancio si chiude la mia esperienza in Banca Ifis. Desidero ringraziare la Presidenza, il Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale e tutti i colleghi per il proficuo lavoro svolto in questi due anni e la cordialità dei rapporti che ha sempre caratterizzato le nostre relazioni. Formulo i miei migliori auguri di buon lavoro all'Ing. Frederik Geertman che si appresta ad assumere la carica di Amministratore Delegato della Banca.

Luciano Colombini  
Amministratore Delegato di Banca Ifis

## Sommario

1. Cariche sociali .....	<b>7</b>
2. Relazione sulla gestione .....	<b>9</b>
2.1 Highlights .....	10
2.2 KPI .....	11
2.3 Contesto .....	12
2.4 Impatti modifiche normative .....	16
2.5 Aggregati patrimoniali ed economici .....	18
2.6 Principali rischi e incertezze .....	32
2.7 L'azione Banca Ifis .....	32
2.8 Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio .....	34
2.9 Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio .....	36
2.10 Evoluzione prevedibile della gestione .....	37
2.11 Altre informazioni .....	37
2.12 Proposta distribuzione utile dell'esercizio .....	40
<b>3. Schemi di Bilancio .....</b>	<b>41</b>
3.1 Stato Patrimoniale .....	42
3.2 Conto Economico .....	44
3.3 Prospetto della redditività Complessiva .....	45
3.5 Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31 dicembre 2020 .....	46
3.5 Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31 dicembre 2019 .....	47
3.6 Rendiconto Finanziario .....	48
<b>4. Nota integrativa .....</b>	<b>49</b>
4.1 Parte A - Politiche contabili .....	50
4.2 Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale .....	81
4.3 Parte C – Informazioni sul conto economico .....	113
4.4 Parte D - Redditività complessiva .....	127
4.5 Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura .....	128
4.6 Parte F - Informazioni sul patrimonio .....	167
4.7 Parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda .....	173
4.8 Parte H - Operazioni con parti correlate .....	174
4.9 Parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali .....	177
4.10 Parte L - Informativa di settore .....	178
4.11 Parte M – Informativa sul leasing .....	178
<b>5. Allegati al bilancio d'Esercizio .....</b>	<b>181</b>
5.1 Prospetto dei corrispettivi di revisione contabile e dei servizi diversi dalla revisione ai sensi dell'art. 149- duodecies del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 .....	182
5.2 Attestazione del Dirigente Preposto .....	183
5.3 Relazione del collegio sindacale .....	184
5.4 Relazione della società di revisione al Bilancio d'Esercizio .....	192

1.

Cariche sociali



---

**Consiglio di Amministrazione in carica all'approvazione delle relazioni e bilancio d'esercizio**

Presidente	Sebastien Egon Fürstenberg
Vice Presidente	Ernesto Fürstenberg Fassio
Amministratore Delegato	Luciano Colombini <sup>(1)</sup>
Consiglieri	Simona Arduini
	Monica Billio
	Beatrice Colleoni
	Roberto Diacetti
	Frederik Geertman <sup>(2)</sup>
	Luca Lo Giudice
	Antonella Malinconico
	Riccardo Preve
	Daniele Umberto Santosuosso

<sup>1)</sup> All'Amministratore Delegato sono attribuiti i poteri per l'ordinaria amministrazione della Società

<sup>(2)</sup> Cooptato in data 11 febbraio 2021 in seguito alle dimissioni di Divo Gronchi rassegnate in data 14 gennaio 2021.

Direttore Generale	Alberto Staccione
Collegio Sindacale	
Presidente	Giacomo Bugna
Sindaci Effettivi	Marinella Monterumisi
	Franco Olivetti
Sindaci Supplenti	Alessandro Carducci Arsenio
	Giuseppina Manzo
Società di Revisione	EY S.p.A.
Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari	Mariacristina Taormina



Capitale Sociale: euro 53.811.095 i.v.  
ABI 3205.2  
Codice Fiscale e numero di iscrizione al  
Registro delle Imprese di Venezia: 02505630109  
Partita IVA: 04570150278  
Numero di iscrizione all'Albo delle Banche: 5508  
Sede legale ed amministrativa  
Via Terraglio, 63 – 30174 Mestre – Venezia  
Indirizzo Internet: [www.bancaifis.it](http://www.bancaifis.it)



Membro di FCI



# 2.

## Relazione sulla gestione



## 2.1 Highlights

Qui di seguito vengono esposti i principali dati patrimoniali ed economici della Banca.

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI (in migliaia di euro)	CONSISTENZE		VARIAZIONE	
	31.12.2020	31.12.2019	ASSOLUTA	%
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	774.550	1.173.803	(399.253)	(34,0)%
Crediti verso banche valutati al costo ammortizzato	1.140.380	460.578	679.802	147,6%
Crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato	7.837.586	6.912.409	925.177	13,4%
<b>Totale attivo</b>	<b>11.303.385</b>	<b>10.126.884</b>	<b>1.176.501</b>	<b>11,6%</b>
Debiti verso banche	2.396.928	959.403	1.437.525	149,8%
Debiti verso clientela	6.016.634	6.328.711	(312.077)	(4,9)%
Titoli in circolazione	1.100.089	1.067.529	32.560	3,1%
<b>Patrimonio netto</b>	<b>1.335.930</b>	<b>1.352.244</b>	<b>(16.314)</b>	<b>(1,2)%</b>

PRINCIPALI DATI ECONOMICI (in migliaia di euro)	ESERCIZIO		ESERCIZIO	
	2020	2019	ASSOLUTA	%
Margine di intermediazione	334.140	276.195	57.945	21,0%
Rettifiche di valore nette per rischio di credito	(89.443)	(87.004)	(2.439)	2,8%
Risultato netto della gestione finanziaria	244.697	189.191	55.506	29,3%
Costi operativi	(200.236)	(150.441)	(49.795)	33,1%
Utile lordo	60.563	38.850	21.713	55,9%
<b>Utile netto</b>	<b>59.504</b>	<b>27.348</b>	<b>32.156</b>	<b>117,6%</b>

## 2.2 KPI

KPI	ESERCIZIO		VARIAZIONE
	2020	2019	
ROE	4,4%	2,0%	2,4%
ROA	0,5%	0,4%	0,2%
Cost/Income ratio	59,9%	54,5%	5,5%
Ratio - Totale Fondi propri	23,99%	21,03%	2,96%
Ratio - Capitale primario di classe 1	18,25%	15,69%	2,56%
Numero azioni capitale sociale (in migliaia)	53.811	53.811	0,0%
Numero di azioni in circolazione a fine periodo <sup>(1)</sup> (in migliaia)	53.460	53.452	0,0%
Book value per share	24,99	25,30	(1,2)%
EPS	1,11	0,51	117,6%
Dividendo per azione <sup>(2)(3)</sup>	0,47	1,10	(57,3)%
Payout ratio	42,2%	215,0%	(172,8)%

(1) Le azioni in circolazione si intendono al netto delle azioni proprie detenute in portafoglio.

(2) i dati dell'esercizio 2020 si riferiscono alla proposta di dividendo elaborata dal Consiglio di Amministrazione di Banca Ifis, in conformità e nei limiti di cui alla raccomandazione di Banca d'Italia del 16 dicembre 2020.

(3) I dati dell'esercizio 2019 si riferiscono al dividendo unitario deliberato e non distribuito, almeno fino al 30 settembre 2021, come previsto dalla Raccomandazione Banca d'Italia del 16 dicembre 2020.

## 2.3 Contesto

Gli ultimi mesi del 2020 hanno visto proseguire la ripresa economica mondiale, nonostante la recrudescenza della pandemia registrata da ottobre. L'indice PMI (Purchasing Managers' Index) si attesta a fine 2020 su livelli significativamente più elevati di quelli registrati durante la prima ondata della pandemia; riflettendo attese espansive. Dall'altro lato si osserva una non omogeneità dell'indice che vede ad esempio i comparti legati ai settori dei servizi in calo mentre quelli legati al manifatturiero in crescita.

Le più recenti previsioni (fonte: elaborazioni Istat su ECFIN Autumn Forecasts) indicano il PIL in flessione del 4,3% a livello mondo e del 7,8 nell'area Euro, quale conseguenza dell'impatto della pandemia su tutti i mercati e le aree geografiche, pur risultando meno esposte le economie emergenti. Questo dato è previsto determini una contrazione del 10% nel volume del commercio mondiale.

Il nostro Paese dovrebbe chiudere il quarto trimestre del 2020 con una diminuzione congiunturale del 2% e tendenziale del 6,6% del prodotto interno lordo (stima Istat già corretta per gli effetti di calendario e destagionalizzata). Per quanto riguarda, invece, il Pil relativo all'intero anno 2020 (pur non essendo ancora disponibili i dati definitivi) risulterebbe in diminuzione dell'8,9%. Tale calo è il risultato di una decrescita del valore aggiunto in tutti i comparti produttivi e, al contempo, della contrazione della domanda, a cui hanno negativamente contribuito sia il mercato domestico (-10% i consumi in termini reali per le famiglie e le istituzioni speciali private) sia la bilancia commerciale (le esportazioni sono attese in calo di oltre il 16%).

Volgendo lo sguardo alle previsioni per il 2021, saranno diverse le variabili potenzialmente determinanti nell'evoluzione di scenario: tempistica ed efficacia delle misure di investimento e di stimolo all'economia, il perdurare di condizioni di finanziamento favorevoli da parte delle banche centrali, composizione e tempistica di implementazione del piano Next Generation EU, intensità della pandemia e velocità del piano vaccinale.

A fronte di un'incertezza generalizzata delle previsioni, i principali operatori segnalano rischi al ribasso associati a uno scenario ancora non definito sia per l'evoluzione dell'emergenza sanitaria sia nella disponibilità e nella capacità di erogazione dei vaccini.

Il PIL globale è, al momento, atteso in aumento tra il 4 e il 5% con un volume del commercio mondiale in crescita intorno al 6%. Le stime di entrambe le grandezze sono in flessione rispetto a quanto ipotizzato solo pochi mesi fa.

Nell'area Euro la crescita del 2021 è stimata di poco superiore al 4%, una media che nasconde trend disomogenei tra i vari settori e paesi, almeno nel breve periodo. In una prospettiva più lunga, invece, la ripresa economica della zona Euro dovrebbe essere sorretta dalle favorevoli condizioni di finanziamento, dall'orientamento espansivo delle politiche di bilancio e da una ripresa della domanda nel momento in cui si ridurrà l'incertezza.

Anche l'economia italiana ha registrato previsioni meno favorevoli per il 2021: le stime del PIL sono tra il +3,5% e il +4% (fonti: Banca d'Italia nel bollettino economico di gennaio 2021; Previsioni Istat), a fronte di un consensus del +4,9% dei forecast pubblicati tra ottobre e dicembre 2020, pur non essendo ancora incluse le stime degli investimenti che saranno attivati nel Next Generation EU. Secondo queste ultime stime il prodotto italiano si rafforzerebbe solo dalla tarda primavera seguendo un'evoluzione positiva del quadro sanitario. Nel secondo semestre del 2021, e ancor più nel biennio successivo, la crescita sarà supportata dalle politiche di bilancio espansive finanziate con fondi nazionali ed europei. Anche se bisognerà tener conto che il gap occupazionale (ore lavorate) perso nel 2020, si stima potrà essere totalmente recuperato solo nel 2023.

## **Mercati di riferimento**

### **IMPRESE**

Lo stato attuale delle imprese italiane non poteva che essere impattato dalla contrazione delle esportazioni e dalla flessione degli investimenti. Questi ultimi, in particolare, dopo aver già registrato nel 2019 un rallentamento del processo di accumulazione del capitale fisso (sceso a +1,6% dopo un triennio di sviluppo sostenuto), si prevedono in flessione del -10% nel 2020, con una maggiore accentuazione per i beni rappresentati da impianti e macchinari rispetto alle costruzioni.

Si sono, invece, dimostrati resilienti alla crisi gli investimenti in Ricerca e Sviluppo (R&S) e in software (nel complesso +0,6% l'incremento misurato dall'Istat nel 2020), a conferma della necessità di innovare in un contesto che richiede di affrontare sia la trasformazione tecnologica dettata dal digitale sia la transizione verso prodotti e processi produttivi più sostenibili dal punto di vista sociale e ambientale. L'Ufficio Studi di Banca Ifis (Market Watch PMI di dicembre 2020) ha rilevato come l'emergenza pandemica sia risultata un potente acceleratore del trend di innovazione digitale già in atto, facendo passare la penetrazione delle nuove tecnologie tra le PMI dal 45% di gennaio al 66% di dicembre 2020, incidenza che si mantiene elevata (62%) anche tra le PMI con fatturato 2020 in contrazione. In ambito R&S, le PMI hanno mantenuto un approccio positivo, così come rilevato sul sistema produttivo nel suo complesso, spingendo circa l'85% delle PMI che effettua R&S a mantenere invariati o, addirittura, ad incrementare gli investimenti. Questi dati da una parte confermano che le imprese sono consapevoli della necessità strategica di far evolvere il modo di fare business, dall'altra indicano la volontà che le imprese hanno nel voler ripartire una volta superata la fase emergenziale.

Nel corso degli ultimi mesi il sistema finanziario italiano ha soddisfatto la domanda di credito da parte delle imprese. Le condizioni a cui è offerto il credito non hanno mostrato tensioni grazie al perdurare del sostegno proveniente dalla politica monetaria e dalle garanzie pubbliche. Dopo la pausa estiva la richiesta di finanziamenti per soddisfare le esigenze di liquidità e di investimento ha registrato un rallentamento in particolare negli ultimi cinque mesi del 2020: il tasso di crescita dei prestiti alle imprese (società non finanziarie e famiglie produttrici) è sceso rispetto ai ritmi di sviluppo da marzo a luglio, quando si sono concentrate le principali iniziative pubbliche di sostegno.



**Banche: prestiti a residenti in Italia – società non finanziarie e famiglie produttrici**

Banche: prestiti a residenti in Italia Società non finanziarie e famiglie produttrici			
Data dell'osservazione	Consistenze Milioni di Euro	Variazioni congiunturali	Variazioni tendenziali
31/12/2020	750.540	-2,0%	6,0%
30/11/2020	765.574	0,7%	6,3%
31/10/2020	760.192	0,1%	5,4%
30/09/2020	759.488	0,9%	4,7%
31/08/2020	752.630	0,3%	3,4%
31/07/2020	750.557	1,1%	1,5%
30/06/2020	742.228	1,0%	0,7%
31/05/2020	735.231	0,4%	-1,4%
30/04/2020	732.620	0,8%	-2,0%
31/03/2020	727.073	2,2%	-2,3%
29/02/2020	711.560	-0,6%	-6,0%
31/01/2020	715.643	1,1%	-5,8%
31/12/2019	708.195	-1,7%	-6,7%
30/11/2019	720.155	-0,1%	-7,6%
31/10/2019	721.210	-0,6%	-7,1%
30/09/2019	725.483	-0,3%	-6,7%
31/08/2019	727.661	-1,6%	-6,7%
31/07/2019	739.494	0,3%	-6,3%
30/06/2019	737.379	-1,1%	-6,4%
31/05/2019	745.665	-0,3%	-9,0%
30/04/2019	747.608	0,4%	-8,9%
31/03/2019	744.360	-1,7%	-9,0%
28/02/2019	756.906	-0,3%	-7,6%
31/01/2019	759.349	0,1%	-8,4%

La recessione innescata dall'epidemia di Covid-19 ha accresciuto in maniera significativa la quota di imprese che registrerà un fabbisogno di liquidità e un deficit patrimoniale, la cui portata è ancora di difficile quantificazione. A tal proposito una recente analisi della Banca d'Italia ha valutato l'efficacia delle misure di sostegno varate dal Governo italiano nel 2020 in modo differente sulle diverse grandezze:

- impatto positivo e significativo nel compensare il deficit di liquidità;
- contenimento del peggioramento, senza però riuscire a eliminarlo, delle condizioni patrimoniali;
- aumento del rischio di insolvenza, una volta concluso il beneficio delle moratorie, per l'elevato ricorso a nuovi prestiti, che hanno ampiamente beneficiato delle garanzie pubbliche.

Sulla base di queste valutazioni e nonostante gli andamenti recenti della dinamica creditizia, nel biennio 2021/2022 è probabile attendersi un irrigidimento delle policy creditizie per far fronte a un livello di rischiosità delle imprese atteso in peggioramento.

## Credito deteriorato

A fronte dell'atteso aumento della rischiosità di famiglie e imprese, le stime dell'Ufficio Studi di Banca Ifis proiettano un rilevante incremento del deteriorato nei bilanci bancari, con un tasso di deterioramento in crescita al 2,6% nel 2021 e al 3% nel 2022. La componente imprese dovrebbe avere maggior peso nell'aumento del default dei crediti.

Il tasso di deterioramento atteso dalla crisi derivante dal Covid-19 è comunque stimato inferiore a quello della crisi finanziaria del 2011-2013 (4,5% il massimo toccato alla fine di tale triennio) perché la fase attuale beneficia di una serie di fattori mitiganti:

- massive iniezioni di liquidità dalle banche centrali.
- piani a supporto, dell'economia (moratorie sui finanziamenti, prestiti garantiti dallo Stato, blocco dei licenziamenti, ristori) attivati dai governi;
- minor durata della crisi economica che prevede un parziale recupero già nella seconda parte del 2021;
- maggiore solidità delle banche in termini di underwriting, policy di credito più stringenti e sistemi di early warning;
- politiche attive di bilancio e piano Next Generation EU.

In conseguenza a questi maggiori flussi attesi, lo stock dei crediti deteriorati lordi nei bilanci bancari è previsto tornare di nuovo in aumento (+19 miliardi di euro nel 2021 e 20 miliardi di euro nel 2022), con un Npe ratio previsto al 7,8% nel 2022.

Il mercato delle transazioni di portafogli Npe (sofferenze e inadempienze probabili) è stato dinamico nel 2020 (38 miliardi di euro di cessioni di sofferenze e 9 miliardi di euro di transazioni di inadempienze probabili), con una forte accelerazione dell'attività nel mese di dicembre.

La dinamicità riscontrata nell'anno appena concluso è attesa persistere anche nel biennio 2021/2022. Nel 2021 il volume di cessioni potrebbe raggiungere i 40 miliardi di euro per i portafogli di sofferenze, di cui 30 miliardi di euro sono già annunciati o in lavorazione, e di 12 miliardi di euro per le transazioni di inadempienze probabili. Per il 2022 si prevede un analogo ammontare di transazioni.

È risultata intensa l'attività sul mercato secondario a conferma del livello di maturità raggiunta da questo mercato. Nelle transazioni sul mercato secondario risulta elevata la componente di portafogli su crediti unsecured, sia nel consuntivo 2020 sia nel forecast 2021, che necessita di servicer specializzati su tale tipologia di asset.

## 2.4 Impatti modifiche normative

Nel corso del 2020 sono intervenuti i seguenti cambiamenti sia in materia di normativa bancaria e contabile, sia in materia fiscale, e più precisamente:

- Il D.L. 17/03/2020, n. 18 ("Decreto Cura Italia"), varato dal Consiglio dei Ministri come provvedimento di emergenza a seguito del diffondersi della pandemia di Covid-19 e poi convertito in Legge 27/2020, ha introdotto quanto di seguito:
  - L'art. 49 ha previsto, con riferimento al "fondo di garanzia PMI" che conferisce a favore di professionisti o micro, piccole e medie imprese garanzie statali gratuite nei casi di difficoltà di accesso al credito, l'estensione di tale fondo ai finanziamenti erogati dalle banche per estinguere posizioni debitorie pregresse dell'impresa;
  - L'art. 54 ha stabilito il diritto per i clienti di chiedere la sospensione del pagamento del mutuo per l'acquisto della prima casa senza alcuna conseguenza negativa per il cliente, attraverso il supporto del c.d. Fondo "Gasparri" che si occuperà di "compensare" le banche per la maggiore dilazione concessa al cliente;
  - A livello fiscale, l'art. 55 ha previsto la possibilità, per le società che realizzano cessioni a titolo oneroso di crediti rimasti insoluti da più 90 giorni entro il 31 dicembre 2020, di trasformare in crediti di imposta una quota delle imposte anticipate ("DTA"), anche non iscritte in bilancio, relative a perdite fiscali pregresse ed eccedenze ACE non utilizzate. La quota di DTA trasformabili in credito d'imposta è pari al 20% del valore nominale dei crediti ceduti. I crediti d'imposta derivanti dalla trasformazione delle DTA possono essere utilizzati "a decorrere dalla data di efficacia giuridica della cessione", senza limiti di importo, per il pagamento di imposte, ritenute e contributi previdenziali oppure ceduti (infragruppo o a terzi) o richiesti a rimborso all'Erario e vanno indicati nella dichiarazione dei redditi. La trasformazione delle DTA in crediti d'imposta è condizionata all'esercizio, da parte della società cedente (o dalla società consolidante in caso di adesione al regime di tassazione di gruppo), entro la chiusura dell'esercizio in cui ha effetto la cessione dei crediti, dell'opzione di cui all'articolo 11, D.L. 3 maggio 2016, n. 59, se non già esercitata, e al conseguente pagamento del canone del 1,5%, se dovuto in base alle regole di calcolo previste dal suddetto articolo. Per quanto riguarda l'impatto della presente disposizione, si evidenzia come il Gruppo Banca Ifis abbia proceduto, nel corso del 2020, a seguito della cessione di portafogli di crediti rimasti insoluti da più di 90 giorni, a trasformare 28,4 milioni di euro di perdite fiscali pregresse ed eccedenze ACE individuali in crediti d'imposta, di cui 21,5 milioni ancora iscritti tra le attività fiscali correnti al 31 dicembre 2020. Oltre al beneficio meramente finanziario, l'impatto della presente disposizione è risultato essere positivo in termini di CET1 ratio.
  - L'art. 56 ha introdotto per le micro, piccole e medie imprese che auto dichiarano di aver subito una riduzione parziale o totale dell'attività a causa del Covid-19 una serie di agevolazioni a condizione che l'esposizione debitoria non sia già considerata deteriorata, tra cui l'impossibilità per le banche di revocare fidi o conti anticipi fatture sugli importi accordati fino al 30 settembre 2020, la proroga delle scadenze dei prestiti non rateali nonché la sospensione delle rate e dei canoni dei finanziamenti fino al 30 settembre 2020;
  - L'art. 58 ha previsto, a favore delle imprese che hanno ottenuto dei finanziamenti per progetti di "internazionalizzazione", la possibilità di chiedere la sospensione fino a dodici mesi del pagamento della quota capitale e degli interessi delle rate in scadenza nel corso dell'anno 2020, con conseguente traslazione del piano di ammortamento per un periodo corrispondente.
- Il Decreto Liquidità (D.L. 8 aprile 2020 n. 23), convertito in Legge 5 giugno 2020 n. 40, ha potenziato il Fondo di garanzia per fare fronte alle esigenze immediate di liquidità delle imprese e dei professionisti che stanno affrontando le conseguenze dell'epidemia da Covid-19, come sintetizzato di seguito:

- Sono state incrementate le coperture della garanzia: su piccoli prestiti fino a 30 mila euro l'intervento del Fondo copre il 100% dei finanziamenti con durata massima di 10 anni senza che venga effettuata, ai fini della concessione della garanzia, la valutazione del merito di credito. La garanzia copre tutti i finanziamenti al 90% per cento fino a un importo massimo di 5 milioni di euro per singolo beneficiario. Per importi fino a 800.000 euro, si può aggiungere la garanzia di un confidi, fino a coprire il 100% del finanziamento.
  - E' stata ampliata, la platea dei beneficiari: alle PMI e alle persone fisiche esercenti attività di impresa, arti o professioni, si sono aggiunti broker, agenti e subagenti di assicurazione, nonché enti del Terzo settore;
  - Le procedure di accesso sono state semplificate: la garanzia è concessa automaticamente e il prestito può essere erogato dalle banche senza attendere la risposta del Fondo. La garanzia inoltre può essere rilasciata anche su operazioni già erogate (solo se l'erogazione è stata effettuata non più di tre mesi prima della richiesta al Fondo e, comunque, non prima del 31 gennaio 2020). Qualora le banche sospendessero le rate (o la sola quota capitale) di finanziamenti già garantiti, la durata delle garanzie sarà prolungata automaticamente.
- Il Decreto Rilancio (D.L. n. 34/2020), convertito in Legge n. 77/2020, ha, fra i vari provvedimenti, costituito un fondo di garanzia volto a sollevare le PMI che attingono ai crediti per l'internazionalizzazione dai costi e dagli oneri amministrativi derivanti dall'esigenza di fornire fidejussioni bancarie e assicurative per parte dei crediti ottenuti;
  - Il Decreto Agosto (D.L. n. 104/2020), tramite l'art 65, ha prorogato, tra gli altri, il termine del 30 settembre, previsto dall'art. 56 del Decreto Cura Italia, al 31 gennaio 2021.
  - Il Decreto Ristori (D.L. n. 137/2020), il Decreto Ristori-bis (D.L. n. 149/2020), il Decreto Ristori-ter (D.L. n. 154/2020) e il Decreto Ristori-quater (D.L. n. 157/2020) hanno fornito agevolazioni e indennità alle categorie sociali maggiormente impattate dalla pandemia Covid-19;
  - La Legge di Bilancio 2021 (Legge n. 178 del 30 dicembre 2020) ha ulteriormente prolungato al 30 giugno 2021 il termine del 31 gennaio 2021 fissato dal Decreto Agosto. Pertanto:
    - per le aperture di credito a revoca e per i prestiti accordati a fronte di anticipi su crediti, gli importi accordati non possono essere revocati fino al 30 giugno 2021;
    - per i prestiti non rateali i contratti sono prorogati fino al 30 giugno 2021 alle stesse condizioni;
    - per i mutui e gli altri finanziamenti a rimborso rateale, il pagamento delle rate o dei canoni di leasing è sospeso sino al 30 giugno 2021.
  - Inoltre in materia fiscale si segnala, in aggiunta alla sopraccitata possibilità di trasformazione in credito d'imposta delle DTA secondo alcune condizioni di cui all'art. 55 della Legge n. 27/2020, quanto segue:
    - Incremento del limite annuo dei crediti compensabili tramite modello F24: per il solo anno 2020, è incrementato da 0,7 a 1 milione di euro il tetto massimo per l'utilizzo in compensazione cd. "orizzontale" dei crediti di imposta e contributivi mediante modello F24, ovvero dei rimborsi ai soggetti intestatari di conto fiscale mediante procedura semplificata, ai sensi dell'art. 34, comma 1, primo periodo, della L. n. 388/2000. Come noto, la compensazione "orizzontale", prevista dall'articolo 17 del D. Lgs. n. 241/1997, consiste nell'utilizzare crediti di imposta per il pagamento di tributi e contributi anche di natura diversa. Il Gruppo si è avvalso della possibilità di utilizzare in compensazione orizzontale fino al tetto massimo previsto per il solo anno 2020.
    - Altre agevolazioni fiscali: tra le numerose agevolazioni fiscali introdotte nell'ambito delle disposizioni volte a contenere l'effetto economico derivante dall'emergenza epidemiologica Covid-19, il Gruppo ha conseguito un credito d'imposta derivante dalla sanificazione di ambienti e degli strumenti utilizzati, nonché per l'acquisto di dispositivi di protezione individuale ("DPI") e di altri dispositivi per garantire la salute dei lavoratori e degli utenti, per euro 36 mila. Inoltre, il Gruppo ha contabilizzato nell'anno 2020 il credito d'imposta per l'acquisto di beni strumentali materiali nuovi, previsti dalla L. 160/2019, per un importo di 120 mila euro.

## 2.5 Aggregati patrimoniali ed economici

### Aggregati patrimoniali

PRINCIPALI AGGREGATI PATRIMONIALI (in migliaia di euro)	CONSISTENZE		VARIAZIONE	
	31.12.2020	31.12.2019	ASSOLUTA	%
Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value con impatto a conto economico	127.433	102.595	24.838	24,2%
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	774.550	1.173.803	(399.253)	(34,0)%
Crediti verso banche valutati al costo ammortizzato	1.140.380	460.578	679.802	147,6%
Crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato	7.837.586	6.912.409	925.177	13,4%
Partecipazioni	638.362	610.861	27.501	4,5%
Attività materiali e immateriali	107.191	96.971	10.220	10,5%
Attività fiscali	350.172	363.303	(13.131)	(3,6)%
Altre voci dell'attivo	327.711	406.364	(78.653)	(19,4)%
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>11.303.385</b>	<b>10.126.884</b>	<b>1.176.501</b>	<b>11,6%</b>
Debiti verso banche valutati al costo ammortizzato	2.396.928	959.403	1.437.525	149,8%
Debiti verso clientela valutati al costo ammortizzato	6.016.634	6.328.711	(312.077)	(4,9)%
Titoli in circolazione	1.100.089	1.067.529	32.560	3,1%
Passività fiscali	39.814	50.881	(11.067)	(21,8)%
Fondi per rischi e oneri	48.836	28.595	20.241	70,8%
Altre voci del passivo	365.154	339.521	25.633	7,5%
Patrimonio netto	1.335.930	1.352.244	(16.314)	(1,2)%
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>11.303.385</b>	<b>10.126.884</b>	<b>1.176.501</b>	<b>11,6%</b>

### Attività finanziarie obbligatoriamente valutate a fair value con impatto a conto economico

La voce ammonta complessivamente a 127,4 milioni di euro al 31 dicembre 2020, ed è composta da finanziamenti e dai titoli di debito che non hanno superato l'SPPI Test, nonché dalle quote di fondi di OICR. La crescita del 24,2% rispetto al 31 dicembre 2019 è determinata principalmente da nuove sottoscrizioni in titoli di capitale al fair value per 20,7 milioni di euro e da nuovi finanziamenti al fair value per 20,9 milioni a cui si è contrapposto un decremento nelle quote di fondi di OICR (per circa 4,4 milioni di euro) e rimborsi e cessioni di finanziamenti al fair value per circa 13,1 milioni euro.

La composizione della voce è di seguito riportata.

ATTIVITA' FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE A FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO (in migliaia di euro)	CONSISTENZE		VARIAZIONE	
	31.12.2020	31.12.2019	ASSOLUTA	%
Titoli di debito	849	91	758	833,0%
Titoli di capitale	20.659	-	20.659	-
Quote di O.I.C.R.	74.641	80.197	(5.556)	(6,9)%
Finanziamenti	31.284	22.307	8.977	40,2%
<b>Totale</b>	<b>127.433</b>	<b>102.595</b>	<b>24.838</b>	<b>24,2%</b>



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

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva ammontano complessivamente a 774,6 milioni di euro al 31 dicembre 2020, in diminuzione del 34,0% rispetto al dicembre 2019; includono i titoli di debito che hanno superato l'SPPI test e i titoli di capitale per i quali la Banca ha esercitato la cosiddetta OCI option prevista dal principio IFRS 9.

ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE A FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA (in migliaia di euro)	CONSISTENZE		VARIAZIONE	
	31.12.2020	31.12.2019	ASSOLUTA	%
Titoli di debito	721.216	1.124.635	(403.419)	(35,9)%
Titoli di capitale	53.334	49.168	4.166	8,5%
<b>Totale</b>	<b>774.550</b>	<b>1.173.803</b>	<b>(399.253)</b>	<b>(34,0)%</b>

I titoli di debito detenuti in portafoglio al 31 dicembre 2020 ammontano a 721,2 milioni di euro, in diminuzione dell'35,9% rispetto al saldo al 31 dicembre 2019. La relativa riserva netta positiva di fair value ammonta a 1,8 milioni rispetto a una riserva netta negativa di 0,4 milioni di euro al 31 dicembre 2019. Si riporta di seguito la suddivisione per scadenza dei titoli di debito in portafoglio.

Emittente/Scadenza	1 anno	2 anni	3 anni	5 anni	oltre 5 anni	Totale
Titoli governativi	212.399	414.816	-	50.979	30.447	708.641
% <i>sul totale</i>	29,5%	57,5%	0,0%	7,1%	4,2%	98,3%
Banche	-	-	-	-	-	-
% <i>sul totale</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Altri emittenti	-	-	-	8.451	4.124	12.575
% <i>sul totale</i>	0,0%	0,0%	0,0%	1,2%	0,6%	1,7%
<b>Totale</b>	<b>212.399</b>	<b>414.816</b>	<b>-</b>	<b>59.430</b>	<b>34.571</b>	<b>721.216</b>
% <i>sul totale</i>	<b>29,5%</b>	<b>57,5%</b>	<b>0,0%</b>	<b>8,2%</b>	<b>4,8%</b>	<b>100,0%</b>

Sono inoltre inclusi in tale voce anche titoli di capitale riconducibili a partecipazioni di minoranza che ammontano a 53,3 milioni di euro, in crescita del 8,5% rispetto al 31 dicembre 2019.

### Crediti verso banche valutati al costo ammortizzato

Il totale dei crediti verso banche valutati al costo ammortizzato ammonta al 31 dicembre 2020 a 1.140,4 milioni di euro, rispetto a 460,6 milioni di euro al 31 dicembre 2019. La voce è prevalentemente riferita a Crediti verso banche centrali (690,4 milioni di euro al 31 dicembre 2020 rispetto ai 373,7 milioni di euro al 31 dicembre 2019), che costituiscono la provvista mantenuta al fine di garantire l'ordinato svolgimento delle attività gestionali.

### Crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato

Il totale dei crediti verso la clientela valutati al costo ammortizzato è pari a 7.837,6 milioni di euro. La crescita del 13,4% rispetto al 31 dicembre 2019 (6.912,4 milioni di euro) è guidata dalla sottoscrizione di titoli di debito, principalmente titoli di stato, per circa 1,0 miliardi di euro che ha più che compensato la riduzione degli impieghi connessa principalmente alla congiuntura negativa manifestatasi a partire dagli inizi del mese di marzo, in conseguenza del Covid-19 nonché la diminuzione dei crediti deteriorati dovuta all'effetto congiunto di una diminuzione delle esposizioni scadute nette legata sia ad incassi sia al positivo completamento di attività di ristrutturazione e di operazioni di cessione di crediti deteriorati finalizzate nell'ultimo trimestre del 2020.

CREDITI VERSO CLIENTELA (in migliaia di euro)	SOFFERENZE	INADEMPIENZE PROBABILI	ESPOSIZIONI SCADUTE	TOTALE DETERIORATO (STAGE 3)	BONIS (STAGE 1 E 2)	TOTALE CREDITI
<b>SITUAZIONE AL 31.12.2020</b>						
Valore nominale	170.019	219.665	34.583	424.267	7.700.858	8.125.125
Rettifiche di valore	(117.295)	(104.924)	(2.534)	(224.753)	(62.786)	(287.539)
Valore di bilancio	52.724	114.741	32.049	199.514	7.638.072	7.837.586
Coverage ratio	69,0%	47,8%	7,3%	53,0%	0,8%	3,5%
Gross ratio	2,1%	2,7%	0,4%	5,2%	94,8%	100,0%
Net ratio	0,7%	1,5%	0,4%	2,5%	97,5%	100,0%
<b>SITUAZIONE AL 31.12.2019</b>						
Valore nominale	247.064	268.352	102.798	618.214	6.621.481	7.239.695
Rettifiche di valore	(166.556)	(119.674)	(6.184)	(292.414)	(34.872)	(327.286)
Valore di bilancio	80.508	148.678	96.614	325.800	6.586.609	6.912.409
Coverage ratio	67,4%	44,6%	6,0%	47,3%	0,5%	4,5%
Gross ratio	3,4%	3,7%	1,4%	8,5%	91,5%	100,0%
Net ratio	1,2%	2,2%	1,4%	4,7%	95,3%	100,0%

Come precedentemente descritto, la diminuzione dei crediti deteriorati netti rispetto al 31 dicembre 2019 è legata all'effetto congiunto di una diminuzione delle esposizioni scadute nette dovuta sia ad incassi sia al positivo completamento di attività di ristrutturazione e di operazioni di cessione di crediti deteriorati finalizzate nell'ultimo trimestre del 2020.

## Le partecipazioni

DESCRIZIONE	31.12.2020	31.12.2019
<i>Ifis Finance Sp. Z o. o.</i>	26.356	26.356
<i>Ifis Rental Services S.r.l.</i>	120.895	120.895
<i>Ifis Npl Servicing S.p.A. (già FBS S.p.A.)</i>	70.700	70.700
<i>Ifis Npl S.p.A.</i>	362.000	362.000
<i>Cap.Ital.Fin S.p.A.</i>	14.052	22.110
<i>Credifarma S.p.A.</i>	8.800	8.800
<i>Farbanca S.p.A.</i>	32.520	-
<b>Totale</b>	<b>638.362</b>	<b>610.861</b>

Le partecipazioni in società del Gruppo ammontano a 638,4 milioni di euro rispetto ai 610,9 milioni del 2019. La variazione è legata all'acquisizione del 70,77% del capitale di Farbanca S.p.A., operatore specializzato nel credito alle farmacie, completata nel mese di novembre 2020 per un controvalore di 32,52 milioni di euro e alla svalutazione della partecipazione in Cap.Ital.Fin. per allinearla al relativo patrimonio netto di fine esercizio. Ifis Npl Servicing S.p.A. (già Fbs S.p.A.)

## Le immobilizzazioni immateriali e materiali

Le immobilizzazioni materiali si attestano a 87,5 milioni di euro, rispetto a 77,8 milioni di euro al 31 dicembre 2019, in aumento dell'12,3% principalmente a fronte di investimenti e migliorie per sedi del Gruppo.

Gli immobili iscritti a fine dicembre 2020 tra le immobilizzazioni materiali includono l'importante edificio storico "Villa Marocco" sito in Mestre - Venezia, sede di Banca Ifis. Villa Marocco, in quanto immobile di pregio, non è assoggettata

ad ammortamento ma alla verifica almeno annuale di impairment. A tale scopo vengono sottoposti a perizia di stima da parte di soggetti esperti nella valutazione di immobili della medesima natura. Nel corso dell'esercizio non sono emersi elementi che facciano ritenere necessario l'effettuazione dell'impairment test.

Le immobilizzazioni immateriali si attestano a 19,7 milioni di euro in linea con il dato al 31 dicembre 2019 pari a 19,1 milioni di euro (+3,2%), sono costituite interamente da software.

## Le attività e passività fiscali

Tali voci accolgono i crediti o debiti per imposte correnti e le attività o passività relative alla fiscalità differita.

Si dettaglia nella tabella di seguito la composizione per tipologia delle attività fiscali correnti.

ATTIVITA' FISCALI CORRENTI (in migliaia di euro)	CONSISTENZE		VARIAZIONE	
	2020	2019	ASSOLUTA	%
Irap	5.590	10.009	(4.419)	(44,2)%
Ires	10.773	11.718	(945)	(8,1)%
Ires da cessione di crediti	21.278	21.278	-	0,0%
Crediti da conversione DTA	21.475	-	21.475	n.a.
Altre	879	982	(103)	(10,6)%
<b>Totale attività fiscali correnti</b>	<b>59.995</b>	<b>43.987</b>	<b>16.008</b>	<b>36,4%</b>

La variazione delle attività fiscali correnti è principalmente connessa alla conversione, accordata dal D.L. Cura Italia, delle DTA su perdite fiscali ed eccedenze ACE in credito d'imposta utilizzabile in compensazione con i debiti fiscali e contributivi della Banca (28,4 milioni, di cui 21,5 milioni residui al 31 dicembre 2020).

Qui di seguito, un dettaglio delle attività per imposte anticipate:

ATTIVITA' FISCALI ANTICIPATE (in migliaia di euro)	CONSISTENZE		VARIAZIONE	
	2020	2019	ASSOLUTA	%
Crediti verso clientela (Legge 214/2011)	213.274	214.627	(1.353)	(0,6)%
Perdite fiscali pregresse riportabili	34.432	59.725	(25.293)	(42,3)%
Aiuto alla crescita economica riportabile	13.647	18.308	(4.661)	(25,5)%
Avviamento	12.573	12.573	-	0,0%
Crediti verso clientela	-	-	-	n.a.
Beni strumentali noleggio	-	-	-	n.a.
Fondi per rischi e oneri	13.430	7.864	5.566	70,8%
Riserva FVOCI	714	1.088	(374)	(34,4)%
Altre	2.107	5.131	(3.024)	(58,9)%
<b>Totale attività fiscali anticipate</b>	<b>290.177</b>	<b>319.316</b>	<b>(29.139)</b>	<b>(9,1)%</b>

Le attività per imposte anticipate ammontano a 290,2 milioni di euro contro 319,3 milioni di euro al 31 dicembre 2019 di cui 48,1 milioni di euro su perdite fiscali pregresse e beneficio ACE (78,0 milioni di euro al 31 dicembre 2019). Banca Ifis ha beneficiato dell'art. 55, DL 18/2020 (c.d. CURA ITALIA) procedendo a trasformare in credito d'imposta l'attività per imposte anticipate su perdite fiscali pregresse e beneficio ACE per 28,4 milioni (di cui 21,5 milioni residui al 31 dicembre 2020).

La voce si compone inoltre per 213,3 milioni di euro per rettifiche di valore su crediti deducibili negli esercizi successivi, per 12,6 per l'affrancamento ai fini fiscali dell'avviamento iscritto nel bilancio consolidato relativo all'acquisizione della partecipazione di controllo in FBS S.p.A. e 13,4 milioni di euro a differenze temporanee su fondi per rischi ed oneri.

Si rammenta infine che, per effetto degli accordi di Consolidamento fiscale in essere, il credito relativo alle imposte anticipate sul risultato fiscale di periodo è stato rilevato tra le Altre Attività quale Credito verso La Scogliera per circa 24,9 milioni di euro.

Le principali fattispecie cui sono riferibili le passività per imposte differite sono di seguito riportate:

PASSIVITA' FISCALI DIFFERITE (in migliaia di euro)	CONSISTENZA		VARIAZIONE	
	2020	2019	ASSOLUTA	%
Crediti verso clientela	2.873	3.020	(147)	(4,9)%
Attività materiali	479	5.964	(5.485)	(92,0)%
Crediti per interessi di mora	31.406	27.260	4.146	15,2%
Attività finanziarie	1.022	1.494	(472)	(31,6)%
Altre	36	563	(527)	(93,6)%
<b>Totale passività fiscali differite</b>	<b>35.816</b>	<b>38.301</b>	<b>(2.485)</b>	<b>(6,5)%</b>

Le passività per imposte differite, pari a 35,8 milioni di euro, includono principalmente 31,4 milioni di euro su crediti iscritti per interessi di mora che saranno tassati al momento dell'incasso e 2,9 milioni di euro su disallineamenti di crediti commerciali.

## Altre voci dell'attivo e del passivo

Le altre voci dell'attivo, pari a 327,7 milioni di euro rispetto ad un saldo di 406,4 milioni di euro al 31 dicembre 2019, accolgono:

- attività finanziarie detenute per la negoziazione per 20,9 milioni di euro (in diminuzione del 14,2% rispetto al dato del 31 dicembre 2019), prevalentemente riferite a operazioni coperte da posizioni opposte iscritte fra le passività finanziarie detenute per la negoziazione;
- altre attività per 306,8 milioni di euro (356,5 milioni di euro al 31 dicembre 2019) di cui 24,9 milioni di euro riferiti al credito nei confronti della controllante La Scogliera S.p.A. in virtù degli accordi per il consolidamento fiscale (46,2 milioni di euro al 31 dicembre 2019) e 7,9 milioni di euro per crediti IVA di Gruppo (29,8 milioni di euro al 31 dicembre 2019).
- Risultano azzerate rispetto al 31 dicembre 2019 le Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione a seguito della cessione dell'immobile di Milano sito in corso Venezia, completata alla fine di marzo 2020.

Le altre voci del passivo sono pari a 365,1 milioni di euro rispetto a 339,5 milioni di euro al 31 dicembre 2019 e sono composte da:

- i derivati di negoziazione per 18,6 milioni di euro (21,8 milioni di euro al 31 dicembre 2019), prevalentemente riferiti a operazioni coperte da posizioni opposte iscritte fra le attività finanziarie detenute per la negoziazione;
- debito per TFR per 6,0 milioni di euro (7,1 milioni di euro al 31 dicembre 2019);
- altre passività per 340,6 milioni di euro (310,6 al 31 dicembre 2019) le cui poste più significative sono da ricondurre a somme da accreditare alla clientela in attesa di imputazione oltre al debito per dividendi 2019 non distribuiti pari a 58,8 milioni di euro.

## La raccolta

RACCOLTA (in migliaia di euro)	CONSISTENZE		VARIAZIONE	
	31.12.2020	31.12.2019	ASSOLUTA	%
<b>a) Debiti verso banche</b>	<b>2.396.928</b>	<b>959.403</b>	<b>1.437.525</b>	<b>149,8%</b>
- Debiti verso Banche centrali	2.116.961	792.168	1.324.793	167,2%
- Altri debiti	279.967	167.235	112.732	67,4%
<b>b) Debiti verso clientela</b>	<b>6.016.634</b>	<b>6.328.711</b>	<b>(312.077)</b>	<b>(4,9)%</b>
- Pronti contro termine	-	150.280	(150.280)	(100,0)%
- Rendimax e Contomax	4.459.954	4.790.954	(331.000)	(6,9)%
- Altri depositi vincolati	236.246	72.475	163.771	226,0%
- Debiti per leasing	15.099	13.867	1.232	8,9%
- Altri debiti	1.305.335	1.301.135	4.200	0,3%
<b>c) Titoli di circolazione</b>	<b>1.100.089</b>	<b>1.067.529</b>	<b>32.560</b>	<b>3,1%</b>
<b>Totale raccolta</b>	<b>9.513.651</b>	<b>8.355.643</b>	<b>1.158.008</b>	<b>13,9%</b>

Il totale della raccolta al 31 dicembre 2020 risulta pari a 9.513,7 milioni di euro (+13,9% rispetto al 31 dicembre 2019), è rappresentato per il 63,2% da Debiti verso la clientela (75,7% al 31 dicembre 2019), per il 25,2% da Debiti verso banche (11,5% al 31 dicembre 2019), e per il 11,6% da Titoli in circolazione (12,8% al 31 dicembre 2019).

I debiti verso la clientela ammontano al 31 dicembre 2020 a 6.016,6 milioni di euro: in diminuzione del 4,9% rispetto al 31 dicembre 2019 in calo la raccolta retail (principalmente Rendimax e Contomax) che passa da 4.791,0 milioni di euro al 31 dicembre 2019 a 4.460,0 milioni di euro al 31 dicembre 2020, inoltre risultano azzerati i PCT, mentre crescono gli altri depositi vincolati.

I debiti verso banche ammontano a 2.396,9 milioni di euro in crescita del 149,8% rispetto al dato al 31 dicembre 2019. L'incremento è riconducibile alla sottoscrizione a giugno 2020 di una tranche TLTRO III per nominali 1.900 milioni di euro con scadenza giugno 2023 e al contestuale rimborso anticipato della tranche TLTRO II sottoscritta nel 2017.

I titoli in circolazione ammontano a 1.100,1 milioni di euro, al 31 dicembre 2020. La voce include le obbligazioni senior emesse da Banca Ifis per 634,9 milioni di euro nonché il bond Tier 2 per 402,1 milioni di euro, inclusivi di interessi e titoli relativi ad un prestito obbligazionario per 62,7 milioni di euro emesso a suo tempo dall'incorporata Interbanca.

## Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI E ONERI (in migliaia di euro)	ESERCIZIO		VARIAZIONE	
	31.12.2020	31.12.2019	ASSOLUTA	%
Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	10.459	3.583	6.876	191,9%
Controversie legali e tributarie	18.092	19.403	(1.311)	(6,8)%
Oneri per il personale	6.341	600	5.714	n.a.
Altri fondi	13.944	5.009	8.935	178,4%
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>	<b>48.836</b>	<b>28.595</b>	<b>20.241</b>	<b>70,8%</b>

La composizione del fondo per rischi e oneri in essere a fine 2020, confrontata con i valori dell'esercizio precedente, è nel seguito dettagliata per natura del contenzioso.

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

Al 31 dicembre 2020 il saldo pari a 10,5 milioni di euro riflette la svalutazione degli impegni e garanzie finanziarie rilasciate dalla Banca secondo il principio IFRS 9 e risulta in crescita di circa 6.9 milioni di euro.



## Controversie legali e tributarie

Al 31 dicembre 2020 sono iscritti fondi per complessivi 18,1 milioni di euro. Tale importo si compone come di seguito dettagliato:

- 11,2 milioni di euro relativi a 32 controversie legate ai crediti Commerciali (a fronte di un petitum complessivo di 32,9 milioni di euro), tali controversie sono sostanzialmente connesse alla richiesta di ripetizione di somme incassate o a pagamenti sotto garanzia relativi a posizioni di factoring in pro soluto;
- 5,9 milioni di euro (a fronte di un petitum di 64,0 milioni di euro) relativi a 13 controversie riguardanti l'area Corporate Banking & Commercial Lending derivanti dalla ex Interbanca;
- 1,0 milioni di euro (a fronte di un petitum di 3,1 milioni di euro) relativi a 48 cause connesse all'area Leasing e crediti commerciali .

## Oneri per il personale

Al 31 dicembre 2020 sono iscritti fondi per il personale per 6,3 milioni di euro (0,6 milioni di euro a dicembre 2019). Al fine di dar corso al programma di razionalizzazione dei costi previsto nell'ambito del Piano Industriale 2020-2022, presentato il 14 gennaio 2020, la Banca ha attivato la procedura relativa al ricorso alle prestazioni straordinarie del Fondo di Solidarietà allo scopo di attivare esodi per prepensionamenti, su base esclusivamente volontaria per coloro che, già nel 2020, abbiano i requisiti per accedere al Fondo e che matureranno i requisiti per accedere al trattamento pensionistico A.G.O. entro il 31 dicembre 2024. L'accantonamento della Banca al Fondo di Solidarietà al 31 dicembre 2020 è pari a 6,0 milioni di euro.

## Altri fondi per rischi ed oneri

Al 31 dicembre 2020 sono in essere "Altri fondi" per 13,9 milioni di euro (5,0 milioni di euro al 31 dicembre 2019) costituiti principalmente da 7,1 milioni di euro a fronte di probabili indennizzi contrattuali per cessione di crediti e da 5,1 milioni di euro per Indennità Suppletiva di Clientela collegata all'operatività del settore Leasing, sostanzialmente in linea con il 31 dicembre 2019.

## Passività potenziali

Si dettagliano nel seguito le passività potenziali maggiormente significative esistenti al 31 dicembre 2020 il cui esito negativo è ritenuto, anche sulla base delle valutazioni ricevute dai consulenti legali che assistono le società controllate nelle sedi competenti, solo possibile e pertanto oggetto solamente di informativa.

## Contenzioso fiscale

*Contenzioso relativo alle svalutazioni su crediti. Società coinvolta ex IFIS Leasing S.p.A. (ex – Gruppo GE Capital Interbanca)*

L'Agenzia delle Entrate ha riqualificato in perdite su crediti - senza elementi certi e precisi - le svalutazioni «integrali» dei crediti (c.d. svalutazione a zero) operate dalla Società negli esercizi 2004, 2005, 2006 e 2007 e le riprese in aumento nelle annualità dal 2005 al 2014. Complessivamente sono state accertate maggiori imposte per 242,7 mila euro con l'applicazione di sanzioni amministrative nella misura del 100%.

*Contenzioso relativo alla presunta «stabile organizzazione» in Italia della società polacca*

A seguito dell'indagine svolta dalla Guardia di Finanza relativamente a Imposte Dirette, IVA e altri tributi per le annualità d'imposta 2016 e 2017 e 2013/2015, limitatamente ai rapporti intrattenuti con la controllata Polacca IFIS Finance SP Zoo, sono stati notificati Avvisi di Accertamento con riferimento alle annualità 2013/2015.

La Guardia di Finanza sostiene di aver ravvisato elementi idonei a ritenere che, nel Paese estero (Polonia), sia stata costituita una "stabile organizzazione" di Banca Ifis e non un autonomo soggetto giuridico con capacità di autodeterminazione.

In altre parole, disconoscendo la autonoma organizzazione giuridica della Società con contestuale residenza fiscale della stessa in Polonia, i costi ed i ricavi della sede in Polonia costituirebbero componenti positivi o negativi produttivi di reddito imponibile in Italia (al netto del credito di imposta per le imposte pagate all'estero in via definitiva).

La Banca - ritenendo infondata la pretesa della Amministrazione Finanziaria - provvederà a impugnare l'Avviso di Accertamento nei termini di legge presso le competenti Commissioni Tributarie ed effettuerà il versamento di 1/3 dell'imposta a titolo di iscrizione provvisoria.

In merito ai contenziosi fiscali sopra citati, la Banca supportata dai propri consulenti fiscali, ha valutato il rischio di soccombenza possibile ma non probabile e pertanto non sono stati effettuati accantonamenti a fondo rischi e oneri.

### Indennizzi

In linea con la prassi di mercato, il contratto d'acquisizione dell'ex Gruppo GE Capital Interbanca prevede il rilascio da parte del venditore di un articolato set di dichiarazioni e garanzie relative a Interbanca e alle altre Società Partecipate. In aggiunta, il contratto prevede una serie di indennizzi speciali rilasciati dal venditore in relazione ai principali contenziosi passivi e fiscali di cui sono parte le società dell'ex Gruppo GE Capital Interbanca.

### Il patrimonio netto

Il Patrimonio netto si attesta al 31 dicembre 2020 a 1.335,9 milioni di euro, contro i 1.352,2 milioni di euro (-1,2%) del 31 dicembre 2019.

Nelle tabelle seguenti sono dettagliate la composizione e la variazione rispetto all'esercizio precedente:

PATRIMONIO NETTO: COMPOSIZIONE (in migliaia di euro)	CONSISTENZE		VARIAZIONE	
	2020	2019	ASSOLUTA	%
Capitale	53.811	53.811	-	0,0%
Sovrapprezzi di emissione	102.491	102.285	206	0,2%
Riserve da valutazione:	(10.934)	2.691	(13.625)	(506,3)%
- Titoli	(10.733)	2.737	(13.470)	(492,1)%
- TFR	(201)	(46)	(155)	337,0%
Riserve	1.134.006	1.169.123	(35.117)	(3,0)%
Azioni proprie	(2.948)	(3.012)	64	(2,1)%
Utile netto	59.504	27.346	32.158	117,6%
<b>Patrimonio netto</b>	<b>1.335.930</b>	<b>1.352.244</b>	<b>(16.314)</b>	<b>(1,2)%</b>

<b>PATRIMONIO NETTO: VARIAZIONI</b>	<b>(migliaia di euro)</b>
<b>Patrimonio netto al 31.12.2019</b>	<b>1.352.244</b>
Modifica dei saldi di apertura	-
<b>Incrementi:</b>	<b>59.774</b>
Utile di esercizio	59.504
Variazione riserva da valutazione:	-
- Titoli	-
Altre variazioni	270
<b>Decrementi:</b>	<b>76.088</b>
Dividendi deliberati e sospesi	58.806
- di cui utile 2019	27.346
- di cui riserve di utili	31.460
Acquisto propri strumenti	-
Variazione riserva da valutazione:	13.625
- Titoli	13.470
- TFR	155
- differenze di cambio	-
Altre variazioni	3.657
<b>Patrimonio netto al 31.12.2020</b>	<b>1.335.930</b>

Le principali variazioni del patrimonio netto riguardano:

- la variazione positiva relativa al risultato di periodo d'esercizio della Banca di 59,5 milioni di euro;
- la variazione netta negativa per 13,5 milioni di euro della riserva da valutazione su titoli rilevata nel periodo, dovuta all'adeguamento di fair value degli strumenti finanziari nel portafoglio Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva
- la variazione negativa di 0,2 milioni di euro della riserva da valutazione connessa alla variazione delle perdite attuariali su TFR;
- altre variazioni nette in decremento per 3,4 milioni di euro sostanzialmente connesse a perdite realizzate tramite cessione di strumenti finanziari nel portafoglio di Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.
- la variazione negativa di 58,8 milioni di euro, per dividendi 2019 deliberati e non distribuiti portati a diminuzione del patrimonio netto della Banca e contabilizzati tra le altre passività

In data 16 dicembre 2020, stante il perdurare della pandemia da Covid-19, Banca d'Italia - in linea con la BCE - ha ritenuto opportuno mantenere un approccio prudente, al fine di salvaguardare la capacità delle banche di assorbire le perdite e concedere prestiti per sostenere l'economia reale, raccomandando alle banche italiane meno significative fino al 30 settembre 2021 di astenersi dal riconoscere o pagare dividendi o limitarne l'importo al minore tra il 15% degli utili cumulati del 2019-20 o i 20 punti base del coefficiente di CET1.

In conformità e nei limiti di cui alla raccomandazione di Banca d'Italia sopra richiamata, Banca Ifis continuerà a mantenere i dividendi deliberati e non distribuiti a valere sul 2019 in diminuzione del patrimonio netto della Banca e a contabilizzarli tra le Altre passività almeno fino al 30 settembre 2021.

## Fondi propri e coefficienti patrimoniali

FONDI PROPRI E COEFFICIENTI PATRIMONIALI (in migliaia di euro)	DATI AL	
	31.12.2020	31.12.2019
Capitale primario di classe 1 <sup>(1)</sup> (CET1)	1.269.899	1.176.460
Capitale di classe 1 <sup>(1)</sup> (T1)	1.269.899	1.176.460
<b>Totale fondi propri<sup>(1)</sup></b>	<b>1.669.899</b>	<b>1.576.460</b>
<b>Totale attività ponderate per il rischio</b>	<b>6.959.557</b>	<b>7.496.182</b>
Ratio – Capitale primario di classe 1	18,25%	15,69%
Ratio – Capitale di classe 1	18,25%	15,69%
<b>Ratio – Totale fondi propri</b>	<b>23,99%</b>	<b>21,03%</b>

(1) Il capitale primario di classe 1, il capitale di classe 1 e il totale Fondi propri includono gli utili generati dalla Banca al 31 dicembre 2020, al netto del dividendo stimato.

I fondi propri, le attività di rischio ponderate e i coefficienti patrimoniali individuali al 31 dicembre 2020 sono stati determinati avendo a riferimento i principi regolamentari contenuti nella Direttiva 2013/36/UE (CRD IV) e nel Regolamento (UE) 575/2013 (CRR), recepiti nelle Circolari della Banca d'Italia n. 285 e n. 286.

Inoltre, il Regolamento EU 873/2020, relativamente alle disposizioni transitorie volte ad attenuare l'impatto dell'introduzione dell'IFRS 9 sui Fondi propri - definisce per gli Enti la possibilità di includere nel loro capitale primario di classe 1 una porzione degli accantonamenti accresciuti per perdite attese su crediti attraverso modalità che differiscono sulla base del periodo transitorio di riferimento (1 gennaio 2018 - 31 dicembre 2019 e 1 gennaio 2020 - 31 dicembre 2024).

Si fa presente che Banca Ifis aveva - a suo tempo - già provveduto ad informare la Banca d'Italia della decisione di applicare le disposizioni transitorie per l'intero periodo.

## Aggregati economici

### La formazione del margine di intermediazione

Il margine di intermediazione si attesta a 334,1 milioni di euro, in aumento del 21,0% rispetto al 31 dicembre 2019, pari a 276,2 milioni di euro. L'incremento è ascrivibile ai dividendi di 69,3 milioni di euro ricevuti dalla controllata Ifis Npl. Al netto di questo effetto, il margine di intermediazione del 2020 risulterebbe essere in diminuzione del 4,1% rispetto all'anno precedente.

L'emergenza sanitaria legata al Covid-19 ha generato una diminuzione del margine di interesse e delle commissioni nette in tutti i settori di attività della società come conseguenza di una riduzione delle masse gestite. A ciò si aggiunge il fisiologico minor contributo del rilascio della PPA il cui effetto nel corso del 2020 è stato pari a 57,5 milioni di euro, rispetto a 69,8 milioni di euro dell'esercizio precedente nonostante alcune significative accelerazioni effettuate nell'ultimo trimestre.

MARGINE DI INTERMEDIAZIONE (in migliaia di euro)	ESERCIZIO		VARIAZIONE	
	31.12.2020	31.12.2019	ASSOLUTA	%
Margine di interesse	194.165	202.054	(7.889)	(3,9)%
Commissioni nette	65.725	83.632	(17.907)	(21,4)%
Altre componenti del margine di intermediazione	74.250	(9.492)	83.742	(882,2)%
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>334.140</b>	<b>276.194</b>	<b>57.946</b>	<b>21,0%</b>

Il margine di interesse diminuisce del 3,9% rispetto al 2019 attestandosi a 194,2 milioni di euro, a seguito di quanto sopra descritto con riferimento al margine di intermediazione.

Le commissioni nette ammontano a 65,7 milioni di euro in diminuzione del 21,4% rispetto al dato al 31 dicembre 2019.

Le commissioni attive, pari a 73,4 milioni di euro contro 92,0 milioni di euro al 31 dicembre 2019, derivano principalmente da commissioni di factoring a valere sul turnover generato dai singoli clienti (in pro soluto o in pro solvendo, nella formula flat o mensile), dalle commissioni per operazioni di finanza strutturata, da operazioni di leasing, da attività di servicing conto terzi nonché dagli altri corrispettivi usualmente richiesti alla clientela a fronte dei servizi prestati.

Le commissioni passive, pari a 7,7 milioni di euro contro 8,3 milioni di euro dell'esercizio precedente, sono rappresentate principalmente da commissioni riconosciute a banche e a intermediari finanziari quali commissioni di gestione, a commissioni riconosciute a terzi per la distribuzione di prodotti leasing nonché all'attività di intermediazione di banche convenzionate e altri mediatori creditizi.

Le altre componenti del margine di intermediazione si compongono come segue:

- per 72,3 milioni di euro da dividendi (0,8 milioni di euro al 31 dicembre 2019);
- per -4,5 milioni di euro al risultato negativo dell'attività di negoziazione (risultato negativo di -4,0 milioni di euro al 31 dicembre 2019), principalmente guidato dal costo di cross currency swap stipulati al fine di sterilizzare il rischio di cambio derivante da finanziamenti attivi verso clientela in divisa diversa dall'euro;
- per 16,4 milioni di euro agli utili da cessione di attività valutate al costo ammortizzato (2,9 milioni di euro al 31 dicembre 2019);
- per -10,0 milioni di euro al risultato netto negativo delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-9,2 milioni di euro negativi al 31 dicembre 2019). Tale risultato è l'effetto combinato di utili da cessione di finanziamenti a fair value per 2 milioni di euro, a cui si contrappongono variazioni complessive di fair value per un valore negativo di 12 milioni di euro dovuti principalmente a minusvalenze rilevate su strumenti OICR (12,3 milioni di euro).

## La formazione del risultato netto della gestione finanziaria

Il risultato netto della gestione finanziaria è pari a 244,7 milioni contro 189,2 milioni del 31 dicembre 2019 (+29,3%).

FORMAZIONE DEL RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA (in migliaia di euro)	ESERCIZIO		VARIAZIONE	
	31.12.2020	31.12.2019	ASSOLUTA	%
Margine di intermediazione	334.140	276.194	57.946	21,0%
Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito	(89.443)	(87.005)	(2.438)	2,8%
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>244.697</b>	<b>189.189</b>	<b>55.508</b>	<b>29,3%</b>

Le rettifiche di valore nette per rischio di credito ammontano a 89,4 milioni di euro al 31 dicembre 2020 rispetto a rettifiche nette per 87,0 milioni di euro al 31 dicembre 2019 (+2,8%). Banca Ifis ha registrato minori accantonamenti nell'Area Factoring che nel corso del 2019 era stata negativamente influenzata da rettifiche su alcune controparti singolarmente significative nel comparto costruttori e retail, a cui si contrappongono incrementi nell'area Corporate Banking & Lending e nell'area Leasing. Va segnalato inoltre un possibile potenziale rallentamento del deterioramento del credito anche in relazione all'effetto del pacchetto di misure di tutela assunte dallo Stato nel contesto della pandemia. Pertanto, per tenere conto del contesto macroeconomico riconducibile alla pandemia nonché dei potenziali effetti che il venir meno delle citate misure di supporto potrebbero avere in un prossimo futuro, si è provveduto ad effettuare delle rettifiche di valore addizionali sulle esposizioni dei settori ritenuti maggiormente impattati da tali fenomeni per un importo complessivo di 31 milioni di euro.

## La formazione dell'utile netto d'esercizio

FORMAZIONE DELL'UTILE NETTO (in migliaia di euro)	ESERCIZIO		VARIAZIONE	
	31.12.2020	31.12.2019	ASSOLUTA	%
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>244.697</b>	<b>189.189</b>	<b>55.508</b>	<b>29,3%</b>
Costi operativi	(200.236)	(150.441)	(49.795)	33,1%
Utili (perdite) delle partecipazioni	(8.059)	100	(8.159)	(8158,0)%
Utili (perdite) da cessione di investimenti	24.161	0	24.161	100 %
<b>Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>60.563</b>	<b>38.848</b>	<b>21.715</b>	<b>55,9%</b>
Imposte sul reddito	(1.059)	(11.502)	10.443	(90,8)%
<b>Utile netto</b>	<b>59.504</b>	<b>27.346</b>	<b>32.158</b>	<b>117,6%</b>

Il cost/income ratio ammonta a 59,9% rispetto al 54,5%, del 31 dicembre 2019. I costi operativi sono pari a 200,2 milioni di euro in aumento rispetto al 31 dicembre 2019 (33,1%).

COSTI OPERATIVI (in migliaia di euro)	ESERCIZIO		VARIAZIONE	
	31.12.2020	31.12.2019	ASSOLUTA	%
Spese amministrative:	188.011	207.054	(19.043)	(9,2)%
a) spese per il personale	93.549	95.815	(2.266)	(2,4)%
b) altre spese amministrative	94.462	111.239	(16.777)	(15,1)%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	26.655	10.621	16.034	151,0%
a) impegni e garanzie rilasciate	8.897	1.190	7.707	647,6%
b) altri accantonamenti netti	17.758	9.431	8.327	88,3%
Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	7.234	5.397	1.837	34,0%
Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	7.714	6.270	1.444	23,0%
Altri oneri/proventi di gestione	(29.378)	(78.901)	49.523	(62,8)%
<b>Costi operativi</b>	<b>200.236</b>	<b>150.441</b>	<b>49.795</b>	<b>33,1%</b>

Le spese per il personale pari a 93,5 milioni di euro registrano una diminuzione del 2,4% (95,8 milioni di euro al 31 dicembre 2019) per effetto di una prudente politica di incentivazione e di un maggior controllo delle spese correnti alla luce dell'attuale contesto. Il numero dei dipendenti della Banca al 31 dicembre 2020 è pari a 1.188 rispetto a 1.195 risorse al 31 dicembre 2019.

Le altre spese amministrative al 31 dicembre 2019 includevano 30,9 milioni di euro di oneri relativi alla chiusura di alcuni contenziosi fiscali riconducibili alla ex controllata Interbanca, il cui impatto economico era più che compensato nella voce "altri proventi netti di gestione" per euro 46,2 milioni di euro (comprensivo anche del relativo effetto fiscale) a fronte dell'attivazione delle garanzie in essere. Al netto di tale effetto, le altre spese amministrative al 31 dicembre 2020 aumenterebbero del 17,6% rispetto al 31 dicembre 2019. L'aumento è principalmente da ricondurre a maggiori costi per servizi professionali e spese di marketing e pubblicità.

ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE (in migliaia di euro)	ESERCIZIO		VARIAZIONE	
	2020	2019	ASSOLUTA	%
<b>Spese per servizi professionali</b>	<b>28.720</b>	<b>23.283</b>	<b>5.437</b>	<b>23,4%</b>
Legali e consulenze	26.369	21.129	5.240	24,8%
Revisione	447	449	(2)	(0,4)%
Servizi in outsourcing	1.904	1.705	199	11,7%
<b>Imposte indirette e tasse</b>	<b>13.588</b>	<b>45.161</b>	<b>(31.573)</b>	<b>(69,9)%</b>
<b>Spese per acquisto di beni e altri servizi</b>	<b>52.154</b>	<b>42.795</b>	<b>9.359</b>	<b>21,9%</b>
Assistenza e noleggio software	13.350	13.660	(310)	(2,3)%
Pubblicità e inserzioni	8.226	1.886	6.340	336,2%
FITD e Resolution fund	7.991	6.492	1.499	23,1%
Spese relative agli immobili	4.917	4.681	236	5,0%
Spese per informazione clienti	4.491	4.592	(101)	(2,2)%
Spese telefoniche e trasmissione dati	3.405	2.308	1.097	47,5%
Costi per cartolarizzazione	2.151	1.422	729	51,3%
Gestione e manutenzione autovetture	1.894	2.102	(208)	(9,9)%
Viaggi e trasferte	1.090	2.195	(1.105)	(50,3)%
Spese spedizione e archiviazione documenti	1.083	1.037	46	4,4%
Altre spese diverse	3.556	2.420	1.136	46,9%
<b>Totale altre spese amministrative</b>	<b>94.462</b>	<b>111.239</b>	<b>(16.777)</b>	<b>(15,1)%</b>

La sottovoce "Legali e consulenze" risulta pari a 26,4 milioni nel 2020 in aumento del 24,8% rispetto a 21,1 milioni del 2019. L'incremento della voce è da ricondursi a consulenze connesse ad attività di riorganizzazione della Banca nella sua qualità di capogruppo, nonché da interventi di integrazione sui sistemi informativi.

Al netto degli oneri riferiti alla definizione del contenzioso fiscale presenti nel 2019 pari a 30,9 milioni di euro, la voce "Imposte indirette e tasse", pari a 13,6 milioni di euro rispetto a 14,3 milioni di euro al 31 dicembre 2019, registra una diminuzione del 4,9%. La voce è composta prevalentemente dall'imposta di bollo per 11,3 milioni di euro il cui riaddebito alla clientela è incluso nella voce "Altri proventi di gestione".

Le "Spese per acquisto di beni e servizi" risultano pari a 52,2 milioni di euro in aumento del 21,9% rispetto a 42,8 milioni a dicembre 2019. L'andamento della voce è influenzato dall'effetto contrapposto di alcune voci più significative, ed in particolare

- FITD e Resolution fund ammonta a 8,0 milioni di euro in crescita del 23,1 % rispetto ai 6,5 milioni di euro al 31 dicembre 2019;
- Spese di pubblicità che registrano un incremento di 6,3 milioni di euro attestandosi a 8,2 milioni di euro per effetto del progetto di rebranding avviato nel primo semestre dalla Banca;
- Spese di cartolarizzazione che passano da 1,4 milioni di euro a 2,2 milioni di euro, +51,3%. La voce ha risentito delle attività finalizzate alla cessione di portafogli;
- Spese telefoniche e trasmissione dati pari a 3,4 milioni di euro in incremento del 47,5% anche per effetto dello smart working attivato a seguito dell'emergenza sanitaria;

- Viaggi e trasferte diminuiscono del 50,3%, attestandosi a 1,1, milioni di euro per effetto delle limitazioni agli spostamenti imposte dalla emergenza sanitaria legata al Covid-19.

Gli accantonamenti netti a fondi per rischi e oneri sono pari a 26,7 milioni di euro rispetto ai 10,6 milioni di euro al 31 dicembre 2019. Gli accantonamenti netti dell'esercizio sono riferiti principalmente per 6,1 milioni di euro al Fondo Solidarietà, per 7,1 euro a fronte di probabili indennizzi contrattuali per cessione di crediti e per 8,9 milioni di euro ad accantonamenti relativi a impegni a erogare fondi e garanzie.

Al netto dell'indennizzo legato alla definizione del contenzioso fiscale presente nel 2019 e pari a 46,2 milioni di euro, gli altri proventi netti di gestione, pari a 29,4 milioni di euro registrano un decremento del 10,2% rispetto al corrispondente esercizio precedente. La voce si riferisce principalmente ai ricavi derivanti dal recupero di spese a carico di terzi, la cui relativa voce di costo è inclusa nelle altre spese amministrative, in particolare tra le spese legali e le imposte indirette, nonché da recuperi di spesa connessi all'attività di leasing

La voce perdita delle partecipazioni accoglie gli effetti dell'integrale svalutazione del pre-esistente avviamento allocato a Cap.Ital.Fin pari a 8,1 milioni di euro.

La voce utili da cessioni di investimenti pari a 24,2 milioni di euro accoglie gli effetti derivanti dalla cessione dell'immobile di Milano in Corso Venezia al netto dei relativi costi di vendita.

L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte ammonta a 60,6 milioni di euro (+55,9% rispetto al 31 dicembre 2019).

Le imposte sul reddito ammontano a 1,1 milioni di euro, in diminuzione del 91,0% rispetto al dato al 31 dicembre 2019 che risentiva anche degli effetti della indeducibilità dell'onere relativo alle istanze di "definizione agevolata delle controversie tributarie" precedentemente citate. Il tax rate dell'esercizio 2020 è pari al 1,75%. Il tax rate effettivo risulta inferiore (-31,32%) al tax rate teorico del 33,07% (27,5% IRES + 5,57% IRAP) in quanto ha beneficiato principalmente della deduzione ACE (-6,37%) e della tassazione parziale dei dividendi incassati dalla Banca, esclusi al 95% da tassazione IRES e al 50% da tassazione IRAP (-34,46%), effetto parzialmente compensato dall'ineducibilità della svalutazione della partecipazione in Cap.Ital.Fin (+4,40%) e da altre voci (es. costi non deducibili e/o voci non rilevanti IRES/IRAP) aventi impatto complessivamente negativo (+9,51%).

In considerazione di quanto sopra, l'utile netto ammonta a 59,5 milioni di euro (+ 117,6% rispetto all'esercizio precedente).



## 2.6 Principali rischi e incertezze

In considerazione dell'attività svolta e dei risultati conseguiti la posizione finanziaria della Banca risulta adeguatamente dimensionata alle proprie esigenze. La politica finanziaria perseguita dal Gruppo è infatti volta a privilegiare la stabilità e la diversificazione della provvista in eccedenza rispetto alle immediate esigenze operative. I principali rischi e incertezze originati dalle attuali condizioni dei mercati finanziari, anche a seguito dell'attuale situazione connessa alla pandemia di Covid-19, non presentano elementi di particolare criticità per l'equilibrio finanziario della Banca e comunque sono ritenuti tali da non generare dubbi sulla continuità aziendale.

Si rinvia a quanto esposto nella Parte A della Nota Integrativa in merito a rischi, incertezze e impatti dell'epidemia Covid-19 e a quanto esposto nella Parte E del medesimo documento per l'informativa in ordine ai rischi della Banca tipici del settore bancario.

## 2.7 L'azione Banca Ifis

### La quotazione

Con decorrenza 29 novembre 2004 le azioni ordinarie di Banca Ifis S.p.A. sono state ammesse al segmento STAR. Il passaggio al segmento STAR è avvenuto dopo un anno di quotazione al Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana S.p.A.. In precedenza, sin dal 1990, le azioni erano negoziate al Mercato Ristretto di Borsa Italiana. Di seguito sono esposti i valori di quotazione a fine esercizio. Banca Ifis, a partire dal 18 giugno 2012, è diventata operativa nell'indice Ftse Italia Mid Cap.

Prezzo ufficiale azione	31.12.2020	31.12.2019	31.12. 2018	31.12. 2017	31.12.2016
Prezzo del titolo a fine periodo	9,18	14,00	15,44	40,77	26,00

Azioni in circolazione	31.12.2020	31.12.2019	31.12. 2018	31.12. 2017	31.12.2016
Numero azioni in circolazione a fine periodo (in migliaia) <sup>(1)</sup>	53.460	53.452	53.441	53.433	53.431

<sup>(1)</sup> Le azioni in circolazione si intendono al netto delle azioni proprie detenute in portafoglio.

### Payout ratio

Per il 2020 il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea degli Azionisti la distribuzione di un dividendo pari a 0,47 euro per azione.

Payout ratio (in migliaia di euro)	2020	2019	2018	2017	2016
Utile netto	59.504	27.346	82.806	154.906	71.722
Dividendi <sup>(1)(2)</sup>	25.126	58.797	56.125	53.433	43.813
<b>Payout ratio</b>	<b>42,2%</b>	<b>215,0%</b>	<b>67,8%</b>	<b>34,5%</b>	<b>61,1%</b>

<sup>(1)</sup> I dati 2020 si riferiscono alla proposta di dividendo elaborata dal Consiglio di Amministrazione.

<sup>(2)</sup> i dati dell'esercizio 2019 si riferiscono ai dividendi deliberati e non distribuiti, che la Banca continuerà a mantenere in diminuzione del patrimonio netto della Banca e a contabilizzare tra le altre passività almeno fino al 30 settembre 2021, in conformità con la Raccomandazione Banca d'Italia del 16 dicembre 2020.

In data 16 dicembre 2020, stante il perdurare della pandemia da Covid-19, Banca d'Italia - in linea con la BCE - ha ritenuto opportuno mantenere un approccio prudente, al fine di salvaguardare la capacità delle banche di assorbire le perdite e concedere prestiti per sostenere l'economia reale, raccomandando alle banche italiane meno significative fino al 30 settembre 2021, di:

- astenersi dal riconoscere o pagare dividendi o limitarne l'importo al minore tra il 15% degli utili cumulati del 2019-20 o i 20 punti base del coefficiente di CET1;
- astenersi dal riconoscere o pagare dividendi provvisori a valere sui profitti 2021;
- esercitare un'estrema prudenza nel riconoscimento della remunerazione variabile.

La raccomandazione in oggetto ha inoltre previsto che le banche che intendano pagare dividendi debbano:

- verificare preventivamente e in modo critico la propria solidità patrimoniale e le relative capacità di autofinanziamento, attuali e prospettiche, tenendo conto degli impatti della pandemia sulla qualità degli attivi e sul conto economico; e
- contattare l'Autorità di Vigilanza per valutare se il livello di distribuzione previsto sia considerato prudente;

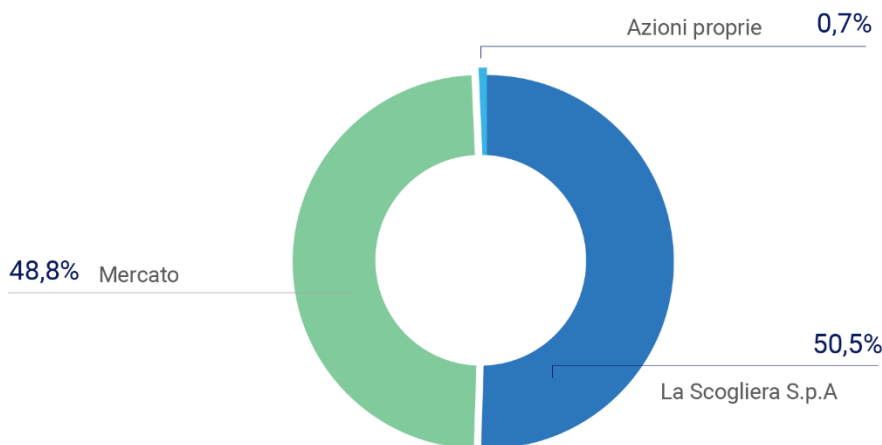
Gli stessi limiti, vincoli e procedure si applicano al riacquisto di azioni proprie allo scopo di remunerare gli azionisti.

In conformità e nei limiti di cui alla raccomandazione di Banca d'Italia sopra richiamata, Banca Ifis proporrà all'assemblea di distribuire un dividendo 2020 pari a 25.126.044 euro, corrispondente a 0,47 euro per azione, conseguentemente dedotto dai Fondi propri al 31 dicembre 2020. Per quanto concerne i dividendi deliberati e non distribuiti a valere sul 2019, la Banca continuerà a mantenerli in diminuzione del patrimonio netto del Gruppo e a contabilizzarli tra le altre passività almeno fino al 30 settembre 2021, come previsto dalla Raccomandazione Banca d'Italia del 16 dicembre 2020.

## Azionariato

Il capitale sociale di Banca Ifis al 31 dicembre 2020 ammonta a 53.811.095 euro ed è suddiviso in n. 53.811.095 azioni del valore nominale di 1 euro.

Gli azionisti di Banca Ifis che possiedono direttamente o indirettamente strumenti finanziari rappresentativi del capitale con diritto di voto di Banca Ifis in misura superiore al 3% risultano così evidenziati:



## Le regole di corporate governance

Banca Ifis ha aderito al Codice di Autodisciplina delle società quotate. Risultano costituiti, nell'ambito del Consiglio di Amministrazione della Banca, il Comitato Controllo e Rischi, il Comitato Nomine e il Comitato Remunerazioni. Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre nominato un Organismo di Vigilanza dotato di autonomi poteri di iniziativa e controllo di cui al D. Lgs. 231/2001.

## Le regole di internal dealing

La regolamentazione di Banca Ifis in materia di internal dealing è conforme alla disciplina di derivazione comunitaria (Regolamento UE n. 596/2014, c.d. Market Abuse Regulation).

La Politica attualmente vigente disciplina gli adempimenti posti in capo alla Banca in relazione alle operazioni compiute dai Soggetti Rilevanti e dalle Persone ad essi Strettamente Legate e aventi ad oggetto sia quote o altri titoli di credito emessi da Banca Ifis, sia strumenti finanziari ad essi collegati. Ciò al fine di assicurare la massima trasparenza informativa nei confronti del mercato.

In particolare, la Politica disciplina:

- gli adempimenti connessi alla identificazione dei Soggetti Rilevanti e delle c.d. "Persone Strettamente Legate";
- la gestione delle informazioni relative alle Operazioni, comunicate alla Banca dai Soggetti Rilevanti;
- la gestione dei c.d. "periodi di chiusura", vale a dire quegli intervalli temporali nell'ambito dei quali i Soggetti Rilevanti debbono astenersi dal compiere operazioni su quote e altri titoli di credito emessi da Banca Ifis, nonché su strumenti finanziari ad essi collegati.

Tale documento è disponibile nella Sezione "Corporate Governance" del sito internet aziendale [www.bancaifis.it](http://www.bancaifis.it).

## Le regole per la gestione delle informazioni privilegiate

Le procedure interne in materia di gestione delle informazioni privilegiate e di gestione dell'elenco delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate sono conformi alla richiamata Market Abuse Regulation.

In applicazione dell'art. 115 bis del D. Lgs. 58/1998, Banca Ifis ha istituito un registro (il c.d. registro degli insider) delle persone che, in ragione dell'attività lavorativa o professionale ovvero delle funzioni svolte, hanno accesso ad informazioni privilegiate, e ne cura il puntuale aggiornamento.

Si è inoltre dotata di una politica di Gruppo per la gestione delle informazioni privilegiate al fine di:

- evitare che soggetti che, per le funzioni che svolgono, non hanno motivo di conoscere tali informazioni abbiano accesso alle stesse;
- individuare in via continuativa le persone che hanno accesso alle informazioni stesse.

Tale politica descrive, inoltre, il processo di gestione delle Informazioni Privilegiate di Emittenti terzi, anche con riferimento alla gestione dei sondaggi di mercato passivi.

## 2.8 Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio

Banca Ifis, adottando un approccio di trasparenza e tempestività nella comunicazione al mercato, pubblica costantemente informazioni sui fatti di rilievo tramite comunicati stampa. Si rimanda alla sezione "Investor Relations Istituzionali" ed alla sezione "Media Press" del sito web istituzionale [www.bancaifis.it](http://www.bancaifis.it) per visualizzare tutti i comunicati stampa.

Di seguito si propone una sintesi dei fatti di maggior rilievo avvenuti nel periodo e antecedentemente all'approvazione del presente documento.

## 2.8.1 Banca Ifis: collocato con successo bond Senior Preferred da 400 milioni di euro con scadenza 25 giugno 2024

Il 18 febbraio 2020 Banca Ifis (rating Fitch BB) ha concluso con successo il collocamento di un'emissione obbligazionaria di tipo Senior Preferred destinata a investitori professionali per un ammontare pari a 400 milioni di euro. L'obbligazione, emessa nell'ambito del Programma EMTN, rientra nella strategia di funding prevista dal Piano Industriale 2020-2022 che prevede una maggiore diversificazione delle fonti di finanziamento. La transazione ha riscontrato una forte domanda con ordini finali, provenienti per oltre il 60% da investitori esteri, superiori di quasi tre volte l'importo allocato. Il reoffer price è di 99,692 euro per un rendimento a scadenza dell'1,82% ed una cedola pagabile annualmente dell'1,75%.

## 2.8.2 Farbanca entra nel Gruppo Banca Ifis

In data 10 aprile 2020 Banca Ifis ha presentato un'offerta vincolante per l'acquisizione del 70,77% del capitale sociale di Farbanca S.p.A. (società detenuta da Banca Popolare di Vicenza), il cui restante 29,23% fa capo a 450 piccoli azionisti, prevalentemente farmacisti. Facendo seguito al comunicato del 1° giugno 2020 relativo al positivo completamento del processo competitivo, in data 27 novembre 2020, Banca Ifis ha reso noto di aver perfezionato l'acquisizione del 70,77% del capitale di Farbanca S.p.A. detenuto da Banca Popolare di Vicenza in LCA mentre il restante 29,23% è tuttora detenuto da circa 450 piccoli azionisti, prevalentemente farmacisti. In base ai termini dell'accordo, Banca Ifis ha corrisposto alla LCA 32,52 milioni di euro. Il perfezionamento dell'acquisizione fa seguito al rilascio del provvedimento autorizzativo da parte della Banca Centrale Europea a Banca Ifis in data 11 novembre 2020.

## 2.8.3 Comunicazione in merito alla politica di distribuzione dei dividendi relativi all'esercizio 2019 e 2020

Nel corso del 2020, Banca Ifis ha deciso di attenersi responsabilmente alle raccomandazioni adottate da Banca d'Italia in merito alla politica dei dividendi nel contesto della pandemia da Covid-19. Pertanto, l'Assemblea degli Azionisti di aprile 2020, in conformità alla proposta del Consiglio di Amministrazione, ha deliberato di rinviare il pagamento dei dividendi a valere sull'esercizio 2019, almeno fino al 1° ottobre 2020, e quindi di procedere al detto pagamento dopo tale data ove, prima di allora, non fossero state emanate disposizioni normative regolamentari o raccomandazioni delle Autorità di Vigilanza ostative a ciò.

Il 6 agosto 2020, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto del provvedimento di Banca d'Italia del 28 luglio 2020 con il quale l'Autorità di Vigilanza ha raccomandato a tutte le banche di astenersi fino al 1° gennaio 2021 dal pagare dividendi relativi agli esercizi 2019 e 2020.

In data 16 dicembre 2020, stante il perdurare della pandemia da Covid-19, Banca d'Italia - in linea con la BCE - ha ritenuto opportuno mantenere un approccio prudente, al fine di salvaguardare la capacità delle banche di assorbire le perdite e concedere prestiti per sostenere l'economia reale, raccomandando alle banche italiane meno significative fino al 30 settembre 2021, di:

- astenersi dal riconoscere o pagare dividendi o limitarne l'importo al minore tra il 15% degli utili cumulati del 2019-20 o i 20 punti base del coefficiente di CET1;
- astenersi dal riconoscere o pagare dividendi provvisori a valere sui profitti 2021;
- esercitare un'estrema prudenza nel riconoscimento della remunerazione variabile.

La raccomandazione in oggetto ha inoltre previsto che le banche che intendano pagare dividendi debbano:

- verificare preventivamente e in modo critico la propria solidità patrimoniale e le relative capacità di autofinanziamento, attuali e prospettive, tenendo conto degli impatti della pandemia sulla qualità degli attivi e sul conto economico; e
- contattare l'Autorità di Vigilanza per valutare se il livello di distribuzione previsto sia considerato prudente.

Gli stessi limiti, vincoli e procedure si applicano al riacquisto di azioni proprie allo scopo di remunerare gli azionisti. In conformità e nei limiti di cui alla raccomandazione di Banca d'Italia sopra richiamata, Banca Ifis proporrà all'Assemblea di distribuire un dividendo 2020 pari a 25.126.044 euro, corrispondente a 0,47 euro per azione,

conseguentemente dedotto dai Fondi propri al 31 dicembre 2020. Per quanto concerne i dividendi deliberati e non distribuiti a valere sul 2019, la Banca continuerà a mantenerli in diminuzione del patrimonio netto del Gruppo e a contabilizzarli tra le altre passività almeno fino al 30 settembre 2021, come previsto dalla Raccomandazione di Banca d'Italia del 16 dicembre 2020.

## **2.8.4 Banca Ifis: Frederik Geertman Amministratore Delegato a partire dall'Assemblea sul bilancio 2020**

Il 21 dicembre 2020, a seguito di accordi con il socio di controllo della Banca La Scogliera S.p.A., l'Amministratore Delegato Luciano Colombini ha comunicato la propria intenzione di rinunciare al proprio mandato di Consigliere, anche delegato, di amministrazione a far data da aprile 2021 nella Capogruppo e da aprile 2022 nelle controllate in cui a oggi ricopre un ruolo. Per tali ragioni, La Scogliera ha raggiunto con l'Ing. Frederik Geertman le intese necessarie a permettere il suo ingresso nel Consiglio di Amministrazione di Banca Ifis a far data dal mese di febbraio e l'assunzione della carica di Amministratore Delegato, subordinatamente alla sua conferma in Consiglio da parte dell'Assemblea, con effetto dall'Assemblea di approvazione del Bilancio di aprile 2021.

## **2.9 Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio**

### **2.9.1 Dimissioni del Consigliere Divo Gronchi**

Il 14 gennaio 2021 l'Amministratore indipendente Divo Gronchi ha rassegnato, con decorrenza immediata, le dimissioni dalla carica di Consigliere e, conseguentemente, di componente del Comitato Nomine e dell'Organismo di Vigilanza della Società. Il Consiglio di Amministrazione, preso atto delle dimissioni del dottor Divo Gronchi, ha deliberato di integrare la composizione del Comitato Nomine individuando come nuovo membro Monica Billio. Il Consiglio ha, altresì, deliberato di integrare la composizione dell'Organismo di Vigilanza della Banca nominando come nuovo membro Beatrice Colleoni.

### **2.9.2 Accordo per la cessazione dei rapporti con Luciano Colombini**

In data 11 febbraio 2021 l'Amministratore Delegato, Luciano Colombini, ha rassegnato le proprie dimissioni, già preannunciate nello scorso mese di dicembre, dal ruolo di Amministratore Delegato e dalla carica di consigliere di amministrazione di Banca Ifis, per intraprendere nuove sfide professionali. Il dott. Colombini cesserà dalla carica alla conclusione dell'Assemblea degli azionisti che si terrà nel prossimo mese di aprile per deliberare sul Bilancio.

L'Amministratore Delegato ha rinunciato all'intera remunerazione variabile allo stesso spettante per l'esercizio 2020 nell'ambito dell'accordo relativo alla cessazione dei suoi rapporti. Tale accordo, in linea con la politica di remunerazione del 2020 approvata dalla Banca, prevede che venga riconosciuto all'Amministratore Delegato il compenso per la carica fino alla data di effettiva cessazione, nonché le componenti differite del bonus già maturato e riconosciuto per l'esercizio 2019. Alla data di cessazione della carica, l'Amministratore Delegato percepirà un trattamento di fine mandato pari ai compensi, fissi e variabili, previsti per la durata residua del mandato triennale originariamente conferitogli (12 mensilità di remunerazione ricorrente), da corrispondersi con le tempistiche e secondo le modalità previste nella politica di remunerazione del 2020 (e, dunque, per il 50% in strumenti finanziari, con periodo di differimento di una quota pari al 40% del trattamento, di 3 anni, ferma, in ogni caso, l'applicazione di clausole di malus e di clawback). L'accordo prevede, altresì, che il dott. Colombini continuerà a ricoprire, sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021, talune cariche nell'ambito del Gruppo, percependo, di volta in volta, il relativo trattamento economico. Non sono previsti obblighi di non concorrenza.

## 2.10 Evoluzione prevedibile della gestione

---

A partire dal mese di ottobre 2020, la seconda ondata di Covid-19 ha indotto i governi di molti paesi tra cui l'Italia a reintrodurre nuove restrizioni alla mobilità o veri e propri lockdown, al fine di contenere la crescita dei contagi. Tali misure stanno continuando nei primi mesi del 2021.

L'attuale scenario rende incerta ogni previsione relativa sia alla durata che all'estensione delle nuove misure di contenimento/lockdown. Prevediamo quindi che la prima parte del 2021 sarà ancora impattata dalle misure restrittive mentre nella seconda parte dell'anno il progressivo rilascio dei vaccini dovrebbe sostenere il ritorno alla normalità e la ripresa del contesto macroeconomico e dei business della Banca.

La crisi economica attuale si presenta molto differente rispetto alle precedenti non solo perché determinata da un fattore pandemico ma anche per il supporto delle banche centrali e dei governi che non ha eguali negli ultimi decenni. Le principali incertezze riguardano la velocità della ripresa economica e l'efficacia degli stimoli governativi che saranno chiave nel definire il contesto macroeconomico.

In questo contesto, Banca Ifis resta concentrata nel proseguire le iniziative volte a proteggere la qualità dell'attivo ed i recuperi del portafoglio non-performing oltre a portare avanti gli investimenti ed i progetti finalizzati all'innovazione del modello di business a supporto della crescita della Banca nei prossimi anni.

Per quanto riguarda il fronte creditizio, allo stato attuale risulta difficile fare una stima degli impatti sulla qualità dell'attivo che saranno probabilmente visibili solo con la fine delle moratorie. Il modello di business del Gruppo Banca Ifis focalizzato sul breve termine e caratterizzato da una buona diversificazione settoriale dovrebbe fornire una maggiore protezione. Inoltre il factoring presenta nella sostanza una doppia garanzia sul credito, da parte della società ceduta e da parte del cedente, mentre il valore residuo dei beni in leasing contribuisce a ridurre il rischio. A ciò si aggiungono gli accantonamenti addizionali su posizioni in bonis nei settori maggiormente esposti agli effetti della crisi pandemica.

In merito al proprio modello di business, l'innovazione tecnologica è volta, nel business commerciale, allo sviluppo di una piattaforma di digital lending con l'obiettivo di digitalizzare tutti i processi di gestione e creare un market place ad hoc per le Piccole e Medie Imprese, con un servizio tecnologico che si estende a tutti i passaggi di istruttoria, valutazione ed erogazione del finanziamento. Nei primi mesi del 2021 è stato lanciato un nuovo servizio che consente ai clienti di richiedere e ottenere da remoto un mutuo garantito dal Fondo di Garanzia MCC in modalità completamente digitale. In futuro, la piattaforma digitale verrà progressivamente estesa agli altri prodotti e servizi.

## 2.11 Altre informazioni

---

### **Processo di semplificazione normativa adottato con delibera Consob n. 18079 del 20 gennaio 2012**

In data 21 gennaio 2013 il Consiglio di Amministrazione di Banca Ifis ha deliberato, ai sensi dell'art. 3 della Delibera Consob n. 18079 del 20 gennaio 2012, di aderire al regime di opt-out di cui agli artt. 70, comma 8, e 71, comma 1-bis, del Regolamento Emittenti, avvalendosi pertanto della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi prescritti in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumento di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizioni e cessioni.

## Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari

In conformità al terzo comma dell'art. 123 bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (TUF), è stata predisposta una relazione distinta dalla presente Relazione sulla gestione, che è approvata dal Consiglio di Amministrazione e pubblicata congiuntamente al progetto di bilancio. Tale documento viene inoltre messo a disposizione nella Sezione "Corporate governance" del sito internet aziendale [www.bancaifis.it](http://www.bancaifis.it).

La "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari" è stata predisposta sulla base del format messo a disposizione da Borsa Italiana.

Unitamente a tale Relazione è stata messa a disposizione la "Relazione sulla remunerazione" redatta ai sensi dell'art. 123 ter del TUF.

## Misure sulla Privacy

Banca Ifis ha consolidato un progetto di adeguamento al Regolamento (UE) 2016/679 al fine di recepire le disposizioni normative nel modello di gestione della privacy interno, prevedendo una serie di interventi di carattere sia tecnologico che organizzativo.

## Direzione e coordinamento da parte della controllante

Ai fini del disposto degli artt. dal 2497 al 2497 sexies del codice civile, si precisa che la società controllante La Scogliera S.p.A. non esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti di Banca Ifis, e ciò in espressa deroga al disposto dell'art. 2497 sexies del codice civile, in quanto l'attività di direzione e coordinamento delle banche e società finanziarie partecipate è espressamente esclusa nell'oggetto sociale de La Scogliera ed in coerenza la controllante non esercita, di fatto, alcuna attività di direzione e coordinamento di Banca Ifis.

## Adesione al consolidato fiscale nazionale

Per il periodo d'imposta chiuso al 31 dicembre 2020, le società Banca Ifis S.p.A., Ifis Npl S.p.A., Ifis Rental Services S.r.l., Cap.Ital.Fin. S.p.A. Ifis Npl Servicing S.p.a. e Gemini S.p.A. hanno optato, insieme alla controllante La Scogliera S.p.A., per l'applicazione del Consolidato Fiscale ai sensi degli artt. 117 e seguenti del D.P.R. 917/86.

I rapporti fra tali società sono stati regolati mediante scrittura privata sottoscritta tra le parti prevedendo una durata triennale.

L'adesione al regime del Consolidato Fiscale permette la compensazione degli imponibili fiscali delle società partecipanti (con utilizzo delle Perdite e dell'ACE realizzate in costanza di adesione).

Come previsto dalla normativa in vigore, le società aderenti hanno provveduto ad eleggere domicilio presso la consolidante La Scogliera S.p.A. ai fini della notifica degli atti e provvedimenti relativi ai periodi d'imposta per i quali viene esercitata l'opzione.

In forza dell'applicazione di tale istituto, le perdite e gli utili fiscali di ciascuna società, realizzati nel periodo di imposta 2020, sono stati trasferiti alla consolidante fiscale La Scogliera S.p.A..

Si precisa che il Gruppo ha beneficiato della norma introdotta dal Decreto Legge c.d. "Cura Italia", valevole solo per il periodo d'imposta in oggetto, che ha consentito, nel rispetto dei requisiti previsti dalla legge, la trasformazione in credito d'imposta di perdite fiscali ed eccedenze ACE maturate ante-consolidato fiscale da Banca Ifis per un importo pari a 28,4 milioni di euro.

Il credito verso la consolidante fiscale La Scogliera, iscritto tra le "Altre attività" nel presente Bilancio, al 31 dicembre 2020 risulta pari a 80,1 milioni di euro maturati presso Banca Ifis.



## Operazioni su azioni proprie

Al 31 dicembre 2019 Banca Ifis deteneva n. 359.144 azioni proprie, per un controvalore di 3,0 milioni di euro ed un valore nominale di 359.144 euro. Nel corso dell'esercizio Banca Ifis ha assegnato all'Alta Direzione come remunerazione variabile riferita ai risultati del Bilancio 2016 n. 7.717 azioni proprie al prezzo medio di 35,03 euro, per un controvalore di 270 mila euro ed un valore nominale di 7.717 euro, realizzando utili per 206 mila euro che, in applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, sono stati iscritti a riserve sovrapprezzo.

La giacenza a fine esercizio risulta pertanto pari a n. 351.427 azioni proprie, per un controvalore di 2,9 milioni di euro ed un valore nominale di 351.427 euro.

## Operazioni con parti correlate

In conformità a quanto stabilito dalla delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, e successive modifiche, nonché dalle disposizioni di Vigilanza prudenziale per le banche di cui alla Circolare nr. 285 della Banca d'Italia del 17 dicembre 2013, Parte terza, Capitolo 11 (in tema di "Attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati"), le eventuali operazioni con parti correlate e soggetti connessi sono approvate nel rispetto della procedura approvata dal Consiglio di Amministrazione.

Tale documento è a disposizione del pubblico nella Sezione "Corporate Governance" del sito internet aziendale [www.bancaifis.it](http://www.bancaifis.it).

Nel corso dell'esercizio 2020 sono state effettuate due operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate al perimetro del bilancio consolidato.

Si rinvia a quanto descritto nella parte H della Nota Integrativa per l'informativa in ordine alle singole operazioni con parti correlate.

## Operazioni atipiche o inusuali

Nel corso del 2020 la Banca non ha effettuato operazioni atipiche o inusuali, così come definite nella Comunicazione Consob n. 6064293 del 28 luglio 2006.

## Le attività di ricerca e sviluppo

La Banca, in considerazione dell'attività svolta, non ha attivato programmi di ricerca e sviluppo nel corso dell'esercizio.



## 2.12 Proposta distribuzione utile dell'esercizio

---

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione propone di destinare l'utile dell'esercizio di euro 59.503.986 come segue:

- agli azionisti un dividendo in contanti (al lordo delle ritenute di legge) di 0,47 Euro per ciascuna azione ordinaria con stacco cedola (n. 23) il 24 maggio 2021. Tale dividendo è comprensivo della quota parte attribuibile alle azioni proprie detenute dalla società. Ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) la legittimazione al pagamento del dividendo è determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell'intermediario di cui all'articolo 83-quater, comma 3 del TUF, al termine della giornata contabile del 25 maggio 2021 (c.d. record date);
- ad altre riserve per il residuo

Il pagamento sarà effettuato dal 26 maggio 2021 per il tramite degli intermediari autorizzati presso i quali sono registrate le azioni nel Sistema Monte Titoli.

Venezia - Mestre, 11 marzo 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

Luciano Colombini

# 3.

## Schemi di Bilancio



### 3.1 Stato Patrimoniale

VOCI DELL'ATTIVO (in euro)		31.12.2020	31.12.2019
10.	Cassa e disponibilità liquide	35.050	29.644
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	148.302.723	126.907.743
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	20.869.252	24.313.368
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	127.433.471	102.594.375
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	774.550.328	1.173.803.378
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	8.977.966.031	7.372.986.021
	a) crediti verso banche	1.140.380.504	460.578.031
	b) crediti verso clientela	7.837.585.527	6.912.407.990
70.	Partecipazioni	638.361.724	610.861.081
80.	Attività materiali	87.455.772	77.841.987
90.	Attività immateriali	19.735.447	19.129.468
	di cui:		
	- avviamento	-	-
100.	Attività fiscali:	350.171.665	363.303.390
	a) correnti	59.994.194	43.987.146
	b) anticipate	290.177.471	319.316.244
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	25.559.513
120.	Altre attività	306.805.857	356.461.069
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>11.303.384.597</b>	<b>10.126.883.294</b>

<b>VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b> <b>(in euro)</b>		<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>10.</b>	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	9.513.651.505	8.355.643.299
	a) debiti verso banche	2.396.928.412	959.402.999
	b) debiti verso clientela	6.016.633.725	6.328.711.394
	c) titoli in circolazione	1.100.089.368	1.067.528.906
<b>20.</b>	Passività finanziarie di negoziazione	18.551.116	21.844.241
<b>60.</b>	Passività fiscali:	39.814.124	50.881.385
	a) correnti	3.998.165	12.579.982
	b) differite	35.815.959	38.301.403
<b>80.</b>	Altre passività	340.586.351	310.621.899
<b>90.</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	6.015.842	7.052.406
<b>100.</b>	Fondi per rischi e oneri:	48.835.856	28.595.827
	a) impegni e garanzie rilasciate	10.458.613	3.582.839
	c) altri fondi per rischi e oneri	38.377.243	25.012.988
<b>110.</b>	Riserve da valutazione	(10.933.882)	2.690.806
<b>140.</b>	Riserve	1.134.005.594	1.169.123.258
<b>150.</b>	Sovrapprezzi di emissione	102.490.510	102.284.576
<b>160.</b>	Capitale	53.811.095	53.811.095
<b>170.</b>	Azioni proprie (-)	(2.947.500)	(3.011.864)
<b>180.</b>	Utile (perdita) d'esercizio (+/-)	59.503.986	27.346.366
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>11.303.384.597</b>	<b>10.126.883.294</b>

## 3.2 Conto Economico

VOCI (in euro)		31.12.2020	31.12.2019
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	301.405.673	316.248.102
	<i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	299.286.654	315.309.334
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(107.240.580)	(114.194.423)
30.	<b>Margine di interesse</b>	<b>194.165.093</b>	<b>202.053.679</b>
40.	Commissioni attive	73.423.888	91.975.858
50.	Commissioni passive	(7.698.817)	(8.343.369)
60.	<b>Commissioni nette</b>	<b>65.725.071</b>	<b>83.632.489</b>
70.	Dividendi e proventi simili	72.325.381	813.154
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(4.458.613)	(4.042.660)
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	16.414.063	2.941.509
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.301.094	1.982.717
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	6.662.718	958.778
	c) passività finanziarie	7.450.251	14
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(10.031.390)	(9.204.378)
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(10.031.390)	(9.204.378)
120.	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>334.139.605</b>	<b>276.193.793</b>
130.	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito di:	(89.443.155)	(87.004.500)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(90.051.416)	(87.117.251)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	608.261	112.751
150.	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>244.696.450</b>	<b>189.189.293</b>
160.	Spese amministrative:	(188.011.182)	(207.053.398)
	a) spese per il personale	(93.549.281)	(95.814.735)
	b) altre spese amministrative	(94.461.901)	(111.238.663)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(26.655.071)	(10.621.454)
	a) impegni e garanzie rilasciate	(8.896.640)	(1.190.078)
	b) altri accantonamenti netti	(17.758.431)	(9.431.376)
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(7.234.192)	(5.396.981)
190.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(7.713.844)	(6.270.166)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	29.378.703	78.901.155
210.	<b>Costi operativi</b>	<b>(200.235.586)</b>	<b>(150.440.844)</b>
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	(8.058.506)	99.999
250.	Utili (Perdite) da cessioni di investimenti	24.160.715	-
260.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>60.563.073</b>	<b>38.848.448</b>
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.059.087)	(11.502.082)
280.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>59.503.986</b>	<b>27.346.366</b>
300.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>59.503.986</b>	<b>27.346.366</b>

### 3.3 Prospetto della redditività Complessiva

VOCI (in euro)		31.12.2020	31.12.2019
10.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>59.503.986</b>	<b>27.346.366</b>
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>	<b>(19.487.098)</b>	<b>191.372</b>
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(19.332.274)	380.438
30.	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)		-
40.	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		-
50.	Attività materiali		-
60.	Attività immateriali		-
70.	Piani a benefici definiti	(154.824)	(189.066)
80.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
90.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>	<b>2.207.666</b>	<b>9.862.320</b>
100.	Copertura di investimenti esteri	-	-
110.	Differenze di cambio	-	-
120.	Copertura dei flussi finanziari	-	-
130.	Strumenti di copertura (elementi non designati)	-	-
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.207.666	9.862.320
150.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
160.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
170.	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(17.279.432)</b>	<b>10.053.692</b>
180.	<b>Redditività complessiva (Voce 10 + 170)</b>	<b>42.224.554</b>	<b>37.400.058</b>

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

	Esistenze al 31/12/2019	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 01/01/2020	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31/12/2020	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio 2020		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale:														
a) azioni ordinarie	53.811.095		53.811.095	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53.811.095
b) altre azioni	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	102.284.576		102.284.576	-	-	205.934	-	-	-	-	-	-	-	102.490.510
Riserve:														
a) di utili	1.163.842.767		1.163.842.767	-	-	(35.117.664)	-	-	-	-	-	-	-	1.128.725.103
b) altre	5.280.491		5.280.491	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.280.491
Riserve da valutazione	2.690.805		2.690.805	-	-	3.654.745	-	-	-	-	-	(17.279.432)	-	(10.933.882)
Strumenti di capitale	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	(3.011.864)		(3.011.864)	-	-	-	-	64.364	-	-	-	-	-	(2.947.500)
Utile (perdita) d'esercizio	27.346.366		27.346.366	-	(27.346.366)	-	-	-	-	-	-	59.503.986	-	59.503.986
<b>Patrimonio netto</b>	<b>1.352.244.236</b>	<b>-</b>	<b>1.352.244.236</b>	<b>-</b>	<b>(27.346.366)</b>	<b>(31.256.985)</b>	<b>-</b>	<b>64.364</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42.224.554</b>	<b>-</b>	<b>1.335.929.803</b>

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

	Esistenze al 31/12/2018	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 01/01/2019	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31/12/2019
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva esercizio 2019	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:														
a) azioni ordinarie	53.811.095	-	53.811.095	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53.811.095
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	102.116.430	-	102.116.430	-	-	168.146	-	-	-	-	-	-	-	102.284.576
Riserve:														
a) di utili	1.135.934.023	-	1.135.934.023	26.681.318	-	1.227.426	-	-	-	-	-	-	-	1.163.842.767
b) altre	5.451.222	-	5.451.222	-	-	(170.731)	-	-	-	-	-	-	-	5.280.491
Riserve da valutazione	(8.549.182)	-	(8.549.182)	-	-	1.186.295	-	-	-	-	-	-	10.053.692	2.690.805
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	(3.103.286)	-	(3.103.286)	-	-	-	-	91.422	-	-	-	-	-	(3.011.864)
Utile (perdita) d'esercizio	82.805.867	-	82.805.867	(26.681.318)	(56.124.549)	-	-	-	-	-	-	-	27.346.366	27.346.366
<b>Patrimonio netto</b>	<b>1.368.466.169</b>	<b>-</b>	<b>1.368.466.169</b>	<b>-</b>	<b>(56.124.549)</b>	<b>2.411.136</b>	<b>-</b>	<b>91.422</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37.400.058</b>	<b>1.352.244.236</b>



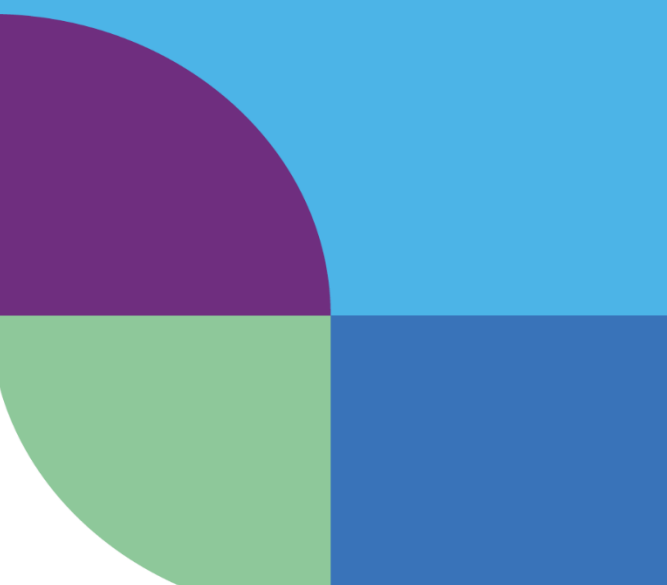
## 3.6 Rendiconto Finanziario

RENDICONTO FINANZIARIO Metodo indiretto	Importo	
	31.12.2020	31.12.2019
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>141.469.599</b>	<b>162.186.492</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	59.503.986	27.346.366
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	14.490.003	13.247.038
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	89.443.156	87.004.500
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	14.948.036	11.667.147
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	26.655.071	10.621.454
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	1.059.088	11.502.082
- altri aggiustamenti (+/-)	(64.629.741)	797.905
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(1.282.951.937)</b>	<b>(1.036.003.520)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(1.014.497)	3.093.809
- altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	(34.870.486)	52.046.032
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	386.236.622	(730.361.319)
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.695.031.426)	(324.469.742)
- altre attività	61.727.850	(36.312.300)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>1.103.214.523</b>	<b>1.019.946.347</b>
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.153.867.697	1.029.285.273
- passività finanziarie di negoziazione	(3.293.125)	(9.343.669)
- altre passività	(47.360.049)	4.742
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa A (+/-)</b>	<b>(38.267.815)</b>	<b>146.129.319</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	119.800.000	-
- dividendi incassati su partecipazioni	69.300.000	-
- vendite di attività materiali	50.500.000	-
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(81.526.778)</b>	<b>(90.287.461)</b>
- acquisti di partecipazioni	(35.559.000)	(80.699.973)
- acquisti di attività materiali	(37.647.956)	(3.474.897)
- acquisti di attività immateriali	(8.319.822)	(6.112.590)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento B (+/-)</b>	<b>38.273.222</b>	<b>(90.287.461)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISATA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	-	259.569
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	23.732
- distribuzione dividendi e altre finalità	-	(56.124.090)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista C (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>(55.840.789)</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO D=A+/-B+/-C</b>	<b>5.407</b>	<b>1.070</b>
<b>RICONCILIAZIONE</b>		
<b>CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO E</b>	<b>29.644</b>	<b>28.574</b>
<b>LIQUIDITA' TOTALE NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO D</b>	<b>5.407</b>	<b>1.070</b>
<b>CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE: EFFETTO DELLA VARIAZIONE DEI CAMBI F</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO G=E+/-D+/-F</b>	<b>35.051</b>	<b>29.644</b>

LEGENDA:  
 (+) generata  
 (-) assorbita

# 4.

## Nota integrativa



## 4.1 Parte A - Politiche contabili

### Parte generale

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

Il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 è stato predisposto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS in vigore a tale data emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) ed i relativi documenti interpretativi (IFRIC e SIC), omologati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento Europeo n. 1606/2002. Tale regolamento è stato recepito in Italia con il D.Lgs n. 38 del 28 febbraio 2005.

Per l'interpretazione e l'applicazione dei principi contabili internazionali si è fatto anche riferimento, seppur non omologato dalla Commissione Europea, al "Quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio" (Framework) e alle Implementation Guidance, Basis for Conclusions ed eventuali altri documenti predisposti dallo IASB o dall'IFRIC a completamento dei principi contabili emanati.

I principi contabili applicati per la redazione del presente bilancio sono quelli in vigore al 31 dicembre 2020 (inclusi i documenti interpretativi denominati SIC e IFRIC).

Si sono inoltre considerate le comunicazioni degli Organi di Vigilanza (Banca d'Italia, Consob ed ESMA) che forniscono raccomandazioni sull'informativa da riportare nel bilancio su aspetti di maggior rilevanza o sul trattamento contabile di particolari operazioni.

Il Bilancio d'esercizio è soggetto all'attestazione, resa da parte degli organi amministrativi delegati e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, prevista dall'art. 154 bis c.5 del D.Lgs n. 58 del 24 febbraio 1998.

Il Bilancio d'esercizio è sottoposto a revisione legale da parte della società di revisione EY S.p.A.

#### Sezione 2 – Principi generali di redazione

Il Bilancio d'esercizio è costituito da:

- gli Schemi del bilancio d'esercizio (composto dagli schemi di stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto e dal rendiconto finanziario);
- dalla Nota integrativa;

ed è inoltre corredato dalla Relazione sulla gestione.

Il Bilancio d'esercizio è stato redatto con l'applicazione dei principi generali previsti dallo IAS 1, facendo riferimento anche al "Quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio" (il cosiddetto "Framework" recepito dallo IASB) con particolare riguardo ai principi fondamentali di redazione del bilancio che riguardano la prevalenza della sostanza sulla forma, il concetto della rilevanza e significatività dell'informazione, il principio della competenza economica e nella prospettiva della continuazione dell'attività.

Per la compilazione del Bilancio d'esercizio si è fatto riferimento agli schemi emanati dalla Banca d'Italia con la Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 6° aggiornamento del 22 dicembre 2018, così come integrata da 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".

La moneta di conto è l'euro, i valori sono espressi in migliaia di euro, se non diversamente indicato. Le tabelle riportate in Nota integrativa possono contenere arrotondamenti di importi; eventuali incongruenze e/o difformità tra i dati riportati nelle diverse tabelle sono conseguenza di tali arrotondamenti.

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

La Nota integrativa non espone le voci e le tabelle previste dal Provvedimento di Banca d'Italia n. 262/2005 relative a voci non applicabili a Banca Ifis.

I criteri di iscrizione, valutazione e cancellazione delle poste dell'attivo e del passivo, e le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, adottati nel Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 sono rimasti sostanzialmente invariati rispetto a quelli adottati per la predisposizione del Bilancio 2019 di Banca Ifis.

### Informazioni sulla continuità aziendale

Banca d'Italia, Consob ed Isvap con il 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", nonché con il successivo documento n.4 del 4 marzo 2010, hanno richiesto agli Amministratori di svolgere valutazioni particolarmente accurate in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale, così come previsto dallo IAS 1.

Le condizioni dei mercati finanziari e dell'economia reale e le negative previsioni formulate con riferimento al breve/medio periodo richiedono, diversamente dal passato, di svolgere valutazioni particolarmente accurate in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale, in quanto la storia di redditività della società e di facile accesso alle risorse finanziarie potrebbero nell'attuale contesto non essere più sufficienti.

In proposito, esaminati i rischi e le incertezze connessi all'attuale contesto macroeconomico, accentuati dalla recrudescenza della pandemia Covid-19, si ritiene ragionevole l'aspettativa che Banca Ifis continuerà ad operare in un futuro prevedibile e, conseguentemente, il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 è predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

Le incertezze connesse alle problematiche inerenti ai rischi di credito e di liquidità sono infatti ritenute non significative e comunque tali da non generare dubbi sulla continuità aziendale, anche in considerazione dei buoni livelli di redditività conseguiti costantemente dalla Banca, della qualità degli impieghi e delle attuali possibilità di accesso alle risorse finanziarie.

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

Non sono intervenuti fatti nel periodo tra la chiusura dell'esercizio e la data di redazione del bilancio d'esercizio dei quali non si sia tenuto conto ai fini della redazione dello stesso.

Si rinvia all'informativa esposta nella Relazione sulla gestione relativamente agli eventi avvenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del Bilancio.

## Sezione 4 – Altri aspetti

### Rischi, incertezze e impatti dell'epidemia Covid-19

La recrudescenza della pandemia Covid-19 nel corso del mese di ottobre 2020 in Italia e nel resto dell'Europa e i conseguenti provvedimenti legislativi adottati ed in via di adozione dai vari governi nazionali, determinano forte incertezza sugli impatti economici che la stessa avrà sulla Banca.

I risultati del 2020 includono gli impatti del Covid-19 ragionevolmente prevedibili al 31 dicembre 2020. È possibile però che il Covid-19 non esaurisca i suoi effetti nell'esercizio 2020 ma abbia ulteriori impatti negativi nei prossimi mesi, al momento non prevedibili in termini di tempistica e importo.

Durante il corso dell'anno 2020, allo scopo di recepire gli impatti dell'emergenza sanitaria dovuta alla pandemia di Covid-19, nei modelli di valutazione contabile dei crediti deteriorati, sono state effettuate analisi ed implementate nuove logiche prudenziali, oltre alle misure istituzionali introdotte per il sostentamento temporaneo dell'economia nazionale.

Il Governo italiano ha introdotto misure volte a fornire sostegno finanziario a imprese e famiglie, attraverso moratorie e rafforzamento del sistema pubblico di garanzia sui crediti, allo scopo di alleviare le tensioni di liquidità causate dall'emergenza e favorire il nuovo credito. Tali misure consentono altresì di mitigare eventuali impatti sulla qualità del credito delle banche. La Banca è quindi intervenuta nel rivedere la stima delle perdite attese e la valutazione dei portafogli, sia a livello di riserve collettive sia di riserve specifiche.

In merito alla gestione del rischio di credito, si ricorda che il Governo italiano ha introdotto misure volte a fornire sostegno finanziario a imprese e famiglie, attraverso moratorie e rafforzamento del sistema pubblico di garanzia sui crediti, allo scopo di alleviare le tensioni di liquidità causate dall'emergenza e favorire il nuovo credito. Tali misure consentono altresì di mitigare eventuali impatti sulla qualità del credito delle banche. La Banca è quindi intervenuta nel rivedere la stima delle perdite attese e la valutazione dei propri portafogli, sia a livello di riserve collettive sia di riserve specifiche.

Per quanto riguarda la valutazione dell'incremento significativo di rischio di credito, tra le misure di supporto all'economia che hanno avuto ricadute su di essa è certamente importante menzionare la concessione di moratorie. Con la sospensione dei pagamenti dei piani di ammortamento viene anche meno la verifica dello scaduto oltre 30 giorni per effettuare l'allocazione in Stage 2. Ciò ha portato il Gruppo ad introdurre correttivi prudenziali rivolti ai rapporti con controparti oggetto di moratoria o appartenenti a particolari settori considerati a più elevato impatto di rischio da Covid-19, al fine di coglierne l'incremento di rischio atteso.

Con riferimento alle Forward Looking Information, si è provveduto ad aggiornare gli scenari macroeconomici a seguito dell'evolversi della crisi economica legata alla diffusione del Covid-19 anche in considerazione delle raccomandazioni diramate dalle Autorità di Vigilanza.

A fronte di tali interventi correttivi, sono stati effettuati accantonamenti ulteriori a fondo svalutazione crediti per circa 31 milioni di euro. Si rimanda a quanto più dettagliatamente commentato nella Parte E "Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" del presente documento.

Inoltre sono stati rivisti i tempi di incasso dei crediti e dei portafogli di crediti garantiti da immobili per i quali sono in corso Procedure Concorsuali per riflettere l'effetto connesso alla sospensione a procedere al pignoramento degli immobili ricevuti a garanzia.

Si segnala inoltre come nel corso dell'esercizio 2020 siano state contabilizzate svalutazioni analitiche calcolate su una posizione individualmente significativa, operante nel settore retail che, già oggetto di ristrutturazione, è ulteriormente deteriorata anche a seguito della chiusura delle attività commerciali come conseguenza della

pandemia di Covid-19. Il totale degli accantonamenti nell'anno su tale posizione ammontano a 14,7 milioni di euro per crediti e a 2,2 milioni di euro per esposizioni di firma e garanzia.

Come più diffusamente commentato nella sezione 1.2 "Rischi di mercato" della Parte E del presente documento, con riferimento alle attività finanziarie valutate al fair value su base ricorrente, gli effetti della pandemia sono stati caratterizzati da impatti contenuti in linea con la marginalità e la dimensione del portafoglio detenuto dalla Banca. Tra gli altri, al netto degli effetti connessi all'andamento delle singole iniziative sottostanti agli strumenti stessi, si sono registrati a conto economico impatti negativi per variazione di fair value per 4,6 milioni di euro a seguito dell'aggiornamento dei parametri di mercato utilizzati per stimare il fair value degli strumenti di livello 3; è ragionevole ritenere che i parametri di mercato utilizzati, in quanto tali, già incorporino tra gli altri anche gli effetti negativi della pandemia Covid-19.

Per quanto riguarda gli impatti della pandemia Covid-19 in ambito IFRS 16 o IAS 19, la Banca li ritiene non significativi in considerazione del modello di business e della dimensione delle attività e passività sottostanti. Si rimanda alla sezione 10.3 Altre informazioni della Parte B del presente documento con riferimento alle valutazioni sugli avviamenti della Banca.

Il Consiglio di Amministrazione, gli organi di controllo e la direzione della Banca continuano a monitorare costantemente l'evoluzione dell'emergenza derivante dalla diffusione di Covid-19 e ad adottare tutte le decisioni e le misure necessarie per affrontarla.

### Modifiche contrattuali derivanti da Covid-19

In ambito Corporate, a seguito dell'emergenza Covid-19 Banca Ifis ha implementato varie attività per rispondere al meglio alla situazione emergenziale e in linea alla nuova normativa. Nello specifico, ha aderito al Decreto Cura Italia, all'Accordo per il credito Abi e al Decreto Liquidità, con la conseguente concessione di moratorie ed erogazione di nuovi finanziamenti coperti dalla Garanzia del Fondo Centrale.

Durante il 2020 Banca Ifis, in linea con il Decreto Cura Italia e con i successivi interventi normativi volti a prolungare la durata dei suoi provvedimenti quali il Decreto Agosto e la Legge di Bilancio 2021 (per maggiori dettagli si rimanda alla sezione 2.9 Impatti modifiche normative), ha implementato le seguenti misure di sostegno per le micro, piccole e medie imprese aventi sede in Italia che risultavano classificate in bonis e con carenza di liquidità a seguito dell'epidemia Covid-19:

- limitazione alla revoca di affidamenti fino al 30 giugno 2021;
- proroga fino al 30 giugno 2021 dei prestiti non rateali con scadenza contrattuale antecedente;
- sospensione fino al 30 giugno 2021 e dilazione delle rate di mutuo e dei canoni di leasing.

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

L'applicazione dei principi contabili implica talvolta il ricorso a stime ed assunzioni che hanno effetto sui valori iscritti in bilancio e sull'informativa fornita in merito alle attività e passività potenziali. Ai fini delle assunzioni alla base delle stime formulate viene considerata ogni informazione disponibile alla data di redazione delle situazioni contabili nonché ogni altro fattore considerato ragionevole a tale fine.

In particolare sono stati adottati processi di stima a supporto del valore di iscrizione di alcune poste iscritte nel Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020, così come previsto dai principi contabili. Detti processi si fondano sostanzialmente su stime di recuperabilità futura dei valori iscritti e sono stati effettuati in un'ottica di continuità aziendale. Tali processi sostengono i valori di iscrizione al 31 dicembre 2020.

Con periodicità almeno annuale, in sede di redazione del Bilancio le stime sono riviste.

Il rischio di incertezza nella stima, da un punto di vista della significatività delle voci in bilancio e dell'aspetto di valutazione richiesto al management, è sostanzialmente presente nella determinazione del valore di:

- fair value relativo ai crediti e agli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- crediti gestiti dalla BU Pharma, con particolare riferimento alla componente di interessi di mora ritenuta recuperabile;
- misurazione dell'Expected Credit Loss;
- fondi per rischi e oneri;
- trattamento di fine rapporto;
- avviamento e altre attività immateriali.

### Fair value relativo ai crediti e agli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi

In presenza di crediti e strumenti finanziari non quotati su mercati attivi o di strumenti illiquidi e complessi si rende necessario attivare adeguati processi valutativi caratterizzati da una certa componente di giudizio in merito alla scelta dei modelli di valutazione e dei relativi parametri di input, che potrebbero talvolta non essere osservabili sul mercato. Margini di soggettività esistono nella valutazione in merito all'osservabilità o meno di taluni parametri e nella conseguente classificazione in corrispondenza dei livelli di gerarchia dei fair value. Per l'informativa qualitativa e quantitativa sulle modalità di determinazione del fair value degli strumenti misurati al fair value, si rimanda al paragrafo A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020.

### Crediti gestiti dalla BU Pharma con particolare riferimento alla componente di interessi di mora ritenuta recuperabile

In riferimento ai crediti della BU Pharma, la Banca utilizza un modello proprietario di stima dei flussi di cassa dei crediti acquistati nei confronti del Servizio Sanitario Nazionale gestiti dalla BU Pharma, che include la stima degli interessi di mora ritenuta recuperabile, sulla base delle evidenze storiche e differenziate a seconda delle tipologie di azioni di recupero intraprese dalla BU Pharma (transattiva o giudiziale). Le assunzioni sottostanti la stima della recuperabilità di tale componente sono state complessivamente conservative. La metodologia di stima dei flussi di cassa adottati da Banca Ifis sono conformi a quanto disposto nel documento congiunto Banca d'Italia/Consob/Ivass n. 7 del 9 novembre 2016 "Trattamento in bilancio degli interessi di mora ex D.Lgs. 231/2002 su crediti non deteriorati acquisiti a titolo definitivo".

### Misurazione dell'Expected Credit Loss

L'allocazione nei tre stadi di rischio creditizio previsti dall'IFRS 9 di crediti e titoli di debito classificati tra le Attività finanziarie al costo ammortizzato e le Attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva ed il calcolo delle relative perdite attese, necessita di un processo articolato di stima che riguarda principalmente:

- la determinazione dei parametri di significativo incremento del rischio di credito, basati essenzialmente su modelli di misurazione delle Probabilità di Default (PD) all'originazione delle attività finanziarie e alla data di bilancio;
- la valutazione di taluni elementi necessari per la determinazione delle stime dei flussi di cassa futuri rivenienti dai crediti deteriorati: i tempi di recupero attesi, il presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, i costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia ed infine la probabilità di vendita per le posizioni per le quali esiste un piano di dismissione.

La quantificazione delle "Expected Credit Losses" (ECL) è determinata in funzione della presenza o meno di un incremento significativo del rischio di credito dello strumento finanziario rispetto a quello determinato alla data di rilevazione iniziale del medesimo. Si rimanda a quanto più diffusamente indicato al paragrafo A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio del presente Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 2020 nonché al precedente paragrafo "Rischi, incertezze e impatti dell'epidemia Covid-19".

## Avviamento e altre attività immateriali.

In base al principio IAS 36, l'avviamento deve essere sottoposto annualmente ad impairment test per verificare la recuperabilità del valore. Il valore recuperabile è rappresentato dal maggiore tra il Valore d'Uso ed il fair value, al netto dei costi di vendita.

Per la determinazione del valore d'uso dell'avviamento allocato alle Cash Generating Units ("CGU") di cui è composto, Banca Ifis provvede alla stima sia dei flussi finanziari futuri nel periodo esplicito di previsione sia dei flussi utilizzati per determinare il cosiddetto Terminal Value. Analogamente, è oggetto di stima da parte della Banca il tasso di attualizzazione dei flussi finanziari futuri precedentemente stimati. Tale tasso di attualizzazione è stimato utilizzando il "Capital Asset Pricing Model" (CAPM).

Si rimanda a quanto più diffusamente indicato nella Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato, Attivo, Sezione 9 - Attività immateriali - Voce 90, Paragrafo 9.3 Altre informazioni del presente Bilancio.

Per le altre fattispecie elencate, si rinvia a quanto riportato nei criteri di valutazione descritti al paragrafo A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020.

## Entrata in vigore di nuovi principi contabili

### Principi emanati, entrati in vigore ed applicabili al presente bilancio

Il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 è stato predisposto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS in vigore alla data di riferimento. Si veda quanto riportato al paragrafo Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali.

I principi contabili adottati per la predisposizione del presente Bilancio, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle attività e passività finanziarie, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, sono i medesimi principi adottati per la predisposizione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019.

La Banca ha inoltre adottato per la prima volta alcuni principi contabili e modifiche che sono in vigore per gli esercizi che hanno inizio dal 1° gennaio 2020. Si riporta nel seguito l'indicazione dei nuovi principi contabili e delle modifiche apportate a principi contabili già esistenti omologati dall'UE, sottolineando che non hanno avuto impatti materiali sui dati riportati nel Bilancio annuale al 31 dicembre 2020:

- "Amendments to References to Conceptual Framework in IFRS Standards";
- "Definition of a Business (Amendments to IFRS 3)";
- "Definition of Material (Amendments to IAS 1 and IAS 8)";
- "Interest Rate Benchmark Reform (Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7)";
- "Amendment to IFRS 16 Leases Covid 19- Related Rent Concessions".

### Principi emanati ma non ancora in vigore

Di seguito si riportano, invece, i nuovi principi contabili internazionali o le modifiche agli stessi alcuni dei quali non ancora omologati dalla Commissione Europea la cui applicazione obbligatoria decorre dal 1° gennaio 2021 o successivamente. Il Gruppo ritiene non significativi gli impatti derivanti dall'adozione delle seguenti interpretazioni e modifiche dei principi contabili internazionali già esistenti:

- Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 (dal 1° gennaio 2021);
- Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts – deferral of IFRS19 (dal 1° gennaio 2021);
- Amendments to
  - IFRS 3 Business Combinations;
  - IAS 16 Property, Plant and Equipment;
  - IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets



- Annual Improvements 2018-2020 (tutti dal 1° gennaio 2022);
- Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current and Classification of Liabilities as Current or Non-current - Deferral of Effective Date (dal 1° gennaio 2023);
- Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements and IFRS Practice Statement 2: Disclosure of Accounting policies (dal 1° gennaio 2023);
- Amendments to IAS 8 Accounting policies, Changes in Accounting Estimates and Errors: Definition of Accounting Estimates (dal 1° gennaio 2023);

IFRS 17 Insurance Contracts, including Amendments to IFRS 17 (dal 1° gennaio 2023).

Non si sono verificati ulteriori aspetti che richiedano l'informativa di cui allo IAS 8 paragrafi 28, 29, 30, 31, 39, 40

## Termini di approvazione e pubblicazione del Bilancio

L'art. 154-ter del D.Lgs. 59/98 (T.U.F.) prevede che entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sia approvato il bilancio d'esercizio della Banca e sia pubblicata la Relazione finanziaria annuale comprendente il progetto di bilancio d'esercizio, la relazione sulla gestione e l'attestazione prevista dall'articolo 154-bis, comma 5. Il progetto di bilancio d'esercizio della Banca è approvato dal Consiglio di Amministrazione del 11 marzo 2021; il bilancio d'esercizio sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei Soci convocata per il giorno 22 aprile 2021, in un'unica convocazione.

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

### 1 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico ("FVTPL")

#### 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:

- attività finanziarie detenute per la negoziazione, sostanzialmente rappresentate da titoli di debito e di capitale e dal valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione;
- attività finanziarie designate al fair value, ossia le attività finanziarie non derivate così definite al momento della rilevazione iniziale e qualora ne sussistano i presupposti. Un'entità può designare irrevocabilmente all'iscrizione un'attività finanziaria come valutata al fair value con impatto a conto economico solo se, così facendo, elimina o riduce significativamente un'incoerenza valutativa.
- attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value, rappresentate dalle attività finanziarie che non soddisfano le condizioni, in termini di business model o di caratteristiche dei flussi di cassa, per la valutazione al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva. In particolare, rientrano in questa categoria:
  - strumenti di debito, titoli e finanziamenti che non presentano flussi di cassa costituiti solo dal rimborso del capitale e da interessi coerenti con un "basic lending arrangement", (cd. "SPPI test" non superato);
  - strumenti di debito, titoli e finanziamenti il cui business model non risulta essere né "Held to collect" (il cui obiettivo è il possesso di attività finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali né "Held to collect and sell" (il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali sia mediante la vendita di attività finanziarie);
  - le quote di OICR.;
  - gli strumenti di capitale per i quali la Banca non applica l'opzione concessa dal principio di valutare questi strumenti al fair value con impatto sulla redditività complessiva (cosiddetta "OCI Option").

Fra i contratti derivati sono inclusi anche quelli incorporati in strumenti finanziari complessi, in cui il contratto primario non sia una attività finanziaria che rientra nel perimetro di applicazione dell'IFRS 9, che sono oggetto di rilevazione separata nel caso in cui:

- le caratteristiche economiche ed i rischi del derivato incorporato non siano strettamente correlati alle caratteristiche economiche e ai rischi del contratto primario;
- uno strumento separato con le stesse condizioni del derivato incorporato soddisferebbe la definizione di derivato;
- lo strumento ibrido cui appartengono non sia valutato al fair value con le relative variazioni a conto economico.

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 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 dalla 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 allocation) ai fini dell'impairment.

### Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale ed alla data di sottoscrizione per i contratti derivati. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono rilevate ad un valore pari al corrispettivo pagato, inteso come il fair value dello strumento, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso, che vengono imputati a conto economico.

### Criteri di valutazione

Anche successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie sono valorizzate al fair value e gli effetti dell'applicazione di questo criterio sono imputati nel conto economico.

La determinazione del fair value degli strumenti finanziari classificati nel presente portafoglio è basata su prezzi rilevati in mercati attivi, su prezzi forniti da operatori di mercato o su modelli interni di valutazione, generalmente utilizzati dalla pratica finanziaria, che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato.

Per le attività finanziarie non quotate in un mercato attivo, il criterio del costo è utilizzato quale stima del fair value soltanto in via residuale e limitatamente a poche circostanze, ossia in caso di non applicabilità di tutti i metodi di valutazione precedentemente richiamati.

### Criteri di cancellazione

La cancellazione delle attività finanziarie avviene solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Qualora sia stata mantenuta una parte dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, per quanto riguarda il trasferimento dei diritti all'incasso, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio anche quando si mantengono i diritti contrattuali a ricevere i flussi finanziari dell'attività, ma viene assunto un obbligo a pagare quei flussi a una o più entità.

## 2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (“FVOCI”)

### Criteria di classificazione

Sono incluse in questa 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 sia mediante la vendita (Business model “Held to Collect and Sell”), e
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari costituiti solo dal rimborso del capitale e da interessi coerenti con un “basic lending arrangement”, in cui la remunerazione del valore temporale del denaro e del rischio di credito rappresentano gli elementi più significativi (cd. “SPPI test” superato).

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 senza successivo rigiro a conto economico (cosiddetta “OCI Option”).

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 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 dalla 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.

### Criteria di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale ed alla data di erogazione per i finanziamenti. Tali attività sono inizialmente iscritte al fair value comprensivo degli eventuali costi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

### Criteria di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività classificate 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. Gli utili e le perdite derivanti dalle variazioni del fair value sono rilevati in un'apposita riserva del patrimonio netto fino a quando l'attività finanziaria non è alienata, momento in cui gli utili e le perdite cumulati sono riclassificati nel conto economico.

Gli strumenti di capitale per i quali è stata effettuata la scelta per la classificazione nella presente categoria sono valutati al fair value e gli importi 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.

Il fair value viene determinato sulla base dei criteri già illustrati per le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva rappresentate sia da titoli di debito sia da crediti, sono soggette alla verifica dell'incremento significativo del rischio creditizio (impairment) prevista dall'IFRS 9, con conseguente rilevazione a conto economico di una rettifica di valore a copertura delle perdite attese.

I titoli di capitale, al contrario, non sono sottoposti al processo di impairment.

### Criteria di cancellazione

La cancellazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva avviene solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Qualora sia stata mantenuta una parte dei rischi e dei benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, per quanto riguarda il trasferimento dei diritti all'incasso, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio anche quando si mantengono i diritti contrattuali a ricevere i flussi finanziari dell'attività, ma viene assunto un obbligo a pagare quei flussi a una o più entità.

## 3 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

### Criteria 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 (Business model "Held to Collect"), e
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari costituiti solo dal rimborso del capitale e da interessi coerenti con un "basic lending arrangement", in cui la remunerazione del valore temporale del denaro e del rischio di credito rappresentano gli elementi più significativi (cd. "SPPI test" superato).

In particolare, sono ricompresi in questa voce, qualora ne presentino i requisiti tecnici precedentemente illustrati:

- i crediti verso banche,
- i crediti verso clientela, principalmente costituiti:
  - da anticipazioni a vista erogate alla clientela nell'ambito dell'attività di factoring a fronte del portafoglio crediti ricevuto prosolvendo che rimane iscritto nel bilancio della controparte cedente, o da crediti acquisiti prosoluto, per i quali sia stata accertata l'inesistenza di clausole contrattuali che facciano venire meno i presupposti per la loro iscrizione;
  - da impieghi con la clientela derivanti dalla sottoscrizione di mutui o finanziamenti erogati nell'ambito dell'attività di corporate banking;
  - da crediti di difficile esigibilità acquisiti da banche e operatori del credito retail;
  - da crediti fiscali acquisiti da procedure concorsuali;
  - da operazioni di pronti contro termine;
  - da crediti originati da operazioni di leasing finanziario;
- i titoli di debito in sottoscrizione o collocamento privato, con pagamenti determinati o determinabili, non quotati in mercati attivi.

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 dalla 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.

### Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di tali attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e alla data di erogazione per i crediti. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono iscritte al fair value, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili alla stessa attività. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine sono iscritte 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 la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti all'attività finanziaria stessa. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una metodologia finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi lungo la vita residua attesa del credito.

Il metodo del costo ammortizzato non viene di norma utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'attualizzazione. Tali crediti vengono valorizzati al costo d'acquisto. Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca. Inoltre, vengono valutati al costo i crediti di difficile esigibilità di nuova acquisizione fino al momento in cui non sono entrati nelle fasi utili al recupero del credito.

Ad ogni chiusura di Bilancio o di situazione infrannuale viene calcolata la stima delle perdite di valore di tali attività, determinata in ossequio alle regole di impairment dell'IFRS 9 così come più dettagliatamente esposte al paragrafo 16 – Altre informazioni.

Le perdite di valore riscontrate sono iscritte a Conto economico nella voce "Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito" così come i recuperi di parte o tutti gli importi oggetto di precedenti svalutazioni.

Le riprese di valore sono iscritte a fronte di una migliorata qualità dell'esposizione tale da comportare una diminuzione della svalutazione complessiva precedentemente rilevata.

Nel Conto economico, alla voce "Interessi attivi e proventi assimilati" è rilevato l'importo rappresentato dal progressivo rilascio dell'attualizzazione calcolata al momento dell'iscrizione della rettifica di valore.

In Nota integrativa le rettifiche di valore su esposizioni deteriorate sono classificate come analitiche nella citata voce di conto economico anche quando la metodologia di calcolo è di tipo forfetario.

In alcuni casi, durante la vita delle attività finanziarie in esame e, in particolare, dei crediti, le condizioni contrattuali originarie sono oggetto di successiva modifica per volontà delle parti del contratto. Quando, nel corso della vita di uno strumento, le clausole contrattuali sono oggetto di modifica occorre verificare se l'attività originaria deve continuare ad essere rilevata in bilancio o se, al contrario, lo strumento originario deve essere oggetto di cancellazione dal bilancio (derecognition) e debba essere rilevato un nuovo strumento finanziario.

In generale, le modifiche di un'attività finanziaria conducono alla cancellazione della stessa ed all'iscrizione di una nuova attività quando sono "sostanziali". La valutazione circa la "sostanzialità" della modifica deve essere effettuata considerando

sia elementi qualitativi sia elementi quantitativi. In alcuni casi, infatti, potrà risultare chiaro, senza il ricorso a complesse analisi, che i cambiamenti introdotti modificano sostanzialmente le caratteristiche e/o i flussi contrattuali di una determinata attività mentre, in altri casi, dovranno essere svolte ulteriori analisi (anche di tipo quantitativo) per apprezzare gli effetti delle stesse e verificare la necessità di procedere o meno alla cancellazione dell'attività ed alla iscrizione di un nuovo strumento finanziario.

Le analisi (quali-quantitative) volte a definire la "sostanzialità" delle modifiche contrattuali apportate ad un'attività finanziaria, dovranno pertanto considerare:

- le finalità per cui le modifiche sono state effettuate: ad esempio, rinegoziazioni per motivi commerciali o concessioni per difficoltà finanziarie della controparte:
  - le prime, volte a "trattenere" il cliente, vedono coinvolto un debitore che non versa in una situazione di difficoltà finanziaria. In questa casistica sono incluse tutte le operazioni di rinegoziazione che sono volte ad adeguare l'onerosità del debito alle condizioni di mercato. Tali operazioni comportano una variazione delle condizioni originarie del contratto, solitamente richieste dal debitore, che attiene ad aspetti connessi alla onerosità del debito, con un conseguente beneficio economico per il debitore stesso. In linea generale si ritiene che, ogniqualvolta la banca effettui una rinegoziazione al fine di evitare di perdere il proprio cliente, tale rinegoziazione debba essere considerata come sostanziale 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 seconde, effettuate per "ragioni di rischio creditizio" (misure di forbearance), sono riconducibili al tentativo della banca di massimizzare la recovery dei cash flow del credito originario. I rischi e i benefici sottostanti, successivamente alle modifiche, di norma, non sono sostanzialmente trasferiti e, conseguentemente, la rappresentazione contabile che offre informazioni più rilevanti per il lettore del bilancio (salvo quanto si dirà in seguito in tema di elementi oggettivi), è quella effettuata tramite il "modification accounting" - che implica la rilevazione a conto economico della differenza tra valore contabile e valore attuale dei flussi di cassa modificati scontati al tasso di interesse originario - e non tramite la derecognition;
- la presenza di specifici elementi oggettivi che incidono sulle modifiche sostanziali delle caratteristiche e/o dei flussi contrattuali dello strumento finanziario (quali, a solo titolo di esempio la modifica della tipologia di rischio controparte a cui si è esposti), che si ritiene comportino la derecognition in considerazione del loro impatto (atteso come significativo) sui flussi contrattuali originari.

### Criteria di cancellazione

L'eliminazione integrale di un credito è effettuata quando lo stesso è considerato irrecuperabile con rinuncia al diritto legale di recuperare il credito da parte della Banca. A titolo esemplificativo e non esaustivo ciò avviene in presenza della chiusura di una procedura concorsuale, morte del debitore senza eredi, sentenza definitiva di insussistenza del credito, ecc.

Per quello che riguarda le cancellazioni totali o parziali senza rinuncia al credito, al fine di evitare il mantenimento in bilancio di crediti che, pur continuando ad essere gestiti dalle strutture di recupero, presentano possibilità di recupero molto marginali, su base almeno semestrale si procede all'individuazione dei rapporti da assoggettare ad una cancellazione contabile che presentano contemporaneamente le seguenti caratteristiche:

- svalutazione totale del credito;
- anzianità di permanenza nello status sofferenza superiore a 5 anni;
- avvenuta dichiarazione di fallimento, o ammissione a liquidazione coatta amministrativa o altra procedura concorsuale in corso.

Le cancellazioni sono imputate direttamente alla voce rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti per la quota residua non ancora rettificata e sono rilevate in riduzione della quota capitale del credito. Recuperi di parte o di interi importi precedentemente svalutati sono iscritti in riduzione della medesima voce rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti.



Le attività finanziarie cedute o cartolarizzate sono eliminate solo quando la cessione ha comportato il trasferimento sostanziale di tutti i relativi rischi e benefici. Peraltro, qualora i rischi e i benefici siano stati mantenuti, tali attività finanziarie continuano ad essere iscritte, ancorché giuridicamente la loro titolarità sia stata effettivamente trasferita.

A fronte del mantenimento dell'iscrizione dell'attività finanziaria ceduta, è rilevata una passività finanziaria per un importo pari al corrispettivo incassato al momento della cessione dello strumento finanziario.

Nel caso in cui non tutti i rischi e benefici siano stati trasferiti, le attività finanziarie sono eliminate soltanto se non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. Qualora, invece, il controllo sia stato conservato, le attività finanziarie sono esposte proporzionalmente al coinvolgimento residuo.

Infine, per quanto riguarda il trasferimento dei diritti all'incasso, i crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio anche quando si mantengono i diritti contrattuali a ricevere i flussi finanziari dell'attività, ma viene assunto un obbligo a pagare quei flussi a una o più entità.

## 5 – Partecipazioni

### Criteri di classificazione

Il controllo si ottiene quando la Banca è esposta o ha diritto a rendimenti variabili, derivanti dal proprio rapporto con l'entità oggetto di investimento e, allo stesso tempo, ha la capacità di incidere su tali rendimenti esercitando il proprio potere su tale entità.

Specificatamente, la Banca controlla una partecipata se, e solo se ha:

- il potere sull'entità oggetto di investimento (ovvero detiene validi diritti che gli conferiscono la capacità attuale di dirigere le attività rilevanti dell'entità oggetto di 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.

Generalmente, vi è la presunzione che la maggioranza dei diritti di voto comporti il controllo. A supporto di tale presunzione e quando la Società detiene meno della maggioranza dei diritti di voto (o diritti simili), la Banca considera tutti i fatti e le circostanze rilevanti per stabilire se controlla l'entità oggetto di investimento, inclusi:

- Accordi contrattuali con altri titolari di diritti di voto;
- Diritti derivanti da accordi contrattuali;
- Diritti di voto e diritti di voto potenziali.

La Banca riconsidera se ha o meno il controllo di una partecipata se i fatti e le circostanze indicano che ci siano stati dei cambiamenti in uno o più dei tre elementi rilevanti ai fini della definizione di controllo.

### Criteri di iscrizione

Il costo dell'acquisizione viene determinato come somma:

- dei fair value, alla data di acquisizione, delle attività cedute, delle passività assunte e degli strumenti di patrimonio netto emessi dall'acquirente, in cambio del controllo dell'impresa acquisita;
- di qualunque costo direttamente attribuibile all'acquisizione stessa.

### Criteri di valutazione

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. Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è 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.

## Criteria di cancellazione

Le partecipazioni vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse o quando la partecipazione viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

## 6 - Attività materiali

### Criteria di classificazione

Nella voce figurano le attività materiali detenute a scopo di investimento e quelle ad uso funzionale.

Sono classificati come investimenti immobiliari gli immobili posseduti (a titolo di proprietà o tramite un contratto di locazione finanziaria) al fine di ricavarne canoni di locazione e/o conseguire un apprezzamento del capitale investito.

Sono classificati come immobili ad uso funzionale gli immobili posseduti (a titolo di proprietà o tramite un contratto di locazione finanziaria) per uso aziendale e che ci si attende di utilizzare per più di un esercizio.

Le attività materiali ad uso funzionale includono:

- terreni;
- immobili;
- mobili ed arredi;
- macchine d'ufficio elettroniche;
- macchine e attrezzature varie;
- automezzi;
- migliorie su beni di terzi.

Si tratta di attività aventi consistenza fisica detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi o per scopi amministrativi e che si ritiene di utilizzare per più di un periodo.

In questa voce sono inclusi anche i diritti d'uso acquisiti con il leasing e relativi all'utilizzo di un'attività materiale.

Ai sensi dell'IFRS 16 il leasing è un contratto, o parte di un contratto, che, in cambio di un corrispettivo, trasferisce il diritto di utilizzo di un'attività (l'attività sottostante) per un periodo di tempo.

Le migliorie su beni di terzi sono migliorie e spese incrementative relative ad attività materiali identificabili e separabili. In genere tali investimenti sono sostenuti per rendere adatti all'utilizzo atteso gli immobili presi in affitto da terzi.

### Criteria di iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo, comprensivo di tutti i costi direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese sostenute successivamente sono aggiunte al valore contabile del bene o rilevate come attività separate se è probabile che si godranno benefici economici futuri eccedenti quelli inizialmente stimati ed il costo può essere attendibilmente rilevato; altrimenti sono rilevate nel conto economico.

Secondo l'IFRS 16, i leasing sono contabilizzati sulla base del modello del right of use, 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 del leasing.

Quando l'attività è resa disponibile al locatario per il relativo utilizzo (data iniziale), il locatario riconosce sia la passività che l'attività consistente nel diritto di utilizzo.

### Criteria di valutazione

Le attività materiali, inclusi gli immobili detenuti a scopo di investimento, sono valutate al costo, dedotti eventuali ammortamenti e perdite di valore.



Le immobilizzazioni a vita utile limitata sono sistematicamente ammortizzate lungo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti.

Non sono, invece, ammortizzate le immobilizzazioni materiali aventi vita utile illimitata o il cui valore residuo è pari o superiore al valore contabile dell'attività.

I terreni e i fabbricati sono trattati separatamente a fini contabili, anche quando sono acquistati congiuntamente. I terreni non sono ammortizzati in quanto caratterizzati da vita utile illimitata. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, in virtù dell'applicazione dell'approccio per componenti, sono considerati beni separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizie di esperti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra".

La vita utile, valori residui e metodi d'ammortamento delle attività materiali vengono riviste ad ogni chiusura di periodo e, se le attese sono difformi dalle stime precedenti, la quota di ammortamento per l'esercizio corrente e per quelli successivi viene rettificata.

Qualora vi sia obiettiva evidenza che una singola attività possa aver subito una riduzione di valore si procede alla comparazione tra il valore contabile dell'attività con il suo valore recuperabile, pari al maggiore tra il fair value, dedotti i costi di vendita, ed il relativo valore d'uso, inteso come il valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede origineranno dall'attività. Le eventuali rettifiche di valore sono rilevate a conto economico.

Qualora venga ripristinato il valore di un'attività precedentemente svalutata, il nuovo valore contabile non può eccedere il valore netto contabile che sarebbe stato determinato se non si fosse rilevata alcuna perdita per riduzione di valore dell'attività negli anni precedenti.

Le vite utili normalmente stimate sono le seguenti:

- fabbricati: non superiore a 34 anni;
- mobili: non superiore a 7 anni;
- impianti elettronici: non superiore a 3 anni;
- altre: non superiore a 5 anni;
- migliorie apportate su beni di terzi: non superiore a 5 anni.

Con riferimento all'attività consistente nel diritto di utilizzo, contabilizzata in base all'IFRS 16, essa viene misurata utilizzando il modello del costo secondo lo IAS 16 Immobili, impianti e macchinari; in questo caso l'attività è successivamente ammortizzata a quote costanti lungo la durata del contratto di leasing e soggetta a un impairment test nel caso emergano degli indicatori di impairment.

### Criteri di cancellazione

Un'attività materiale è eliminata dallo stato patrimoniale all'atto della dismissione o quando per la stessa non sono previsti benefici economici futuri dal suo utilizzo o dalla sua dismissione. L'utile/perdita che emerge al momento dell'eliminazione contabile dell'attività (calcolato come differenza tra il valore netto contabile dell'attività ed il corrispettivo percepito) è rilevato a conto economico quando l'elemento è eliminato contabilmente.

Il diritto d'uso derivante da contratti di leasing è eliminato dallo stato patrimoniale al termine della durata del leasing.

## 7 - Attività immateriali

### Criteri di classificazione

Le attività immateriali sono attività non monetarie, identificabili pur se prive di consistenza fisica, che soddisfano le caratteristiche di identificabilità, controllo della risorsa in oggetto ed esistenza di benefici economici futuri. Esse includono principalmente l'avviamento ed il software.

### Criteria di iscrizione

Le attività immateriali sono inizialmente iscritte in bilancio al costo, rappresentato dal prezzo di acquisto e da qualunque costo diretto sostenuto per predisporre l'attività all'utilizzo.

L'avviamento è rappresentato dalla differenza positiva tra il costo di acquisizione rispetto al fair value delle attività e delle passività di pertinenza della società acquisita, e quando tale differenza positiva è rappresentativa delle capacità reddituali future dell'investimento.

### Criteria di valutazione

Le immobilizzazioni immateriali aventi vita utile limitata sono sistematicamente ammortizzate in base alla stima della loro vita utile.

Qualora vi sia obiettiva evidenza che una singola attività possa aver subito una riduzione di valore si procede al raffronto tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile, pari al maggiore tra il fair value, dedotti i costi di vendita, ed il relativo valore d'uso, inteso come il valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede origineranno dall'attività. Le eventuali rettifiche di valore sono rilevate a conto economico.

Le attività immateriali aventi vita utile illimitata non sono ammortizzate. Per queste attività si procede con cadenza almeno annuale ad un raffronto fra il valore contabile ed il valore recuperabile. Nel caso in cui il valore contabile sia maggiore di quello recuperabile si rileva a conto economico una perdita pari alla differenza tra i due valori.

Nel caso di ripristino di valore delle attività immateriali precedentemente svalutate, ad esclusione dell'avviamento, l'accresciuto valore netto contabile non può eccedere il valore contabile che sarebbe stato determinato se non si fosse rilevata alcuna perdita per riduzione di valore dell'attività negli anni precedenti.

L'avviamento è rilevato in bilancio al costo, al netto delle eventuali perdite di valore cumulate e non è soggetto ad ammortamento. Almeno annualmente, l'avviamento viene sottoposto ad impairment test, attraverso un raffronto tra il valore di iscrizione ed il suo valore di recupero. Ai fini di tale verifica, l'avviamento deve essere allocato alle unità generatrici di flussi finanziari ("Cash Generating Unit" o "CGU"), nel rispetto del vincolo massimo di aggregazione che non può superare il "segmento di attività" individuato per la reportistica gestionale.

L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza fra il valore contabile della CGU ed il suo valore recuperabile, inteso come il maggiore fra il fair value dell'unità generatrice di flussi finanziari, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il suo valore d'uso.

L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore viene imputata a conto economico e non è eliminata negli anni successivi nel caso in cui venga meno il presupposto della rettifica.

### Criteria di cancellazione

Un'attività immateriale è eliminata dallo stato patrimoniale all'atto della dismissione o quando non sono previsti benefici economici futuri dal suo utilizzo o dalla sua dismissione. Qualsiasi utile o perdita derivante dall'eliminazione dell'attività (calcolata come differenza tra il corrispettivo netto della dismissione e il valore contabile dell'attività) è inclusa nel conto economico.

## 8 – Attività non correnti e gruppi di attività 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 ed il loro fair value al netto dei costi di cessione, ad eccezione di alcune tipologie di attività (es. attività finanziarie rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 9) per cui l'IFRS 5 prevede specificatamente che debbano essere applicati i criteri valutativi del principio contabile di pertinenza.

I proventi ed 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

### Criteri di classificazione

Le imposte correnti e differite, calcolate nel rispetto delle legislazioni fiscali nazionali, sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto.

Il debito per imposte correnti è esposto in bilancio al lordo dei relativi acconti pagati per l'esercizio in corso.

Le imposte anticipate e quelle differite vengono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni, le prime classificate nella voce "Attività fiscali" e le seconde nella voce "Passività fiscali", salvo l'esistenza di un diritto legale che consente di compensare imposte correnti attive e imposte correnti passive e le imposte anticipate e differite facciano riferimento ad imposte sul reddito dovute alla stessa autorità fiscale dallo stesso soggetto contribuente o da soggetti contribuenti diversi che intendono saldare le attività e passività fiscali correnti su base netta o realizzare l'attività e saldare la passività contemporaneamente, con riferimento ad ogni periodo futuro nel quale ci si attende che le attività e passività per imposte differite siano saldate o recuperate.

Per effetto degli accordi di consolidamento fiscale in essere tra le società del Gruppo le imposte correnti relative all'IRES dell'esercizio – trasferite al Consolidato Fiscale - vengono iscritte tra le Altre Attività ovvero le Altre passività come Crediti/Debiti verso la Consolidante/Controllante La Scogliera S.p.A.

### Criteri di iscrizione e di valutazione

Le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee, senza limiti temporali, tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali, applicando le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili nell'esercizio nel quale sarà realizzata l'attività fiscale o sarà estinta la passività fiscale, sulla base della normativa tributaria teorica in vigore alla data di realizzo.

Le imposte differite sono rilevate su tutte le differenze temporanee tassabili, con le seguenti eccezioni:

- le imposte differite passive derivano dalla rilevazione iniziale dell'avviamento o di un'attività o passività in una transazione che non rappresenta un'aggregazione aziendale e, al tempo della transazione stessa, non influenza né il risultato di bilancio né il risultato fiscale;
- il riversamento delle differenze temporanee imponibili, associate a partecipazioni in società controllate, collegate e joint venture, può essere controllato, ed è probabile che esso non si verifichi nel prevedibile futuro.

Le attività per imposte anticipate vengono iscritte in bilancio a fronte di tutte le differenze temporanee deducibili, dei crediti e delle perdite fiscali non utilizzate e riportabili a nuovo nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità della società interessata o della Capogruppo, per effetto dell'esercizio dell'opzione relativa al "consolidato fiscale", di generare con continuità redditi imponibili positivi eccetto i casi in cui:

- l'imposta anticipata collegata alle differenze temporanee deducibili deriva dalla rilevazione iniziale di un'attività o passività in una transazione che non rappresenta un'aggregazione aziendale e, al tempo della transazione stessa, non influisce né sul risultato di bilancio, né sul risultato fiscale;
- nel caso di differenze temporanee deducibili associate a partecipazioni in società controllate, collegate e joint venture, le imposte differite attive sono rilevate solo nella misura in cui sia probabile che esse si riverseranno nel futuro prevedibile e che vi saranno sufficienti imponibili fiscali che consentano il recupero di tali differenze temporanee.

Il valore di carico delle imposte anticipate viene riesaminato a ciascuna data di bilancio e ridotto nella misura in cui non sia più probabile che saranno disponibili in futuro sufficienti imponibili fiscali da permettere in tutto o in parte l'utilizzo di tale

credito. Le imposte anticipate non rilevate sono riesaminate ad ogni data di bilancio e sono rilevate nella misura in cui diventa probabile che i redditi fiscali saranno sufficienti a consentire il recupero di tali imposte differite attive.

## 10 – Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri a fronte di impegni e garanzie rilasciate accolgono i fondi per rischio di credito rilevati a fronte degli impegni ad erogare fondi ed 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.

Inoltre, accolgono anche i fondi per rischi ed oneri costituiti a fronte di altre tipologie di impegni e di garanzie rilasciate che, in virtù delle proprie peculiarità, non rientrano nel richiamato perimetro di applicazione dell'impairment ai sensi dell'IFRS 9. Nello specifico gli altri fondi per rischi e oneri sono costituiti da passività rilevate quando:

- esiste un'obbligazione attuale (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- è probabile che sarà necessario l'esborso di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere all'obbligazione;
- può essere effettuata una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione.

Se tutte queste condizioni non sono soddisfatte, non viene rilevata alcuna passività.

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione e riflette i rischi e le incertezze che attengono ai fatti e alle circostanze in esame.

Laddove l'effetto del differimento temporale nel sostenimento dell'onere sia significativo, l'ammontare dell'accantonamento è determinato come il valore attuale della miglior stima del costo per estinguere l'obbligazione. Viene in tal caso utilizzato un tasso di attualizzazione, tale da riflettere le valutazioni correnti di mercato.

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la migliore stima corrente. Quando, a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato.

## 11 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

### Criteri di classificazione

I debiti verso banche, i debiti verso clientela e i titoli in circolazione ricomprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela e la raccolta effettuata attraverso titoli obbligazionari in circolazione, al netto degli eventuali ammontari riacquistati.

Sono inoltre inclusi i debiti iscritti dal locatario nell'ambito di operazioni di leasing finanziario.

### Criteri di iscrizione

I debiti verso banche, i debiti verso clientela e i titoli in circolazione sono inizialmente iscritti al loro fair value, che corrisponde al corrispettivo ricevuto, al netto dei costi di transazione direttamente attribuibili alla passività finanziaria.

### Criteri di valutazione

Dopo l'iniziale rilevazione al fair value, tali strumenti sono successivamente valutati al costo ammortizzato, utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per le passività la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'attualizzazione.

I debiti per leasing vengono rivalutati quando vi è una lease modification (e.g. una modifica del perimetro del contratto), che non è contabilizzata/considerata come contratto separato.

## Criteria di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano annullate o scadute o estinte ovvero adempiute. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico.

La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi, ancorché tali strumenti siano destinati alla successiva rivendita. I profitti o le perdite derivanti dalla rilevazione del riacquisto quale estinzione sono rilevati a conto economico qualora il prezzo di riacquisto dell'obbligazione sia superiore o inferiore al suo valore contabile.

La successiva alienazione di obbligazioni proprie sul mercato è trattata come emissione di un nuovo debito.

## 12 – Passività finanziarie di negoziazione

### Criteria di classificazione

Le passività finanziarie di negoziazione sono riferite a contratti derivati che non sono rilevati come strumenti di copertura.

### Criteria di iscrizione

All'atto della rilevazione iniziale le passività finanziarie di negoziazione sono iscritte al loro fair value.

### Criteria di valutazione

Anche successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie di negoziazione sono valorizzate al fair value alla chiusura del periodo di riferimento e gli effetti dell'applicazione di questo criterio sono imputati nel conto economico. Il fair value viene determinato sulla base dei medesimi criteri illustrati per le attività finanziarie detenute per la negoziazione.

### Criteria di cancellazione

Le passività finanziarie sono eliminate quando vengono estinte ovvero quando la relativa obbligazione è adempiuta, cancellata o scaduta. La differenza che emerge in sede di cancellazione è imputata a conto economico.

## 14 – Operazioni in valuta

### Rilevazione iniziale

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 in vigore alla data dell'operazione.

### Rilevazioni successive

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, le attività e passività monetarie di bilancio in valuta estera sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura.

Le attività e le passività non monetarie, iscritte al costo storico, sono convertite utilizzando il tasso di cambio storico, mentre quelle valutate al fair value sono convertite utilizzando il cambio di fine periodo. Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione del bilancio precedente, sono rilevate nel conto economico del periodo in cui sorgono, salvo quelle relative ad attività finanziarie disponibili per la vendita in quanto rilevate in contrapposizione di patrimonio netto.

## 15 - Altre informazioni

### Trattamento di fine rapporto

In applicazione dello IAS 19 "Benefici ai dipendenti", il Trattamento di fine rapporto del personale, applicato ai dipendenti delle società italiane del Gruppo, sino al 31 dicembre 2006 era considerato un "beneficio successivo al rapporto di lavoro" classificato come "piano a benefici definiti". Pertanto, esso doveva essere iscritto in bilancio sulla base del valore attuariale determinato utilizzando il metodo della "Proiezione Unitaria del Credito".

A seguito dell'entrata in vigore della Legge Finanziaria 2007, che ha anticipato al 1 gennaio 2007 la riforma della previdenza complementare di cui al Decreto Legislativo 5 dicembre 2005 n. 252, le quote di trattamento di fine rapporto del personale

maturande a partire dal 1 gennaio 2007 devono, a scelta del dipendente, essere destinate a forme di previdenza complementare ovvero essere mantenute in azienda ed essere trasferite da parte di quest'ultima ad un apposito fondo gestito dall'INPS.

L'entrata in vigore della suddetta riforma ha comportato una modifica del trattamento contabile del TFR sia con riferimento alle quote maturate sino al 31 dicembre 2006, sia con riferimento alle quote maturande dal 1 gennaio 2007.

In particolare:

- le quote del trattamento di fine rapporto del personale maturande dal 1 gennaio 2007 configurano un “piano a contribuzione definita” sia nel caso di opzione da parte del dipendente per la previdenza complementare, sia nel caso di destinazione al fondo di Tesoreria presso l'INPS. L'importo delle quote deve, pertanto, essere determinato sulla base dei contributi dovuti senza l'applicazione di metodologie di calcolo attuariali;
- il trattamento di fine rapporto del personale maturato al 31 dicembre 2006 continua ad essere considerato come “piano a benefici definiti” con la conseguente necessità di continuare ad effettuare una valutazione attuariale che tuttavia, rispetto alla metodologia di calcolo applicata sino al 31 dicembre 2006, non comporta più l'attribuzione proporzionale del beneficio al periodo di lavoro prestato. Ciò in quanto l'attività lavorativa da valutare si considera interamente maturata per effetto della modifica della natura contabile delle quote che maturano a partire dal 1 gennaio 2007.

Gli utili/perdite attuariali devono essere inclusi nel computo delle passività nette verso i dipendenti in contropartita di una posta di patrimonio netto, da esporre nel prospetto della redditività complessiva dell'esercizio.

### Pagamenti basati su azioni

Si tratta di pagamenti a favore di dipendenti o altri soggetti assimilabili, come corrispettivo delle prestazioni di lavoro, regolati in azioni rappresentative del capitale.

Il principio contabile internazionale di riferimento è l'IFRS 2 – Share based payments; in particolare, essendo previsto che l'obbligazione della Banca a fronte del ricevimento della prestazione lavorativa venga regolata in azioni (shares “to the value of”, cioè un determinato importo viene tradotto in un numero variabile di azioni, sulla base del fair value alla data di assegnazione), la fattispecie contabile che ricorre è quella degli “equity-settled share based payment”. Il costo delle operazioni regolate con strumenti di capitale è determinato dal fair value alla data in cui l'assegnazione è effettuata utilizzando un metodo di valutazione appropriato.

Tale costo, assieme al corrispondente incremento di patrimonio netto, è rilevato tra i costi per il personale lungo il periodo di maturazione (“vesting period”) in cui sono soddisfatte le condizioni relative al raggiungimento di obiettivi e/o alla prestazione del servizio. I costi cumulati rilevati a fronte di tali operazioni alla data di chiusura di ogni esercizio fino alla data di maturazione sono commisurati alla scadenza del periodo di maturazione e alla migliore stima del numero di strumenti partecipativi che verranno effettivamente a maturazione. Il costo o ricavo nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio rappresenta la variazione del costo cumulato rilevato all'inizio e alla fine dell'esercizio.

### Azioni proprie

In base alla normativa italiana vigente l'acquisto di azioni proprie è subordinato a specifica delibera assembleare e al corrispondente stanziamento di una specifica riserva di patrimonio netto. Le azioni proprie presenti in portafoglio vengono iscritte in apposita voce in deduzione del patrimonio netto e sono valutate al costo determinato secondo la metodologia “Fifo”. Le differenze tra prezzo di acquisto e di vendita derivanti dall'attività di trading svolta nel periodo di riferimento su tali azioni sono registrate tra le riserve di patrimonio netto.

### Riconoscimento dei costi e dei ricavi

I proventi relativi a commissioni di gestione e di garanzia sui crediti acquistati nell'ambito dell'attività di factoring sono rilevati fra le commissioni in funzione della loro durata. Sono escluse le componenti considerate nel costo ammortizzato al fine della determinazione del tasso di interesse effettivo, che sono rilevate fra gli interessi.

I costi vengono contabilizzati per competenza. Con riferimento ai costi del Settore NPL, i costi sostenuti up-front per il recupero stragiudiziale mediante sottoscrizione di piani di rientro e i costi per spese legali e imposte di registro per il recupero giudiziale, vengono rilasciati a conto economico alla voce “Altre spese amministrative” nel periodo in cui i crediti cui si riferiscono rilasciano a conto economico gli effetti positivi derivanti dalla modifica dei cash flow sottostanti riconducibili ai piani raccolti o ai provvedimenti giudiziali ottenuti.

## Dividendi

I dividendi sono rilevati a conto economico nell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione.

## Operazioni di pronti contro termine

I titoli ricevuti nell'ambito di un'operazione che contrattualmente ne preveda obbligatoriamente la successiva vendita ed i titoli consegnati nell'ambito di una operazione che contrattualmente ne preveda obbligatoriamente il riacquisto, non sono rilevati e/o eliminati dal bilancio.

Di conseguenza, nel caso di titolo acquistato con accordo di rivendita, l'importo pagato viene rilevato come credito verso clientela o banche, ovvero come attività finanziaria detenuta per la negoziazione; nel caso di titolo ceduto con accordo di riacquisto, la passività è rilevata nei debiti verso banche o verso clientela, ovvero fra le passività finanziarie di negoziazione. I proventi degli impieghi, costituiti dalle cedole maturate sui titoli e dal differenziale tra prezzo a pronti e prezzo a termine dei medesimi, sono iscritti per competenza nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Le due tipologie di operazioni sono compensate se, e solo se, effettuate con la medesima controparte e se la compensazione è prevista contrattualmente.

## Costo ammortizzato

Il costo ammortizzato di un'attività o passività finanziaria è il valore a cui questa è stata misurata al momento della rilevazione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dall'ammortamento complessivo calcolato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza e dedotta qualsiasi svalutazione a seguito di una riduzione di valore o di irrecuperabilità (impairment).

Il criterio del tasso d'interesse effettivo è il metodo di ripartizione degli interessi attivi o passivi lungo la durata di un'attività o passività finanziaria. Il tasso di interesse effettivo è il tasso che attualizza esattamente i pagamenti o incassi futuri attesi lungo la vita dello strumento finanziario al valore contabile netto dell'attività o passività finanziaria. Esso include tutti gli oneri e punti base pagati o ricevuti tra le parti di un contratto che sono parte integrante di tale tasso, i costi di transazione e tutti gli altri premi o sconti.

Tra le commissioni che sono considerate parte integrante del tasso di interesse effettivo vi sono le commissioni iniziali ricevute per l'erogazione o l'acquisto di un'attività finanziaria che non sia classificata come valutata al fair value, quali, ad esempio, quelle ricevute a titolo di compenso per la valutazione delle condizioni finanziarie del debitore, per la valutazione e la registrazione delle garanzie e, più in generale, per il perfezionamento dell'operazione.

I costi di transazione, a loro volta, includono gli onorari e le commissioni pagati ad agenti (inclusi i dipendenti che svolgono la funzione di agenti di commercio), consulenti, mediatori e operatori, i contributi prelevati da organismi di regolamentazione e dalle Borse valori, le tasse e gli oneri di trasferimento. I costi di transazione non includono invece costi di finanziamento o costi interni amministrativi o di gestione.

Il costo ammortizzato si applica alle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, a quelle valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, nonché alle passività finanziarie valutate al costo ammortizzato.

Con particolare riferimento alle attività finanziarie considerate deteriorate al momento della rilevazione iniziale, siano esse valutate al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva, e qualificate come "Attività finanziarie impaired acquisite o originate" ("Purchased or Originated Credit Impaired Asset - POCI") alla data di rilevazione iniziale si calcola 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 tale tasso di interesse effettivo corretto per il credito.

## Attività finanziarie impaired acquistate o originate (POCI)

Si definiscono "Attività finanziarie impaired acquisite o originate (POCI)" le esposizioni che risultano deteriorate alla data di acquisto o a quella in cui sono originate.



Sono comprese nei POCI anche le esposizioni creditizie acquisite nell'ambito di operazioni di cessione (individuale o di portafoglio) e di aggregazione aziendale.

A seconda del Business Model con il quale l'attività è gestita, i POCI sono classificati o come Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva o come Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato. Come precedentemente indicato, gli interessi contabilmente rilevati sono determinati mediante applicazione di un tasso di interesse effettivo corretto per il credito cioè il tasso che, al momento della rilevazione iniziale, attualizza tutti i futuri incassi stimati al costo ammortizzato dell'attività considerando nella stima anche le perdite attese lungo l'intera vita residua dello strumento finanziario ("ECL lifetime").

Tali perdite creditizie attese sono oggetto di periodica revisione determinando la rilevazione a conto economico di rettifiche o di riprese di valore. Le variazioni favorevoli delle ECL lifetime sono rilevate come riprese di valore, anche qualora tali ECL lifetime risultassero inferiori a quelle che sono state incluse nelle stime dei flussi di cassa al momento della rilevazione iniziale.

Le "Attività finanziarie deteriorate acquisite o originate" sono convenzionalmente presentate all'iscrizione iniziale nell'ambito dello Stage 3.

Un successivo miglioramento del merito creditizio della controparte, che potrà riflettersi nel valore attuale dei flussi di cassa, comporta la classificazione nell'ambito dello Stage 2.

Tali attività non sono mai classificate nell'ambito dello Stage 1 poiché la perdita creditizia attesa deve essere sempre calcolata considerando un orizzonte temporale pari alla durata residua.

### Impairment degli strumenti finanziari

Ai sensi dell'IFRS 9, sono soggette alle relative previsioni in materia di impairment le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva diverse dai titoli di capitale e gli impegni all'erogazione di finanziamenti e le garanzie rilasciate che non sono valutati al fair value con impatto a conto economico.

La quantificazione delle "Expected Credit Losses" (ECL) è determinata in funzione della presenza o meno di un incremento significativo del rischio di credito dello strumento finanziario rispetto a quello determinato alla data di rilevazione iniziale del medesimo.

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

- Stage 1: strumenti finanziari che non hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito dal momento della rilevazione iniziale o con un basso rischio di credito alla data di riferimento del bilancio;
- Stage 2: strumenti finanziari che hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito dal momento della rilevazione iniziale (a meno che abbiano basso rischio di credito alla data di riferimento del bilancio), ma che singolarmente non hanno evidenze oggettive di riduzione di valore;
- Stage 3: attività finanziarie che hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito dal momento della rilevazione iniziale con oggettiva evidenza di perdita alla data di riferimento del Bilancio. Coincide con le attività deteriorate, ovvero quelle per le quali è stato attribuito lo status di sofferenza, inadempienza probabile o esposizione scaduta deteriorata secondo le regole di Banca d'Italia.

Per indicare il significativo aumento del rischio di credito, Banca Ifis si avvale dei "transfer criteria" quantitativi e qualitativi descritti di seguito, applicati al portafoglio crediti in funzione della tipologia di controparte definita mediante opportuna portafogliazione creditizia:

- L'unico transfer criteria quantitativo è la Significant Deterioration per il quale, al fine di identificare il significativo aumento del rischio di credito, per le esposizioni dei portafogli rated (imprese domestiche), è stato impiegato un

approccio sostenuto da analisi quantitative che determina la classificazione in Stage 2 qualora la variazione della PD a un anno tra la data di origination e quella di valutazione risulti superiori ad una soglia predefinita;

- Transfer criteria qualitativi:
  - “Rebuttable presumption – 30 days past due”: il principio afferma che, indipendentemente dal modo in cui l'entità valuti aumenti significativi del rischio di credito, vi è una presunzione relativa che il rischio di credito dell'attività finanziaria sia aumentato significativamente dopo la rilevazione iniziale quando i pagamenti contrattuali sono scaduti da oltre 30 giorni. L'entità può confutare tale presunzione qualora abbia informazioni ragionevoli che dimostrano che il rischio di credito non è significativamente aumentato dopo la rilevazione iniziale anche se i pagamenti contrattuali sono scaduti da oltre 30 giorni. Tale possibilità non è stata però perseguita da Banca Ifis;
  - “Forbearance”: tale criterio prevede che uno strumento finanziario venga allocato in Stage 2 nel momento in cui per tale esposizione viene registrato uno status di forbearance;
  - “Watchlist”: il criterio prevede di identificare dei criteri qualitativi di deterioramento definiti dal Gruppo nell'ambito del processo di definizione di posizioni particolarmente rischiose nella fase di monitoraggio dei crediti.

Secondo l'IFRS 9, un'entità può ritenere che il rischio di credito su uno strumento finanziario non sia notevolmente aumentato dalla rilevazione iniziale se lo strumento finanziario ha un rischio di credito basso alla data di riferimento del bilancio, ovvero:

- deve possedere un rischio di default basso;
- il debitore, nel breve termine, dimostra di avere una forte capacità di far fronte ai propri obblighi;
- il creditore si aspetta che, nel lungo termine, i cambiamenti avversi nelle condizioni economiche e di business potrebbero ridurre la capacità del debitore di adempiere ai suoi obblighi.

La valutazione delle perdite attese su crediti (Expected Credit Loss – ECL) considera i mancati incassi (cash shortfall), la probabilità di default, e il valore monetario del tempo. In particolare, la Banca valuta il fondo a copertura delle perdite dello strumento finanziario per un importo pari alle:

- perdite attese a 12 mesi per i rapporti che non hanno subito un significativo deterioramento del merito creditizio (cd. Stage 1); ossia stima i mancati pagamenti derivanti da possibili eventi di default nei successivi 12 mesi, ponderati per la probabilità che tali eventi si verifichino;
- perdite attese "Lifetime" per i rapporti che hanno subito un significativo deterioramento del merito creditizio (cd. Stage 2); ossia stima mancati pagamenti derivanti da possibili eventi di default lungo tutta la vita residua dello strumento, ponderati per la probabilità che tali eventi si verifichino ed aggiornati alla data di valutazione (ECL).

Al fine di realizzare la maggiore aderenza possibile ai requisiti normativi nei processi di calcolo delle proprie svalutazioni collettive, la Banca ha definito uno specifico framework metodologico. Tale attività ha previsto lo sviluppo di metodologie e analisi di natura quantitativa basate su dati proprietari e di natura qualitativa, volte essenzialmente alla modellazione dei seguenti parametri di rischio ed aspetti metodologici rilevanti per il calcolo dell'impairment IFRS 9:

- stima della Probability of Default (PD);
- stima della Loss Given Default (LGD);
- stima della Exposure at Default (EAD);
- definizione dei transfer logic di stage allocation;
- calcolo delle perdite attese comprensive di elementi point-in-time;
- calcolo delle perdite attese comprensive di elementi forward looking.

Con riferimento al portafoglio titoli, vista la complessità metodologica legata allo sviluppo di un modello dedicato, la Banca ha optato per l'utilizzo del processo di calcolo dell'impairment IFRS 9 messa a disposizione a livello consortile

dall'outsourcer del sistema informativo (i.e. stima dei parametri di rischio, calcolo Stage allocation ed ECL). Nello specifico, la formula di calcolo dell'impairment per le tranches dei titoli in Stage 1 e 2 risulta coerente con l'approccio utilizzato per le esposizioni creditizie. La Stage allocation dei titoli di debito performing, presuppone l'utilizzo di un rating esterno dell'emissione o, se non disponibile, dell'emittente; in sintesi, la classificazione in Stage viene definita secondo specifici transfer criteria connessi a tale tipologia di portafoglio. Le esposizioni sono classificate in Stage 3 nei casi in cui il rischio creditizio sia deteriorato al punto da considerare il titolo impaired, ossia classificato tra i deteriorati, ivi inclusi le fattispecie di strumenti finanziari in default.

Le suddette metodologie sono state sviluppate tenendo conto di molteplici soluzioni, della complessità attuale e prospettica del portafoglio della Banca nonché delle logiche di mantenimento e aggiornamento dei parametri di rischio.

Lo sviluppo delle logiche multi-periodali su parametri di rischio è stato definito esclusivamente per la PD; gli altri parametri di rischio di credito (LGD e CCF) vengono applicati in modo costante fino alla scadenza. La LGD è stata stimata su evidenze storiche proprietarie ad eccezione delle controparti Banche, Amministrazioni Centrali ed Enti Territoriali (esclusi i comuni) e delle operatività ove non sia disponibile una base dati adeguatamente profonda per la stima dei recuperi sulle posizioni a sofferenza, per le quali, in assenza di dati storici oggettivi, è stata utilizzata una LGD pari al floor regolamentare.

La Banca si è dotata di modelli econometrici (basati sul framework degli stress test – c.d. modelli satellite) finalizzati a prevedere l'evoluzione dei fattori di rischio dell'istituto (i.e. principalmente PD, LGD, EAD e migrazioni tra stati per rischio di credito) sulla base di una previsione congiunta dell'evoluzione degli indicatori economici e finanziari (cfr. scenario macro-economico).

I modelli satellite rispondono alla necessità di individuare l'esistenza di una relazione significativa tra le condizioni economiche generali (i.e. variabili macro-economiche e finanziarie) e una variabile proxy del fattore di rischio (i.e. variabile target), ad esempio il merito creditizio delle controparti (che rappresenta la rispettiva probabilità d'insolvenza a sintesi del fattore PD) nonché degli stessi recovery rates (a sintesi del fattore LGD per sofferenze).

I crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica o collettiva a seconda delle casistiche sotto specificate e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario. I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia.

Il tasso effettivo originario di ciascun credito rimane invariato nel tempo ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto che abbia comportato la variazione del tasso contrattuale ed anche qualora il rapporto divenga, nella pratica, infruttifero di interessi contrattuali. La rettifica di valore è iscritta a conto economico. Il valore originario dei crediti è ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa. La ripresa di valore è iscritta a conto economico e non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

I crediti a sofferenza, ad esclusione di quelli riferibili ai portafogli leasing e retail di prestiti personali o mutui, con importo lordo residuo superiore a 100 mila euro sono oggetto di un processo di valutazione analitica, mentre le sofferenze con importo lordo residuo inferiore a 100 mila euro nonché le sofferenze con importo lordo residuo maggiore di 100 mila euro ma la cui classificazione risale a oltre 10 anni dalla data di riferimento sono svalutate integralmente.

I crediti ad inadempienza probabile, ad esclusione di quelli riferibili ai portafogli leasing e retail di prestiti personali o mutui, di importo superiore ai 100 mila euro sono valutati analiticamente mentre quelle di importo inferiore ai 100 mila euro sono sottoposti a valutazione collettiva di perdita di valore.

Per le esposizioni in Stage 3 non soggette a svalutazione analitica, la Banca definisce una provision lifetime in linea con il concetto di Expected Credit Loss (ECL). Con particolare riferimento al parametro di LGD, ai fini del calcolo delle perdite

collettive delle esposizioni in Stage 3 (principalmente scaduto deteriorato e inadempienza probabile), sono stati effettuati degli adeguamenti per garantire la coerenza con le metriche adottate per i crediti performing.

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

Nel corso dell'esercizio 2019 non sono stati effettuati trasferimenti di attività finanziarie tra portafogli.

### A.4 – Informativa sul fair value

#### Informativa di natura qualitativa

Il fair value è il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione nel mercato principale (o più vantaggioso) alla data di valutazione, alle correnti condizioni di mercato (ossia un prezzo di chiusura), indipendentemente dal fatto che quel prezzo sia osservabile direttamente o che venga stimato utilizzando un'altra tecnica di valutazione.

Il fair value di un'attività o passività è valutato adottando le assunzioni che gli operatori di mercato utilizzerebbero nella determinazione del prezzo dell'attività o passività, presumendo che gli stessi agiscano per soddisfare nel modo migliore il proprio interesse economico.

Il principio IFRS 13 stabilisce una gerarchia del fair value in funzione del grado di osservabilità degli input delle tecniche di valutazione adottate per le valutazioni delle attività/passività sottostanti; in particolare la gerarchia si compone di tre livelli.

- Livello 1: il fair value dello strumento è determinato in base a prezzi di quotazione (non rettificati) osservati su mercati attivi.
- Livello 2: il fair value dello strumento è determinato in base a modelli valutativi che utilizzano input osservabili su mercati attivi, come ad esempio:
  - prezzi quotati per attività o passività simili;
  - prezzi quotati per attività o passività identiche o simili su mercati non attivi;
  - parametri osservabili quali tassi di interesse o curve di rendimento, volatilità implicite, tassi di default e fattori di illiquidità;
  - parametri non osservabili ma supportati e confermati da dati di mercato.
- Livello 3: il fair value dello strumento è determinato sulla base di modelli valutativi che utilizzano prevalentemente input non osservabili su mercati attivi.

Ogni attività o passività finanziaria del Gruppo viene ricondotta alternativamente ad uno dei precedenti livelli, le cui valutazioni possono essere ricorrenti o non ricorrenti (cfr. IFRS 13, paragrafo 93, lettera a). La valutazione del fair value è classificata interamente nello stesso livello della gerarchia del fair value in cui è classificato l'input di più basso livello.

La scelta delle tecniche di valutazione non è opzionale, sono applicate in ordine gerarchico: la gerarchia del fair value attribuisce infatti la massima priorità ai prezzi quotati (non rettificati) in mercati attivi per attività o passività identiche (dati di Livello 1) e la priorità minima agli input non osservabili (dati di Livello 3).

Le tecniche di valutazione utilizzate per valutare il fair value sono applicate in maniera uniforme e con continuità nel tempo.

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

In assenza di una quotazione su un mercato attivo, la misurazione del fair value di uno strumento finanziario avviene utilizzando tecniche valutative che massimizzano l'utilizzo di input osservabili sul mercato.

L'utilizzo di una tecnica di valutazione ha l'obiettivo di stimare il prezzo a cui avrebbe luogo una regolare operazione di vendita di una attività o di trasferimento di una passività tra operatori di mercato alla data di valutazione, alle condizioni di mercato correnti. In questo caso la valutazione del fair value può essere di Livello 2 o Livello 3 in funzione del grado di osservabilità dei parametri in input considerati nel modello di pricing. In assenza di prezzi rilevabili su mercati attivi per l'attività o passività finanziaria da valutare, il fair value degli strumenti finanziari è determinato attraverso il cosiddetto "comparable approach" (Livello 2) che presuppone l'utilizzo di modelli valutativi alimentati da parametri di mercato.

In questo caso la valutazione non è basata su quotazioni dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione (identical asset), ma su prezzi, credit spread o altri fattori desunti dalle quotazioni ufficiali di strumenti sostanzialmente simili in termini di fattori di rischio e caratteristiche di durata/rendimento, utilizzando una data metodologia di calcolo (modello di pricing).

Nei casi in cui non sia disponibile la quotazione su un mercato attivo di uno strumento simile o le caratteristiche stesse dello strumento da valutare non consentano l'applicazione di modelli alimentati da input osservabili su mercati attivi, è necessario ricorrere a modelli valutativi che presuppongono l'utilizzo di parametri non direttamente osservabili sul mercato e che quindi comportano stime ed assunzioni da parte del valutatore (non observable input - Livello 3). In questi casi la valutazione dello strumento finanziario viene condotta utilizzando una data metodologia di calcolo che si basa su specifiche ipotesi riguardanti:

- lo sviluppo dei cash-flow futuri, eventualmente condizionati a eventi futuri cui possono essere attribuite probabilità desunte dall'esperienza storica o sulla base di ipotesi di comportamento;
- il livello di determinati parametri di input non quotati su mercati attivi, per la cui stima sono comunque privilegiate le informazioni acquisite da prezzi e spread osservati sul mercato. Nel caso non siano disponibili, si ricorre a dati storici del fattore di rischio specifico sottostante o a ricerche specializzate in materia (ad es. report di agenzie di rating o primari attori del mercato).

Nei casi descritti è valutata l'opportunità di ricorrere a dei valuation adjustment che tengono conto dei risk premiums che gli operatori considerano quando prezzano gli strumenti. I valuation adjustments, se non considerati esplicitamente nel modello di valutazione, possono includere:

- model adjustments: aggiustamenti che tengano conto di eventuali debolezze dei modelli valutativi evidenziate durante le fasi di calibrazione;
- liquidity adjustments: aggiustamenti per tener conto del bid-ask spread nel caso in cui il modello stimi un mid price;
- credit risk adjustments: aggiustamenti connessi al rischio di controparte o al proprio rischio emittente;
- other risk adjustments: aggiustamenti connessi ad un risk premium 'prezzato' sul mercato (ad esempio relativo alla complessità di valutazione dello strumento).

Per quanto riguarda la valutazione delle attività e passività finanziarie valutate al fair value su base ricorrente, il metodo utilizzato dal Gruppo per la valutazione dei crediti obbligatoriamente al fair value è il Discounted Cash Flow Model, declinato scontando i flussi di cassa attesi di ogni finanziamento ad un tasso di mercato costituito tenendo in considerazione elementi quali il tasso risk free per pari scadenze, il costo del funding, il rischio di credito lifetime di controparte ed il costo dell'assorbimento di capitale.

Per la valorizzazione dei titoli di capitale non quotati, si utilizzano principalmente modelli reddituali e finanziari (Discounted Cash Flow Model o Multipli di mercato di società comparabili).

Con specifico riferimento alla valutazione delle quote di OICR, l'approccio utilizzato sulla base delle metodologie sopra presentate per la valutazione è il Net Asset Value determinato dalla SGR. Si dovrà verificare se, nella determinazione del NAV, gli asset del fondo sono stati valutati a fair value secondo gli IVS (International Valuation Standards) e/o i RICS Valuation (Professional Standards Red Book). Al NAV così determinato viene applicato uno sconto mediante un tasso strutturato come precedentemente descritto.

Infine con riferimento ai derivati non quotati in mercati attivi, "over the counter" (OTC), il fair value deve essere quantificato in base a tecniche di valutazione che tengano conto di tutti i fattori di rischio che potrebbero incidere sul valore dello strumento finanziario da valutare, utilizzando, parametri rilevabili sui mercati (tassi di interesse, tassi di cambio, indici di borsa, ecc.) opportunamente corretti per tenere conto del merito creditizio della specifica controparte, per includere il rischio di credito della controparte (CVA, Credit Value Adjustment) e/o il proprio rischio di credito (DVA, Debt Value Adjustment).

Per quanto riguarda la valutazione di attività e passività finanziarie valutate al fair value su base non ricorrente, il portafoglio crediti di riferimento è costituito da quell'esposizione per cassa classificate in bonis con una vita residua superiore all'anno (medio lungo termine). Sono pertanto escluse dal perimetro di valutazione tutte le esposizioni classificate in default, le esposizioni che presentano una vita residua inferiore all'anno ed i crediti di firma in quanto si ritiene che il fair value possa essere assimilabile al costo ammortizzato.

Per la valorizzazione al fair value dei crediti in bonis, data l'assenza di prezzi direttamente rilevabili su mercati attivi e liquidi, si fa ricorso a tecniche valutative basate su un modello teorico rispondente ai requisiti indicati dai principi IAS/IFRS (Livello 3). L'approccio utilizzato per la determinazione del fair value dei crediti è il Discounted Cash Flow Model, ovvero lo sconto dei flussi di cassa futuri previsti ad un tasso risk free per pari scadenza, a cui va aggiunto uno spread rappresentativo del rischio di default delle controparti, a cui è aggiunto un liquidity premium.

Con riferimento ai crediti fiscali acquisiti, si ritiene che il fair value possa essere assimilabile al costo ammortizzato; l'unico elemento di incertezza su tali posizioni vantate nei confronti dell'erario, è infatti dato dal tempo in cui tali crediti vengono incassati e allo stato non si registrano significative differenze temporali sul rimborso dei crediti da parte dell'amministrazione finanziaria. Va notato in aggiunta che Banca Ifis in tale segmento di operatività risulta essere uno dei principali player di riferimento, elemento che la rende price maker in caso di eventuale vendita dello stesso.

In generale per la valutazione del fair value di Livello 3 di attività e passività si fa riferimento a:

- tassi di mercato, calcolati come da market practice utilizzando o i tassi monetari per scadenze inferiori all'anno e tassi swap per scadenze superiori, ovvero i tassi rilevati sul mercato per transazioni equivalenti;
- credit spread di Banca Ifis;
- bilanci consuntivi e dati di business plan.

#### A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

Come richiesto dal principio IFRS 13, la Banca effettua per le attività finanziarie e per le passività finanziarie valutate al fair value di livello 3, delle verifiche di sensitivity con riferimento al cambiamento di uno o più dei parametri non osservabili utilizzati nelle tecniche di valutazione impiegate per la determinazione del fair value, quali a titolo esemplificativo e non esaustivo gli elementi che vanno a comporre la curva di sconti dei flussi di cassa, ovvero i flussi di cassa attesi.

#### A.4.3 Gerarchia del fair value

Con riferimento alle attività e passività finanziarie valutate al fair value su base ricorrente, Banca Ifis effettua passaggi di livello sulla base delle seguenti linee guida.

Per i titoli di debito, il passaggio da livello 3 a livello 2 avviene nel caso in cui i parametri rilevanti utilizzati come input della tecnica di valutazione siano, alla data di riferimento, osservabili sul mercato. Il passaggio dal livello 3 al livello 1 si realizza, invece, quando, alla data di riferimento, è stata verificata con successo la presenza di un mercato attivo. Il passaggio da livello 2 a livello 3 si verifica quando, alla data di riferimento, alcuni dei parametri significativi nella determinazione del fair value non risultano direttamente osservabili sul mercato.

Per gli strumenti di capitale iscritti tra le attività valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva il trasferimento di livello avviene:

- quando nel periodo si sono resi disponibili input osservabili sul mercato (es. prezzi definiti nell'ambito di transazioni comparabili sul medesimo strumento tra controparti indipendenti e consapevoli). In questo caso, si procede alla riclassifica dal livello 3 al livello 2;
- quando gli elementi direttamente o indirettamente osservabili presi a base per la valutazione sono venuti meno, ovvero non sono più aggiornati (es. transazioni comparabili non più recenti o multipli non più applicabili). In questo caso si ricorre a tecniche di valutazione che utilizzano input non osservabili.

## Informativa di natura quantitativa

## A.4.5 Gerarchia del fair value

## A.4.5.1 Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

Attività/Passività misurate al fair value (in migliaia di euro)	31.12.2020			31.12.2019		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valute al fair value con impatto a conto economico	11.623	19.250	117.430	5.061	24.313	97.534
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.620	19.250	-	-	24.313	-
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	10.003	-	117.430	5.061	-	97.534
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	749.322	-	25.228	1.159.444	-	14.359
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
4. Attività materiali	-	-	-	-	-	-
5. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>760.945</b>	<b>19.250</b>	<b>142.658</b>	<b>1.164.505</b>	<b>24.313</b>	<b>111.893</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	18.551	-	-	21.844	-
2. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>18.551</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.844</b>	<b>-</b>

Legenda:

L1 = Livello 1: fair value di uno strumento finanziario quotato in un mercato attivo;

L2 = Livello 2: fair value misurato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato, diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario;

L3 = Livello 3: fair value calcolato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri non osservabili sul mercato.

Si segnala che alla data del 31 dicembre 2019 l'impatto dell'applicazione del Credit Value Adjustment sui valori patrimoniali dei derivati con mark-to-market positivo è pari a 0,4 mila euro (relativi a derivati di negoziazione); per quanto riguarda gli strumenti con mark-to-market negativo, non vi è impatto dell'applicazione del Debit Value Adjustment sui valori patrimoniali dei derivati.



## 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 finanziari e detenute per la negoziazione	di cui: b) attività finanziarie designate al fair value	di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value				
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>97.534</b>	-	-	<b>97.534</b>	<b>14.359</b>	-	-	-
<b>2. Aumenti</b>	<b>53.283</b>	-	-	<b>53.283</b>	<b>26.426</b>	-	-	-
2.1. Acquisti	49.400	-	-	49.400	26.426	-	-	-
2.2. Profitti imputati a:	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1. Conto economico	3.167	-	-	3.167	-	-	-	-
– di cui plusvalenze	1.199	-	-	1.199	-	-	-	-
2.2.2. Patrimonio netto	-	x	x	x	-	-	-	-
2.3. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4. Altre variazioni in aumento	716	-	-	716	-	-	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>33.387</b>	-	-	<b>33.387</b>	<b>15.557</b>	-	-	-
3.1. Vendite	15.375	-	-	15.375	-	-	-	-
3.2. Rimborsi	2.197	-	-	2.197	4.154	-	-	-
3.3. Perdite imputate a:	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3.1. Conto economico	13.069	-	-	13.069	-	-	-	-
– di cui minusvalenze	13.069	-	-	13.069	-	-	-	-
3.3.2. Patrimonio netto	-	x	x	x	11.403	-	-	-
3.4. Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5. Altre variazioni in diminuzione	2.746	-	-	2.746	-	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>117.430</b>	-	-	<b>117.430</b>	<b>25.228</b>	-	-	-



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

misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente (in migliaia di euro)	31.12.2020				31.12.2019			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	8.977.966	1.219.095	-	7.793.548	7.372.987	241.048	-	7.174.534
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	565	-	-	565	720	-	-	720
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	25.560	-	-	50.500
<b>Totale</b>	<b>8.978.531</b>	<b>1.219.095</b>	<b>-</b>	<b>7.794.113</b>	<b>7.399.267</b>	<b>241.048</b>	<b>-</b>	<b>7.225.754</b>
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	9.513.651	768.887	-	8.714.031	8.355.643	748.984	-	7.613.490
2. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>9.513.651</b>	<b>768.887</b>	<b>-</b>	<b>8.714.031</b>	<b>8.355.643</b>	<b>748.984</b>	<b>-</b>	<b>7.613.490</b>

Legenda

VB= Valore di bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

### A.5 - Informativa su cd. "day one profit/loss"

Con riferimento a quanto previsto da IFRS 7 par. 28, viene stabilito che uno strumento finanziario deve essere iscritto inizialmente per un valore pari al suo fair value che, salvo evidenze contrarie, è pari al prezzo pagato/incassato nella negoziazione. Il suddetto principio disciplina tali situazioni stabilendo che è legittima l'iscrizione dello strumento finanziario ad un fair value diverso dall'importo pagato/incassato solo se il fair value è determinato:

- facendo riferimento a transazioni di mercato correnti e osservabili nel medesimo strumento;
- attraverso tecniche di valutazione che utilizzano esclusivamente, quali variabili, soltanto dati derivanti da mercati osservabili.

In altri termini, la presunzione dello IFRS 9, secondo cui il fair value è pari al prezzo pagato/incassato, può essere superata solo nel caso in cui sussistano evidenze oggettive che il prezzo pagato/incassato non sia rappresentativo del reale valore di mercato dello strumento finanziario oggetto della negoziazione.

Dette evidenze devono essere desunte unicamente da parametri oggettivi e non confutabili, eliminando in questo modo ogni ipotesi di discrezionalità in capo al valutatore.

La differenza tra il fair value ed il prezzo negoziato, solamente al ricorrere delle condizioni sopra riportate, è rappresentativa del c.d. "day one profit" ed è iscritta immediatamente a conto economico.

Nell'ambito dell'attività svolta dalla Banca nel corso del 2020 non sono rilevabili operazioni ascrivibili alla fattispecie in parola.

## 4.2 Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

### ATTIVO

#### Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10

##### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	31.12.2020	31.12.2019
a) Cassa	35	30
b) Depositi a vista presso Banche Centrali	-	-
<b>Totale</b>	<b>35</b>	<b>30</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	31.12.2020			31.12.2019		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Attività per cassa</b>						
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	1.620	-	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine attivi	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>1.620</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Strumenti derivati</b>						
1. Derivati finanziari	-	19.250	-	-	24.313	-
1.1 di negoziazione	-	19.250	-	-	24.313	-
1.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
1.3 altri	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-
2.1 di negoziazione	-	-	-	-	-	-
2.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
2.3 altri	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>-</b>	<b>19.250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.313</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>1.620</b>	<b>19.250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.313</b>	<b>-</b>

Legenda

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Le attività finanziarie detenute per la negoziazione in essere al 31 dicembre 2020 sono principalmente relative a contratti su tassi di interesse, negoziati dalla società incorporata Interbanca S.p.A. con la clientela Corporate fino al 2009, effettuati al fine di offrire a quest'ultima strumenti finalizzati alla copertura dei rischi legati all'operatività di impresa, quali l'oscillazione

dei tassi. Queste posizioni sono coperte, ai fini dell'annullamento del rischio di mercato, con operazioni "back to back" per le quali sono state assunte con controparti di mercato esterne posizioni opposte a quelle vendute alla clientela corporate. Accanto a queste attività finanziarie, il portafoglio di negoziazione include opzioni e future derivanti da operazioni di hedging ed enhancement ancillari alla strategia di investimento proprietario della Banca la cui attività è iniziata nel secondo semestre dello scorso esercizio. Nel corso del 2020 inoltre sono state acquisite attività finanziarie inserite nel portafoglio di trading della Banca per un ammontare pari a 1,6 milioni.

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

Voci/Valori	31.12.2020	31.12.2019
<b>A. Attività per cassa</b>		
<b>1. Titoli di debito</b>	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>1.620</b>	-
a) Banche	382	-
b) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
c) Società non finanziarie	1.238	-
d) Altri emittenti	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	-	-
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>1.620</b>	-
<b>B. Strumenti derivati</b>		
a) Controparti Centrali	-	-
b) Altre	19.250	24.313
<b>Totale (B)</b>	<b>19.250</b>	<b>24.313</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>20.870</b>	<b>24.313</b>

## 2.5 Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica

Voci/Valori	31.12.2020			31.12.2019		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>1. Titoli di debito</b>	-	-	<b>849</b>	-	-	<b>91</b>
1.1. Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2. Altri titoli di debito	-	-	849	-	-	91
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	-	<b>20.659</b>	-	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>10.003</b>	-	<b>64.638</b>	<b>5.061</b>	-	<b>75.136</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-	<b>31.284</b>	-	-	<b>22.307</b>
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2. Altri	-	-	31.284	-	-	22.307
<b>Totale</b>	<b>10.003</b>	-	<b>117.430</b>	<b>5.061</b>	-	<b>97.534</b>

Legenda

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Gli altri titoli di debito sono rappresentati da titoli junior e mezzanine connessi ad operazioni di cartolarizzazione.

I titoli di capitale, rappresentati da nuove sottoscrizioni al fair value per un importo pari a 20,7 milioni di euro, insieme a nuovi finanziamenti al fair value pari a 20,9 milioni di euro guidano la crescita della voce, a cui si contrappone un decremento nelle quote di fondi di OICR e rimborsi insieme a cessioni di finanziamenti per un totale di 17,5 milioni di euro.

## 2.6 Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

	31.12.2020	31.12.2019
<b>1. Titoli di capitale</b>	<b>20.659</b>	-
di cui: banche	-	-
di cui: altre società finanziarie	2.137	-
di cui: società non finanziarie	18.522	-
<b>2. Titoli di debito</b>	<b>849</b>	<b>91</b>
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	849	91
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>74.641</b>	<b>80.197</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	<b>31.284</b>	<b>22.307</b>
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	2.525	260
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	28.639	22.047
f) Famiglie	120	-
<b>Totale</b>	<b>127.433</b>	<b>102.595</b>

Le quote di fondi O.I.C.R. includono, per 46,9 milioni di euro fondi mobiliari che investono in crediti deteriorati, per 17,7 milioni di euro in fondi mobiliari di equity nonché 10,0 milioni di euro in fondi aperti.

## 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	31.12.2020			31.12.2019		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>721.216</b>	-	-	<b>1.124.635</b>	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	721.216	-	-	1.124.635	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>28.106</b>	-	<b>25.228</b>	<b>34.809</b>	-	<b>14.359</b>
<b>3. Finanziamenti</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>749.322</b>	-	<b>25.228</b>	<b>1.159.444</b>	-	<b>14.359</b>

Legenda

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Gli "altri titoli di debito" di livello 1, sono riferiti per 708,6 milioni a titoli di Stato italiani a tasso variabile.

I "titoli di capitale" si riferiscono a partecipazioni di minoranza. La variazione rispetto al precedente esercizio è strettamente legata alla creazione, a partire dalla seconda metà dell'esercizio, di un portafoglio di titoli quotati funzionale alla generazione di redditi nel tempo. I titoli di livello 3 sono connessi a partecipazioni di minoranza derivanti dall'acquisizione dell'ex Gruppo Interbanca e da quote partecipative in Banca d'Italia per un importo pari a 15 milioni di euro.

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

Voci/Valori	31.12.2020	31.12.2019
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>721.216</b>	<b>1.124.635</b>
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	708.641	1.093.602
c) Banche	-	15.212
d) Altre società finanziarie	10.480	13.666
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	2.095	2.155
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>53.334</b>	<b>49.168</b>
a) Banche	18.597	5.747
b) Altri emittenti:	34.737	43.421
- altre società finanziarie	5.961	10.971
di cui: imprese di assicurazione	4.093	3.242
- società non finanziarie	28.776	32.450
- altri	-	-
<b>3. Finanziamenti</b>	<b>-</b>	<b>-</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>774.550</b>	<b>1.173.803</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 <sup>(1)</sup>
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso di rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
Titoli di debito	721.434	721.434	-	-	(218)	-	-	-
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31.12.2020</b>	<b>721.434</b>	<b>721.434</b>	-	-	<b>(218)</b>	-	-	-
<b>Totale 31.12.2019</b>	<b>1.125.461</b>	<b>1.125.461</b>	-	-	<b>(826)</b>	-	-	-
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate	x	x	-	-	x	-	-	-

(1) Valore da esporre a fini informativi

## Sezione 4 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 40

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

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2020						31.12.2019					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	<b>690.431</b>	-	-	-	-	<b>690.431</b>	<b>373.705</b>	-	-	-	-	<b>373.705</b>
1. Depositi a scadenza	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
2. Riserva obbligatoria	690.431	-	-	X	X	X	31.162	-	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
4. Altri	-	-	-	X	X	X	342.543	-	-	X	X	X
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>449.949</b>	-	-	<b>58.785</b>	-	<b>393.216</b>	<b>86.873</b>	-	-	<b>10.232</b>	-	<b>76.641</b>
1. Finanziamenti	393.216	-	-	-	-	393.216	76.631	-	-	-	-	76.641
1.1 Conti correnti e depositi liberi	119.172	-	-	X	X	X	42.626	-	-	X	X	X
1.2 Depositi a scadenza	271.895	-	-	X	X	X	31.757	-	-	X	X	X
1.3 Altri finanziamenti:	2.149	-	-	X	X	X	2.248	-	-	X	X	X
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
- Leasing finanziario	781	-	-	X	X	X	1.400	-	-	X	X	X
- Altri	1.368	-	-	X	X	X	848	-	-	X	X	X
2. Titoli di debito	56.733	-	-	58.785	-	-	10.242	-	-	10.232	-	-
2.1 Titoli strutturati	7.116	-	-	7.116	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	49.617	-	-	51.669	-	-	10.242	-	-	10.232	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.140.380</b>	-	-	<b>58.785</b>	-	<b>1.083.647</b>	<b>460.578</b>	-	-	<b>10.232</b>	-	<b>450.346</b>



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

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2020						31.12.2019					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: <i>impaired</i> acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: <i>impaired</i> acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>1. Finanziamenti</b>	<b>6.372.143</b>	<b>199.513</b>	<b>54.080</b>	-	-	<b>6.571.723</b>	<b>6.279.615</b>	<b>325.798</b>	<b>89.099</b>	-	-	<b>6.649.051</b>
1.1. Conti correnti	65.882	34.066	534	X	X	X	81.905	41.805	36	X	X	X
1.2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.3. Mutui	2.466.250	69.593	53.117	X	X	X	2.098.072	110.053	87.629	X	X	X
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.5. Leasing finanziario	1.219.185	10.417	-	X	X	X	1.227.920	16.193	-	X	X	X
1.6. Factoring	2.238.730	75.799	-	X	X	X	2.512.884	143.644	-	X	X	X
1.7. Altri finanziamenti	382.096	9.638	429	X	X	X	358.834	14.103	1.434	X	X	X
<b>2. Titoli di debito</b>	<b>1.265.929</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1.160.310</b>		<b>138.178</b>	<b>306.995</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>230.816</b>	<b>-</b>	<b>75.137</b>
2.1. Titoli strutturati	795	-	-			795	996	-	-	-	-	996
2.2. Altri titoli di debito	1.265.134	1	-	1.160.310		137.383	305.999	1	-	230.816	-	74.141
<b>Totale</b>	<b>7.638.072</b>	<b>199.514</b>	<b>54.080</b>	<b>1.160.310</b>		<b>6.709.901</b>	<b>6.586.610</b>	<b>325.799</b>	<b>89.099</b>	<b>230.816</b>	<b>-</b>	<b>6.724.188</b>

I crediti acquistati deteriorati sono relativi prevalentemente ai deteriorati rinvenuti dall'acquisizione dell'ex Gruppo GE Capital Interbanca

Infine, gli altri titoli di debito includono 947,9 milioni di euro di titoli di stato acquistati nel corso dell'esercizio con l'obiettivo di ottimizzare la liquidità della Banca. I titoli di livello 3 includono investimenti in titoli di cartolarizzazioni e in emissioni di mini-bond.

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

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2020			31.12.2019		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate
<b>1. Titoli di debito:</b>	<b>1.265.929</b>	<b>1</b>	-	<b>306.995</b>	<b>1</b>	-
a) Amministrazioni pubbliche	1.099.347	-	-	216.023	-	-
b) Altre società finanziarie	138.649	-	-	73.074	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	27.933	1	-	17.898	1	-
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>6.372.143</b>	<b>199.513</b>	<b>54.080</b>	<b>6.279.615</b>	<b>325.798</b>	<b>89.099</b>
a) Amministrazioni pubbliche	631.391	14.223	-	688.933	49.241	-
b) Altre società finanziarie	1.252.678	1.567	4.856	1.005.551	3.084	4.078
di cui: imprese di assicurazione	303	-	-	219	-	-
c) Società non finanziarie	4.025.197	163.351	40.681	4.148.643	238.329	68.643
d) Famiglie	462.877	20.372	8.543	436.488	35.144	16.378
<b>Totale</b>	<b>7.638.072</b>	<b>199.514</b>	<b>54.080</b>	<b>6.586.610</b>	<b>325.799</b>	<b>89.099</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 <sup>(1)</sup>
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
Titoli di debito	1.323.681	1.323.681	-	1	1.019	-	-	-
Finanziamenti	7.161.278	-	357.103	424.266	57.773	4.818	224.753	39.834
<b>Totale 31.12.2020</b>	<b>8.484.959</b>	<b>1.323.681</b>	<b>357.103</b>	<b>424.267</b>	<b>58.792</b>	<b>4.818</b>	<b>224.753</b>	<b>39.834</b>
<b>Totale 31.12.2019</b>	<b>6.711.350</b>	<b>317.564</b>	<b>371.009</b>	<b>618.215</b>	<b>29.553</b>	<b>5.616</b>	<b>292.418</b>	<b>58.507</b>
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate	X	X	26.333	28.975	-	79	1.150	6.738

(1) Valore da esporre a fini informativi

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

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessive			Write-off parziali complessivi <sup>(1)</sup>
	Primo stadio	Di cui: Strumenti con basso di rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	510.825	-	21.255	3.848	8.502	595	992	n.a
2. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	-	-	3.813	7.230	-	200	3.740	n.a
3. Nuovi finanziamenti	200.496	-	12.263	-	132	116	-	n.a
<b>Totale 31.12.2020</b>	<b>711.321</b>	<b>-</b>	<b>37.331</b>	<b>11.078</b>	<b>8.634</b>	<b>911</b>	<b>4.732</b>	<b>n.a</b>
<b>Totale 31.12.2019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>n.a</b>

(1) Le informazioni relative ai dati comparati al 31 dicembre 2019 e ai write-off parziali al 31 dicembre 2020 non sono riportate, in conformità a quanto disposto dalla Comunicazione di Banca d'Italia del 21 dicembre 2020 denominata «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»

## Sezione 7 - Partecipazioni – Voce 70

### 7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazioni	Sede legale	Sede Operativa	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %
<b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>				
1. Ifis Finance Sp. Z o. o.	Varsavia	Varsavia	100%	100%
2. Ifis Rental Services S.r.l.	Milano	Milano	100%	100%
3. Ifis NPL S.p.A. <sup>(i)</sup>	Mestre	Firenze, Milano e Mestre	100%	100%
4. Ifis Npl Servicing S.p.A. (ex FBS S.p.A.) <sup>(ii)</sup>	Milano	Milano	100%	100%
5. Cap.Ital.Fin. S.p.A.	Napoli	Napoli	100%	100%
6. Credifarma S.p.A.	Roma	Roma	70%	70%
7. Farbanca S.p.A	Bologna	Bologna	71%	71%
<b>B. Imprese controllate in modo congiunto</b>				
	-	-	-	-
<b>C. Imprese sottoposte ad influenza notevole</b>				
	-	-	-	-

#### Legenda

(i) Con decorrenza 1° gennaio 2021, nell'ambito del processo di riorganizzazione del Settore Npl, la società Ifis Npl S.p.A. è stata ridenominata Ifis Npl Investing S.p.A.

(ii) Con decorrenza 1° gennaio 2021, nell'ambito del processo di riorganizzazione del Settore Npl, la società Ifis Npl Servicing S.p.A. è stata fusa per incorporazione in Ifis Npl Investing S.p.A.

## 7.5 Partecipazioni: variazioni annue

	31.12.2020	31.12.2019
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>610.861</b>	<b>530.161</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>35.560</b>	<b>80.700</b>
B.1 Acquisti	35.560	70.700
B.2 Riprese di valore	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-
B.4 Altre variazioni	-	10.000
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>8.059</b>	-
C.1 Vendite	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-
C.3 Svalutazioni	8.059	-
C.4 Altre variazioni	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>638.362</b>	<b>610.861</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	-	-
<b>F. Rettifiche totali</b>	-	-

Gli acquisti si riferiscono all'acquisizione del 70,77% del capitale di Farbanca S.p.A. completata nel mese di novembre 2020.

Le svalutazioni per 8,1 milioni di euro si riferiscono al riallineamento del costo della controllata Cap.Ital.Fin. S.p.A. al relativo patrimonio netto di fine esercizio.

## Sezione 8 - Attività materiali – Voce 80

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

	31.12.2020	31.12.2019
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>71.640</b>	<b>63.021</b>
a) terreni	19.487	19.487
b) fabbricati	42.136	36.562
c) mobili	1.218	1.554
d) impianti elettronici	3.858	4.301
e) altre	4.941	1.117
<b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>	<b>15.251</b>	<b>14.101</b>
a) terreni	-	-
b) fabbricati	13.246	12.110
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	506	495
e) altre	1.499	1.496
<b>Totale</b>	<b>86.891</b>	<b>77.122</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-

Le immobilizzazioni materiali si attestano a 86,9 milioni di euro, rispetto ai 77,1 del 2019. La variazione è guidata sia dagli investimenti sulle sedi della società che sono oggetto di attività di ristrutturazione e ampliamento sia dalla crescita nei diritti d'uso per circa 1.148 mila euro.

Gli immobili iscritti a fine periodo tra le immobilizzazioni materiali includono l'importante edificio storico "Villa Marocco" sito in Mestre – Venezia sede di Banca Ifis.

L'immobile Villa Marocco non è assoggettato ad ammortamento ma alla verifica almeno annuale di impairment, in quanto immobile di pregio. A tale scopo viene sottoposto a perizia di stima da parte di soggetti esperti nella valutazione di immobili della medesima natura. L'impairment test non ha evidenziato perdite di valore da iscrivere a conto economico.

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

Attività/Valori	31.12.2020				31.12.2019			
	Valore di Bilancio	Fair value			Valore di Bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>565</b>	-	-	<b>565</b>	<b>720</b>	-	-	<b>720</b>
a) terreni		-	-		-	-	-	
b) fabbricati	565	-	-	565	720	-	-	720
<b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>565</b>	-	-	<b>565</b>	<b>720</b>	-	-	<b>720</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-

Legenda

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

## 8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale 31.12.2020
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>19.487</b>	<b>59.451</b>	<b>12.161</b>	<b>18.059</b>	<b>19.423</b>	<b>128.581</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(10.779)	(10.607)	(13.263)	(16.810)	(51.459)
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>19.487</b>	<b>48.672</b>	<b>1.554</b>	<b>4.796</b>	<b>2.613</b>	<b>77.122</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>-</b>	<b>11.915</b>	<b>3.299</b>	<b>1.913</b>	<b>5.875</b>	<b>23.002</b>
B.1 Acquisti	-	11.800	3.299	1.911	929	17.939
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	X	X	X	-
B.7 Altre variazioni	-	115	-	2	4.946	5.063
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>-</b>	<b>(5.205)</b>	<b>(3.635)</b>	<b>(2.345)</b>	<b>(2.048)</b>	<b>(13.233)</b>
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	(2.777)	(437)	(2.344)	(1.391)	(6.949)
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a:	-	(132)	-	-	-	(132)
a) patrimonio netto	-	(132)	-	-	-	(132)
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	X	X	X	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	(2.296)	(3.198)	(1)	(657)	(6.152)
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>19.487</b>	<b>55.382</b>	<b>1.218</b>	<b>4.364</b>	<b>6.440</b>	<b>86.891</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	(13.441)	(11.021)	(15.604)	(17.679)	(57.745)
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>19.487</b>	<b>68.823</b>	<b>12.239</b>	<b>19.968</b>	<b>24.119</b>	<b>144.636</b>
<b>E. Valutazione al costo</b>	<b>19.487</b>	<b>55.382</b>	<b>1.218</b>	<b>4.364</b>	<b>6.440</b>	<b>86.891</b>

Le attività materiali ad uso funzionale sono valutate al costo e sono ammortizzate in modo sistematico lungo la loro vita utile, ad esclusione dei terreni a vita utile illimitata e dell'immobile "Villa Marocco" in considerazione del fatto che il valore residuo dell'immobile stimato al termine della sua vita utile prevista è superiore al valore contabile.

Gli immobili e i mobili non ancora entrati in funzione alla data di riferimento del bilancio non vengono ammortizzati.

## 8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	31.12.2020	
	Terreni	Fabbricati
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	720
<b>B. Aumenti</b>	-	-
B.1 Acquisti	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive di fair value	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	(155)
C.1 Vendite	-	-
C.2 Ammortamenti	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	(155)
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	565
<b>E. Valutazione al fair value</b>	-	565

I fabbricati detenuti a scopo di investimento sono valutati al costo e sono riferiti a immobili locati. Tali immobili non vengono ammortizzati in quanto destinati alla vendita.

## Sezione 9 - Attività immateriali - Voce 90

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

Attività/Valori	31.12.2020		31.12.2019	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
<b>A.1 Avviamento</b>	X	-	X	-
<b>A.2 Altre attività immateriali</b>	19.735	-	19.129	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	19.735	-	19.129	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	19.735	-	19.129	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>19.735</b>	-	<b>19.129</b>	-

Le altre attività immateriali al 31 dicembre 2020 sono relative esclusivamente all'acquisizione ed allo sviluppo di software, ammortizzate a quote costanti per un periodo stimato di durata utile pari a cinque anni dall'entrata in funzione.

## 9.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale 31.12.2020
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	<b>48.457</b>	-	<b>48.457</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	(29.328)	-	(29.328)
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	-	-	<b>19.129</b>	-	<b>19.129</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	<b>8.320</b>	-	<b>8.320</b>
B.1 Acquisti	-	-	-	<b>8.320</b>	-	<b>8.320</b>
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	<b>(7.714)</b>	-	<b>(7.714)</b>
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	(7.714)	-	(7.714)
- Ammortamenti	-	-	-	(7.714)	-	(7.714)
- Svalutazioni:	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value:	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	-	-	-	<b>19.735</b>	-	<b>19.735</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	(43.320)	-	(43.320)
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	-	-	-	<b>63.055</b>	-	<b>63.055</b>
F. Valutazione al costo	-	-	-	<b>19.735</b>	-	<b>19.735</b>

Legenda

DEF: a durata definita

INDEF: a durata indefinita

Gli acquisti si riferiscono esclusivamente ad investimenti per il potenziamento di sistemi informatici.



## Sezione 10 – Attività fiscali e passività fiscali – Voce 100 dell'attivo e Voce 60 del passivo

### 10.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Le principali fattispecie cui sono riferibili le attività per imposte anticipate sono di seguito riportate:

Attività per imposte anticipate	31.12.2020	31.12.2019
<b>A. Attività per imposte anticipate lorde</b>	<b>290.177</b>	<b>319.316</b>
A1. Crediti (incluse cartolarizzazioni)	213.274	214.627
A2. Altri strumenti finanziari	714	1.088
A3. Avviamenti	12.573	12.573
A4. Oneri pluriennali	-	-
A5. Immobilizzazioni materiali	-	-
A6. Fondi per rischi e oneri	13.430	7.864
A7. Spese di rappresentanza	-	-
A8. Oneri relativi al personale	-	-
A9. Perdite fiscali	48.079	78.033
A10. Crediti di imposta non utilizzati da scomputare	-	-
A11. Altre	2.107	5.131
<b>B. Compensazione con passività fiscali differite</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Attività per imposte anticipate nette</b>	<b>290.177</b>	<b>319.316</b>

Le attività per imposte anticipate pari a 290,2 milioni di euro sono costituite principalmente da 213,3 milioni di euro per rettifiche di valore su crediti deducibili negli esercizi successivi e trasformabili in credito d'imposta ai sensi della L. 214/2011 e da 48,1 milioni di euro per perdite fiscali ed eccedenze ACE pregresse riportabili ai periodi d'imposta successivi. Con riferimento alla diminuzione delle imposte anticipate, pari a 29,1 milioni di euro, si precisa che la Banca ha beneficiato dell'art. 55, DL 18/2020 (c.d. "Cura Italia") procedendo a trasformare in credito d'imposta attività per imposte anticipate su perdite fiscali pregresse e beneficio ACE per 28,4 milioni.

Non si intravedono al momento rischi sulla non recuperabilità delle imposte anticipate in un orizzonte di medio-lungo termine.

### 10.2 Passività per imposte differite: composizione

Le principali fattispecie cui sono riferibili le passività per imposte differite sono di seguito riportate:

Passività per imposte differite	31.12.2020	31.12.2019
<b>A. Passività per imposte differite lorde</b>	<b>35.816</b>	<b>38.301</b>
A1. Plusvalenze da rateizzare	-	-
A2. Avviamenti	-	-
A3. Immobilizzazioni materiali	479	5.964
A4. Strumenti finanziari	1.022	1.494
A5. Oneri relativi al personale	-	-
A6. Altre	34.315	30.843
<b>B. Compensazione con attività fiscali anticipate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Passività per imposte differite nette</b>	<b>35.816</b>	<b>38.301</b>

Le passività per imposte differite, pari a 35,8 milioni di euro, includono principalmente 31,4 milioni di euro su crediti iscritti per interessi di mora che saranno tassati al momento dell'incasso, 0,5 milioni di euro sulle rivalutazioni sugli immobili, 2,9

milioni di euro su disallineamenti di crediti commerciali e 1 milione di euro relativo ad attività finanziarie valutate a fair value (FVOCI).

La diminuzione delle passività fiscali differite rispetto al dato di fine esercizio 2019 è dovuta principalmente al rigiro derivante dalla cessione dell'immobile di Milano, Corso Venezia 56, su cui erano iscritte imposte differite passive derivanti dall'impatto del passaggio ai principi contabili internazionali IAS-IFRS (FTA).

### 10.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	31.12.2020	31.12.2019
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>318.211</b>	<b>327.453</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>13.108</b>	<b>15.267</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	13.108	2.693
a) relative a precedenti esercizi	879	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	12.229	2.693
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	12.574
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>41.931</b>	<b>24.509</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	13.530	24.509
a) rigiri	10.990	20.223
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	2.540	4.286
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni:	28.401	-
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011	-	-
b) altre	28.401	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>289.388</b>	<b>318.211</b>

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

	31.12.2020	31.12.2019
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>214.627</b>	<b>214.613</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>-</b>	<b>14</b>
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>1.353</b>	<b>-</b>
3.1 Rigiri	1.353	-
3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta	-	-
a) derivante da perdite di esercizio	-	-
b) derivante da perdite fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>213.274</b>	<b>214.627</b>

#### 10.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	31.12.2020	31.12.2019
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>36.807</b>	<b>38.372</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>4.942</b>	<b>1.703</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	4.942	1.703
a) relative a precedenti esercizi	7	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	4.935	1.703
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>6.956</b>	<b>3.268</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	6.956	3.268
a) rigiri	6.956	421
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	2.847
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>34.793</b>	<b>36.807</b>

#### 10.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	31.12.2020	31.12.2019
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>1.105</b>	<b>5.768</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>1.203</b>	<b>236</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.203	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	1.203	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	236
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>1.519</b>	<b>4.899</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.519	4.899
a) rigiri	1.519	4.899
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>789</b>	<b>1.105</b>

## 10.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	31.12.2020	31.12.2019
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>1.494</b>	<b>757</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>438</b>	<b>1.069</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	438	821
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	438	821
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	248
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>909</b>	<b>332</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	909	84
a) rigiri	909	84
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	248
<b>4. Importo finale</b>	<b>1.023</b>	<b>1.494</b>

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

### 11.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

	31.12.2020	31.12.2019
<b>A. Attività possedute per la vendita</b>		
A.1 Attività finanziarie	-	-
A.2 Partecipazioni	-	-
A.3. Attività materiali	-	25.560
di cui: ottenute tramite l'esecuzione delle garanzie ricevute	-	-
A.4 Attività immateriali	-	-
A.5 Altre attività non correnti	-	-
<b>Totale (A)</b>	-	<b>25.560</b>
<i>di cui valutate al costo</i>	-	25.560
<i>di cui valutate al fair value livello 1</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 2</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 3</i>	-	-
<b>B. Attività operative cessate</b>	-	-
B.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
- attività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-
B.2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
B.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
B.4 Partecipazioni	-	-
B.5 Attività materiali	-	-
di cui: ottenute tramite l'esecuzione delle garanzie ricevute	-	-
B.6 Attività immateriali	-	-
B.7. Altre attività	-	-
<b>Totale (B)</b>	-	-
<i>di cui valutate al costo</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 1</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 2</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 3</i>	-	-
<b>C. Passività associate ad attività possedute per la vendita</b>	-	-
C.1 Debiti	-	-
C.2 Titoli	-	-
C.3 Altre passività	-	-
<b>Totale (C)</b>	-	-
<i>di cui valutate al costo</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 1</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 2</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 3</i>	-	-
<b>D. Passività associate ad attività operative cessate</b>	-	-
D.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
D.2 Passività finanziarie di negoziazione	-	-
D.3. Passività finanziarie designate al fair value	-	-
D.4 Fondi	-	-
D.5 Altre passività	-	-
<b>Totale (D)</b>	-	-
<i>di cui valutate al costo</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 1</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 2</i>	-	-
<i>di cui valutate al fair value livello 3</i>	-	-

Le attività non correnti in via di dismissione iscritte al 31 dicembre 2019 si riferivano all'immobile di Corso Venezia a Milano per il quale era stata sottoscritta, a fine 2019, una offerta vincolante di cessione al prezzo di 50,5 milioni di euro. Tale immobile è stato oggetto di cessione nel corso del 2020 ad un prezzo pari all'offerta ricevuta.

## Sezione 12 - Altre attività – Voce 120

### 12.1 Altre attività: composizione

	CONSISTENZE	
	31.12.2020	31.12.2019
Crediti verso Erario	14.975	40.315
Ratei e risconti attivi	9.025	7.102
Depositi cauzionali	1.051	1.037
Altre partite diverse	281.755	308.007
<b>Totale altre attività</b>	<b>306.806</b>	<b>356.461</b>

Le altre attività si attestano a 306,8 milioni di euro a fine 2020 (-13,9% rispetto all'anno precedente).

La voce include un importo pari a 80,1 milioni di euro riferiti al credito nei confronti della controllante La Scogliera S.p.A. in virtù degli accordi per il consolidamento fiscale (46,2 milioni di euro al 31 dicembre 2019) e 7,9 milioni di euro per crediti IVA di (29,8 milioni di euro al 31 dicembre 2019). Nelle altre partite sono anche da ricomprendere 24,8 milioni di euro per crediti verso società veicolo Indigo Lease.

## 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	31.12.2020				31.12.2019			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>	<b>2.116.977</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>792.168</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
<b>2. Debiti verso banche</b>	<b>279.951</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>167.235</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
2.1 Conti correnti e depositi a vista	26.615	X	X	X	27.921	X	X	X
2.2 Depositi a scadenza	105.822	X	X	X	119.663	X	X	X
2.3 Finanziamenti	147.514	X	X	X	19.211	X	X	X
2.3.1 Pronti contro termine passivi	35.093	X	X	X	-	X	X	X
2.3.2 Altri	112.421	X	X	X	19.211	X	X	X
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
2.5 Debiti per leasing	-	X	X	X	-	X	X	X
2.6 Altri debiti	-	X	X	X	440	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>2.396.928</b>	-	-	<b>2.396.928</b>	<b>959.403</b>	-	-	<b>959.403</b>

Legenda

VB=Valore di bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

I debiti verso banche ammontano a 2.397,0 milioni di euro in crescita del 149,8% rispetto al dato al 31 dicembre 2019. L'incremento è riconducibile alla sottoscrizione a giugno 2020 di una tranche TLTRO III per nominali 1.900 milioni di euro con scadenza giugno 2023 e al contestuale rimborso anticipato della tranche TLTRO II sottoscritta nel 2017

Il fair value dei debiti verso banche risulta allineato al relativo valore di bilancio in considerazione del fatto che i depositi interbancari sono di breve o brevissima scadenza.

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

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2020				31.12.2019			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Conti correnti e depositi a vista	1.136.088	X	X	X	1.039.558	X	X	X
2. Depositi a scadenza	3.961.348	X	X	X	4.065.418	X	X	X
3. Finanziamenti	12.239	X	X	X	150.280	X	X	X
3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	150.280	X	X	X
3.2 Altri	12.239	X	X	X	-	X	X	X
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
5. Debiti per leasing	15.099	X	X	X	13.866	X	X	X
6. Altri debiti	891.860	X	X	X	1.059.589	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>6.016.634</b>	-	-	<b>6.022.807</b>	<b>6.328.711</b>	-	-	<b>6.352.300</b>

Legenda:

VB=Valore di bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

I conti correnti e i depositi a vista in essere al 31 dicembre 2020 includono la raccolta effettuata con il conto deposito rendimax libero e con il conto corrente online contomax, rispettivamente per 678,3 milioni di euro e per 44,9 milioni di euro; la sottovoce depositi a scadenza rappresenta la raccolta effettuata mediante rendimax, contomax vincolati e time deposit vincolati, per contro risultano essere azzerati i pronti contro termine. Gli altri finanziamenti sono relativi al debito per locazione finanziaria e ai debiti per diritti d'uso acquisiti con il leasing.

Si evidenzia che la Banca non effettua operazioni denominate "term structured repo".

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

Tipologia titoli/Valori	31.12.2020				31.12.2019			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>A. Titoli</b>								
1. Obbligazioni	1.099.678	768.887	-	293.885	1.067.078	748.984	-	301.336
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	1.099.678	768.887	-	293.885	1.067.078	748.984	-	301.336
2. Altri titoli	411	-	-	411	451	-	-	451
2.1 strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	411	-	-	411	451	-	-	451
<b>Totale</b>	<b>1.100.089</b>	<b>768.887</b>	<b>-</b>	<b>294.296</b>	<b>1.067.529</b>	<b>748.984</b>		<b>301.787</b>

Legenda:

VB=Valore di bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Le obbligazioni includono obbligazioni senior emesse dalla Banca per 634,9 milioni di euro, inclusivi di interessi, nonché il bond Tier 2 per 402,1 milioni di euro, inclusivo di interessi, ed infine titoli relativi ad un prestito obbligazionario per 62,7 milioni di euro emesso a suo tempo dall'incorporata Interbanca.

### 1.4 Dettaglio dei debiti/titoli subordinati

La voce "Titoli in circolazione" comprende Titoli subordinati per 402,1 milioni di euro, relativi all'emissione di Bond Tier 2 avvenuta a metà ottobre 2017 per nominali 400 milioni di euro.

### 1.6 Debiti per leasing

	31.12.2020	31.12.2019
Debiti per leasing	15.099	13.867

Il debito per leasing è relativo a contratti di locazione di immobili e autovetture per 12,0 milioni di euro; tutti rientranti nel perimetro di applicazione del principio contabile IFRS 16, come più diffusamente commentato nella "Parte M – Informativa sul leasing" del presente documento.

La voce include inoltre per 3,1 milioni di euro il leasing finanziario immobiliare stipulato dalla ex società Toscana Finanza S.p.A. nel 2009 per l'immobile sito in Firenze, sede del Settore NPL fino al mese di agosto 2016. Il contratto stipulato con Centro Leasing S.p.A. prevede una durata di 18 anni (dal 01.03.2009 al 01.03.2027), con pagamento di 216 rate mensili di 28.490 euro, comprensive di quota capitale, interessi ed una opzione di acquisto al termine del contratto di 1.876.800 euro. L'immobile è attualmente utilizzato come ulteriore sede operativa di Banca Ifis.



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

### 2.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2020					31.12.2019				
	VN	Fair value			Fair value*	VN	Fair value			Fair value*
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
<b>A. Passività per cassa</b>										
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1 Strutturate	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.1.2 Altre obbligazioni	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.2 Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.1 Strutturati	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.2.2 Altri	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
<b>Totale (A)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Strumenti derivati</b>										
1. Derivati finanziari		-	18.551	-			-	21.844	-	
1.1 Di negoziazione	X	-	18.551	-	X	X	-	21.844	-	X
1.2 Connessi con la fair value option	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
1.3 Altri	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
2. Derivati creditizi		-	-	-			-	-	-	
2.1 Di negoziazione	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
2.2 Connessi con la fair value option	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
2.3 Altri	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
<b>Totale (B)</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>18.551</b>	<b>-</b>		<b>X</b>	<b>-</b>	<b>21.844</b>	<b>-</b>	
<b>Totale (A+B)</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>18.551</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>21.844</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Legenda:

VN = valore nominale o nozionale

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

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

Relativamente alle passività di negoziazione di livello 2, si veda quanto commentato alla sezione 2 dell'attivo.

## Sezione 6 – Passività fiscali - Voce 60

Si veda la sezione 10 dell'attivo.

## Sezione 8 - Altre passività - Voce 80

### 8.1 Altre passività: composizione

	31.12.2020	31.12.2019
Debiti verso fornitori	80.255	85.255
Debiti verso il personale	10.779	13.344
Debiti verso Erario ed Enti previdenziali	6.746	11.209
Somme a disposizione della clientela	44.849	20.596
Ratei e risconti passivi	2.239	2.307
Altri debiti	195.719	177.914
<b>Totale</b>	<b>340.587</b>	<b>310.625</b>

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

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

	31.12.2020	31.12.2019
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>7.052</b>	<b>7.057</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>263</b>	<b>368</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	49	107
B.2 Altre variazioni	214	261
Operazioni di aggregazioni aziendale	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>1.299</b>	<b>373</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	1.299	373
C.2 Altre variazioni	-	-
Operazioni di aggregazioni aziendale	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>6.016</b>	<b>7.052</b>
<b>Totale</b>	<b>6.016</b>	<b>7.052</b>

Le liquidazioni effettuate rappresentano i benefici pagati ai dipendenti nell'esercizio, che nel corso del 2020 sono state interessate da uscite programmate all'interno del piano di Solidarietà adottato dalla Banca.

Le altre variazioni includono l'effetto dell'attualizzazione del fondo maturato sino al 31 dicembre 2006 rimasto in azienda, che, in base alle modifiche introdotte dal nuovo IAS 19, sono rilevate in contropartita del patrimonio netto.

In conformità a quanto richiesto dall'ESMA nel documento "European common enforcement priorities for 2012 financial statements" del 12 novembre 2012, si evidenzia che per l'attualizzazione è stato considerato il tasso di interesse basato sul tasso di rendimento di un benchmark di titoli emessi da emittenti corporate europei con rating AA per durate maggiori di 10 anni. Il medesimo tasso era stato utilizzato per l'attualizzazione effettuata al 31 dicembre 2019.

### 9.2 Altre informazioni

I principi contabili IAS/IFRS prevedono che le passività a carico dell'impresa, per le indennità che saranno riconosciute ai dipendenti al momento della risoluzione del rapporto di lavoro, quali il trattamento di fine rapporto, siano stanziati in bilancio sulla base di una valutazione attuariale dell'ammontare che sarà riconosciuto alla data di maturazione.

In particolare, tale accantonamento deve tenere conto dell'ammontare già maturato alla data di bilancio, proiettandolo nel futuro per stimare l'ammontare da pagare al momento della risoluzione del rapporto di lavoro. Tale somma viene in seguito attualizzata per tenere conto del tempo che trascorrerà prima dell'effettivo pagamento.

A seguito dell'entrata in vigore della Legge Finanziaria 2007, che ha anticipato al 1 gennaio 2007 la riforma della previdenza complementare di cui al Decreto Legislativo 5 dicembre 2005 n. 252, le quote di trattamento di fine rapporto del personale maturande a partire dal 1 gennaio 2007 devono, a scelta del dipendente, essere destinate a forme di previdenza complementare ovvero essere mantenute in azienda ed essere trasferite da parte di quest'ultima ad un apposito fondo gestito dall'INPS.

L'entrata in vigore della suddetta riforma ha comportato una modifica del trattamento contabile del TFR sia con riferimento alle quote maturate sino al 31 dicembre 2006, sia con riferimento alle quote maturande dal 1 gennaio 2007.

In particolare:

- le quote del trattamento di fine rapporto del personale maturande dal 1 gennaio 2007 configurano un "piano a contribuzione definita" sia nel caso di opzione da parte del dipendente per la previdenza complementare, sia nel caso di destinazione al fondo di Tesoreria presso l'INPS. L'importo delle quote deve, pertanto, essere determinato sulla base dei contributi dovuti senza l'applicazione di metodologie di calcolo attuariali;
- il trattamento di fine rapporto del personale maturato al 31 dicembre 2006 continua ad essere considerato come "piano a benefici definiti" con la conseguente necessità di continuare ad effettuare una valutazione attuariale che tuttavia, rispetto alla metodologia di calcolo applicata sino al 31 dicembre 2006, non comporta più l'attribuzione proporzionale del beneficio al periodo di lavoro prestato. Ciò in quanto l'attività lavorativa da valutare si considera interamente maturata per effetto della modifica della natura contabile delle quote che maturano a partire dal 1 gennaio 2007.

## Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri - Voce 100

### 10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	31.12.2020	31.12.2019
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	10.445	3.583
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	14	-
3. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
4. Altri fondi per rischi ed oneri	38.377	25.012
4.1 controversie legali e fiscali	18.092	19.403
4.2 oneri per il personale	6.341	600
4.3 altri	13.944	5.009
<b>Totale</b>	<b>48.836</b>	<b>28.595</b>

## 10.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi su altri impegni e garanzie finanziarie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi ed oneri	Totale 31.12.2020
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	<b>25.012</b>	<b>25.012</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	<b>18.474</b>	<b>18.474</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	-	18.474	18.474
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>	-	-	<b>5.109</b>	<b>5.109</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	-	2.478	2.478
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	-	2.631	2.631
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	-	<b>38.377</b>	<b>38.377</b>

## 10.3 Fondi per rischi 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	2.895			2.895
2. Garanzie finanziarie rilasciate	215		7.335	7.550
<b>Totale</b>	<b>3.110</b>		<b>7.335</b>	<b>10.445</b>

## 10.6 Fondi per rischi e oneri – Altri fondi

### Controversie legali e tributarie

Al 31 dicembre 2020 sono iscritti fondi per complessivi 18,1 milioni di euro. Tale importo è principalmente riferibile alle seguenti controversie legali:

- per 11,2 milioni di euro relativi a 32 controversie legate ai Crediti Commerciali (a fronte di un petitum complessivo di 32,9 milioni di euro), tali controversie sono sostanzialmente connesse alla richiesta di ripetizione di somme incassate o a pagamenti sotto garanzia relativi a posizioni di factoring in pro-soluto;
- per 5,9 milioni di euro (a fronte di un petitum di 64,0 milioni di euro) relativi a 13 controversie relative alle Aree Corporate Banking e Commercial Lending derivanti dalla ex Interbanca;
- per 1,0 milioni di euro (a fronte di un petitum di 3,1 milioni di euro) relativi a 48 cause connesse all'Area Leasing e crediti commerciali.
- 

### Oneri per il personale

Al 31 dicembre 2020 sono iscritti fondi per il personale per 6,3 milioni di euro (0,6 milioni di euro a dicembre 2019). Al fine di dar corso al programma di razionalizzazione dei costi previsto nell'ambito del Piano Industriale 2020-2022, presentato il 14 gennaio 2020, la Banca ha attivato la procedura relativa al ricorso alle prestazioni straordinarie del Fondo di Solidarietà allo scopo di attivare esodi per prepensionamenti, su base esclusivamente volontaria per coloro che, già nel 2020, abbiano i requisiti per accedere al Fondo e che matureranno i requisiti per accedere al trattamento

pensionistico A.G.O. entro il 31 dicembre 2024. L'accantonamento della Banca al Fondo di Solidarietà al 31 dicembre 2020 è pari a 6,0 milioni di euro.

### Altri fondi per rischi ed oneri

Al 31 dicembre 2020 sono in essere fondi per 13,9 milioni di euro (5,0 milioni di euro al 31 dicembre 2019) costituiti principalmente da 7,1 milioni di euro a fronte di probabili indennizzi contrattuali per cessione di crediti e da 5,1 milioni di euro per indennità suppletiva di clientela collegata all'operatività del settore Leasing, Passività potenziali

Si dettano nel seguito le passività potenziali maggiormente significative esistenti al 31 dicembre 2020 il cui esito negativo è ritenuto, anche sulla base delle valutazioni ricevute dai consulenti legali che assistono le società controllate nelle sedi competenti, solo possibile e pertanto oggetto solamente di informativa.

### Contenzioso fiscale

#### ***Contenzioso relativo alle svalutazioni su crediti. Società coinvolta Ifis Leasing S.p.A. (ex - Gruppo GE Capital Interbanca)***

L'Agenzia delle Entrate ha riqualificato in perdite su crediti - senza elementi certi e precisi - le svalutazioni «integrali» dei crediti (c.d. svalutazione a zero) operate dalla Società negli esercizi 2004, 2005, 2006 e 2007 e le riprese in aumento nelle annualità dal 2005 al 2014. Complessivamente sono state accertate maggiori imposte per 242,7 mila euro con l'applicazione di sanzioni amministrative nella misura del 100%.

#### ***Contenzioso relativo alla presunta «stabile organizzazione» in Italia della società polacca***

A seguito dell'indagine svolta dalla Guardia di Finanza relativamente a Imposte Dirette, IVA e altri tributi per le annualità d'imposta 2016 e 2017 e 2013/2015, limitatamente ai rapporti intrattenuti con la controllata Polacca Ifis Finance SP Zoo, sono stati notificati Avvisi di Accertamento con riferimento alle annualità 2013/2015.

La Guardia di Finanza sostiene di aver ravvisato elementi idonei a ritenere che, nel Paese estero (Polonia), sia stata costituita una "stabile organizzazione" di Banca Ifis e non un autonomo soggetto giuridico con capacità di autodeterminazione.

In altre parole, disconoscendo la autonoma organizzazione giuridica della Società con contestuale residenza fiscale della stessa in Polonia, i costi ed i ricavi della sede in Polonia costituirebbero componenti positivi o negativi produttivi di reddito imponibile in Italia (al netto del credito di imposta per le imposte pagate all'estero in via definitiva).

La Banca - ritenendo infondata la pretesa della Amministrazione Finanziaria - provvederà a impugnare l'Avviso di Accertamento nei termini di legge presso le competenti Commissioni Tributarie ed a effettuare il versamento di 1/3 dell'imposta a titolo di iscrizione provvisoria.

In merito ai contenziosi fiscali sopra citati, la Banca, supportata dai propri consulenti fiscali, ha valutato il rischio di soccombenza possibile ma non probabile e pertanto non sono stati effettuati accantonamenti a fondo rischi e oneri.

### ***Indennizzi***

In linea con la prassi di mercato, il contratto d'acquisizione dell'ex Gruppo GE Capital Interbanca prevede il rilascio da parte del venditore di un articolato set di dichiarazioni e garanzie relative a Interbanca e alle altre Società Partecipate. In aggiunta, il contratto prevede una serie di indennizzi speciali rilasciati dal venditore in relazione ai principali contenziosi passivi e fiscali di cui sono parte le società dell'ex Gruppo GE Capital Interbanca.

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

### 12.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

Voce		31.12.2020	31.12.2019
<b>160</b>	Capitale sociale (in migliaia di euro)	53.811	53.811
	Numero azioni ordinarie	53.811.095	53.811.095
	Valore nominale azioni ordinarie	1 euro	1 euro
<b>170</b>	Azioni proprie (in migliaia di euro)	(2.948)	(3.012)
	Numero azioni proprie	351.427	359.144

### 12.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>53.811.095</b>	-
- interamente liberate	53.811.095	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	(359.144)	-
<b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	<b>53.451.951</b>	-
<b>B. Aumenti</b>	<b>7.717</b>	-
B.1 Nuove emissioni	-	-
- a pagamento:	-	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	-	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	7.717	-
<b>C. Diminuzioni</b>		-
C.1 Annullamento		-
C.2 Acquisto di azioni proprie		-
C.3 Operazioni di cessione di imprese		-
C.4 Altre variazioni		-
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>53.459.668</b>	-
D.1 Azioni proprie (+)	351.427	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	53.811.095	-
- interamente liberate	53.811.095	-
- non interamente liberate	-	-

### 12.3 Capitale: altre informazioni

Il capitale sociale è composto da n. 53.811.095 azioni ordinarie di nominali 1 euro cadauna per le quali non sono previsti diritti, privilegi e vincoli, inclusi i vincoli nella distribuzione dei dividendi e nel rimborso del capitale.

## 12.4 Riserve di utili: altre informazioni

Voci/Componenti	31.12.2020	31.12.2019
Riserva legale	10.762	10.762
Riserva straordinaria	467.090	498.732
Altre riserve	650.937	654.348
<b>Totale riserve di utili</b>	<b>1.128.789</b>	<b>1.163.842</b>
Riserva acquisto azioni proprie	2.948	3.012
Riserva futuro acquisto azioni proprie	-	-
Altre riserve	2.269	2.269
<b>Totale voce riserve</b>	<b>1.134.006</b>	<b>1.169.123</b>

Si segnala che le riserve di utili includono una riserva patrimoniale, indisponibile fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, per euro 633,4 milioni di euro pari al "gain on bargain purchase" emerso dall'operazione di acquisizione dell'ex Gruppo GE Capital Interbanca.

A norma del disposto dell'art. 1, comma 147 della Legge di Stabilità per il 2014 (Legge n. 147 del 27.12.2013) e dell'art. 1, comma 704 della Legge di Bilancio per il 2020 (Legge n. 160 del 27.12.2019) la Banca ha provveduto a riallineare il differenziale tra il valore civilistico e il valore fiscale su taluni beni immobili. L'importo corrispondente ai maggiori valori oggetto di riallineamento, al netto dell'imposta sostitutiva, genera una riserva in sospensione d'imposta ai fini fiscali pari a 15,3 milioni di euro.

Inoltre, a seguito della fusione di Interbanca S.p.A. in Banca Ifis S.p.A. è sorto l'obbligo in capo alla incorporante di ricostituire, ai sensi dell'art. 172 comma 5 TUIR, le riserve in sospensione di imposta dell'incorporata come segue:

- Riserva speciale ex art. 15 comma 10 L7/8/82 n. 516 per 4,6 milioni di euro;
- Riserva da rivalutazione L. 408/90 per 2,3 milioni di euro.

Infine, si precisa che vi sono ulteriori 20,7 milioni di euro di riserve in sospensione di imposta imputate al capitale sociale di Banca Ifis e rinvenienti dall'incorporazione di Interbanca, ai sensi delle seguenti leggi: n. 576/75; n. 83/72 e n. 408/90 e precedentemente imputati al capitale sociale di quest'ultima.

## Altre informazioni

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

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate			Totale 31.12.2020	Totale 31.12.2019
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		
<b>1. Impegni a erogare fondi</b>	<b>805.998</b>	<b>1.615</b>	<b>18.989</b>	<b>826.602</b>	<b>735.653</b>
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-	-
c) Banche	60.000	-	-	60.000	-
d) Altre società finanziarie	401.616	-	-	401.616	384.839
e) Società non finanziarie	329.685	1.561	18.746	349.992	346.036
f) Famiglie	14.697	54	243	14.994	4.778
<b>2. Garanzie finanziarie rilasciate</b>	<b>232.201</b>	<b>-</b>	<b>44.078</b>	<b>276.279</b>	<b>255.571</b>
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-	-
d) Altre società finanziarie	8.748	-	-	8.748	6.568
e) Società non finanziarie	218.982	-	31.551	250.533	232.385
f) Famiglie	4.471	-	12.527	16.998	16.618

### 2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

	Valore nominale	
	Totale 31.12.2020	Totale 31.12.2019
<b>1. Altre garanzie rilasciate</b>	<b>5.474</b>	<b>19</b>
di cui: deteriorati	11	19
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
e) Società non finanziarie	5.474	19
f) Famiglie	-	-
<b>2. Altri impegni</b>	<b>32.348</b>	<b>39.657</b>
di cui: deteriorati	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	32.348	39.657
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-



### 3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	31.12.2020	31.12.2019
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	713.017	1.096.321
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.142.749	228.882
4. Attività materiali	-	-
- di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze	-	-

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva così come le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato per 1,1 milioni si riferiscono a titoli di stato a garanzia delle operazioni di finanziamento presso l'Eurosistema e ad un'operazione di pronti contro termine.

### 4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	Importo
<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 di portafogli</b>	-
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>4.823.648</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	971.662
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	971.662
c) titoli di terzi depositati presso terzi	921.141
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	2.930.845
<b>4. Altre operazioni</b>	-

## 4.3 Parte C – Informazioni sul conto economico

### Sezione 1 – Gli interessi – Voci 10 e 20

#### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31.12.2020	Totale 31.12.2019
<b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</b>	<b>5</b>	<b>787</b>	-	<b>792</b>	<b>4.940</b>
1.1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
1.2. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
1.3. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	5	787	-	792	4.940
<b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	<b>938</b>	-	<b>x</b>	<b>938</b>	<b>3.864</b>
<b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>	<b>9.942</b>	<b>289.734</b>	-	<b>299.676</b>	<b>306.930</b>
3.1. Crediti verso banche	711	7.551	-	8.262	2.974
3.2. Crediti verso clientela	9.231	282.183	-	291.414	303.956
<b>4. Derivati di copertura</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	-	-	-
<b>5. Altre attività</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	-	-	<b>514</b>
<b>6. Passività finanziarie</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	-	-
<b>Totale</b>	<b>10.885</b>	<b>290.521</b>	-	<b>301.406</b>	<b>316.248</b>
di cui: attivi su attività finanziarie impaired	-	34.459	-	<b>34.459</b>	19.158
di cui: interessi attivi su leasing finanziario	-	44.519	-	<b>44.519</b>	44.289

Con riferimento alla voce Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico gli importi sono riferiti a titoli di debito e finanziamenti che non hanno superato l'SPPI test, così come previsto dal principio contabile IFRS 9, mentre con riferimento alla voce Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva gli importi indicati sono per la quasi totalità rinvenienti dai Titoli di Stato in portafoglio.

Gli interessi attivi su Crediti verso clientela a costo ammortizzato riferiti a Titoli di debito sono relativi alla tranche senior di cartolarizzazione assistita da garanzia dello Stato (GACS) sottoscritta dalla Banca nel mese di gennaio 2018 e al portafoglio titoli costituito come impiego di liquidità nel secondo semestre 2019.

Infine, gli interessi attivi su attività finanziarie impaired sono prevalentemente riferiti agli interessi attivi su attivi deteriorati rinvenienti dalla business combination con l'ex Gruppo GE Capital Interbanca.

## 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

### 1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

	31.12.2020	31.12.2019
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	5.399	6.536

## 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	31.12.2020	31.12.2019
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(72.028)	(35.209)	-	(107.237)	(114.188)
1.1 Debito verso banche centrali	(1.459)	x	x	(1.459)	(2.741)
1.2 Debiti verso banche	(1.642)	x	x	(1.642)	(2.219)
1.3 Debiti verso clientela	(68.927)	x	x	(68.927)	(78.514)
1.4 Titoli in circolazione	x	(35.209)		(35.209)	(30.714)
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
3. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
4. Altre passività e fondi	x	x	(4)	(4)	(6)
5. Derivati di copertura	x	x	-	-	-
6. Attività finanziarie	x	x	x	-	-
<b>Totale</b>	<b>(72.028)</b>	<b>(35.209)</b>	<b>(4)</b>	<b>(107.241)</b>	<b>(114.194)</b>
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	(231)	x		(231)	(210)

Gli interessi passivi su debiti verso clientela si riferiscono per 61,4 milioni di euro, al 31 dicembre 2020 (70,3 milioni di euro nel 2019), alla raccolta retail effettuata principalmente tramite il conto deposito Rendimax e Time deposit.

Gli interessi passivi su titoli in circolazione si riferiscono per 7,0 milioni di euro ai costi del funding dell'operazione di cartolarizzazione effettuata a fine 2016 come meglio descritto nella Parte E della presente Nota integrativa.

## 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

### 1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

	31.12.2020	31.12.2019
Interessi passivi su passività in valuta	(1.323)	(2.006)

## Sezione 2 – Commissioni - Voci 40 e 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	31.12.2020	31.12.2019
a) garanzie rilasciate	1.787	2.004
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	5.591	8.394
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	-
2. negoziazione di valute	-	-
3. gestioni individuali di portafogli	-	53
4. custodia e amministrazione di titoli	-	-
5. banca depositaria	-	-
6. collocamento di titoli	-	-
7. attività di ricezione e trasmissione ordini	-	-
8. attività di consulenza	181	-
8.1. in materia di investimenti	-	-
8.2. in materia di struttura finanziaria	181	-
9. distribuzione di servizi di terzi	5.410	8.341
9.1. gestioni di portafogli	-	-
9.1.1. individuali	-	-
9.1.2. collettive	-	-
9.2. prodotti assicurativi	-	-
9.3. altri prodotti	5.410	8.341
d) servizi di incasso e pagamento	856	127
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-
f) servizi per operazioni di factoring	47.896	60.532
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione	-	-
i) tenuta e gestione dei conti correnti	578	619
j) altri servizi	16.716	20.300
<b>Totale</b>	<b>73.424</b>	<b>91.976</b>

Le commissioni per altri servizi si riferiscono per 5,4 milioni di euro nel 2020 (rispetto a 8,0 milioni di euro del 2019) a commissioni incassate nell'ambito dell'attività di leasing.

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

Canali/Valori	31.12.2020	31.12.2019
<b>a) Presso propri sportelli:</b>	-	-
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
<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>	<b>5.410</b>	<b>8.394</b>
1. gestioni di portafogli	-	53
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	5.410	8.341
<b>Totale</b>	<b>5.410</b>	<b>8.394</b>

## 2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	31.12.2020	31.12.2019
a) garanzie ricevute	(773)	(479)
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	(1.199)	(39)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(25)	-
2. negoziazione di valute	-	-
3. gestioni di portafogli:	-	-
3.1 proprie	-	-
3.2 delegate da terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	(43)	(39)
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	(1.131)	-
d) servizi di incasso e pagamento	(38)	(67)
e) altri servizi	(5.689)	(7.759)
<b>Totale</b>	<b>(7.699)</b>	<b>(8.344)</b>

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

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	31.12.2020		31.12.2019	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.025	-	813	-
D. Partecipazioni	69.300	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>72.325</b>	<b>-</b>	<b>813</b>	<b>-</b>

## 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>551</b>	-	<b>(854)</b>	<b>(303)</b>
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Titoli di capitale	-	551	-	(854)	(303)
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
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>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>(779)</b>
<b>4. Strumenti derivati</b>	<b>23.023</b>	<b>68.498</b>	<b>(66.478)</b>	<b>(28.420)</b>	<b>(3.377)</b>
4.1 Derivati finanziari:	23.023	68.498	(66.478)	(28.420)	(3.377)
- Su titoli di debito e tassi di interesse	10.725	9.743	(13.502)	(9.637)	(2.671)
- Su titoli di capitale e indici azionari	12.298	58.755	(52.976)	(18.783)	(706)
- Su valute e oro	x	x	x	x	x
- Altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
Di cui: coperture naturali connesse con la fair value option	x	x	x	x	x
<b>Totale</b>	<b>23.023</b>	<b>69.049</b>	<b>(66.478)</b>	<b>(29.274)</b>	<b>(4.459)</b>

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

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

Voci/Componenti reddituali	31.12.2020			31.12.2019		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>A. Attività finanziarie</b>						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.689	(9.388)	2.301	1.995	(12)	1.983
1.1 Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
1.2 Crediti verso clientela	11.689	(9.388)	2.301	1.995	(12)	1.983
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	12.045	(5.382)	6.663	10.021	(9.062)	959
2.1 Titoli di debito	12.045	(5.382)	6.663	10.021	(9.062)	959
2.2 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività (A)</b>	<b>23.734</b>	<b>(14.770)</b>	<b>8.964</b>	<b>12.016</b>	<b>(9.074)</b>	<b>2.942</b>
<b>B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	-	-	-	-	-	-
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	7.451	-	7.451	-	-	-
<b>Totale passività (B)</b>	<b>7.451</b>		<b>7.451</b>			

## Sezione 7 – Risultato netto delle 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>3.529</b>	<b>16</b>	<b>(13.576)</b>	-	<b>(10.031)</b>
1.1 Titoli di debito	-	-	(109)	-	(109)
1.2 Titoli di capitale	50	6	(173)	-	(117)
1.3 Quote di O.I.C.R.	4	10	(12.278)	-	(12.264)
1.4 Finanziamenti	3.475	-	(1.016)	-	2.459
<b>2. Attività finanziarie: differenze di cambio</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>3.529</b>	<b>16</b>	<b>(13.576)</b>	-	<b>(10.031)</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			Riprese di valore		31.12.2020	31.12.2019
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio		
		Write-off	Altre				
<b>A. Crediti verso banche</b>	(525)	-	-	-	-	(525)	20
- finanziamenti	(481)	-	-	-	-	(481)	20
- titoli di debito	(44)	-	-	-	-	(44)	-
di cui: crediti impaired acquisiti o originati	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Crediti verso clientela</b>	(28.346)	(247.683)	(84.334)	409	270.428	(89.526)	(87.138)
- finanziamenti	(27.703)	(247.683)	(84.334)	409	270.428	(88.883)	(87.129)
- titoli di debito	(643)	-	-	-	-	(643)	(9)
di cui: crediti impaired acquisiti o originati	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(28.871)</b>	<b>(247.683)</b>	<b>(84.334)</b>	<b>409</b>	<b>270.428</b>	<b>(90.051)</b>	<b>(87.118)</b>

Le rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato ammontano a 90,1 milioni di euro al 31 dicembre 2020 rispetto a rettifiche nette per 87,1 milioni di euro al 31 dicembre 2019 (+3,4%). Banca Ifis ha registrato minori accantonamenti nell'Area Factoring che nel corso del 2019 era stata negativamente influenzata da rettifiche su alcune controparti singolarmente significative nel comparto costruttori e retail, a cui si contrappongono incrementi nell'area Corporate Banking & Lending e nell'area Leasing. Va segnalato inoltre un possibile potenziale rallentamento del deterioramento del credito anche in relazione all'effetto del pacchetto di misure di tutela assunte dallo Stato nel contesto della pandemia. Pertanto, per tenere conto del contesto macroeconomico riconducibile alla pandemia nonché dei potenziali effetti che il venir meno delle citate misure di supporto potrebbero avere in un prossimo futuro, si è provveduto ad effettuare delle rettifiche di valore addizionali sulle esposizioni dei settori ritenuti maggiormente impattati da tali fenomeni per un importo complessivo di 31 milioni di euro.

### 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			Totale 31.12.2020	Totale 31.12.2019
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio			
		Write-off	Altre		
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	5.233	38	578	5.849	n.a
2. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	76	-	2.656	2.732	n.a
3. Nuovi finanziamenti	248	-	-	248	n.a
<b>Totale 31.12.2020</b>	<b>5.557</b>	<b>38</b>	<b>3.234</b>	<b>8.829</b>	
<b>Totale 31.12.2019</b>	<b>n.a</b>	<b>n.a</b>	<b>n.a</b>	<b>n.a</b>	<b>n.a</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)		31.12.2020	31.12.2019
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio		
		Write-off	Altre				
A. Titoli di debito	-	-	-	-	608	608	113
B. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
- Verso clientela	-	-	-	-	-	-	-
- Verso banche	-	-	-	-	-	-	-
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	-	-	<b>608</b>	<b>608</b>	<b>113</b>

## Sezione 10 - Le spese amministrative - Voce 160

### 10.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spesa/Settori	31.12.2020	31.12.2019
1) Personale dipendente	(89.972)	(92.263)
a) salari e stipendi	(62.690)	(67.242)
b) oneri sociali	(18.744)	(19.092)
c) indennità di fine rapporto	-	-
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(3.877)	(3.833)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(4.661)	(4.169)
2) Altro personale in attività	(235)	(157)
3) Amministratori e sindaci	(3.732)	(4.332)
4) Personale collocato a riposo	-	-
5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	1.265	1.927
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	(875)	(990)
<b>Totale</b>	<b>(93.549)</b>	<b>(95.815)</b>

Le spese per il personale, pari a 93,5 milioni di euro, registrano una diminuzione del 2,4% (95,8 milioni di euro a dicembre 2019) per effetto di una prudente politica di incentivazione e di un maggior controllo delle spese correnti alla luce dell'attuale contesto. In totale il numero dei dipendenti della Banca è di 1.188 risorse contro le 1.195 risorse dell'anno precedente.

La sottovoce accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale include sia le quote del TFR che i dipendenti hanno optato di mantenere in azienda da versare al Fondo di Tesoreria INPS, sia le quote destinate a forme di previdenza, nonché gli interessi passivi sull'obbligazione a benefici definiti.

## 10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

Personale dipendente	31.12.2020	31.12.2019
<b>Personale dipendente:</b>	<b>1.185,5</b>	<b>1.184,5</b>
a) dirigenti	69,0	63,5
b) quadri direttivi	440,0	439,0
c) restante personale dipendente	676,5	682,0
<b>Altro personale</b>	-	-

## 10.5 Altre spese amministrative: composizione

ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE (in migliaia di euro)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Spese per servizi professionali</b>	<b>28.720</b>	<b>23.283</b>
Legali e consulenze	26.369	21.129
Revisione	447	449
Servizi in outsourcing	1.904	1.705
<b>Imposte indirette e tasse</b>	<b>13.588</b>	<b>45.161</b>
<b>Spese per acquisto di beni e altri servizi</b>	<b>52.154</b>	<b>42.795</b>
Assistenza e noleggio software	13.350	13.660
Pubblicità e inserzioni	8.226	1.886
FITD e Resolution fund	7.991	6.492
Spese relative agli immobili	4.917	4.681
Spese per informazione clienti	4.491	4.592
Spese telefoniche e trasmissione dati	3.405	2.308
Costi per cartolarizzazione	2.151	1.422
Gestione e manutenzione autovetture	1.894	2.102
Viaggi e trasferte	1.090	2.195
Spese spedizione e archiviazione documenti	1.083	1.037
Altre spese diverse	3.556	2.420
<b>Totale altre spese amministrative</b>	<b>94.462</b>	<b>111.239</b>

Le altre spese amministrative attestandosi a 94,5 milioni di euro, contro i 111,2 milioni di euro dell'anno precedente, registrano un decremento del 15,1%. La voce a dicembre 2019 includeva l'onere di 30,9 milioni di euro relativo alla chiusura di alcuni contenziosi fiscali riconducibili alla ex controllata Interbanca, il cui impatto economico era integralmente compensato nella voce "altri proventi netti di gestione" per euro 46,2 milioni di euro (comprensivo anche del relativo effetto fiscale) a fronte dell'attivazione delle garanzie in essere. Al netto di tale effetto, le altre spese amministrative al 31 dicembre 2020, aumenterebbero del 17,6%, rispetto al 31 dicembre 2019. L'aumento è principalmente da ricondurre a maggiori costi per servizi professionali e spese di marketing e pubblicità.

La sottovoce "Legali e consulenze" risulta pari a 26,4 milioni di euro al 31 dicembre 2020 in aumento del 24,8% rispetto a 21,1 milioni di euro dell'esercizio precedente. L'incremento della voce è da ricondursi a consulenze connesse ad attività di riorganizzazione della Banca nella sua qualità di capogruppo, nonché ad interventi di integrazione sui sistemi informativi.

Al netto degli oneri riferiti alla definizione del contenzioso fiscale presenti nel 2019 pari a 30,9 milioni di euro, la voce "Imposte indirette e tasse", pari a 13,6 milioni di euro nel 2020, rispetto a 14,3 milioni di euro al 31 dicembre 2019, registra una diminuzione del 4,9%. La voce è composta prevalentemente dall'imposta di bollo per 11,3 milioni di euro il cui riaddebito alla clientela è incluso nella voce "Altri proventi di gestione".

Le "Spese per acquisto di beni e servizi" risultano pari a 52,2 milioni di euro in aumento del 21,9% rispetto a 42,8 milioni dell'esercizio precedente. La dinamica della voce è dovuta all'effetto combinato delle variazioni di alcune voci e in particolare:

- FITD e Resolution fund ammonta a 8,0 milioni di euro in crescita del 23,1% rispetto ai 6,5 milioni di euro al 31 dicembre 2019;
- Spese di pubblicità che registrano un incremento di 6,3 milioni di euro, attestandosi a 8,2 milioni di euro, per effetto del progetto di rebranding avviato dalla Banca nel primo semestre 2020;
- Spese telefoniche e di trasmissione dati pari a 3,4 milioni di euro, in incremento del 47,5% anche per effetto dello smart working attivato a seguito della emergenza sanitaria;
- Spese di cartolarizzazione che passano da 1,4 milioni di euro a 2,2 milioni di euro registrando un incremento del 51,3%. La voce ha risentito delle attività finalizzate alla cessione di portafogli;
- Viaggi e trasferte diminuiscono del 50,3% attestandosi a 1,1 milioni di euro per effetto delle limitazioni agli spostamenti imposte dalla emergenza sanitaria legata al Covid-19.

## 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

Gli accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate ammontano al 31 dicembre 2020 a 8,9 milioni di euro, in crescita rispetto al dato di 1,2 milioni di euro registrato nell'esercizio 2019, coerentemente con quanto definito da IFRS 9.

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

Si rinvia a quanto già commentato nella Parte B, Sezione 10 Fondi per rischi e oneri, della presente Nota Integrativa.

## Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 180

### 12.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività materiali				
1. Ad uso funzionale	(7.080)	-	-	(7.080)
- Di proprietà	(3.641)	-	-	(3.641)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	(3.439)	-	-	(3.439)
2. Detenute a scopo di investimento	-	(155)	-	(155)
- Di proprietà	-	(155)	-	(155)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-
3. Rimanenze	x	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(7.080)</b>	<b>(155)</b>	<b>-</b>	<b>(7.235)</b>

## Sezione 13 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 190

### 13.1 Rettifiche di valore nette di attività immateriali: composizione

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività immateriali		-	-	
A.1 Di proprietà	(7.714)	-	-	(7.714)
- Generate internamente dall'azienda		-	-	
- Altre	(7.714)	-	-	(7.714)
A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing		-	-	
<b>Totale</b>	<b>(7.714)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7.714)</b>

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

### 14.1 Altri oneri di gestione: composizione

Tipologia di spesa/Valori	31.12.2020	31.12.2019
a) Transazioni con clientela	(380)	(484)
b) Minusvalenze	(522)	-
b) Altri oneri	(1.782)	(1.168)
<b>Totale</b>	<b>(2.684)</b>	<b>(1.652)</b>

## 14.2 Altri proventi di gestione: composizione

Valori/Proventi	31.12.2020	31.12.2019
a) Recupero spese a carico di terzi	14.407	14.564
b) Fitti attivi	93	760
c) Proventi da realizzo attività materiali	18	97
d) Altri proventi	17.544	65.132
<b>Totale</b>	<b>32.062</b>	<b>80.553</b>

Analogamente alle altre spese amministrative, senza considerare gli effetti degli indennizzi per la definizione dei contenziosi fiscali della ex Interbanca che a dicembre 2019 ammontavano a 46,2 milioni di euro, gli altri proventi netti di gestione, pari a 29,4 milioni di euro diminuiscono del 10,2% rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Gli altri proventi netti di gestione sono riferiti principalmente ai ricavi derivanti dal recupero di spese a carico di terzi, la cui relativa voce di costo è inclusa nelle altre spese amministrative, (spese legali ed imposte indirette), nonché da recuperi di spesa connessi all'attività di leasing; che nel corso del 2020 sono stati negativamente influenzati dalla emergenza sanitaria.

## 15.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

Componente reddituale/ Valori	31.12.2020	31.12.2019
A. Proventi	-	100
1. Rivalutazioni	-	-
2. Utili da cessione	-	100
3. Riprese di valore	-	-
4. Altri proventi	-	-
B. Oneri	(8.059)	-
1. Svalutazioni	(8.059)	-
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
3. Perdite da cessione	-	-
4. Altri oneri	-	-
<b>Risultato netto</b>	<b>(8.059)</b>	<b>100</b>

La perdita da partecipazioni si riferisce interamente alla svalutazione della partecipazione in Cap.Ital.Fin. S.p.A.

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

### 18.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Tipologia di spesa/Valori	31.12.2020	31.12.2019
A. Immobile	24.161	-
- Utili da cessione	24.161	-
- Perdita da cessione	-	-
B. Altre attività	-	-
- Utili da cessione	-	-
- Perdite da cessione	-	-
<b>Risultato netto</b>	<b>24.161</b>	<b>-</b>

La voce utili da cessioni di investimenti pari a 24,2 milioni di euro accoglie gli effetti derivanti dalla cessione dell'immobile di Milano in Corso Venezia al netto dei relativi costi di vendita.

## 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/Settori	31.12.2020	31.12.2019
1. Imposte correnti (-)	(3.998)	(12.580)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	790	4.221
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+)	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	135	(4.708)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	2.014	1.565
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)	(1.059)	(11.502)

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

Voci/Componenti	31.12.2020	31.12.2019
<b>Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>60.563</b>	<b>38.848</b>
IRES - Onere fiscale teorico (27,5%)	(16.655)	(10.683)
- effetto di proventi non tassabili e altre variazioni in diminuzione - permanenti	23.587	4.703
- effetto di oneri non deducibili e altre variazioni in aumento - permanenti	(4.086)	(12.986)
- Ires non corrente	802	284
<b>IRES - Onere fiscale effettivo</b>	<b>3.648</b>	<b>(18.682)</b>
IRAP - Onere fiscale teorico (5,57%)	(3.373)	(2.164)
- effetto di proventi/oneri che non concorrono alla base imponibile	(1.322)	(3.352)
- IRAP non corrente	(12)	4.275
<b>IRAP - Onere fiscale effettivo</b>	<b>(4.707)</b>	<b>(1.241)</b>
<b>Onere fiscale effettivo di bilancio</b>	<b>(1.059)</b>	<b>8.421</b>

Il tax rate dell'esercizio 2020 è pari al 1,75%. Il tax rate effettivo risulta inferiore (-31,32%) al tax rate teorico del 33,07% (27,5% IRES + 5,57% IRAP) in quanto ha beneficiato principalmente della deduzione ACE (-6,37%) e della tassazione parziale dei dividendi incassati dalla Banca, esclusi al 95% da tassazione IRES e al 50% da tassazione IRAP (-34,46%), effetto

parzialmente compensato dall'ineducibilità della svalutazione della partecipazione in Cap.Ital.Fin (+4,40%) e da altre voci (es. costi non deducibili e/o voci non rilevanti IRES/IRAP) aventi impatto complessivamente negativo (+9,51%).

## Sezione 21 – Altre informazioni

### 21.1 Informativa in tema di erogazioni pubbliche di cui all'art. 1, comma 125 della Legge 4 agosto 2017, n. 124 ("Legge annuale per il mercato e la concorrenza")

Si riepilogano di seguito sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere ricevuti dalla Banca al lordo della ritenuta d'acconto del 4% prevista dall'art. 28, co. 2, D.P.R. 600/1973.

Soggetto erogante	Riferimento	Importo del contributo pubblico
Fondo Nazionale per il sostegno dell'occupazione nel settore del credito	-	258
Istituto Nazionale della Previdenza Sociale	L. 205/2017	153
Città metropolitana di Bologna	L. 68/1999	8
<b>Totale</b>		<b>419</b>

Si rimanda al Registro Nazionale degli Aiuti di Stato sezione "Trasparenza" per il riepilogo delle richieste effettuate in merito agli Aiuti alla Formazione (art.31 Reg. CE 651/2014) e del relativo impegno di spesa da parte dell'ente erogante.

## Sezione 22 – Utile per azione

### 22.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

Utile per azione e utile diluito per azione	31.12.2020	31.12.2019
Utile netto (in migliaia di euro)	59.504	27.346
Numero medio azioni in circolazione	53.457.850	53.448.405
Numero medio azioni diluite	53.457.850	53.448.405
<b>Utile per azione (unità di euro)</b>	<b>1,11</b>	<b>0,51</b>
<b>Utile per azione diluito (unità di euro)</b>	<b>1,11</b>	<b>0,51</b>

#### 4.4 Parte D - Redditività complessiva

VOCI (in migliaia di euro)		31.12.2020	31.12.2019
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>59.504</b>	<b>27.346</b>
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>	<b>(19.487)</b>	<b>191</b>
<b>20.</b>	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(21.932)	758
	a) variazione di fair value	(17.166)	1.945
	b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	(4.766)	(1.186)
<b>70.</b>	Piani a benefici definiti	(214)	(261)
<b>100.</b>	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	2.659	(306)
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>	<b>2.208</b>	<b>9.862</b>
<b>150.</b>	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	3.599	14.963
	a) variazione di fair value	(5.747)	13.991
	b) rigiro a conto economico	9.346	972
	- rettifiche per rischio di credito	(608)	(460)
	- utili/perdite da realizzo	9.954	1.433
	c) altre variazioni	-	-
<b>180.</b>	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	(1.391)	(5.100)
<b>190.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali</b>	<b>(17.279)</b>	<b>10.054</b>
<b>200.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10 + 190)</b>	<b>42.225</b>	<b>37.400</b>



## 4.5 Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

### Premessa

Nella presente Parte della Nota Integrativa vengono fornite le informazioni di natura quantitativa sui rischi riferite a Banca Ifis S.p.A.. Per le informazioni di carattere qualitativo sul processo di risk management e sulle modalità di gestione e monitoraggio dei rischi, si rinvia all'esposizione presente nella Parte E della Nota Integrativa consolidata.

### Sezione 1 – Rischio di credito

#### Informazioni di natura qualitativa

Per le informazioni di natura qualitativa si rinvia all'esposizione presente nella parte E della Nota integrativa consolidata.

#### Informazioni di natura quantitativa

#### A. Qualità del credito

##### A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica

A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	52.724	114.741	32.049	292.580	8.485.872	8.977.966
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	721.216	721.216
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	3.809	20.596	-	4.114	3.614	32.133
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31.12.2020</b>	<b>56.533</b>	<b>135.337</b>	<b>32.049</b>	<b>296.694</b>	<b>9.210.702</b>	<b>9.731.315</b>
<b>Totale 31.12.2019</b>	<b>86.176</b>	<b>161.546</b>	<b>96.614</b>	<b>404.484</b>	<b>7.771.200</b>	<b>8.520.020</b>

Sono esclusi dalla presente tabella i titoli di capitale e le quote OICR.

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

Portafogli/qualità	Deteriorate				Non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Write-off parziali complessivi <sup>(1)</sup>	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	424.267	224.753	199.514	589	8.842.062	63.610	8.778.452	8.977.966
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	721.434	218	721.216	721.216
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	x	x	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	24.404	-	24.404	-	x	x	7.729	32.133
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31.12.2020</b>	<b>448.671</b>	<b>224.753</b>	<b>223.918</b>	<b>589</b>	<b>9.563.496</b>	<b>63.828</b>	<b>9.507.397</b>	<b>9.731.315</b>
<b>Totale 31.12.2019</b>	<b>636.751</b>	<b>292.415</b>	<b>344.336</b>	<b>-</b>	<b>8.207.819</b>	<b>35.997</b>	<b>8.175.684</b>	<b>8.520.020</b>

(1) Valore da esporre a fini informative

Sono esclusi dalla presente tabella i titoli di capitale e le quote OICR.

Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	Esposizione netta
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	312	32	19.217
2. Derivati di copertura	-	-	-
<b>Totale 31.12.2020</b>	<b>312</b>	<b>32</b>	<b>19.217</b>
<b>Totale 31.12.2019</b>	<b>540</b>	<b>28</b>	<b>24.285</b>

## A.1.3 Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori 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	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	72.085	-	2.123	2.148	41.455	216.272	3.324	3.559	109.147
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31.12.2020</b>	<b>72.085</b>	<b>-</b>	<b>2.123</b>	<b>2.148</b>	<b>41.455</b>	<b>216.272</b>	<b>3.324</b>	<b>3.559</b>	<b>109.147</b>
<b>Totale 31.12.2019</b>	<b>118.757</b>	<b>4.195</b>	<b>112.000</b>	<b>9.147</b>	<b>48.921</b>	<b>199.029</b>	<b>4.829</b>	<b>21.736</b>	<b>176.110</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													Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate			Totale
	Attività rientranti nel primo stadio				Attività rientranti nel secondo stadio				Attività rientranti nel terzo stadio				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	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	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	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive					
<b>Esistenze iniziali</b>	(29.554)	(827)	-	(30.381)	(5.616)	-	-	(5.616)	(292.415)	-	(292.415)	-	(3.120)	(1.570)	(63)	(1.951)	(331.996)
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(147)	-	-	-	-
Cancellazioni diverse dai write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	116.316	-	116.316	-	5.902	-	-	-	116.316
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-) (1)	(26.923)	609	-	(26.315)	(1.260)	-	-	(1.260)	(61.824)	-	(61.824)	-	(40.359)	(1.553)	63	(5.385)	(96.273)
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	23.237	-	23.237	-	2.406	-	-	-	23.237
Altre variazioni	(2.315)	-	-	(2.315)	2.058	-	-	2.058	(10.067)	-	(10.067)	-	-	-	-	-	(10.324)
<b>Rimanenze finali</b>	<b>(58.792)</b>	<b>(218)</b>	-	<b>(59.011)</b>	<b>(4.818)</b>	-	-	<b>(4.818)</b>	<b>(224.753)</b>	-	<b>(224.753)</b>	-	<b>(35.318)</b>	<b>(3.123)</b>	-	<b>(7.336)</b>	<b>(299.040)</b>
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	(229)	-	-	(229)	-	-	-	-	(536)	-	(536)	-	(184)	-	-	-	(765)

## 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	691.909	139.995	13.479	28.371	58.855	21.664
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	1.089	874	1.244	1	9.189	4.406
<b>Totale 31.12.2020</b>	<b>692.998</b>	<b>140.869</b>	<b>14.723</b>	<b>28.372</b>	<b>68.044</b>	<b>26.070</b>
<b>Totale 31.12.2019</b>	<b>752.727</b>	<b>106.776</b>	<b>27.141</b>	<b>16.279</b>	<b>113.368</b>	<b>34.650</b>

## 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
A. Finanziamenti valutati al costo ammortizzato	15.455	10.674	897	1.348	1.540	481
A.1 oggetto di concessione conformi con le GL	10.130	10.181	876	497	1.540	332
A.2 oggetto di altre misure di concessione	-	-	21	-	-	-
A.3 nuovi finanziamenti	5.325	493	-	851	-	149
<b>B. Finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	-	-	-	-	-	-
B.1 oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-
B.2 oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-
B.3 nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31.12.2020</b>	<b>15.455</b>	<b>10.674</b>	<b>897</b>	<b>1.348</b>	<b>1.540</b>	<b>481</b>
<b>Totale 31.12.2019</b>	-	-	-	-	-	-

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

Tipologie 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		X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
b) Inadempienze probabili		X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
c) Esposizioni scadute deteriorate		X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	-	-	-	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	1.141.204	823	1.140.381	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	-	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>-</b>	<b>1.141.204</b>	<b>823</b>	<b>1.140.381</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>					
a) Deteriorate	-	X	-	-	-
b) Non deteriorate	X	107.508	-	107.508	-
<b>Totale (B)</b>	<b>-</b>	<b>107.508</b>	<b>-</b>	<b>107.508</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>-</b>	<b>1.248.712</b>	<b>823</b>	<b>1.247.889</b>	<b>-</b>

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa con controparte banche, qualunque sia il loro portafoglio di allocazione contabile (valutate al costo ammortizzato, valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, designate al fair value, obbligatoriamente valutate al fair value, in corso di dismissione).

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

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda		Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi
	Deteriorate	Non deteriorate			
<b>B. Esposizioni creditizie per cassa</b>					
a) Sofferenze	173.828	X	117.295	56.533	588
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	4.475	X	3.536	939	8
b) Inadempienze probabili	240.261	X	104.924	135.337	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	27.970	X	9.554	18.416	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	34.583	X	2.534	32.049	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	3.060	X	503	2.557	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X	298.676	1.982	296.694	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	4.339	263	4.076	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	8.131.344	61.022	8.070.322	39.246
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	30.297	731	29.566	-
<b>Totale (A)</b>	<b>448.672</b>	<b>8.430.020</b>	<b>287.757</b>	<b>8.590.935</b>	<b>39.834</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>					
a) Deteriorate	63.079	X	7.335	55.744	-
b) Non deteriorate	X	1.025.254	3.123	1.022.131	-
<b>Totale (B)</b>	<b>63.079</b>	<b>1.025.254</b>	<b>10.458</b>	<b>1.077.875</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>511.751</b>	<b>9.455.274</b>	<b>298.215</b>	<b>9.668.810</b>	<b>39.834</b>

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa con controparte clientela, qualunque sia il loro portafoglio di allocazione contabile (valutate al costo ammortizzato, valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, designate al fair value, obbligatoriamente valutate al fair value, in corso di dismissione).

## A.1.7a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione netta	Write-off parziali complessivi <sup>(1)</sup>
<b>A. Finanziamenti in sofferenza:</b>	<b>391</b>	<b>156</b>	<b>235</b>	<b>n.a</b>
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	22	9	13	n.a
b) Oggetto di altre misure di concessione	369	147	222	n.a
c) Nuovi finanziamenti	-	-	-	n.a
<b>B. Finanziamenti in inadempienze probabili:</b>	<b>8.977</b>	<b>4.249</b>	<b>4.728</b>	<b>n.a</b>
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	2.993	804	2.189	n.a
b) Oggetto di altre misure di concessione	5.984	3.445	2.539	n.a
c) Nuovi finanziamenti	-	-	-	n.a
<b>C. Finanziamenti scaduti deteriorati:</b>	<b>1.710</b>	<b>326</b>	<b>1.384</b>	<b>n.a</b>
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	833	179	654	n.a
b) Oggetto di altre misure di concessione	877	147	730	n.a
c) Nuovi finanziamenti	-	-	-	n.a
<b>D. Altri Finanziamenti scaduti non deteriorati:</b>	<b>17.726</b>	<b>571</b>	<b>17.155</b>	<b>n.a</b>
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	15.343	442	14.901	n.a
b) Oggetto di altre misure di concessione	1.924	128	1.796	n.a
c) Nuovi finanziamenti	459	1	458	n.a
<b>E. Altri Finanziamenti non deteriorati:</b>	<b>730.926</b>	<b>8.975</b>	<b>721.951</b>	<b>n.a</b>
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	516.737	8.655	508.082	n.a
b) Oggetto di altre misure di concessione	1.889	73	1.816	n.a
c) Nuovi finanziamenti	212.300	247	212.053	n.a
<b>Totale (A+B+C+D+E)</b>	<b>759.730</b>	<b>14.277</b>	<b>745.453</b>	<b>n.a</b>

(1) Le informazioni relative ai dati comparati al 31 dicembre 2019 e ai write-off parziali al 31 dicembre 2020 non sono riportate, in conformità a quanto disposto dalla Comunicazione di Banca d'Italia del 21 dicembre 2020 denominata «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»



## 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>252.732</b>	<b>281.221</b>	<b>102.798</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	3.394	4.880
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>1.432.512</b>	<b>586.283</b>	<b>278.287</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	1.333	71.126	240.778
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	57	450
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	35.450	19.463	163
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
B.5 altre variazioni in aumento	1.395.729	495.637	36.896
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>1.511.416</b>	<b>627.243</b>	<b>346.502</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	-	-	-
C.2 write-off	22.418	19.518	248.888
C.3 incassi	25.257	58	-
C.4 realizzi per cessioni	17.068	90.706	2.490
C.5 perdite da cessione	63.440	43.476	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	368.858	8.752	-
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	374	33.122	21.579
C.8 altre variazioni in diminuzione	1.014.001	431.611	73.545
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>173.828</b>	<b>240.261</b>	<b>34.583</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	2	3.886	1.782

### A.1.9 bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia

Causali/Categorie	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>50.861</b>	<b>30.263</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	1.036	3.798
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>397.797</b>	<b>52.337</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	885	11.740
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	2.587	x
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	x	1.909
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione	23.314	61
B.5 altre variazioni in aumento	371.011	38.627
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>413.153</b>	<b>47.964</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	x	16.091
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	1.909	x
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	x	2.587
C.4 write-off	5.994	-
C.5 incassi	11.082	994
C.6 realizzi per cessioni	61.421	-
C.7 perdite da cessione	43.861	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	288.886	28.292
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>35.505</b>	<b>34.636</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	640	3.876

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

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>166.556</b>	<b>10.273</b>	<b>119.675</b>	<b>6.238</b>	<b>6.184</b>	<b>464</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	1.680	154	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>51.815</b>	<b>1.285</b>	<b>64.027</b>	<b>4.743</b>	<b>4.167</b>	<b>228</b>
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie <i>impaired</i> acquisite o originate	-	x	-	x	-	x
B.2. altre rettifiche di valore	36.179	412	62.337	4.625	3.724	228
B.3 perdite da cessione	9.688	812	-	-	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	5.948	61	1.690	118	327	-
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
B.6 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	116	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>101.076</b>	<b>8.022</b>	<b>78.778</b>	<b>1.427</b>	<b>7.817</b>	<b>189</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	12.948	-	23.677	-	6.250	-
C.2 riprese di valore da incasso	13.368	3.269	32.669	1.283	59	-
C.3 utili da cessione	124	-	-	-	-	-
C.4 write-off	74.636	4.753	17.006	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	5.426	144	1.508	189
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.7 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>117.295</b>	<b>3.536</b>	<b>104.924</b>	<b>9.554</b>	<b>2.534</b>	<b>503</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	1.876	151	261	29

## A.2 Classificazione attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni e interni

Ai fini del calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, Banca Ifis utilizza l'agenzia di rating esterna di valutazione (ECAI) Fitch Ratings solo per le posizioni incluse nella classe "Esposizioni verso Amministrazioni centrali e Banche centrali"; per le altre asset class non sono utilizzati rating esterni. In considerazione della composizione dell'attivo, i rating esterni sono utilizzati esclusivamente per il portafoglio titoli di Stato.

### A.2.2 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate per classi di rating interni (valori lordi)

La Banca non si avvale di rating interni ai fini del calcolo degli assorbimenti patrimoniali a fini di vigilanza prudenziale. All'interno della Banca è stato implementato un Sistema di Rating Interno sul segmento imprese domestiche. Questo è stato sviluppato su basi dati proprietaria e si compone delle seguenti componenti:

- un modulo "finanziario", teso a valutare la solidità economico-patrimoniale dell'azienda;
- un modulo di "centrale dei rischi", il quale cattura l'evoluzione del rischio della controparte a livello di sistema bancario;
- un modulo "andamentale interno", che traccia le performance dei rapporti che la controparte intrattiene con la Banca.

### A.3 Distribuzione delle esposizioni creditizie garantite per tipologia di garanzia

#### A.3.1 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche garantite

	Esposizione lorda	Esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)	
			Immobili - Ipotecche	Immobili - finanziamenti per leasing	Titoli	Altre garanzie reali	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					
<b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>	<b>784</b>	<b>781</b>	-	-	-	<b>781</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>781</b>
1.1 totalmente garantite	784	781	-	-	-	781	-	-	-	-	-	-	-	-	-	781
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio"garantite:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## A.3.2 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

	Esposizione lorda	Esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)	
			Immobili Ipoteche	Immobili Leasing finanziario	Titoli	Altre garanzie reali	CNL	Derivati su crediti				Crediti di firma				
								Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	Amministrazioni pubbliche	Banche	Altre società finanziarie		Altri soggetti
<b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>	<b>2.723.730</b>	<b>2.580.060</b>	<b>409.064</b>	-	<b>7.954</b>	<b>1.370.901</b>	-	-	-	-	-	<b>332.534</b>	-	<b>28.673</b>	<b>192.410</b>	<b>2.341.536</b>
1.1 totalmente garantite	1.947.926	1.841.068	292.530	-	2.631	<b>1.290.078</b>	-	-	-	-	-	61.568	-	23.751	170.510	1.841.068
- di cui deteriorate	165.319	82.233	52.420	-	-	<b>12.035</b>	-	-	-	-	-	346	-	37	17.395	82.233
1.2 parzialmente garantite	775.804	738.992	116.534	-	5.323	<b>80.823</b>	-	-	-	-	-	270.966	-	4.922	21.900	500.468
- di cui deteriorate	55.784	27.929	10.763	-	-	<b>180</b>	-	-	-	-	-	4.788	-	146	2.352	18.229
<b>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</b>	<b>46.519</b>	<b>46.104</b>	<b>1.057</b>	-	<b>297</b>	<b>7.352</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>50</b>	<b>19.496</b>	<b>28.252</b>
2.1 totalmente garantite	20.481	20.308	-	-	297	<b>546</b>	-	-	-	-	-	-	-	50	19.416	20.309
- di cui deteriorate	963	883	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	883	883
2.2 parzialmente garantite	26.038	25.796	1.057	-	-	<b>6.806</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	80	7.943
- di cui deteriorate	2.594	2.443	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

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

Esposizioni/ Controparti	Amministrazioni pubbliche		Società finanziarie		Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione)		Società non finanziarie		Famiglie	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	3.484	8.291	3	106	-	-	49.128	100.467	3.918	8.431
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	559	3.120	340	416
A.2 Inadempienze probabili	806	131	1.543	2.121	-	-	120.877	94.906	12.111	7.766
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	5	-	-	11.843	6.768	6.573	2.781
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	9.932	144	22	4	-	-	17.752	1.606	4.343	780
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	771	70	1.786	433
A.4 Esposizioni non deteriorate	2.439.378	1.297	1.405.182	3.335	303	6	4.059.459	51.517	462.997	6.855
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	1.220	25	4.543	-	-	-	14.684	235	13.195	734
<b>Totale (A)</b>	<b>2.453.600</b>	<b>9.863</b>	<b>1.406.750</b>	<b>5.566</b>	<b>303</b>	<b>6</b>	<b>4.247.216</b>	<b>248.496</b>	<b>483.369</b>	<b>23.832</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>										
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	42.973	7.335	12.771	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	441.869	843	-	-	561.054	2.265	19.208	15
<b>Totale (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>441.869</b>	<b>843</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>604.027</b>	<b>9.600</b>	<b>31.979</b>	<b>15</b>
<b>Totale (A+B) 31.12.2020</b>	<b>2.453.600</b>	<b>9.863</b>	<b>1.848.619</b>	<b>6.409</b>	<b>303</b>	<b>6</b>	<b>4.851.243</b>	<b>258.096</b>	<b>515.348</b>	<b>23.847</b>
<b>Totale (A+B) 31.12.2019</b>	<b>2.047.799</b>	<b>8.875</b>	<b>1.487.310</b>	<b>14.311</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.016.692</b>	<b>274.883</b>	<b>493.025</b>	<b>33.608</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 valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	56.516	117.221	17	73	-	-	-	1	-	-
A.2 Inadempienze probabili	134.616	103.222	721	1.702	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	31.563	2.506	486	28	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	7.950.301	53.240	295.789	8.404	81.964	1.171	36.255	176	2.707	13
<b>Totale (A)</b>	<b>8.172.996</b>	<b>276.189</b>	<b>297.013</b>	<b>10.207</b>	<b>81.964</b>	<b>1.171</b>	<b>36.255</b>	<b>177</b>	<b>2.707</b>	<b>13</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>										
B.1 Esposizioni deteriorate	53.924	7.335	1.820	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	927.189	2.932	92.865	191	-	-	1.661	-	416	-
<b>Totale (B)</b>	<b>981.113</b>	<b>10.267</b>	<b>94.685</b>	<b>191</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.661</b>	<b>-</b>	<b>416</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31.12.2020</b>	<b>9.154.109</b>	<b>286.456</b>	<b>391.698</b>	<b>10.398</b>	<b>81.964</b>	<b>1.171</b>	<b>37.916</b>	<b>177</b>	<b>3.123</b>	<b>13</b>
<b>Totale (A+B) 31.12.2019</b>	<b>8.587.955</b>	<b>327.376</b>	<b>304.645</b>	<b>3.424</b>	<b>108.400</b>	<b>682</b>	<b>43.192</b>	<b>192</b>	<b>634</b>	<b>3</b>



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

Esposizioni/ Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.120.017	764	10.899	24	9.465	35	-	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>1.120.017</b>	<b>764</b>	<b>10.899</b>	<b>24</b>	<b>9.465</b>	<b>35</b>	-	-	-	-
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>										
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	95.077	-	1.206	-	11.225	-	-	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>95.077</b>	-	<b>1.206</b>	-	<b>11.225</b>	-	-	-	-	-
<b>Totale (A+B) 31.12.2020</b>	<b>1.215.094</b>	<b>764</b>	<b>12.105</b>	<b>24</b>	<b>20.690</b>	<b>35</b>	-	-	-	-
<b>Totale (A+B) 31.12.2019</b>	<b>498.519</b>	<b>244</b>	<b>10.364</b>	<b>36</b>	<b>21.524</b>	<b>38</b>	-	-	-	-

## B.4 Grandi esposizioni

		31.12.2020	31.12.2019
a)	Valore di bilancio	5.608.966	4.123.055
b)	Valore ponderato	360.250	394.861
c)	Numero	4	3

L'ammontare complessivo delle grandi esposizioni al valore ponderato al 31 dicembre 2020 è costituito per 213 milioni di euro da attività fiscali e per 147 milioni di euro da esposizioni nei confronti di partecipazioni non rientranti nel perimetro di consolidamento prudenziale.

### *Informativa in merito al Debito Sovrano*

In data 5 agosto 2011 la CONSOB (riprendendo il documento ESMA n. 2011/266 del 28 luglio 2011) ha emesso la Comunicazione n. DEM/11070007, in materia di informazioni da rendere nelle relazioni finanziarie in merito alle esposizioni detenute dalle società quotate nei titoli di debito sovrano ed in merito all'evoluzione dei mercati, alla gestione delle esposizioni al debito sovrano ed agli effetti economici e patrimoniali.

In conformità a quanto richiesto dalla citata comunicazione, si segnala che al 31 dicembre 2020 le esposizioni al Debito sovrano sono costituite interamente da titoli emessi dalla Repubblica Italiana e il cui valore di bilancio ammonta a 1.808 milioni di euro, al netto della riserva da valutazione negativa pari a 2,7 milioni di euro.

Si segnala inoltre che tali titoli, il cui valore nominale ammonta a circa 1.783 milioni di euro, sono inclusi nel banking book e presentano una vita media residua ponderata di circa 39 mesi.

I fair value utilizzati per la valutazione delle esposizioni in titoli di debito sovrano al 31 dicembre 2020 sono considerati di livello 1.

In conformità alla comunicazione CONSOB, oltre alle esposizioni in titoli di debito sovrano devono essere considerati gli impieghi erogati nei confronti dello Stato Italiano; tali esposizioni alla data del 31 dicembre 2020 ammontano a 646 milioni di euro, di cui 96 milioni di euro relativi a crediti fiscali.

## C. Operazioni di cartolarizzazione

Non formano oggetto di rilevazione nella presente Parte le operazioni di cartolarizzazione nelle quali la Banca sia originator e per le quali il complesso delle passività emesse dalle società veicolo sia stato da essa sottoscritto all'atto dell'emissione. Per l'illustrazione di questa tipologia di operazioni di rimanda alla sezione della Parte E della Nota Integrativa relativa al rischio di liquidità.

### **Informazioni di natura qualitativa**

#### Obiettivi, strategie e processi

La Banca detiene esposizioni verso operazioni di cartolarizzazioni originate da terzi, acquisite con finalità di investimento allo scopo di generare margine di profitto e di realizzare un apprezzabile ritorno a medio-lungo termine sul capitale.

Tali operazioni possono essere originate dalle diverse Business Unit della Banca, in relazione alle caratteristiche del portafoglio sottostante, sia in bonis che deteriorato, ovvero nell'ambito dell'attività di investimento della liquidità.

Le attività di acquisizione vengono svolte in conformità con le politiche e procedure relative al rischio di credito, ed in particolare con la "Politica per la gestione delle operazioni di cartolarizzazione nel ruolo di promotore o di investitore", e nel rispetto della propensione al rischio stabilite nell'ambito del Risk Appetite Framework. La Banca investe in cartolarizzazioni di cui è in grado di valutare, in forza dell'esperienza maturata, i relativi asset sottostanti.

In particolare, l'unità proponente, identificata l'opportunità di investimento, svolge le attività di due diligence al fine di valutare i flussi di cassa futuri e la congruità del prezzo, coordinando, a tal fine, le unità organizzative di volta in volta competenti e formalizzando i relativi esiti da sottoporre all'organo deliberante competente.

Successivamente all'acquisizione, l'investimento è oggetto di monitoraggio, su base continuativa, con riferimento agli indicatori di performance delle esposizioni sottostanti e all'aderenza dei flussi di cassa rispetto alle valutazioni effettuate in sede di acquisizione.

#### Sistemi interni di misurazione e controllo dei rischi connessi con l'operatività in cartolarizzazioni

La Banca non ha attuato operazioni di cartolarizzazione con trasferimento di rischio a terzi.

#### Politiche di copertura adottate per mitigare i rischi connessi

La Banca si è dotata di una "Politica per la gestione delle operazioni di cartolarizzazione nel ruolo di promotore o di investitore" con la quale disciplina il processo di gestione delle operazioni di cartolarizzazione nelle ipotesi in cui intervenga nel ruolo di "investitore" (cioè di soggetto sottoscrittore dei titoli) ovvero di "promotore" (cioè di soggetto che struttura l'operazione). La politica definisce con chiarezza, per ciascuna delle fattispecie identificate, i compiti delle unità organizzative e degli organi aziendali coinvolti, sia con riferimento alle attività propedeutiche di due diligence sia con riguardo al monitoraggio, nel continuo, delle performance dell'operazione.

Nella presente sezione viene fornita illustrazione sulle esposizioni della Banca verso le operazioni di cartolarizzazione; in tali operazioni la Banca riveste, a seconda dei casi, il ruolo di originator, sponsor o investitore.

#### Operazione di cartolarizzazione IFIS ABCP Programme

In data 7 ottobre 2016 ha preso avvio un programma revolving di cartolarizzazione di crediti commerciali verso debitori ceduti di durata triennale. A fronte della recessione iniziale dei crediti da parte di Banca Ifis (originator) per un ammontare pari a 1.254,3 milioni di euro, il veicolo denominato Ifis ABCP Programme S.r.l. ha emesso titoli senior, sottoscritti da veicoli di investimento che fanno riferimento alle banche co-arrangers dell'operazione, per un iniziale ammontare pari a 850 milioni di euro, aumentato a 1.000 milioni di euro nel corso del secondo trimestre del 2018, contestualmente all'allungamento di due anni del periodo revolving. Un ulteriore quota di titoli senior, del valore nominale massimo di 150 milioni di euro, inizialmente emessi per 19,2 milioni di euro, con adeguamento successivo in funzione della composizione del portafoglio riceduto, era stata sottoscritta da Banca Ifis. Nel corso del primo semestre 2019 tale quota è stata ceduta ad una banca terza per il valore complessivo residuo di 98,9 milioni di euro. Il differenziale fra il valore del portafoglio crediti e i titoli senior emessi rappresenta il supporto di credito per i portatori dei titoli stessi, che ha la forma di un prezzo di cessione differito (c.d. deferred-purchase price).

L'attività di servicing è svolta dalla stessa Banca Ifis che, con la propria struttura, si occupa di:

- seguire giornalmente le attività per la gestione degli incassi e la verifica dei flussi di cassa;
- assicurare, ad ogni cut off date, la quadratura delle evidenze di fine periodo;
- procedere, ad ogni cut off date, alla verifica, al completamento e alla trasmissione del Service report contenente le informazioni del portafoglio cartolarizzato richieste dal veicolo e dalle banche finanziatrici.

Il programma di cartolarizzazione prevede che gli incassi ricevuti dalla Banca vengano trasmessi al veicolo quotidianamente, mentre le recessioni periodiche del nuovo portafoglio avvengono con cadenza di circa sei volte al mese; in questo modo viene garantito un elapsed temporale ravvicinato fra i flussi in uscita dalla Banca e i flussi in entrata relativi al pagamento delle nuove cessioni.

Si evidenzia che i crediti verso debitori ceduti cartolarizzati sono solo in parte iscritti nell'attivo di bilancio, in particolare per la parte che la Banca ha acquistato dal cedente a titolo definitivo, ovvero con il trasferimento al cessionario di tutti i rischi e benefici. Le tabelle riportate nell'informativa quantitativa riportano pertanto solamente tale porzione di portafoglio.

In ossequio ai principi contabili IAS/IFRS, l'operazione di cartolarizzazione allo stato non configura trasferimento sostanziale di tutti i rischi e benefici, in quanto non soddisfa i requisiti per la derecognition. Inoltre, si è provveduto al consolidamento dei veicoli al fine di meglio rappresentare l'operazione nel suo insieme.

La perdita teorica massima che può subire Banca Ifis è rappresentata dalle eventuali perdite che possono manifestarsi all'interno del portafoglio crediti riceduti, i cui impatti sono i medesimi che Banca Ifis subirebbe in assenza del programma di cartolarizzazione stesso; di conseguenza, la cartolarizzazione in bilancio è stata rilevata come segue:

- i crediti acquistati a titolo definitivo cartolarizzati rimangono iscritti, nell'ambito dei "crediti verso clientela", alla sottovoce "factoring";
- il finanziamento ottenuto attraverso l'emissione dei titoli senior sottoscritti da terzi è stato iscritto tra i "titoli in circolazione";
- gli interessi attivi sui crediti sono rimasti iscritti nella medesima voce di bilancio "interessi attivi su crediti verso clientela";
- gli interessi passivi maturati sui titoli sono iscritti negli "interessi passivi e oneri assimilati" nella sottovoce "titoli in circolazione";
- le commissioni di organizzazione dell'operazione sono state interamente spese nel conto economico dell'esercizio in cui ha avuto inizio il programma.

Al 31 dicembre 2020 gli interessi passivi sulle senior notes iscritti a conto economico sono pari a 7,0 milioni di euro.

### Operazioni di cartolarizzazione di terzi

Al 31 dicembre 2020 la Banca detiene un portafoglio di titoli derivanti da cartolarizzazioni di terzi per complessivi 118,4 milioni di euro: in particolare detiene titoli senior per 117,5 milioni di euro, titoli mezzanine e junior per complessivi 0,1 milioni di euro e titoli c.d. "monotranche" per 0,8 milioni di euro. Il valore del portafoglio registra un significativo incremento rispetto al dato di 62,9 milioni di euro al 31 dicembre 2019, principalmente per effetto delle nuove sottoscrizioni di titoli effettuate dalla Banca nel corso del 2020, come maggiormente dettagliato nel paragrafo successivo.

Di seguito si riportano le caratteristiche principali delle operazioni in essere alla data di riferimento:

- Cartolarizzazione "Cinque V": l'operazione, avviata a fine novembre 2017, consiste in una securitization tramite il veicolo Ballade SPV S.r.l. avente come sottostante unicamente un mutuo fondiario classificato a sofferenza, un valore nominale di 20 milioni di euro e scadenza nel mese di ottobre 2020 in cui la Banca partecipa, anche in questo caso, a titolo di Senior Noteholder e Sponsor, divenendo titolare del 100% dei titoli senior per 2,1 milioni di euro e del 5% dei titoli junior; l'operazione è sostanzialmente chiusa a seguito della cessione dell'asset sottostante al credito fondiario;
- Cartolarizzazione "Elite Basket Bond (EBB)", la quale ha previsto da parte del veicolo EBB S.r.l. l'emissione ad un prezzo pari al valore nominale, per complessivi 122 milioni di euro, di Asset Backed Securities (ABS) in un'unica tranche con durata sino a dicembre 2027 avente come underlying un portafoglio ("Basket") di minibond emessi da n. 11 società quotate italiane. La peculiarità di tale operazione consiste nel fatto che tali titoli sono obbligazioni senior unsecured ma beneficiano di un Credit Enhancement di stampo mutualistico pari al 15% dell'importo complessivo dell'operazione (24 milioni di euro), da utilizzarsi nel caso di ritardi e/o insolvenze da parte delle società emittenti nel pagamento di interessi e/o capitale sui minibond. La Banca partecipa a tale operazione nella sola qualità di underwriter iscrivendosi nel proprio attivo una quota della tranche di cui sopra pari a 5,6 milioni di euro;
- Cartolarizzazione "FINO 1": si tratta di un investimento in qualità di Senior Noteholder in un'operazione di securitization le cui tranche emesse sono supportate da garanzia statale "GACS" (Garanzia sulla Cartolarizzazione di Sofferenze) e con sottostante posizioni a sofferenza aventi un valore nominale complessivo originario di circa 5,4 miliardi di euro. La tranche oggetto di sottoscrizione per originari 92,5 milioni di euro da parte di Banca Ifis (su un valore nominale complessivo di 650 milioni di euro) è la Senior Note di Classe A, caratterizzata da una scadenza ad ottobre 2045. Al netto dei rimborsi avvenuti nel corso dell'esercizio, al 31 dicembre 2020 la quota sottoscritta di tranche presenta un valore di bilancio pari a 35,7 milioni di euro (al 31 dicembre 2019 era pari a 54,2 milioni di euro);
- Cartolarizzazione "Auxilio": si tratta di un investimento effettuato a ottobre 2020 per un valore nominale iniziale pari ad 1,9 milioni di euro, relativo all'acquisto da parte di Banca Ifis di una quota dei titoli senior, con scadenza legale a settembre 2035, emessi dal veicolo per la cartolarizzazione Auxilio SPV S.r.l., con sottostante crediti derivanti da finanziamenti assistiti dalla garanzia del Fondo Centrale di Garanzia. L'operazione è caratterizzata da un periodo di ramp up durante il quale l'emittente potrà acquistare

ulteriori crediti a valere sui proventi derivanti dal versamento di ulteriori tranches del prezzo di sottoscrizione dei titoli; per effetto dei versamenti effettuati tra la data di acquisto e la fine dell'esercizio il valore nominale della tranche senior detenuta è pari ad 4,5 milioni di euro. Non sono intervenuti rimborsi in linea capitale nei mesi intercorrenti tra la data di investimento e la fine del 2020 e, al 31 dicembre 2020, la quota sottoscritta presenta un valore di bilancio pari a 4,5 milioni di euro;

- Cartolarizzazione "Dyret II": nel corso del mese di Novembre 2020 Banca Ifis ha acquistato una tranche senior di titoli emessi dal veicolo per la cartolarizzazione Dyret SPV S.r.l., e aventi a collaterale crediti derivanti da finanziamenti assistiti da cessione del quinto dello stipendio, della pensione o da delegazione di pagamento, per un valore nominale pari ad 14,9 milioni di euro alla data di acquisto. I titoli prevedono il rimborso periodico del capitale a valere sui flussi derivanti dal portafoglio cartolarizzato, ed hanno scadenza legale a dicembre 2035. Al 31 dicembre 2020, il valore nominale residuo è pari ad 14,4 milioni di euro per effetto dei rimborsi intervenuti tra la data di acquisto dei titoli e la chiusura dell'esercizio, mentre il valore contabile delle tranches sottoscritte è pari a 14,3 milioni di euro;
- Cartolarizzazione "Futura 2019": Banca Ifis nel 2020 ha sottoscritto, per un valore nominale di 2,7 milioni di euro, titoli con classe senior aventi scadenza luglio 2044 emessi dalla società veicolo Futura 2019 S.r.l.. Non sono avvenuti rimborsi su tali titoli successivamente alla loro sottoscrizione, ed essi al 31 dicembre 2020 presentano un valore netto contabile pari a 2,7 milioni di euro;
- Cartolarizzazione "BCC NPLs 2020": tale operazione è stata realizzata a novembre 2020 da Iccrea Banca su un sottostante di Npl per complessivi 2,4 miliardi di euro, suddivisi su più di 9.600 debitori e 17.000 posizioni. Tale operazione, condotta tramite l'SPV BCC NPLs 2020 S.r.l., è assistita dallo schema di garanzia dello Stato GACS e ha riguardato l'emissione di titoli con classe senior, mezzanine e junior e scadenza gennaio 2045. Banca Ifis è stata coinvolta relativamente alla sottoscrizione di una quota di titoli per ciascuna tranche, per complessivi 55,5 milioni di euro a livello di valore nominale. Nel mese di dicembre non si sono registrati rimborsi su tali titoli e il valore di bilancio al 31 dicembre 2020 dei titoli sottoscritti è pari a 54,7 milioni di euro per le tranches senior (valutate al costo ammortizzato), mentre il valore attribuito alle quote mezzanine e junior (valutate al fair value con impatto a conto economico) è sostanzialmente nullo;
- Cartolarizzazione "Bluwater": si tratta di un'operazione realizzata nel mese di dicembre 2020, avente come originator Banco BPM e come società veicolo Pillarstone Italy SPV S.r.l., costituita dall'emissione di un'unica tranche di titoli (titoli c.d. "monotranche") con scadenza ottobre 2030. Banca Ifis ha sottoscritto una quota di tali titoli per 3,7 milioni di valore nominale, che al 31 dicembre 2020 presenta un valore di bilancio pari a 0,8 milioni di euro (titoli valutati al fair value con impatto a conto economico).
- Si segnala per completezza che la Banca partecipa, attraverso il più ampio intervento compiuto nel 2017 dallo Schema Volontario del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, a quote delle notes mezzanine e junior della cartolarizzazione "Berenice" per complessivi 0,1 milioni di euro.

## Informazioni di natura quantitativa

### C.1 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "proprie" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

Tipologia attività cartolarizzate/ Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate				Linee di credito							
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di bilancio	Rettifiche/ riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/ riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/ riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/ riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/ riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/ riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/ riprese di valore
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio	54.721	356	2	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Non cancellate dal bilancio	-	-	-	-	88.527	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- crediti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di "terzi" ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione

Tipologia attività cartolarizzate/ Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di bilancio	Rettifiche/ riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ riprese di valore	Valore di bilancio	Rettifiche/ riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/ riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/ riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/ riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/ riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/ riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/ riprese di valore
Mutui secured e unsecured	57.174	108	89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>57.174</b>	<b>108</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## C.3 Società veicolo per la cartolarizzazione

Nome cartolarizzazione / Denominazione società veicolo	Sede legale	Consolid amento	Attività			Passività		
			Crediti	Titoli di debito	Altre	Senior	Mezzan ine	Junior
Ifis ABCP Programme S.r.l.	Conegliano (TV)	100%	1.265.046	-	84.467	968.994	-	-

## E. Operazioni di cessione

## A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

**Informazioni di natura qualitativa**

Le attività finanziarie trasferite ma non eliminate sono riferite ai crediti cartolarizzati.



**Informazioni di natura quantitativa****E.1. Attività finanziarie cedute rilevate per intero e passività finanziarie associate: valori di bilancio**

	Attività finanziarie cedute rilevate per intero				Passività finanziarie associate		
	Valore di bilancio	di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione	di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto	di cui deteriorate	Valore di bilancio	di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione	di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto
<b>A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione</b>							
1. Titoli di debito	-	-	-	X	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	X	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	X	-	-	-
4. Derivati	-	-	-	X	-	-	-
<b>B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</b>							
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	X	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Attività finanziarie designate al fair value</b>							
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>							
1. Titoli di debito	35.077	-	35.077	-	35.093	-	35.093
2. Titoli di capitale	-	-	-	X	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>							
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti	769.607	769.607	-	3.532	884.885	884.885	-
<b>Totale 31.12.2020</b>	<b>804.684</b>	<b>769.607</b>	<b>35.077</b>	<b>3.532</b>	<b>919.978</b>	<b>884.885</b>	<b>35.093</b>
<b>Totale 31.12.2019</b>	<b>983.146</b>	<b>832.843</b>	<b>150.303</b>	<b>-</b>	<b>363.159</b>	<b>212.879</b>	<b>150.280</b>

**B. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente**

Nel corso del mese di ottobre 2020, il Consiglio di Amministrazione di Banca Ifis ha deliberato la partecipazione alla realizzazione di un'operazione di cartolarizzazione multioriginator di un portafoglio di crediti in sofferenza con presentazione di istanza al Ministero dell'Economia e delle Finanze ai fini dell'ammissione allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. "GACS") ai sensi del Decreto Legge n. 18 del 14 febbraio 2016, convertito con Legge n. 49 dell'8 aprile 2016, implementata con Decreto del Ministero dell'Economia e della Finanza del 3 agosto 2016, con Decreto del Ministero dell'Economia e della Finanza del 21 novembre 2017 e con Decreto del Ministero dell'Economia e della Finanza del 10 ottobre 2018 e successivamente modificata dalla legge 20 maggio 2019, n. 41, di conversione in legge, con modificazioni, del decreto-legge 25 marzo 2019, n. 22.

L'operazione, che ha coinvolto un'ampio perimetro di istituti bancari, ha previsto la cessione ai sensi della legge n. 130 del 30 aprile 1999 di portafogli di crediti chirografari e ipotecari, assistiti in prevalenza da ipoteca di primo grado, derivanti da finanziamenti classificati in sofferenza per una pretesa creditoria complessiva di circa 2,3 miliardi di euro, a favore di una società veicolo di cartolarizzazione appositamente costituita e denominata "BCC NPLs 2020 S.r.l.", nonché il contestuale conferimento di un mandato di gestione (servicing) da parte di quest'ultima a un servicer terzo e indipendente rispetto alle banche cedenti. L'SPV ha acquisito il portafoglio in data 18 novembre 2020, finanziandone l'acquisto mediante l'emissione di titoli asset-backed, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, per un valore nominale complessivo pari a circa 585 milioni di euro, articolati nelle classi di seguito indicate:

- 520 milioni di euro di Titoli Senior scadenza gennaio 2045 dotati di rating Baa2 e BBB rispettivamente da parte di Moody's Italia Srl e Scope Rating AG;
- 41 milioni di euro di Titoli Mezzanine scadenza gennaio 2045 dotati di rating Caa2 e CC rispettivamente da parte di Moody's Italia Srl e Scope Rating AG;
- 24 milioni di euro di Titoli Junior scadenza gennaio 2045 non dotati di rating.

Al fine di adempiere all'obbligo di mantenimento dell'interesse economico netto del 5% nell'operazione, di cui all'Articolo 6 del Regolamento (UE) 2017/2402 del Parlamento europeo e del Consiglio del 12 dicembre 2017, le banche aderenti, inclusa Banca Ifis, hanno sottoscritto - e si sono impegnate al relativo mantenimento lungo tutta la durata dell'operazione - una quota almeno pari a circa il 5% del valore nominale di ciascuna tranche di Titoli emessi nel contesto dell'Operazione (c.d. modalità "segmento verticale"). La quota restante dei Titoli Mezzanine e Junior è stata invece sottoscritta da un investitore terzo indipendente.

L'operazione è stata strutturata in modo tale da avere caratteristiche idonee affinché i Titoli Senior possano beneficiare della citata GACS, atteso il deconsolidamento da parte delle banche cedenti dei crediti oggetto dell'operazione in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS. Nella fattispecie, il principio contabile IFRS 9 al paragrafo 3.2.12 prevede che "Al momento dell'eliminazione contabile dell'attività finanziaria nella sua integrità, la differenza tra:

- il valore contabile (valutato alla data dell'eliminazione contabile)
- il corrispettivo ricevuto (inclusa qualsiasi nuova attività ottenuta meno qualsiasi nuova qualsiasi nuova passività assunta) deve essere rilevata nell'utile (perdita) d'esercizio".

Conseguentemente, a conclusione dell'operazione Banca Ifis:

- ha eliminato dall'attivo dello stato patrimoniale i crediti oggetto di cessione nella situazione finanziaria in corso al momento in cui è intervenuto il regolamento del collocamento delle tranche mezzanine e junior sul mercato;
- ha rilevato a conto economico nella voce "Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" la complessiva minusvalenza/plusvalenza determinata quale differenza fra il valore lordo aggregato alla data di cessione dei crediti, meno le rettifiche di valore cumulate e comprensivo di eventuali incassi rivenienti dagli stessi crediti e di competenza dell'SPV alla data di cessione (pari a 60,3 milioni di euro) e il corrispettivo ricevuto (pari a 57,0 milioni di euro); differenza che esprime una minusvalenza complessivamente pari a 3,3 milioni di euro;
- ha rilevato nello stato patrimoniale i titoli Senior, Mezzanine e Junior sottoscritti al relativo fair value per un valore complessivamente pari a 55,2 milioni di euro (per maggiori dettagli sulle quote sottoscritte da Banca Ifis si rimanda all'informativa nella sezione "Operazioni di cartolarizzazione" della presente Parte E).

## Sezione 2 - Rischi di mercato

### 2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio di negoziazione di vigilanza

#### Informazioni di natura qualitativa

Per le informazioni di natura qualitativa si rinvia all'esposizione presente nella parte E della Nota integrativa consolidata.

#### Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e 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>89.660</b>	<b>125.072</b>	<b>8.560</b>	<b>72.602</b>	<b>9.290</b>	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	232	-	82	-	-	-	-
- Opzioni	-	232	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	232	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	82	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	82	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	89.428	125.072	8.478	72.602	9.290	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	89.428	125.072	8.478	72.602	9.290	-	-
+ posizioni lunghe	-	44.714	62.536	4.239	36.301	4.645	-	-
+ posizioni corte	-	44.714	62.536	4.239	36.301	4.645	-	-

---

## 2.2 Rischio di tasso di interesse e di prezzo – portafoglio bancario

### ***Informazioni di natura qualitativa***

Per le informazioni di natura qualitativa si rinvia all'esposizione presente nella parte E della Nota integrativa consolidata.

## 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>1.842.744</b>	<b>3.650.811</b>	<b>1.321.784</b>	<b>256.980</b>	<b>2.067.176</b>	<b>304.666</b>	<b>61.028</b>	-
1.1 Titoli di debito	345	221.484	653.693	13.533	871.605	225.508	58.559	-
- con opzione di rimborso anticipato	345	21.503	4.358	13.533	30.632	2.029	5.700	-
- altri	-	199.981	649.335	-	840.973	223.479	52.859	-
1.2 Finanziamenti a banche	100.497	750.323	93	188	175.549	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	1.741.902	2.679.004	667.998	243.259	1.020.022	79.158	2.469	-
- c/c	78.956	-	18.897	-	4.448	-	-	-
- altri finanziamenti	1.662.946	2.679.004	649.101	243.259	1.015.574	79.158	2.469	-
- con opzione di rimborso anticipato	246.284	1.236.010	453.816	97.351	623.299	75.033	2.069	-
- altri	1.416.662	1.442.994	195.285	145.908	392.275	4.125	400	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>1.228.030</b>	<b>2.358.567</b>	<b>291.723</b>	<b>597.535</b>	<b>4.370.841</b>	<b>418.810</b>	<b>327</b>	-
2.1 Debiti verso clientela	1.137.115	2.323.462	277.989	591.936	1.660.006	5.262	327	-
- c/c	449.438	95.280	22.204	42.273	102.143	-	-	-
- altri debiti	687.677	2.228.182	255.785	549.663	1.557.863	5.262	327	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	687.677	2.228.182	255.785	549.663	1.557.863	5.262	327	-
2.2 Debiti verso banche	28.081	35.093	13.693	5.556	2.075.766	11.458	-	-
- c/c	25.195	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	2.886	35.093	13.693	5.556	2.075.766	11.458	-	-
2.3 Titoli di debito	62.834	12	41	43	635.069	402.090	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	402.090	-	-
- altri	62.834	12	41	43	635.069	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>	<b>258.163</b>	<b>21.382</b>	<b>265</b>	<b>1.000</b>	<b>35.212</b>	<b>20.192</b>	-	-
+ posizioni lunghe	168.107	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	90.056	21.382	265	1.000	35.212	20.192	-	-

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie 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>40.767</b>	<b>180.661</b>	<b>3.798</b>	<b>289</b>	<b>610</b>	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	18.027	38.971	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	22.740	141.690	3.798	289	610	-	-	-
- c/c	16.982	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	5.758	141.690	3.798	289	610	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	10	18.343	1.044	138	328	-	-	-
- altri	5.748	123.347	2.754	151	282	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>8.298</b>	<b>239.479</b>	-	<b>41</b>	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	8.298	12.239	-	-	-	-	-	-
- c/c	8.298	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	12.239	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	12.239	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	227.240	-	41	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	227.240	-	41	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>	<b>420</b>	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	210	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	210	-	-	-	-	-	-	-

## 2.3 Rischio di cambio

### Informazioni di natura qualitativa

Per le informazioni di natura qualitativa si rinvia all'esposizione presente nella parte E della Nota integrativa consolidata.

### 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>209.249</b>	<b>1.398</b>	-	-	-	<b>37.659</b>
A.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	22.926	-	-	-	-	324
A.3 Finanziamenti a banche	44.225	422	-	-	-	12.352
A.4 Finanziamenti a clientela	142.098	976	-	-	-	24.983
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>B. Altre attività</b>	-	-	-	-	-	-
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>(211.253)</b>	<b>(1.340)</b>	-	-	-	<b>(35.224)</b>
C.1 Debiti verso banche	(190.773)	(1.336)	-	-	-	(35.171)
C.2 Debiti verso clientela	(20.480)	(4)	-	-	-	(53)
C.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>D. Altre passività</b>	-	-	-	-	-	-
<b>E. Derivati finanziari</b>	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività</b>	<b>209.249</b>	<b>1.398</b>	-	-	-	<b>37.659</b>
<b>Totale passività</b>	<b>(211.253)</b>	<b>(1.340)</b>	-	-	-	<b>(35.224)</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>(2.004)</b>	<b>58</b>	-	-	-	<b>2.435</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	31.12.2020				31.12.2019			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Contropar- ti centrali	Senza controparti centrali			Contropar- ti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensa- zione	Senza accordi di compensa- zione			Con accordi di compensa- zione	Senza accordi di compensa- zione	
<b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b>	-	-	<b>152.435</b>	-	-	-	<b>256.641</b>	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	75.464	-
b) Swap	-	-	152.435	-	-	-	181.177	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>	-	-	<b>20.230</b>	-	-	-	<b>66.431</b>	-
a) Opzioni	-	-	20.230	-	-	-	66.431	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Valute e oro</b>	-	-	-	-	-	-	<b>79.509</b>	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	79.509	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Merci</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>5. Altri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	<b>172.665</b>	-	-	-	<b>402.581</b>	-



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

Attività sottostanti/Tipologie derivati	31.12.2020				31.12.2019			
	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	-	-	1.056	-	-	-	3.197	-
b) Interest rate swap	-	-	18.194	-	-	-	20.667	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	449	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	<b>19.250</b>	-	-	-	<b>24.313</b>	-
<b>2. Fair value negativo</b>								
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	474	-
b) Interest rate swap	-	-	18.551	-	-	-	21.277	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	93	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	<b>18.551</b>	-	-	-	<b>21.844</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
<i>Contratti non rientranti in accordi di compensazione</i>				
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>				
- valore nozionale	X	101.614	-	50.821
- fair value positivo	X	11.374	-	6.820
- fair value negativo	X	18.551	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>				
- valore nozionale	X	20.230	-	-
- fair value positivo	X	1.056	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>4) Merci</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>5) Altri</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<i>Contratti rientranti in accordi di compensazione</i>				
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>4) Merci</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>5) Altri</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-

## A.4 Vita residua dei derivati finanziari di negoziazione OTC: valori nozionali

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	70.543	72.602	9.289	152.434
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	15.956	4.275	-	20.231
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	-	-	-	-
A.4 Derivati finanziari su merci	-	-	-	-
A.5 Altri derivati finanziari	-	-	-	-
<b>Totale 31.12.2020</b>	<b>86.499</b>	<b>76.877</b>	<b>9.289</b>	<b>172.665</b>
<b>Totale 31.12.2019</b>	<b>195.580</b>	<b>186.923</b>	<b>20.078</b>	<b>402.581</b>

## Sezione 4 - Rischio di liquidità

### *Informazioni di natura qualitativa*

Per le informazioni di natura qualitativa si rinvia all'esposizione presente nella parte E della Nota integrativa consolidata.

**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 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 indeterminata
<b>A. Attività per cassa</b>	<b>836.980</b>	<b>46.761</b>	<b>196.639</b>	<b>327.915</b>	<b>1.200.397</b>	<b>871.649</b>	<b>721.479</b>	<b>3.838.706</b>	<b>1.023.170</b>	<b>714.975</b>
A.1 Titoli di Stato	376	-	380	-	1.029	190.910	6.581	1.122.500	470.000	-
A.2 Altri titoli di debito	537	-	-	110	218	4.620	4.675	99.146	139.103	-
A.3 Quote O.I.C.R.	51.715	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	784.352	46.761	196.259	327.805	1.199.150	676.119	710.223	2.617.060	414.067	714.975
- banche	100.907	9.500	20.030	3.881	25.915	99	198	175.409	-	690.570
- clientela	683.445	37.261	176.229	323.924	1.173.235	676.020	710.025	2.441.651	414.067	24.405
<b>B. Passività per cassa</b>	<b>1.163.999</b>	<b>27.141</b>	<b>60.659</b>	<b>115.825</b>	<b>1.313.218</b>	<b>294.205</b>	<b>1.508.522</b>	<b>4.365.821</b>	<b>423.132</b>	<b>-</b>
B.1 Depositi e conti correnti	1.156.684	26.879	60.496	115.792	1.235.779	279.126	597.961	1.653.513	-	-
- banche	26.615	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	1.130.069	26.879	60.496	115.792	1.235.779	279.126	597.961	1.653.513	-	-
B.2 Titoli di debito	184	-	-	4	41.990	13.694	18.043	628.545	400.000	-
B.3 Altre passività	7.131	262	163	29	35.449	1.385	892.518	2.083.763	23.132	-
<b>C. Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>145.785</b>	<b>-</b>	<b>9.800</b>	<b>186</b>	<b>54.087</b>	<b>3.853</b>	<b>14.082</b>	<b>89.899</b>	<b>56.622</b>	<b>-</b>
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	82	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	232	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe	19.236	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	18.551	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi										
- posizioni lunghe	17.942	-	6.600	186	35.673	3.588	13.000	54.687	36.430	-
- posizioni corte	90.056	-	3.200	-	18.182	265	1.000	35.212	20.192	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: Altre valute

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 indeter- minata
<b>A. Attività per cassa</b>	<b>29.590</b>	<b>7</b>	<b>30</b>	<b>1.378</b>	<b>4.296</b>	<b>1.817</b>	<b>152</b>	<b>307</b>	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	29.590	7	30	1.378	4.296	1.817	152	307	-	-
- banche	12.398	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	17.192	7	30	1.378	4.296	1.817	152	307	-	-
<b>B. Passività per cassa</b>	<b>53</b>	<b>618</b>	<b>27.862</b>	<b>6.709</b>	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	53	618	27.862	6.709	-	-	-	-	-	-
- banche	-	618	27.862	6.709	-	-	-	-	-	-
- clientela	53	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Operazioni di autocartolarizzazione

Nel corso del mese di dicembre 2016, Banca Ifis, tramite la società oggi incorporata ex Ifis Leasing S.p.A. (originator), ha perfezionato un'operazione di cartolarizzazione che ha comportato la cessione alla società veicolo Indigo Lease S.r.l. di un portafoglio di crediti in bonis per un ammontare di 489 milioni di euro.

All'operazione è stato attribuito un rating da Moody's e da DBRS. Le medesime agenzie si occuperanno del monitoraggio annuale per tutta la durata dell'operazione.

Il prezzo a pronti del portafoglio crediti ceduto, pari a 489 milioni di euro, è stato pagato dal veicolo all'incorporata ex Ifis Leasing S.p.A. utilizzando i fondi rivenienti dall'emissione di titoli senior per l'importo di 366 milioni di euro, a cui è stato attribuito un rating di Aa3 (sf) (Moody's) e di AA (sf) (DBRS), il cui rimborso è legato agli incassi realizzati sul portafoglio crediti. Inoltre, sono stati emessi dal veicolo titoli junior acquistati dalla stessa ex Ifis Leasing S.p.A. (oggi incorporata in Banca Ifis S.p.A.), a cui non è stato attribuito un rating, per un valore pari a 138 milioni di euro. Inoltre, a quest'ultima è stato conferito specifico mandato di servicing per la riscossione e la gestione dei crediti.

Nel corso del 2017, a seguito della ristrutturazione dell'operazione, è stato avviato un sistema revolving che prevede ricessioni mensili di nuovi crediti al veicolo, fino al mese di luglio 2021. Contestualmente è stato incrementato il valore nominale massimo dei titoli senior e junior rispettivamente a 609,5 e 169,7 milioni di euro. Nello stesso periodo, Banca Ifis S.p.A. ha acquistato la totalità dei titoli senior emessi dal veicolo. A seguito della fusione di ex Ifis Leasing S.p.A. a maggio 2018, Banca Ifis è divenuta sottoscrittrice anche dei titoli junior.

Alla data del 31 dicembre 2020 la totalità dei titoli emessi dal veicolo risulta pertanto sottoscritta da Banca Ifis.

Si segnala che, in forza delle condizioni contrattuali sottostanti l'operazione, non si configura trasferimento sostanziale di tutti i rischi e benefici relativi alle attività cedute (crediti).

## Operazioni di cartolarizzazione

Si rinvia a quanto commentato fra i rischi di credito in ordine alle operazioni di cartolarizzazione in essere al 31 dicembre 2020 e alle finalità per le quali sono state effettuate.

## Sezione 5 - Rischi operativi

### *Informazioni di natura qualitativa*

Per le informazioni di natura qualitativa si rinvia all'esposizione presente nella parte E della Nota integrativa consolidata.

## 4.6 Parte F - Informazioni sul patrimonio

### Sezione 1 – Il Patrimonio dell'impresa

#### A. Informazioni di natura qualitativa

La gestione del patrimonio riguarda l'insieme delle politiche e delle scelte necessarie per stabilire la dimensione del patrimonio in modo da assicurare che esso sia coerente con le attività ed i rischi assunti dalla Banca. La Banca è soggetta ai requisiti di adeguatezza patrimoniale stabiliti dal cd. Comitato di Basilea (CRR/CRD IV).

L'attività di verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza minimi e della conseguente adeguatezza del patrimonio regolamentare, nonché dei limiti patrimoniali definiti a livello di Risk Appetite Framework (RAF), viene svolta nel continuo e rendicontata al Consiglio di Amministrazione.

In aggiunta, anche in accordo con le raccomandazioni della Banca Centrale Europea del 28 gennaio 2015, il rispetto dell'adeguatezza patrimoniale è anche garantito dall'osservanza di una politica di pay out correlata al raggiungimento dei requisiti patrimoniali minimi sopra menzionati, nonché dell'attenta analisi di eventuali impatti di operazioni di finanza straordinaria (aumenti di capitale, prestiti convertibili, ecc.).

Un'ulteriore fase di analisi e controllo preventivo dell'adeguatezza patrimoniale della Banca avviene ogni qualvolta si programmino operazioni di carattere straordinario. In questo caso, sulla base delle informazioni relative all'operazione da porre in essere, si provvede a stimare l'impatto sui coefficienti regolamentari, nonché sul RAF, e si analizzano le eventuali azioni necessarie per rispettare i vincoli richiesti.

In data 16 dicembre 2020, stante il perdurare della pandemia da Covid-19, Banca d'Italia - in linea con la BCE - ha ritenuto opportuno mantenere un approccio prudente, al fine di salvaguardare la capacità delle banche di assorbire le perdite e concedere prestiti per sostenere l'economia reale, raccomandando alle banche italiane meno significative fino al 30 settembre 2021 di astenersi dal riconoscere o pagare dividendi o limitarne l'importo al minore tra il 15% degli utili cumulati del 2019-20 o i 20 punti base del coefficiente di CET1.

In conformità e nei limiti di cui alla raccomandazione di Banca d'Italia sopra richiamata, Banca Ifis proporrà all'assemblea di distribuire un dividendo 2020 pari a 25.126.044 euro, corrispondente a 0,47 euro per azione, conseguentemente dedotto dai Fondi propri al 31 dicembre 2020. Per quanto concerne i dividendi deliberati e non distribuiti a valere sul 2019, la Banca continuerà a mantenerli in diminuzione del patrimonio netto della Banca e a contabilizzarli tra le altre passività almeno fino al 30 settembre 2021, come previsto dalla Raccomandazione Banca d'Italia del 16 dicembre 2020.

#### Operazioni su azioni proprie

Al 31 dicembre 2019 Banca Ifis deteneva n. 359.144 azioni proprie, per un controvalore di 3,0 milioni di euro ed un valore nominale di 359.144 euro.

Nel corso dell'esercizio Banca Ifis ha assegnato all'Alta Direzione come remunerazione variabile riferita ai risultati del Bilancio 2016 n. 7.717 azioni proprie al prezzo medio di 35,03 euro, per un controvalore di 270 mila euro ed un valore nominale di 7.717 euro, realizzando utili per 206 mila euro che, in applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, sono stati iscritti a riserve sovrapprezzo.

La giacenza a fine esercizio risulta pertanto pari a n. 351.427 azioni proprie, per un controvalore di 2,9 milioni di euro ed un valore nominale di 351.427 euro.



## B. Informazioni di natura quantitativa

### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci del patrimonio netto	31.12.2020	31.12.2019
1. Capitale sociale	53.811	53.811
2. Sovraprezzi di emissione	102.491	102.285
3. Riserve	1.134.006	1.169.123
- di utili	1.131.737	1.166.854
a) legale	10.762	10.762
b) statutaria	467.090	498.732
c) azioni proprie	2.948	3.012
d) altre	650.937	654.348
- altre	2.269	2.269
4. Strumenti di capitale		
5. (Azioni proprie)	(2.948)	(3.012)
6. Riserve da valutazione:	(10.934)	2.691
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(12.524)	3.153
- Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.791	(416)
- Attività materiali	-	-
- Attività immateriali	-	-
- Copertura di investimenti esteri	-	-
- Copertura dei flussi finanziari	-	-
- Strumenti di copertura (elementi non designati)	-	-
- Differenze di cambio	-	-
- Attività non correnti in via di dismissione	-	-
- Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-	-
- Utili (Perdite) attuariali su piani previdenziali a benefici definiti	(201)	(46)
- Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	-	-
7. Utile (perdita) d'esercizio	59.504	27.346
<b>Totale</b>	<b>1.335.930</b>	<b>1.352.244</b>

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

Attività/Valori	31.12.2020		31.12.2019	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	1.791	-	1.067	(1.483)
2. Titoli di capitale	-	12.524	4.087	(934)
3. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.791</b>	<b>12.524</b>	<b>5.154</b>	<b>(2.417)</b>

## B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali (31.12.19)</b>	<b>(416)</b>	<b>3.153</b>	-
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>14.753</b>	<b>6.281</b>	-
2.1 Incrementi di fair value	5.104	671	-
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	195	X	-
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	9.159	X	-
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	3.922	-
2.5 Altre variazioni	295	1.688	-
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>(12.546)</b>	<b>(21.958)</b>	-
3.1 Riduzioni di fair value	(7.761)	(21.491)	-
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	(803)	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive da realizzo	(2.496)	X	-
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	(267)	-
3.5 Altre variazioni	(1.486)	(200)	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>1.791</b>	<b>(12.524)</b>	-

Nella tabella seguente, come richiesto dall'art 2427 c.c., comma 7-bis, sono illustrate in modo analitico le voci di patrimonio netto con l'indicazione relativa della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta nei precedenti esercizi.

Voci di patrimonio netto	Importo al 31.12.2020	Possibilità di utilizzazione (*)	Quota disponibile	Riepilogo utilizzazioni effettuate negli ultimi tre esercizi	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale	53.811		-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	102.491	A, B, C (1)	102.491	-	-
Riserve:	1.134.006		477.852	-	-
- Riserva legale	10.762	B	10.762	-	-
- Riserva straordinaria	467.090	A, B, C	467.090	-	-
- Riserve da applicazione principi contabili internazionali	321	(2)	-	-	-
- Riserve per azioni proprie	2.948		-	-	-
- Altre riserve	652.885	A, B, C (3)	-	-	-
Riserve da valutazione:	(10.934)		-	-	-
- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(10.733)	(4)	-	-	-
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(201)		-	-	-
Azioni proprie (-)	(2.948)		-	-	-
Utile d'esercizio	59.504	(5)	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.335.930</b>		<b>580.343</b>	-	-

(\*) A = per aumento di capitale, B = per copertura perdite, C = per distribuzione ai soci.

(1) La riserva sovrapprezzo azioni è disponibile e distribuibile in quanto la riserva legale ha raggiunto il quinto del capitale sociale.

(2) La voce include 2,5 milioni di euro relativi a riserve derivanti dalla prima applicazione del principio contabile IFRS 9 (FTA) al netto dei relativi effetti fiscali di cui: 1,0 milioni di euro per effetto FTA IFRS 9 su Banca Ifis e 1,5 milioni di euro per effetto FTA IFRS 9 sull'ex IFIS Leasing, fusa per incorporazione in Banca Ifis nel corso del 2018.

(3) Coerentemente con la volontà della Banca di rafforzare ulteriormente la propria dotazione patrimoniale, l'ammontare corrispondente al gain on bargain purchase emerso dall'acquisizione dell'ex Gruppo GE Capital Interbanca pari a 633,4 milioni di euro, è destinato ad una riserva non disponibile fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2021.

(4) La riserva, ove disponibile, è indisponibile ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs 38/2005.

(5) In conformità e nei limiti di cui alla raccomandazione di Banca d'Italia sopra richiamata, Banca Ifis proporrà all'assemblea di distribuire un dividendo 2020 pari a 25.126.044 euro, corrispondente a 0,47 euro per azione, conseguentemente dedotto dai Fondi propri al 31 dicembre 2020. Per quanto concerne i dividendi deliberati e non distribuiti a valere sul 2019, la Banca continuerà a mantenerli in diminuzione del patrimonio netto della Banca e a contabilizzarli tra le altre passività almeno fino al 30 settembre 2021, come previsto dalla Raccomandazione Banca d'Italia del 16 dicembre 2020.

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

Le Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti presentano un saldo negativo al 31 dicembre 2020 di 201 mila euro, di pertinenza della Banca. L'incremento della voce rispetto alla fine dell'esercizio precedente deriva dalle perdite nette attuariali maturate nel periodo sul Trattamento di fine rapporto della Banca.

## Sezione 2 – I fondi propri e i coefficienti di vigilanza

In applicazione della Circolare 262 – 6° aggiornamento, la sezione relativa ai fondi propri e ai coefficienti patrimoniali viene sostituita con un rinvio alle analoghe informazioni contenute nell'informativa al pubblico "Terzo Pilastro".

Di seguito sono comunque riportate le principali informazioni relative ai fondi propri e ai coefficienti patrimoniali.

	31.12.2020	31.12.2019
<b>A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>1.310.804</b>	<b>1.293.447</b>
- di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	(941)	(1.323)
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/- B)	1.309.863	1.292.124
D. Elementi da dedurre dal CET1	64.655	117.805
E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-), inclusi gli interessi di minoranza oggetto di disposizioni transitorie	24.692	2.141
<b>F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D+/-E)</b>	<b>1.269.900</b>	<b>1.176.460</b>
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	-	-
- di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
H. Elementi da dedurre dall'AT1	-	-
I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-), inclusi gli strumenti emessi da filiazioni e inclusi nell'AT1 per effetti di disposizioni transitorie	-	-
<b>L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G-H+/-I)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	400.000	400.000
- di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
N. Elementi da dedurre dal T2	-	-
O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-), inclusi gli strumenti emessi da filiazioni e inclusi nel T2 per effetti di disposizioni transitorie	-	-
<b>P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M-N+/-O)</b>	<b>400.000</b>	<b>400.000</b>
<b>Q. Totale fondi propri (F+L+P)</b>	<b>1.669.900</b>	<b>1.576.460</b>

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati / requisiti	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
A.1 Rischio di credito e di controparte	11.913.984	10.677.969	6.170.527	6.681.910
1. Metodologia standardizzata	11.837.671	10.671.876	6.105.163	6.675.806
2. Metodologia basata su rating interni			-	-
2.1 Base			-	-
2.2 Avanzata			-	-
3. Cartolarizzazioni	76.313	6.093	65.364	6.104
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
B.1 Rischio di credito e di controparte			498.871	534.553
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito e di controparte			351	816
B.3 Rischio di regolamento			-	-
B.4 Rischi di mercato			5.228	4.342
1. Metodologia standard			5.228	4.342
2. Modelli interni			-	-
3. Rischio di concentrazione			-	-
B.5 Rischio operativo			52.315	59.984
1. Metodo base			52.315	59.984
2. Metodo standardizzato			-	-
3. Metodo avanzato			-	-
B.6 Altri elementi di calcolo			-	-
B.7 Totale requisiti prudenziali			556.765	599.695
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
C.1 Attività di rischio ponderate			6.959.557	7.496.182
C.2 Capitale primario di classe 1 / Attività di rischio ponderate (CET1 Capital ratio)			18,25%	15,69%
C.3 Capitale di classe 1 / Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			18,25%	15,69%
C.4 Totale fondi propri / Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			23,99%	21,03%

## 4.7 Parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda

### Sezione 1 - Operazioni realizzate durante l'esercizio

#### 1.1 Operazioni di aggregazione aziendale

Il 27 novembre 2020 Banca Ifis ha perfezionato l'acquisizione del controllo di Farbanca S.p.A., operatore specializzato nel credito alle farmacie. L'operazione ha riguardato il 70,77% del capitale di Farbanca per un controvalore di 32,52 milioni di euro. Il prezzo è stato assoggettato ad un meccanismo di price adjustment (da intendersi quale rettifica di prezzo calcolata sulla base dell'ammontare dei maggiori stock di Npe di Farbanca al 31 luglio 2020 rispetto agli stock al 31 dicembre 2019) che non ha condotto ad alcun aggiustamento al prezzo dell'operazione in oggetto.

Denominazione	Data dell'operazione	(1)	(2)	(3)	(4)
Farbanca S.p.A.	27 novembre 2020	32.520	70,77%	14.470	4.518

Legenda:

(1) = costo dell'operazione

(2) = Percentuale di interessenza acquisita con diritto di voto nell'assemblea ordinaria

(3) = Totale ricavi del Gruppo.

(4) = Utile/perdita netto del Gruppo

### Sezione 2 - Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

La Banca non ha effettuato operazioni di aggregazioni aziendali dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla redazione del presente documento.

### Sezione 3 – Rettifiche retrospettive

Durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 non sono state effettuate rettifiche retrospettive.

## 4.8 Parte H - Operazioni con parti correlate

In conformità a quanto stabilito dalla delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche, nonché dalle disposizioni di Vigilanza prudenziale per le banche di cui alla Circolare nr. 285 della Banca d'Italia del 17 dicembre 2013, Parte terza, Capitolo 11 (in tema di "Attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati"), le eventuali operazioni con parti correlate e soggetti connessi sono approvate nel rispetto della procedura approvata dal Consiglio di Amministrazione.

Tale documento è a disposizione del pubblico nella Sezione "Corporate Governance" del sito internet aziendale [www.bancaifis.it](http://www.bancaifis.it).

Nel corso dell'esercizio 2020 non sono state effettuate operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate esterne al perimetro del bilancio consolidato.

Al 31 dicembre 2020 il Gruppo Banca Ifis è controllato dalla società La Scogliera S.p.A. ed è composto dalla Capogruppo Banca Ifis S.p.A., dalle società controllate al 100% Ifis Finance Sp. z o.o., Ifis Rental Services S.r.l., Ifis Npl S.p.A., Cap.Ital.Fin. S.p.A., Ifis Npl Servicing S.p.A. (già Fbs S.p.A.), Ifis Real Estate S.p.A. (già Fbs Real Estate S.p.A.) e Gemini S.p.A., dalla neo-costituita Ifis Finance IFN S.A. controllata al 99,99%, dalla società controllata al 70% Credifarma S.p.A e dalla neo-acquisita Farbanca S.p.A. controllata al 70,77%.

Nel corso del 2020, oltre all'avvenuta acquisizione del 70,77% delle quote di Farbanca, è stato acquistato lo 0,72% residuo del capitale di Ifis Real Estate S.p.A. (già Fbs Real Estate S.p.A.), sono state costituite le società Gemini S.p.A. e Ifis Finance IFN S.A. e si è provveduto alla cessione della quota di proprietà della società Elipso Finance S.r.l., la quale era controllata in modo congiunto al 50%.

Le tipologie di parti correlate, così come definite dallo IAS 24, significative per Banca Ifis, comprendono:

- la società controllante;
- le società controllate;
- i dirigenti con responsabilità strategica;
- gli stretti familiari dei dirigenti con responsabilità strategica o le società controllate dagli (o collegate agli) stessi o dai (ai) loro stretti familiari.

Si forniscono di seguito le informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica e quelle sulle transazioni con le diverse tipologie di parti correlate.

### 1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

La definizione di dirigenti con responsabilità strategiche, secondo lo IAS 24, comprende quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività di Banca Ifis, inclusi gli amministratori (esecutivi o non esecutivi) della Banca.

Conformemente alle previsioni della Circolare di Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 (6° aggiornamento del 30 novembre 2018) sono inclusi fra i dirigenti con responsabilità strategica anche i membri del Collegio Sindacale.

#### Dirigenti con responsabilità strategica in carica al 31 dicembre 2020

Benefici a breve termine per i dipendenti	Benefici successivi al rapporto di lavoro	Altri benefici a lungo termine	Indennità per cessazione del rapporto di lavoro	Pagamenti basati su azioni
7.709	-	56	199	138

Nelle informazioni sopra riportate sono compresi i compensi corrisposti agli Amministratori per un importo lordo di 4,0 milioni di euro e ai Sindaci per un importo lordo di 349 mila euro.

In data 11 febbraio 2021 l'Amministratore Delegato in carica si è dimesso in anticipo rispetto alla naturale scadenza del suo mandato (approvazione del Bilancio 2021) e conseguentemente cesserà dal suo incarico alla conclusione dell'Assemblea degli azionisti che si terrà nel prossimo mese di aprile per deliberare sul Bilancio 2020.

L'Amministratore Delegato ha rinunciato all'intera remunerazione variabile allo stesso spettante per l'esercizio 2020 nell'ambito dell'accordo relativo alla cessazione dei suoi rapporti. Tale accordo, in linea con la politica di remunerazione del 2020 approvata dalla Banca, prevede che venga riconosciuto all'Amministratore Delegato il compenso per la carica fino alla data di effettiva cessazione, nonché le componenti differite del bonus già maturato e riconosciuto per l'esercizio 2019. Alla data di cessazione della carica, l'Amministratore Delegato percepirà un trattamento di fine mandato pari ai compensi, fissi e variabili, previsti per la durata residua del mandato triennale originariamente conferitogli (12 mensilità di remunerazione ricorrente), da corrispondersi con le tempistiche e secondo le modalità previste nella politica di remunerazione del 2020 (e, dunque, per il 50% in strumenti finanziari, con periodo di differimento di una quota pari al 40% del trattamento, di 3 anni, ferma, in ogni caso, l'applicazione di clausole di malus e di clawback). L'accordo prevede, altresì, che il dott. Colombini continuerà a ricoprire, sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021, talune cariche nell'ambito del Gruppo, percependo, di volta in volta, il relativo trattamento economico. Non sono previsti obblighi di non concorrenza.

## 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Nel prospetto che segue sono indicate le attività, le passività e le garanzie e gli impegni in essere al 31 dicembre 2020, distintamente per le diverse tipologie di parti correlate ai sensi dello IAS 24.

Voci di bilancio	Società controllante	Società controllate	Dirigenti con responsabilità strategica	Altri parti correlate	Totale	% su voce di bilancio
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	1.437	<b>1.437</b>	0,2%
Crediti verso banche valutati al costo ammortizzato	-	195.168	-	-	<b>195.168</b>	17,1%
Crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato	-	1.111.138	639	21.290	<b>1.133.067</b>	14,5%
Altre attività	80.148	13.570	-	-	<b>93.718</b>	30,5%
<b>Totale attività</b>	<b>80.148</b>	<b>1.319.876</b>	<b>639</b>	<b>22.727</b>	<b>1.423.390</b>	<b>12,6%</b>
Debiti verso banche valutati al costo ammortizzato	-	60.067	132	6.702	<b>66.901</b>	2,8%
Debiti verso clientela valutati al costo ammortizzato	-	52.481	-	-	<b>52.481</b>	0,9%
Altre passività	-	467	-	(6.129)	<b>(5.662)</b>	1,7%
<b>Totale passività</b>	<b>-</b>	<b>113.015</b>	<b>132</b>	<b>573</b>	<b>113.720</b>	<b>1,0%</b>
Garanzie rilasciate e impegni	-	-	423	.	<b>423</b>	n.a



Voci di bilancio	Società controllante	Società controllate	Dirigenti con responsabilità strategica	Altre parti correlate	Totale	% su voce di bilancio
Interessi attivi	-	17.712	-	945	<b>18.657</b>	6,2%
Interessi passivi	-	8	(2)	(1)	<b>5</b>	0,0%
Commissioni attive	-	6	-	-	<b>6</b>	0,0%
Commissioni passive	-	(571)	-	-	<b>(571)</b>	7,4%
Spese amministrative	-	376	-	-	<b>376</b>	(0,2%)
Altri oneri e proventi di gestione	-	13.640	-	-	<b>13.640</b>	46,4%

I rapporti di Banca Ifis con la società controllante La Scogliera S.p.A. sono relativi all'applicazione dell'istituto della tassazione di gruppo (consolidato fiscale) ai sensi degli artt. 117 e seguenti del D.P.R. 917/86. I rapporti fra tali società sono stati regolati mediante scrittura privata sottoscritta tra le parti prevedendo una durata triennale. La società consolidata ai fini fiscali ha provveduto ad eleggere domicilio presso la consolidante La Scogliera S.p.A. ai fini della notifica degli atti e provvedimenti relativi ai periodi d'imposta per i quali viene esercitata l'opzione. In forza dell'applicazione di tale istituto, il reddito imponibile di Banca Ifis è trasferito alla consolidante La Scogliera S.p.A. che provvede alla determinazione del reddito complessivo di Gruppo. In seguito all'esercizio dell'opzione, Banca Ifis ha iscritto un credito netto al 31 dicembre 2020 verso la controllante pari a 80,1 milioni di euro.

I rapporti con le **società controllate** sono relativi principalmente a:

- ai finanziamenti concessi da Banca Ifis alle controllate per 1.111,1 milioni di euro;
- agli interessi su finanziamenti e rapporti di conto corrente per 17,7 milioni di euro;
- a riaddebito spese per affitto locali e distacchi del personale per 13,6 milioni di euro.

I rapporti con le altre parti correlate che rientrano nell'ordinaria attività esercitata da Banca Ifis vedono condizioni applicate allineate a quelle di mercato.

Al 31 dicembre 2020 è inoltre presente un rapporto per cui Banca Ifis detiene una partecipazione superiore al 20% iscritta tra le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva per un importo pari a 1,0 milioni di euro. Tale rapporto è relativo a finanziamenti per un ammontare pari a 12,8 milioni di euro.

## 4.9 Parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

### Informazioni di natura qualitativa

#### 1. Descrizione degli accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

L'accesso alla parte variabile per tutto il Personale è subordinato al rispetto delle soglie previste dai seguenti indicatori rilevati alla data di fine esercizio:

- Rapporto tra Return On Risk-Adjusted Capital (RORAC) consuntivo e quello previsionale approvato dal Consiglio di Amministrazione (RORAC\*) non inferiore all'80%;
- rispetto del limite minimo regolamentare tempo per tempo vigente dell'indicatore Liquidity Coverage Ratio (LCR) di Gruppo;
- rispetto del limite minimo regolamentare tempo per tempo vigente dell'indicatore Net Stable Funding Ratio (NSFR) di Gruppo;
- Ratio Totale Fondi propri consolidato superiore ai requisiti di capitale (Overall Capital Requirement) comunicati dall'Organo di Vigilanza nell'ambito delle "Decisioni sul Capitale" a conclusione del periodico processo di revisione prudenziale (SREP);
- Npe ratio lordo e Npe ratio netto inferiori alla soglia di attenzione internamente previste.

Il mancato raggiungimento di più di uno dei suddetti parametri in due ambiti diversi, ad esclusione di quello di solvibilità del capitale (i.e. Ratio Totale Fondi propri consolidato) ed il mancato rispetto dei minimi regolamentari, che devono essere obbligatoriamente rispettati nel continuo, impedirà la corresponsione della componente variabile.

Fatta salva l'apertura dei gate di accesso al pagamento della remunerazione variabile sopra descritti, per l'Amministratore Delegato, per il Direttore Generale e per l'ulteriore personale dipendente più rilevante nel caso in cui la remunerazione variabile sia superiore a 70.000 euro, si prevede la possibilità di maturare, oltre a un emolumento fisso ricorrente su base annua e ad ulteriori benefit (in linea con le prassi e policy aziendali esistenti), un emolumento variabile annuale con target sino al 60% della remunerazione annua lorda, subordinatamente alla verifica, da parte del Consiglio di Amministrazione, del raggiungimento da parte dell'indicatore RORAC/RORAC\* di un valore compreso tra l'80% e il 100%. In tal caso, l'emolumento variabile maturato sarà pari ad una quota compresa tra il 60% e il 100% dell'emolumento target, in funzione del rapporto precedentemente calcolato.

Tale componente variabile viene corrisposta per una quota pari al 60% con un pagamento non differito (up front) e per una quota pari al 40% con un pagamento differito per un periodo di tempo di tre anni a decorrere dalla data di promessa di consegna.

La quota della remunerazione variabile sottoposta a differimento (pari al 40%) viene così corrisposta:

- il 50% in azioni della Capogruppo che saranno assegnate successivamente alla scadenza del periodo di vesting (periodo al termine del quale le azioni possono essere assegnate) di tre anni e che saranno esercitabili al termine del periodo di mantenimento (periodo di retention durante il quale vige un divieto di vendita delle azioni) di un ulteriore anno a cui le azioni sono soggette;
- il restante 50% di remunerazione variabile sottoposta a differimento temporale viene invece corrisposta cash alla scadenza del periodo di tre anni ed è oggetto di rivalutazione annuale al tasso legale tempo per tempo vigente.

La componente variabile non sottoposta a differimento (il restante 60% - up front) viene invece così corrisposta:

- il 50% in denaro;
- e il restante 50% in azioni della Capogruppo esercitabili al termine del periodo di mantenimento (periodo di retention) di tre anni a cui le azioni sono soggette, in linea con l'orizzonte di pianificazione strategica.

La corresponsione della retribuzione variabile avviene per il 50% in denaro e per il 50% in azioni della Banca, sia con riferimento alla componente up front sia alla componente differita.

Dall'esercizio 2020, il numero delle azioni da assegnare è calcolato prendendo come fair value dell'azione la media del prezzo di borsa dei tre mesi precedenti la determinazione della retribuzione variabile di competenza, quest'ultima da effettuarsi alla data dell'Assemblea che approva il Bilancio.

La componente variabile è soggetta ai meccanismi di malus/claw back i quali possono determinare la riduzione fino all'azzeramento dell'importo, al verificarsi di determinate condizioni.

## Informazioni di natura quantitativa

La tabella delle variazioni annue non viene avvalorata in quanto per Banca Ifis gli accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali non rientrano nella fattispecie richiesta dalla tabella stessa.

### 2. Altre informazioni

In caso di raggiungimento di un risultato pari o superiore al 100% rispetto ai target annuali assegnati, la componente variabile dell'Alta Direzione si riterrà maturata in misura del 100% del proprio valore; il numero di azioni che verranno attribuite sarà comunque calcolato come sopra descritto.

## 4.10 Parte L - Informativa di settore

Banca Ifis S.p.A., Capogruppo del Gruppo Banca Ifis, avvalendosi della facoltà concessa dall'IFRS 8, redige l'informativa di settore nella Parte L della Nota integrativa consolidata.

## 4.11 Parte M – Informativa sul leasing

### Sezione 1 – Locatario

#### Informazioni qualitative

In qualità di locatario la Banca ha stipulato dei contratti di locazione di immobili da destinare principalmente ad uso strumentale. Si tratta quindi di locazione di immobili destinati ad ospitare uffici interni. Essendo l'attività di leasing correlata all'esigenza della Banca di delocalizzare gli uffici, particolare attenzione viene posta nell'individuare gli immobili più idonei all'utilizzo designato in linea ai criteri di economicità stabili dall'azienda.

Al 31 dicembre 2020 sono in essere 48 contratti passivi di locazione per fabbricati e 10 per posti auto, il relativo diritto d'uso iscritto a bilancio al 31 dicembre 2020 è pari 9,7 milioni di euro mentre le corrispondenti passività per leasing ammontano a 10,0 milioni di euro. La Banca, inoltre, detiene un immobile sito a Firenze in leasing finanziario come commentato nella parte B – informativa sullo stato patrimoniale.

Per quanto riguarda i contratti relativi alle autovetture, la Banca detiene contratti passivi per 252 autoveicoli al 31 dicembre 2020, si tratta per lo più di noleggio a lungo termine con riguardo ad auto di struttura e fringe benefits per i dipendenti, il relativo diritto d'uso al 31 dicembre 2020 è pari 1,5 milioni di euro mentre le corrispondenti passività per leasing ammontano anch'esse a 1,5 milioni di euro.

In considerazione della non marginalità dei contratti di leasing in rapporto al valore dell'attività consistenti il diritto d'uso complessivamente iscritto in bilancio ai sensi IFRS 16, le passività per leasing complessive della Banca al 31 dicembre 2020 sono pari a 15,1 milioni di euro.

Banca Ifis non è esposta ai flussi finanziari in uscita, che non siano già riflessi nella valutazione delle passività del leasing. Più in dettaglio, le esposizioni derivanti da opzioni di estensione sono comprese nelle passività per il leasing iscritte in

bilancio, in quanto la Banca considera certo il primo rinnovo; mentre le altre fattispecie richiamate dal principio (pagamenti variabili collegati al leasing, garanzie del valore residuo, impegni su leasing non ancora operativi) non sono presenti per i contratti stipulati in qualità di locatari.

La Banca contabilizza come costi:

- i leasing a breve termine nel caso di asset quali immobili e tecnologie (in particolare al modulo mainframe hardware), quando i relativi contratti hanno una durata massima di dodici mesi e non prevedono alcuna opzione di proroga.
- i leasing di attività di modesto valor, ossia caratterizzati da un valore a nuovo inferiore a 5 mila euro, principalmente per la telefonia mobile.

### Informazioni quantitative

La seguente tabella fornisce indicazioni delle spese di ammortamento per le attività consistenti nel diritto di utilizzo, distinte per classi di attività sottostante.

SPESE DI AMMORTAMENTO PER ATTIVITA' CONSISTENTI NEL DIRITTO DI UTILIZZO (in migliaia di euro)	31.12.2020	31.12.2019
a) Terreni	-	-
b) Fabbricati	2.111	1.611
c) Mobili	-	-
d) Impianti elettronici	308	188
e) Altre	886	910
<b>Totale</b>	<b>3.305</b>	<b>2.709</b>

## Sezione 2 - Locatore

### Informazioni qualitative

La Banca è presente sul mercato anche con soluzioni di leasing finanziario a tasso fisso o variabile di autoveicoli (auto, veicoli commerciali e veicoli industriali) e di beni strumentali (macchinari Industriali, apparecchiature medicali, beni tecnologici) ad una clientela composta da privati o piccole e medie imprese attraverso una struttura commerciale interna e una rete di Agenti in Attività Finanziaria selezionati sull'intero territorio nazionale. Il Leasing di beni strumentali è distribuito, in aggiunta, anche attraverso relazioni con produttori, distributori e rivenditori.

La Banca, in qualità di locatore, non stipula contratti di locazioni di immobili ad uso commerciale e o abitativo nei confronti di soggetti terzi e o di altre società del gruppo.

Rinviando a quanto più dettagliatamente declinato nella relazione sulla gestione del bilancio consolidato, si sottolinea in tale sezione che i contratti di leasing stipulati con la clientela consentono una gestione del rischio sulle attività sottostanti in linea con le policy della Banca non prevedendo accordi di riacquisito, garanzie sul valore residuo o pagamenti variabili. La Banca contabilizza quindi il leasing finanziario in accordo con il principio contabile IFRS 16 e classifica le operazioni tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato.

### Informazioni quantitative

#### 1. Informazioni di stato patrimoniale e di conto economico

Per le informazioni sui finanziamenti per leasing si rinvia a quanto contenuto nella Sezione 4, Attivo, della Parte B di nota integrativa, del presente documento. Per quanto riguarda gli interessi attivi sui finanziamenti per leasing si rinvia a quanto contenuto nella Sezione 1, della Parte C, per le commissioni si rinvia a quanto contenuto nella Sezione 2, della Parte C e infine per gli altri proventi si rinvia alla Sezione 14, sempre della Parte C di nota integrativa, del presente documento.

## 2. Leasing finanziario

2.1. Classificazione per fasce temporali dei pagamenti da ricevere e riconciliazione con i finanziamenti per leasing iscritti nell'attivo

Fasce temporali	31.12.2020	31.12.2019
	Pagamenti da ricevere per il leasing	Pagamenti da ricevere per il leasing
Fino a 1 anno	419.847	473.792
Da oltre 1 anno fino a 2 anni	354.218	366.839
Da oltre 2 anno fino a 3 anni	282.181	278.767
Da oltre 3 anno fino a 4 anni	196.623	175.002
Da oltre 4 anno fino a 5 anni	91.229	73.783
Da oltre 5 anni	11.241	9.618
<b>Totale pagamenti da ricevere per il leasing</b>	<b>1.355.339</b>	<b>1.377.801</b>
<b>RICONCILIAZIONE CON I FINANZIAMENTI</b>		
Utili finanziari non maturati (-)	(104.983)	(105.909)
Valore residuo non garantito (-)	-	-
<b>Finanziamenti per leasing</b>	<b>1.250.356</b>	<b>1.271.892</b>

La tabella evidenzia la classificazione per fase temporale dei pagamenti da ricevere per il leasing e la riconciliazione tra i suddetti pagamenti ed i finanziamenti per leasing in qualità di locatore. La tabella non esprime inoltre le rettifiche di valore pari a complessivi 20,0 milioni di euro al 31 dicembre 2020 (26,4 milioni di euro nel 2019).

Venezia - Mestre, 11 Marzo 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

Luciano Colombini

5.

allegati di bilancio d'Esercizio



## 5.1 Prospetto dei corrispettivi di revisione contabile e dei servizi diversi dalla revisione ai sensi dell'art. 149-duodecies del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999

Tipologia dei servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Compensi (unità di euro)
Revisione contabile	EY S.p.A	Banca Ifis S.p.A.	261.628
		Società controllate	353.897
Servizi di attestazione	EY S.p.A	Banca Ifis S.p.A.	236.730
		Società controllate	-
Servizi di consulenza fiscale	EY S.p.A	Banca Ifis S.p.A.	-
		Società controllate	-
Altri servizi	EY S.p.A	Banca Ifis S.p.A.	105.000
		Società controllate	-
<b>Totale</b>			<b>957.255</b>

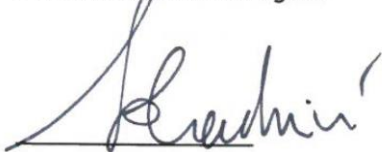
## 5.2 Attestazione del Dirigente Preposto

### Attestazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 ai sensi dell'art. 154-bis, paragrafo 5, del D.lgs. 58 del 24 febbraio 1998 e dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni

1. I sottoscritti Luciano Colombini, Amministratore Delegato, e Mariacristina Taormina, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Banca Ifis S.p.A. attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:
  - i. l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa;
  - ii. l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabiliper la formazione del Bilancio d'esercizio, nel corso del periodo 1° gennaio 2020 – 31 dicembre 2020.
2. La verifica dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrativo-contabili per la formazione del Bilancio d'esercizio è stata condotta sulla base di una metodologia sviluppata da Banca Ifis S.p.A. ispirata alle linee guida fornite dall'*Internal Control – Integrated Framework emanato dal Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (CoSO)*, standard riconosciuto a livello internazionale.
3. Si attesta, inoltre, che:
  - 3.1 il Bilancio d'esercizio:
    - a) è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicati riconosciuti nella Comunità europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
    - b) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
    - c) è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento.
  - 3.2 la Relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposti.


Venezia, 11 marzo 2021

Amministratore Delegato



Luciano Colombini

Dirigente Preposto alla redazione  
dei documenti contabili societari



Mariacristina Taormina



## 5.3 Relazione del collegio sindacale

---

## RELAZIONE del COLLEGIO SINDACALE al BILANCIO al 31 dicembre 2020

Signori Azionisti,

con la presente relazione – redatta ai sensi dell’art. 153 del D.Lgs. 58/1998 e dell’art. 2429, comma 2°, c.c. – il Collegio Sindacale di Banca IFIS S.p.a. vi riferisce sull’attività di vigilanza e controllo svolta, nell’adempimento dei propri doveri, nel corso dell’esercizio conclusosi il 31 dicembre 2020.

### **Premessa**

L’attività svolta dal Collegio nel corso dell’esercizio è stata condizionata dal contesto pandemico che ha reso necessario, per buona parte dell’anno, il ricorso all’utilizzo di sistemi di collegamento a distanza per l’organizzazione delle riunioni da remoto. Lo svolgimento dei compiti e delle funzioni attribuite dalla normativa di riferimento all’Organo di Controllo è sempre avvenuto nel rispetto delle disposizioni di legge e aziendali emanate per governare l’emergenza epidemiologica.

### **1. Attività del collegio sindacale**

Nel corso dell’esercizio 2020, il Collegio Sindacale ha svolto i propri compiti istituzionali nel rispetto delle norme del codice civile e dei Decreti Legislativi n° 385/1993 (TUB), n° 58/1998 (TUF) e n° 39/2010, dello Statuto, nonché di quelle emesse dalle Autorità pubbliche che esercitano attività di vigilanza e di controllo, tenendo altresì in considerazione le norme di comportamento raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel documento emesso nel mese di aprile 2018.

Il Collegio Sindacale ha svolto, nel corso dell’esercizio, la propria attività effettuando n° 26 riunioni, di cui n° 5 si sono svolte in forma congiunta con il Comitato Controllo e Rischi e n° 1 in forma congiunta con i Collegi Sindacali delle Società Controllate.

Il Collegio ha inoltre assistito a tutte le 18 riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio Sindacale o singoli esponenti del Collegio hanno altresì assistito alle riunioni del Comitato Controllo e Rischi, del Comitato Nomine e del Comitato Remunerazione.

I verbali del Collegio Sindacale, che talora contengono delle esplicite raccomandazioni ad agire per il pronto superamento delle criticità emerse, vengono inviati, in forma integrale, all’Amministratore Delegato ed al Direttore Generale. Il Presidente del Comitato Controllo e Rischi è costantemente invitato a partecipare alle riunioni del Collegio. Si ritiene in tal modo di garantire un idoneo flusso informativo endo-societario.

Alle riunioni del Collegio partecipa altresì, come invitato permanente, il responsabile della Funzione Internal Audit, per una continua interazione con la funzione aziendale di controllo di terzo livello.

### **2. Eventi e operazioni significative**

#### **2.1 Eventi e operazioni dell’esercizio**

Nell’espletamento dell’attività di vigilanza e controllo, il Collegio Sindacale ha ottenuto periodicamente dagli Amministratori, anche attraverso la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, informazioni sull’attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale deliberate e poste in essere dalla Banca e dalle sue controllate, anche ai sensi dell’art. 150, comma 1°, del TUF.

Rimandando a quanto descritto nella Relazione sulla Gestione sui fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio e successivamente si ritiene opportuno ricordare, tra gli altri, quanto segue.

In data 19 marzo 2020, questo Collegio ha ricevuto le dimissioni del consigliere Alessandro Csillaghy con decorrenza dal 31 marzo 2020. Il Consiglio ha ritenuto di non procedere alla cooptazione di un nuovo consigliere considerato il rispetto comunque del dettato statutario.

Nel novembre 2020 Banca Ifis ha perfezionato l'acquisizione del controllo di Farbanca S.p.A. . L'operazione ha riguardato il 70,77% del capitale di Farbanca per un controvalore di 32,52 milioni di euro.

Inoltre durante l'esercizio sono state costituite le società Gemini S.p.A. e Ifis Finance IFN S.A – Romania.

## **2.2 Eventi e operazioni successivi alla chiusura dell'esercizio**

La Banca ha completato il riassetto societario e organizzativo del polo NPL.

Il 1° gennaio 2021, come più dettagliatamente illustrato nella Relazione sulla Gestione, si sono completate le seguenti operazioni:

- la società Ifis Npl S.p.A. è stata ridenominata in Ifis Npl Investing S.p.A
- la società Ifis Npl Servicing S.p.A. è stata fusa per incorporazione in Ifis Npl Investing S.p.A.
- la società Gemini S.p.A. è stata ridenominata in Ifis Npl Servicing S.p.A.
- Ifis NPL Investing ha conferito a Ifis NPL Servicing il ramo d'azienda relativo alle attività di gestione e recupero

Pertanto il polo NPL risulta costituito da:

- IFIS NPL Investing Spa (posseduta al 100% da Banca Ifis Spa),
- IFIS NPL Servicing (posseduta al 100% da IFIS NPL Investing Spa)
- IFIS Real Estate Spa (posseduta al 100% da IFIS NPL Servicing Spa).

In data 14 gennaio 2021 sono pervenute le dimissioni del consigliere Divo Gronchi e il Consiglio di Amministrazione, nella riunione tenutasi in data 11 febbraio 2021, con il parere favorevole del Comitato Nomine e del Collegio Sindacale, ha cooptato Frederik Geertman.

L'11 febbraio 2021 Luciano Colombini, AD e consigliere, ha comunicato le proprie dimissioni da entrambe le cariche ricoperte con effetto dalla data dell'Assemblea per l'approvazione del bilancio per l'esercizio 2020. In pari data la Banca ha sottoscritto un accordo con Luciano Colombini relativo alle condizioni per la sua uscita, con il parere favorevole del Comitato Remunerazioni.

Sempre nella seduta dell'11 febbraio 2021 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Management Agreement per il nuovo Amministratore Delegato con il parere favorevole del Comitato Remunerazioni.

Il Collegio ha verificato la correttezza del processo e dei criteri adottati della Banca, inclusa la coerenza con la normativa di riferimento, rilasciando quindi i propri pareri favorevoli al Consiglio di Amministrazione.

## **3. Attività di vigilanza**

### **3.1 – Attività di vigilanza sull'osservanza della legge, dello Statuto e del codice di autodisciplina delle società quotate**

Sulla base delle informazioni acquisite attraverso la propria attività di vigilanza, il Collegio Sindacale non è venuto a conoscenza di operazioni non improntate al rispetto dei principi di corretta amministrazione, deliberate e poste in essere in difformità alla legge e allo Statuto sociale, non rispondenti all'interesse della Banca,

in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea, manifestamente imprudenti o azzardate o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Il Collegio non è venuto a conoscenza di operazioni in potenziale conflitto di interesse.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sulla conformità della Procedura per l'operatività con soggetti collegati alla normativa vigente e sulla sua corretta applicazione.

In particolare, come previsto dal relativo regolamento, il Presidente e/o gli altri Sindaci hanno partecipato alle riunioni del Comitato Controllo e Rischi per la trattazione delle operazioni con parti correlate; il Collegio Sindacale ha ricevuto periodicamente le informazioni inerenti l'andamento delle relative posizioni.

Il Collegio ha valutato che il Consiglio di Amministrazione, nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa, abbia fornito un'adeguata informativa sulle operazioni con parti correlate, tenuto conto di quanto previsto dalla vigente disciplina. Per quanto noto al Collegio Sindacale, non risultano operazioni infragruppo e con parti correlate poste in essere nell'esercizio 2020 in contrasto con l'interesse della Società.

La Banca, nell'esercizio 2020, non ha effettuato operazioni atipiche o inusuali. Per quanto riguarda le operazioni di maggior rilievo, esse rispettano i canoni di prudenza, non contrastano con le delibere consiliari e non sono tali da recare pregiudizio al patrimonio sociale.

In materia di esternalizzazione delle attività della Banca, ed in particolare delle Funzioni Operative Importanti, il Collegio Sindacale ha preso atto della relazione predisposta dall'Internal Audit ed espresso il proprio parere e le proprie raccomandazioni nella seduta consiliare del 26 giugno 2020, come richiesto dalla Autorità di Vigilanza.

Il Collegio Sindacale, nel dare atto dell'adesione di Banca IFIS S.p.a. al codice di autodisciplina delle società quotate, ha proceduto alla verifica dei requisiti d'indipendenza dei propri componenti, nonché della corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio per valutare l'indipendenza degli Amministratori.

### **3.2 – Attività di vigilanza sull'adeguatezza del sistema di controllo interno, dei sistemi di gestione del rischio e dell'assetto organizzativo**

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'adeguatezza dei sistemi di controllo interno e di gestione del rischio attraverso:

- incontri con i vertici della Banca;
- incontri periodici con le Funzioni di Controllo – Internal Audit, Compliance, Antiriciclaggio, Risk Management e Dirigente Preposto – al fine di valutare le modalità di pianificazione del lavoro, basato sull'identificazione e valutazione dei principali rischi presenti nei processi e nelle unità organizzative;
- esame delle Relazioni periodiche delle Funzioni di controllo e delle informative periodiche sugli esiti dell'attività di monitoraggio;
- acquisizione di informazioni dai responsabili di Funzioni aziendali;
- discussione dei risultati del lavoro della Società di Revisione;
- partecipazione ai lavori del Comitato Controllo e Rischi e, quando gli argomenti lo richiedevano, trattazione congiunta degli stessi con il Comitato.

Nello svolgimento della propria attività di controllo, il Collegio Sindacale ha mantenuto un'interlocazione continua con le Funzioni di Controllo.

Il Collegio ha seguito con attenzione l'articolazione organizzativa delle funzioni di controllo, orientata al presidio dei rischi nell'ambito delle novità che hanno riguardato il gruppo bancario, per il quale è stato deciso l'accentramento, per tutto il gruppo bancario, delle funzioni di controllo di 2° livello e di 3° livello, presso la capogruppo.

Il Collegio Sindacale dà atto che le Relazioni annuali delle Funzioni di controllo concludono con un giudizio sostanzialmente favorevole sull'assetto dei controlli interni.

Il Collegio ha monitorato le iniziative in corso di attuazione per il rafforzamento di processi per il monitoraggio e del controllo dei rischi.

Per quanto attiene i rischi connessi alla liquidità (tra i quali *mismatching* e *funding gaps*) ha preso atto dell'avanzamento del progetto ALM e del suo previsto completamento nel 2021.

Inoltre, quanto agli sviluppi dell'attuazione del sistema IRB di gruppo, ai fini gestionali, il Collegio ha preso atto della sua conclusione ed ha ricordato la necessità della sua completa implementazione per le varie fasi del processo del credito, ed ha colto l'opportunità per ricordare il potenziamento delle politiche di pricing

Il Collegio ha preso atto dell'implementazione delle nuove metodologie *risk based* per la pianificazione e l'esecuzione delle attività dell'Internal Audit che verranno completamente implementate nell'esercizio 2021

Nel corso del 2020 il Collegio ha vigilato sull'adeguatezza e sulla rispondenza dell'intero processo ICAAP e ILAAP 2020 ai requisiti richiesti dalla normativa, sottolineando l'utilità di appropriati processi di aggregazione, integrazione e validazione dei dati ai fini della manutenzione dei documenti citati. In considerazione del contesto economico e congiunturale, la Banca ha sospeso il piano industriale approvato dal Consiglio il 13 gennaio 2020 ed il CdA del 26 giugno 2020 ha approvato le nuove previsioni per il 2020 e le proiezioni per il 2021 e 2022 ai fini interni di redazione dell'ICAAP-ILAAP.

Con riferimento alle attività ed agli ambiti di miglioramento individuati sono stati predisposti piani di intervento, la cui tempestiva attuazione è giudicata dal Collegio Sindacale essenziale e soggetta a particolare attenzione da parte dell'Organo con Funzione di Gestione.

Il Collegio Sindacale, sulla base dell'attività svolta nonché dei risultati delle verifiche sviluppate dall'Internal Audit – e considerata la continua evoluzione della Banca e del gruppo – ritiene che, pur in presenza di alcuni ambiti di possibile ulteriore miglioramento, non vi sono elementi di criticità tali da inficiare il sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi.

### **3.3 – Attività di vigilanza sul sistema amministrativo-contabile e sul processo di informativa finanziaria e dei Dati Non Finanziari**

Il Collegio Sindacale, in qualità di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, ha monitorato il processo e controllato l'efficacia dei sistemi di controllo interno e di gestione del rischio, per quanto attiene l'informativa finanziaria.

Il Collegio ha incontrato periodicamente il Dirigente Preposto per lo scambio d'informazioni sul sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo, ai fini di una corretta rappresentazione dei fatti di gestione.

Nel corso di tali incontri non sono state segnalate significative carenze nei processi operativi e di controllo tali da poter inficiare il giudizio di adeguatezza ed effettiva applicazione delle procedure amministrativo contabili.

Il Collegio ha esaminato la Relazione del Dirigente Preposto, predisposta per il bilancio 2020, che contiene l'esito dei test sui controlli svolti nonché le principali problematiche rilevate nel quadro dell'applicazione della normativa di riferimento e delle metodologie utilizzate e che identificano gli appropriati rimedi.

Il Collegio Sindacale ha inoltre preso atto delle attestazioni rilasciate l'11 marzo 2021 dall'Amministratore Delegato e dal Dirigente Preposto, a norma delle disposizioni contenute nell'art. 154 *bis* del TUF e nell'art. 81 *ter* del Regolamento Consob 11971/1999, dalle quali non emergono carenze che possano inficiare il giudizio di adeguatezza delle procedure amministrativo-contabili.

Il Collegio Sindacale ha poi preso atto delle attività di controllo, sviluppate dalla funzione del Dirigente Preposto, relativamente alle controllate rientranti nel perimetro di consolidamento, dalle quali non emergono profili di criticità significativi.

La Società di Revisione EY S.p.a., nel corso degli incontri periodici ed alla luce della Relazione Aggiuntiva -- prevista ai sensi dell'art. 11 del Regolamento (UE) n. 537/2014 e rilasciata in data 30 marzo 2021 -- non ha segnalato al Collegio Sindacale situazioni di criticità tali da poter inficiare il sistema di controllo interno inerente le procedure amministrative e contabili, né ha mai evidenziato fatti ritenuti censurabili o irregolarità tali da richiedere la segnalazione ai sensi dell'art. 155, comma 2°, del TUF.

Il Consiglio di Amministrazione ha predisposto, ai sensi di legge, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 del Gruppo Banca IFIS, bilancio sottoposto al controllo contabile della Società di Revisione EY S.p.a. Il perimetro del consolidamento, come già evidenziato, risulta mutato a seguito dell'evoluzione societaria intervenuta nel corso del 2020. Il Collegio ha preso atto dell'approntamento delle istruzioni impartite alle controllate per il processo di consolidamento.

Con riferimento al bilancio consolidato – come previsto dalle norme di comportamento raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili nel documento dell'aprile 2018 – il Collegio Sindacale ha vigilato sull'osservanza delle norme procedurali inerenti la formazione e l'impostazione dello stesso e della relazione sulla gestione.

Alla luce di quanto sopra non emergono elementi tali da far ritenere che l'attività non sia stata svolta nel rispetto dei principi di corretta amministrazione né che l'assetto organizzativo, il sistema dei controlli interni e l'apparato contabile-amministrativo non siano, nel loro complesso, sostanzialmente adeguati alle esigenze e alle dimensioni aziendali.

La Banca ha predisposto la Dichiarazione Non Finanziaria (di seguito DNF): l'obbligo di predisposizione della DNF è stato introdotto dal D.Lgs. 254/2016 e le indicazioni normative sono state completate dal "Regolamento di attuazione del D. Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254" pubblicato il 18 gennaio 2018 dalla Consob con la Delibera n° 20267 e dal Richiamo di attenzione n° 1 emesso dalla Consob in data 28 febbraio 2019. Infine la DNF del 2020 ha tenuto in considerazione quanto riportato nel Richiamo di Attenzione n 1/21 del 16 febbraio 2021 emesso dalla Consob relativo all'impatto pandemico delle tematiche non finanziarie.

La Banca ha predisposto la DNF, come documento autonomo, su base consolidata e questo Collegio, alla luce delle previsioni dell'art 3, comma 7, del D.Lgs 254/2016, ne ha verificato – anche alla luce di quanto espresso dalla Società di revisione nella propria relazione ai sensi dell'art 3, comma 10, del D.Lgs 254/2016 rilasciata il 30 marzo 2021 – la sua completezza e la sua rispondenza a quanto previsto dalle norme ed in ragione dei criteri di redazione illustrati nella Nota Metodologica della DNF, senza riscontrare elementi che ne richiedano menzione in questa nostra relazione.

La DNF è stata inoltre sottoposta alle attività di verifica da parte della società di revisione EY, la quale ha rilasciato la propria relazione in data 30 marzo 2021 senza rilevare elementi che indichino che la DNF non sia stata redatta secondo quanto previsto dalla normativa.

### **3.4 – Attività di vigilanza ai sensi del D.Lgs. 39/2010**

Il Collegio Sindacale, nella sua veste di "Comitato per il controllo interno e la revisione contabile", ha svolto l'attività di vigilanza sull'operatività della Società di Revisione, come previsto dall'art. 19 del D.Lgs. n° 39/2010.

Il Collegio Sindacale ha incontrato più volte nel corso dell'esercizio, come già evidenziato, la Società di Revisione EY S.p.a., ai sensi dell'art. 150 del TUF, al fine di scambiare dati e informazioni attinenti l'attività svolta nell'espletamento dei rispettivi compiti.

La Società di Revisione

- in data 6 agosto 2020 ha emesso la relazione sulla revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato, senza evidenziare eccezioni;
- in data 30 marzo 2021 ha rilasciato – ai sensi degli art. 14 del D.Lgs. n° 39/2010 e art. 10 del Regolamento (UE) n° 537 del 16 aprile 2014 – le relazioni di certificazione dalle quali risulta che i bilanci, d'esercizio e consolidato, chiusi al 31 dicembre 2020 sono redatti con chiarezza e rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa di Banca IFIS S.p.a. e del gruppo per l'esercizio chiuso a tale data. A giudizio della Società di Revisione, inoltre, la Relazione sulla Gestione al bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2020 e le informazioni della "Relazione sul governo Societario e sugli Assetti Proprietari" sono coerenti con il bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2020.

La Società di Revisione ha sottoposto al Collegio, sempre in data 30 marzo 2021, la Relazione Aggiuntiva, prevista ai sensi dell'art. 11 del Regolamento (UE) n. 537/2014, che questo Collegio porterà all'attenzione del prossimo Consiglio di Amministrazione che si terrà il giorno 22 aprile 2021.

Dalla Relazione Aggiuntiva non risultano carenze significative del sistema di controllo interno, in relazione al processo di informativa finanziaria, meritevoli di essere portate all'attenzione dei responsabili delle attività di "governance".

Nella Relazione Aggiuntiva, la Società di Revisione ha presentato al Collegio Sindacale la dichiarazione relativa all'indipendenza, così come richiesto dall'art. 6 del Regolamento (UE) n.537/2014, dalla quale non emergono situazioni che possono comprometterne l'indipendenza.

Il Collegio ha preso altresì atto della Relazione di Trasparenza al 30 giugno 2020, predisposta dalla società di revisione, pubblicata sul proprio sito internet ai sensi del D.Lgs. 39/2010.

Infine il Collegio ha esaminato, come già detto, il contenuto della relazione della EY S.p.a. sulla Dichiarazione dei Dati Non Finanziari emessa ai sensi dell'art 3, comma 10, del D.Lgs 254/2016 in data 30 marzo 2021.

Il Collegio Sindacale segnala che nel corso del 2020, oltre gli incarichi di revisione contabile del bilancio individuale, del bilancio consolidato e dei bilanci delle controllate, sono stati affidati a EY S.p.a., con il parere favorevole di questo Collegio, i seguenti incarichi:

- Profit verification 31/12/2020 BANCA IFIS individuale e consolidata per euro 42.000
- Comfort Letter su EMTN Program rinnovo 2020 per euro 45.500
- Comfort Letter su emissione obbligazionaria 2020 per euro 35.000
- Agreed Upon procedures sui Servicer Report di Indigo Lease per euro 25.000
- Agreed Upon procedures su Servicer veicolo IFIS ABCP Programme per euro 25.500

- Revisione limitata della DNF per euro 28.000
- Agreed Upon procedures su GACS per euro 35.000
- Proposta 2020 Risk Gaap Assessment per euro 105.000

In sintesi gli incarichi conferiti alla società di revisione hanno riguardato:

- servizi di attestazione per € 236.000
- altri servizi per € 105.000

La Società di Revisione ha inoltre confermato al Collegio Sindacale che, nel corso dell'esercizio e in assenza del verificarsi dei presupposti per il loro rilascio, non ha emesso pareri ai sensi di legge.

### **3.5 – Rapporti con l'Organismo di vigilanza**

Il Collegio ha preso visione dei verbali delle riunioni tenute dall'OdV e lo scambio di informazioni è stato inoltre garantito dalla interlocuzione avvenuta in ambito del Collegio con il sindaco membro dell'OdV, senza ricevere segnalazioni e/o notazioni degne di rilievo. Durante l'esercizio è stato completato un procedimento di revisione generale del MOG da parte della Banca e del Gruppo oltre che l'aggiornamento del documento in funzione dell'inserimento di nuovi reati presupposto.

### **4. Politiche di remunerazione**

Come più dettagliatamente illustrato nel documento "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti", il Consiglio ha apportato degli aggiornamenti e novità, anche in conseguenza di quanto prescritto dal novellato art 123-ter del TUF.

Il Collegio ha monitorato gli aggiornamenti intervenuti e ritiene utile ricordare le seguenti novità, tra le altre dettagliatamente illustrate nel documento citato:

- a) l'introduzione della declinazione delle "circostanze eccezionali" che consentono di derogare alla Politica di Remunerazione approvata dai Soci,
- b) l'introduzione ai fini della determinazione della remunerazione variabile dell'AD e del DG dell'ulteriore indicatore del cost /income
- c) nell'ambito della disciplina del Golden Parachute è stato indicato esplicitamente l'ammontare massimo che deriva dalla sua applicazione in aggiunta al limite fissato in termini di annualità della remunerazione fissa

Il Collegio, nella seduta del 24 marzo 2021 del Comitato Controllo e Rischi, ha inoltre preso atto, condividendo i commenti contenuti, delle verifiche condotte dalla funzione Internal Audit ed esposte nel suo documento su "Rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche interne ed alla normativa di riferimento", verifiche che hanno condotto ad un giudizio soddisfacente.

Il Collegio Sindacale ha preso atto, tramite la partecipazione alle sedute del Comitato Remunerazioni, dell'assegnazione della remunerazione variabile per l'esercizio 2020 – di cui una parte in azioni proprie della Banca - al Direttore Generale e in generale al personale più rilevante, in applicazione delle politiche approvate dall'Assemblea dei Soci del 23 aprile 2020 e della procedura operativa approvata dal Consiglio di Amministrazione.

In generale, alla luce di quanto disposto dalle Autorità di Vigilanza in tema di sistemi di remunerazione e incentivazione, il Collegio Sindacale ha vigilato, in stretto raccordo con il Comitato Remunerazioni, sulla corretta applicazione delle regole relative alla remunerazione dell'Amministratore Delegato, dei responsabili delle Funzioni di Controllo e del Dirigente Preposto ed alla diffusione delle politiche di remunerazione per l'esercizio 2021 alle società appartenenti al Gruppo.



\*\*\*\*\*

Il Collegio Sindacale non è a conoscenza, oltre a quanto già illustrato in precedenza, di fatti o esposti di cui riferire all'Assemblea.

Al Collegio Sindacale non sono pervenute, nel corso dell'esercizio 2020, denunce da parte di Soci ex art. 2408 codice civile.

Infine, il Collegio Sindacale, con riferimento alla emergenza epidemiologica da COVID-19 richiama quanto espresso dal Consiglio di Amministrazione nelle proprie Relazioni sulla gestione e nella Nota Integrativa, accompagnatorie al bilancio 2020.

Nel corso dell'attività svolta e sulla base delle informazioni ottenute non sono state rilevate omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque circostanze significative tali da richiederne la segnalazione alle Autorità di Vigilanza o la menzione nella presente relazione.

\*\*\*\*\*

Stante il perdurare della pandemia da Covid-19, la Banca d'Italia ha ritenuto opportuno emanare, in data 16 dicembre 2020, specifiche indicazioni relative alla eventuale determinazione ed al pagamento dei dividendi.

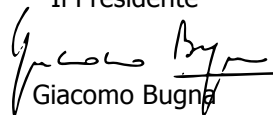
Il Consiglio, in conformità e nei limiti di cui alla raccomandazione di Banca d'Italia del 16 dicembre 2020 ed alle successive interlocuzioni con la stessa, propone all'assemblea di distribuire un dividendo 2020 pari a 25.126.044 euro, corrispondente a 0,47 euro per azione, conseguentemente dedotto dai Fondi propri al 31 dicembre 2020.

Per quanto concerne i dividendi deliberati e non distribuiti a valere sul 2019, la Banca continuerà a mantenerli in diminuzione del Patrimonio Netto della Banca e a contabilizzarli tra le Altre Passività almeno fino al 30 settembre 2021, come previsto dalla Raccomandazione Banca d'Italia del 16 dicembre 2020.

Concludendo, il Collegio Sindacale – tenuto conto degli specifici compiti spettanti alla Società di revisione in tema di controllo della contabilità e di verifica dell'attendibilità del bilancio di esercizio, che ha emesso il proprio parere senza riserve, ed alla luce delle attestazioni rilasciate ex art. 154 bis del D.Lgs. 58/1998 dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari e dall'Amministratore Delegato – non ha osservazioni da formulare all'Assemblea, ai sensi dell'art. 153 del TUF, in merito all'approvazione del bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2020, accompagnato dalla Relazione sulla Gestione e dalla Nota Integrativa come presentato dal Consiglio di Amministrazione e pertanto non ha obiezioni circa l'approvazione del bilancio, e invita l'Assemblea a tenere nella dovuta considerazione la raccomandazione della Banca d'Italia, ai fini della proposta di destinazione dell'utile di esercizio e di distribuzione dei dividendi.

Venezia - Mestre, 31 marzo 2021.

per il Collegio Sindacale  
Il Presidente

  
Giacomo Bugna

## 5.4 Relazione della società di revisione al Bilancio d'Esercizio

---

# Banca IFIS S.p.A.

**Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020**

**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**

## 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 di Banca IFIS S.p.A.

### Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, 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 di Banca IFIS S.p.A. (la Società) 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 di Banca IFIS S.p.A. 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. 9 del D. Lgs. 28 febbraio 2005, n. 38 e dell'art. 43 del D. Lgs. 18 agosto 2015, n. 136.

#### 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 Società 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 d'esercizio 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.

Abbiamo identificato i seguenti aspetti chiave della revisione contabile:

Aspetti chiave	Risposte di revisione
<p><b>Classificazione e Valutazione dei Crediti verso la Clientela</b></p> <p>I crediti verso la clientela ammontano a Euro 7.838 milioni, al netto di rettifiche di valore analitiche e di portafoglio per complessivi Euro 288 milioni, e rappresentano il 69,3% del totale attivo al 31 dicembre 2020.</p> <p>Il processo di classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela nelle diverse categorie di rischio e il calcolo delle rettifiche su crediti sono rilevanti per la revisione contabile sia perché il valore dei crediti è significativo per il bilancio nel suo complesso, sia perché le rettifiche di valore sono determinate attraverso l'utilizzo di stime che presentano un elevato grado di complessità e soggettività.</p> <p>Inoltre, tali processi di stima sono stati rivisti al fine di riflettere l'attuale contesto di incertezza sull'evoluzione del quadro macroeconomico determinato dal diffondersi della pandemia da Covid-19, nonché le misure governative di sostegno dell'economia tra cui, in particolare, le moratorie dei pagamenti e la erogazione o rinegoziazione di finanziamenti a fronte di garanzie pubbliche.</p> <p>In tale contesto assumono particolare rilievo</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• l'individuazione e la calibrazione dei parametri relativi al significativo incremento del rischio di credito ai fini della <i>stage allocation</i> delle esposizioni non deteriorate (<i>Stage 1 e Stage 2</i>);</li> <li>• la stima dei valori da attribuire alla PD (<i>Probability of Default</i>), alla LGD (<i>Loss Given Default</i>) ed all'EAD (<i>Exposure at Default</i>) quali input del modello di <i>Expected Credit Loss</i> sulla base dell'osservazione storica dei dati per ciascuna classe di rischio e di fattori forward looking, anche di tipo macroeconomico;</li> <li>• l'identificazione delle obiettive evidenze di incremento del rischio per la classificazione delle esposizioni deteriorate (<i>Stage 3</i>), nonché la determinazione dei relativi flussi di cassa recuperabili.</li> </ul>	<p>Le nostre procedure di revisione in risposta all'aspetto chiave hanno incluso, in considerazione delle modifiche apportate ai processi di stima delle perdite di valore su base collettiva per riflettere la crescente incertezza derivante dalla diffusione della pandemia Covid-19, tra l'altro:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• la comprensione e l'analisi delle principali scelte in materia di policy e di processi effettuate dalla Società con riferimento alla classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela e lo svolgimento di procedure di conformità sui controlli ritenuti chiave;</li> <li>• l'effettuazione di analisi di portafoglio volte a comprendere, anche mediante discussione con la direzione aziendale, le principali variazioni e i relativi livelli di copertura per categoria di rischio;</li> <li>• lo svolgimento di procedure di validità finalizzate alla verifica della corretta classificazione delle posizioni creditizie;</li> <li>• la comprensione, anche mediante il supporto di nostri esperti in materia di <i>risk management</i> e di sistemi informativi, della metodologia utilizzata per la stima, alla data di bilancio, delle perdite attese sulle esposizioni valutate collettivamente, nonché lo svolgimento di procedure di conformità e validità finalizzate alla verifica della completezza delle basi dati utilizzate e dei relativi calcoli;</li> <li>• la verifica su base campionaria della corretta applicazione delle politiche aziendali per la stima delle perdite attese sulle esposizioni valutate analiticamente.</li> </ul> <p>Infine, abbiamo esaminato l'adeguatezza dell'informativa fornita nella nota integrativa.</p>



L'informativa circa l'evoluzione della qualità del portafoglio dei crediti verso clientela ed i criteri di classificazione e valutazione adottati è fornita nella Parte A - Politiche contabili, nella Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale, nella Parte C - Informazioni sul conto economico e nella Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura della nota integrativa.

---

### Valutazione delle partecipazioni

Le partecipazioni in società controllate al 31 dicembre 2020 ammontano a Euro 638 milioni e rappresentano il 5,65% del totale attivo.

La Società valuta almeno annualmente la presenza di indicatori di impairment per ciascuna partecipazione, coerentemente con la strategia di gestione delle entità e, qualora si manifestino, le assoggetta a impairment test.

I processi e le modalità di valutazione e determinazione del valore recuperabile di ciascuna partecipazione sono basate su assunzioni a volte complesse che per loro natura implicano il ricorso al giudizio del management, in particolare volto alla previsione della redditività futura. In tale ambito, ai fini della stima dei flussi finanziari futuri, la direzione aziendale ha utilizzato i dati del Budget 2021 e le prospettive inerziali per il periodo 2022-2023.

Nell'ambito delle politiche contabili riportate nella parte A della nota integrativa individuale sono descritti i criteri iscrizione e valutazione delle partecipazioni, nonché i rischi e le incertezze legati all'utilizzo delle stime che sottendono al processo valutativo.

Le nostre procedure di revisione in risposta all'aspetto chiave hanno incluso, tra l'altro:

- l'analisi della procedura e dei controlli chiave posti in essere dalla società in merito alla identificazione di eventuali perdite di valore e alla valutazione delle partecipazioni;
- il confronto tra i dati utilizzati per la verifica della presenza di perdite di valore e quelli presentati nel budget 2021 e nei prospetti inerziali 2022-2023 e analisi dei principali scostamenti;
- la valutazione dell'appropriatezza della metodologia e della ragionevolezza delle assunzioni formulate dagli amministratori in relazione alla determinazione del valore recuperabile con l'ausilio di nostri esperti in valutazioni d'azienda, nonché la verifica dell'accuratezza matematica dei calcoli e l'analisi di sensitività sulle assunzioni chiave.

Infine, abbiamo esaminato l'adeguatezza dell'informativa fornita nella nota integrativa.

### 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. 9 del D. Lgs. 28 febbraio 2005, n. 38 e dell'art. 43 del D. Lgs. 18 agosto 2015, n. 136 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 Società 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 Società 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 Società.

## **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 degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od 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 Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della 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 Società 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 Società 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 d'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) n. 537/2014**

L'assemblea degli azionisti di Banca IFIS S.p.A. ci ha conferito in data 17 aprile 2014 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato della Società per gli esercizi dal 31 dicembre 2014 al 31 dicembre 2022.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, par. 1, del Regolamento (UE) n. 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto a Banca IFIS S.p.A. 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. 27 gennaio 2010, n. 39 e dell'art. 123-bis, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58**

Gli amministratori di Banca IFIS S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari di Banca IFIS al 31 dicembre 2020, incluse la loro coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la loro 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 e di alcune specifiche informazioni contenute nella



relazione sul governo societario e gli assetti proprietari indicate nell'art. 123-bis, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, con il bilancio d'esercizio di Banca IFIS S.p.A. al 31 dicembre 2020 e sulla conformità delle stesse alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione e alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sopra richiamate sono coerenti con il bilancio d'esercizio di Banca IFIS S.p.A. al 31 dicembre 2020 e sono redatte in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, c. 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, 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.

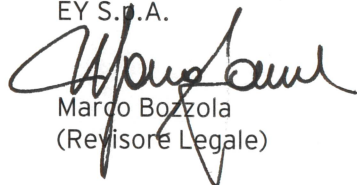
### **Dichiarazione ai sensi dell'art. 4 del Regolamento Consob di attuazione del D. Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254**

Gli amministratori di Banca IFIS S.p.A. 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.

Verona, 30 marzo 2021

EY S.p.A.



Marco Bozzola  
(Revisore Legale)

[bancaifis.it](http://bancaifis.it)

