



Banca
Popolare
Pugliese

Relazione del Collegio Sindacale di BPP

Attività svolta nel corso del 2021

Incontro con i Soci (Webinar) – 11 maggio 2022

IL COLLEGIO SINDACALE

**Prof. Mauro Romano
Dott. Antonio Evangelista
Avv. Paola Ruggieri Fazzi**



Aspetti introduttivi

- ❑ Nel corso dell'esercizio 2021, il Collegio Sindacale ha svolto i propri compiti istituzionali nel rispetto del **Codice Civile**, del D.Lgs. 385/1993 ("**TUB**"), del D.Lgs. 58/1998 ("**TUF**") e del **D.Lgs. 39/2010** e successive modifiche e/o integrazioni, delle norme **statutarie** e della regolamentazione riveniente dalle **Autorità** che esercitano attività di vigilanza e controllo, tenendo altresì in considerazione le **Norme di Comportamento raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili** ("**CNDCEC**").

- ❑ Svolgimento delle funzioni nel 2021:
 - ✓ n. **28 riunioni** del Collegio Sindacale della durata media di 4,5 ore;
 - ✓ partecipazione alle **riunioni del Consiglio di Amministrazione**, nonché – per il tramite del proprio Presidente – alle **riunioni del Comitato Consiliare sui Rischi**;
 - ✓ acquisizione di informazioni necessarie sull'**osservanza della Legge e dello Statuto Sociale**, sul **rispetto dei principi di corretta amministrazione**, nonché sulla funzionalità e sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Banca, dei **sistemi di controllo interno** e del **sistema amministrativo-contabile**, mediante verifiche dirette, raccolta di dati e di informazioni dai Responsabili delle principali Funzioni Aziendali interessate e dalla Società incaricata della revisione legale dei conti Deloitte S.p.A.;
 - ✓ verifica sul **SCIGR**, avvalendosi del supporto del Responsabile della Funzione di Internal Audit, nonché dei responsabili delle Funzioni di Conformità, AML e Risk Management;
 - ✓ scambio di flussi informativi con **ODV 231/2001**;
 - ✓ vigilanza su conformità e corretta applicazione del «Regolamento in materia di operazioni con **parti correlate**», nonché sulle procedure interne in materia di **conflitto di interesse**;
 - ✓ esame del progetto di **bilancio**, del **RAF** e del **Budget 2022**;
 - ✓ ruolo di **Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile** (ex D.Lgs. 39/2010 e Regolamento UE 537/2014).



Informazioni di contesto

- ❑ Contesto che ha caratterizzato anche l'anno 2021 a causa del **prolungarsi degli effetti della pandemia** da Covid-19, situazione che ha impattato significativamente sulle **scelte** e sull'**operatività** della Banca, pesanti ripercussioni sull'**economia mondiale** e nel **contesto nazionale e locale**, nonché sull'**attività delle imprese**:
 - adozione di un'appropriata rete di **misure** finalizzate alla **tutela della salute e della sicurezza della clientela e dei propri dipendenti**, nonché al **sostegno concreto a imprese, famiglie e comunità** del territorio nel quale la Banca opera;
 - implementazione di **soluzioni organizzative e IT** volte a garantire la continuità **della regolare attività bancaria**: dal primo trimestre 2020, a Banca ha proceduto all'**attivazione operativa delle misure di sostegno all'economia, adottate dal Governo italiano**, quali la concessione di moratorie nei pagamenti, la sospensione delle rate dei mutui, l'erogazione o la rinegoziazione di finanziamenti a fronte di garanzie pubbliche.

- ❑ Contesto aggravato dalla preoccupante situazione dell'attuale contesto geopolitico internazionale, conseguente alla **guerra russo-ucraina**, i cui **impatti sulle principali variabili macroeconomiche** (crescita, inflazione, produzione industriale, esposizione al rischio di settori di attività, etc.) e sui mercati finanziari e valutari risultano oggi difficilmente quantificabili



Particolare attenzione del Collegio Sindacale nello specifico contesto pandemico

- ❑ **Particolare attenzione del Collegio Sindacale nello svolgimento dei suoi compiti istituzionali**, tenuto conto richiami e raccomandazioni emanati, tempo per tempo, dalle Autorità di Vigilanza (Banca Centrale Europea, Banca d'Italia, Consob) e da altre istituzioni sovranazionali (EBA, ESMA, IASB, Comitato di Basilea):
 - ❖ **classificazione dei crediti caratterizzati da interventi di moratoria** e, in generale, all'andamento del portafoglio interessato da misure "Covid-19 correlate", sia ancora in essere che scadute, al fine di assicurare la sollecita identificazione e classificazione delle esposizioni deteriorate;
 - ❖ **misurazione delle perdite attese relative alle esposizioni creditizie**, tali da incorporare la previsione degli scenari macroeconomici futuri e gli effetti delle garanzie statali rilasciate su finanziamenti "Covid-19 correlati";
 - ❖ attività della Funzione di Risk Management nell'assicurare un costante e continuo **monitoraggio dei principali rischi** ai quali la Banca è esposta, anche mediante la prefigurazione di possibili scenari di significative variazioni del contesto competitivo di riferimento;
 - ❖ complessiva **adeguatezza dell'assetto amministrativo-contabile, dell'assetto organizzativo e del sistema dei controlli interni e gestione del rischio** anche nello specifico contesto pandemico.



Sostenibilità del modello di business

- A seguito di richiesta di Banca d'Italia, il Consiglio di Amministrazione della Banca, nella riunione del 30 gennaio 2021 (poi seguito da un follow up in data 19 ottobre 2021), ha ribadito la **sostenibilità del modello di business**, prospettando molteplici interventi a sostegno della formula imprenditoriale:
 - ❖ una serie di iniziative volte a **espandere e diversificare i ricavi** (tramite l'incremento degli impieghi, lo sviluppo dei segmenti del risparmio gestito e assicurativo, il consolidamento del ramo delle cessioni del quinto) e a **contenere i costi**, grazie anche all'**impulso alla digitalizzazione e all'introduzione di tecnologie innovative**;
 - ❖ il progetto di **rivisitazione del processo del credito**, che – nel corso del 2021 – ha registrato, tra l'altro, l'aggiornamento della policy di valutazione e monitoraggio dei crediti, la revisione del processo di impairment e l'adeguamento alle novità normative intervenute, con un potenziamento dei controlli, soprattutto al secondo livello;
 - ❖ l'intrapresa di mirate azioni per il **contenimento dei crediti deteriorati, in coerenza con la NPL Strategy**, tramite gestione in house e attraverso il ricorso a operazioni di cessione/cartolarizzazione (poi, formalizzate, nel dicembre 2021, con la cessione di un portafoglio di UTP e la cartolarizzazione di alcune posizioni in sofferenza).

Il Collegio Sindacale ha:

1) verificato l'**adeguatezza del presidio del rischio strategico e di modello** in conseguenza dei cambiamenti strutturali del contesto operativo, approfondendo le tematiche connesse al monitoraggio dei rischi emergenti, come quelli riguardanti i cambiamenti climatici e ambientali, i cambiamenti sociali e di governance (c.d. rischio ESG) o quelli legati alla sicurezza informatica e alla trasformazione digitale.

2) accertato che l'**integrazione del Risk Appetite Framework nell'ambito del processo di gestione dei rischi** è in grado di assicurare una stretta coerenza e un puntuale raccordo tra modello di business, piano strategico e strumenti di programmazione aziendale, rafforzando la capacità di gestire i rischi (anche emergenti) e di assicurare previsioni affidabili a **supporto della strategia di rischio e del processo decisionale di vertice**.

Ha concluso che l'efficacia e l'efficienza del **processo del credito** e delle iniziative di **contenimento dei crediti deteriorati**, unitamente alle **azioni volte ad espandere e a differenziare i ricavi e a contenere i costi**, soprattutto mediante la graduale e progressiva **digitalizzazione dei servizi** e la **razionalizzazione delle attività affidate all'outsourcer** informatico, siano passaggi cruciali per assicurare la sostenibilità a valere nel tempo del modello di business di BPP.



Ambiti specifici: Processo del credito

PROCESSO DI GESTIONE E MONITORAGGIO DEL CREDITO

- ❑ revisione della **normativa interna** (aggiornamento alle più recenti linee guida EBA), contenuti orientamenti sull'applicazione di default e l'adeguamento delle definizioni di esposizioni creditizie deteriorate;
- ❑ introduzione di **accorgimenti organizzativi** e implementazione di ulteriori **applicativi**;
- ❑ rafforzamento degli strumenti mediante i quali prioritizzare **l'azione di monitoraggio e gestione del rischio di credito**;
- ❑ aggiornamento del **processo di staging**, con una serie di interventi metodologici di natura prudenziale introdotti con l'intento di tenere conto degli effetti delle incertezze di contesto nei diversi settori produttivi e di ridurre il rischio di eventuali cliff effect alla scadenza delle misure di supporto governative;
- ❑ la revisione dei **criteri per la determinazione delle rettifiche di valore sui crediti deteriorati**, nella direzione di una maggiore granularità valutativa, della tracciabilità degli interventi e di una migliore verificabilità ex post delle decisioni in materia di provisioning, con l'introduzione di logiche *going concern*;
- ❑ il **rafforzamento dei controlli di risk management** al secondo livello nel monitoraggio andamentale delle singole esposizioni e nella mappatura delle misure di *forbearance*.

Il Collegio Sindacale Il Collegio Sindacale ritiene necessario proseguire nelle attività di **ulteriore affinamento dei framework metodologici, organizzativi e di processo**, nonché di **continuo rafforzamento dei sistemi di monitoraggio e di reportistica delle posizioni e di intervento proattivo a sostegno dell'eventuale manifestarsi di sintomi di difficoltà**, anche in considerazione della implementazione delle Linee Guida EBA in tema di "Loan Originator and Monitoring"; tali importanti implementazioni, per le quali la banca ha definito nel corso del 2021 gli interventi da effettuare, sono finalizzate al rafforzamento dei processi di valutazione della sostenibilità finanziaria e della solidità prospettica delle controparti.

Il Collegio Sindacale è consapevole della rilevanza e della complessità del necessario inserimento dei possibili **effetti del climate change** e, più in generale, delle **tematiche ESG** nelle metodologie inerenti al monitoraggio del portafoglio creditizio, in relazione alle quali sono state avviate apposite progettualità, soprattutto all'interno del consorzio Luzzatti S.C.p.A.



Ambiti specifici: Servizi di investimento & POG

SERVIZI DI INVESTIMENTO E «PRODUCT & OVERSIGHT GOVERNANCE»

□ Nell'ambito dei servizi di investimento, il Collegio Sindacale ha esaminato periodicamente, oltre che le verifiche sui processi, gli esiti dei controlli condotti dalla Funzione di Conformità, atti a rilevare eventuali fenomeni rappresentativi di pratiche operative potenzialmente non conformi alle policy aziendali; ha analizzato altresì la Relazione sulle modalità di svolgimento dei servizi e delle attività di investimento per l'anno 2021, redatta ai sensi della Delibera Consob n. 17297/2010.



La disamina delle relazioni annuali di Conformità e della relazione sui reclami sulla prestazione dei servizi di investimento non ha fatto emergere aspetti di criticità, evidenziando un **quadro di sostanziale regolarità nei profili operativi della gestione, in costante sintonia con il contesto normativo e con le direttive comportamentali impartite.**

□ Il Collegio Sindacale ha seguito le richieste di dati e notizie, pervenute da Consob, a giugno e a dicembre 2021, rispetto alle quali la Banca ha fornito chiarimenti soprattutto in relazione all'adozione e alla **composizione dell'indice di diversificazione**, che consente, nell'ambito del servizio di consulenza "base" con approccio di portafoglio di distribuire prodotti in target market neutrale; sono state altresì illustrate le conseguenti modifiche nei **target market**, introdotte con l'obiettivo di migliorare la conformità normativa e regolamentare delle condotte commerciali della Banca.



Con particolare riferimento ai temi di Product & Oversight Governance, Consulenza, Market Abuse e Inducements, le verifiche svolte dalla Funzioni di Controllo hanno fatto emergere una **sostanziale correttezza operativa** e un'**adeguata presenza dei presidi**, pur evidenziando alcuni suggerimenti finalizzati all'ulteriore miglioramento dei processi.



Ambiti specifici: Antiriciclaggio e contrasto al finanziamento al terrorismo

AML E CONTRASTO AL FINANZIAMENTO AL TERRORISMO

- ❑ il Collegio Sindacale ha riservato specifica attenzione all'**adeguatezza dell'assetto organizzativo e dei controlli**, già oggetto di progressivi interventi di rafforzamento negli ultimi anni, anche alla luce delle indicazioni formulate dalle Autorità di Vigilanza:
 - ✓ ha potuto accertare gli ulteriori miglioramenti introdotti alle procedure aziendali di contrasto al riciclaggio e al finanziamento al terrorismo, con il **completamento di interventi a livello organizzativo ed operativo**, nonché mediante la revisione delle regole di **profilatura della clientela** e l'aggiornamento di alcune **circolari interne**;
 - ✓ ha preso atto delle ulteriori azioni in corso volte al **rafforzamento delle procedure di adeguata verifica a distanza**, per le quali si è conclusa recentemente l'attività di assessment, soprattutto in considerazione dell'incremento dei carichi di lavoro derivanti dall'operatività sui finanziamenti con garanzia statale (e da un conseguente aumento delle attività di segnalazione di operazioni sospette) e dall'introduzione di nuovi prodotti connessi alla normativa c.d. Ecobonus.



Il Collegio Sindacale ha trovato rassicurazione in merito all'**efficacia delle azioni implementate** nella verifica svolta dalla Funzione di Internal Audit nel luglio 2021, che ha evidenziato una **sostanziale adeguatezza dell'intero processo e l'efficace funzionamento dei presidi posti in essere a mitigazione dei rischi di riciclaggio**, con limitati margini di miglioramento.



Nel corso del 2022 proseguirà la **progettualità per la finalizzazione della sostituzione dell'applicativo "Gianos 3D"** (strumento essenziale nella valutazione del rischio di riciclaggio connesso alla clientela) a favore di una nuova piattaforma. In merito, il Collegio Sindacale ribadisce l'importanza della completa implementazione di questa nuova piattaforma, attesa la sua significatività ai fini di un ulteriore rafforzamento dei presidi e dei processi di controllo in ambito antiriciclaggio, in particolare in relazione al processo di gestione delle segnalazioni di operazioni sospette.



Vigilanza sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile

- Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione:
 - Sulla base dell'attività di controllo svolta dal Collegio e tenuto conto che non sono state portate all'attenzione dell'Organo, da parte dell'Internal Audit e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti, riserve sull'affidabilità del sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria, **il Collegio Sindacale non ha osservazioni da formulare in ordine all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione.**



Vigilanza sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo

- ❑ Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo:
 - Al riguardo, sia sulla base dei confronti diretti intercorsi con i Responsabili delle Funzioni Aziendali incontrati nel corso dell'anno, sia in relazione alle evidenze emerse ad esito dei controlli condotti dalle Funzioni Aziendali di Controllo, **il Collegio Sindacale ha riscontrato una sostanziale adeguatezza dell'assetto organizzativo della Banca**. In particolare, nel corso della propria attività e all'esito degli approfondimenti svolti circa la **coerenza delle condotte operative rispetto alle strategie e alle politiche aziendali**, il Collegio Sindacale ha trovato conferma della complessiva coerenza tra organigramma, funzionigramma, sistema delle deleghe e delle procure e disposizioni organizzative, attesa la necessità di garantire la coerenza complessiva tra ruoli e responsabilità organizzative e processi sottostanti.
 - Nel corso del 2021, tenuto conto del perdurare dell'emergenza pandemica da Covid-19, il Collegio Sindacale ha monitorato con attenzione le **iniziative attuate dalla Direzione Generale**: le **soluzioni di contingency** sono state, in parte, mantenute nel 2021 e, nel tempo, adeguate, anche tenendo conto del progressivo rafforzamento dei presidi IT: **non sono state riscontrate situazioni di discontinuità operativa o carenze nella gestione dei processi**, potendo confermare una sostanziale resilienza organizzativa dimostrata da BPP nella gestione del protrarsi dell'evento pandemico. A ben vedere, è possibile sostenere che la Banca ha valorizzato l'esperienza imposta dalla pandemia per sviluppare ulteriormente e accelerare il proprio percorso verso la digitalizzazione dei servizi, oltre che le proprie dotazioni tecnologiche per favorire forme di lavoro, operatività, controllo e comunicazione a distanza.



Vigilanza sull'adeguatezza e sulla funzionalità del SCIGR

- Il Collegio Sindacale ha mantenuto un costante confronto con i Responsabili delle Funzioni Aziendali di Controllo. In questo ambito, il Collegio Sindacale ha esaminato la **Relazione annuale di valutazione del sistema dei controlli interni, predisposta dalla Funzione di Internal Audit** per l'anno 2021.
 - Ad esito delle attività complessivamente svolte, il Collegio Sindacale ha potuto rilevare che **non sono emerse irregolarità** e che **il sistema dei controlli interni risulta essere sostanzialmente efficace**; i gap evidenziati dalla Funzione di Internal Audit nel corso dell'anno – tutti monitorati nel continuo, nonché mediante interventi di follow up – dovranno essere risolti al fine di una corretta mitigazione dei rischi a cui la Banca è esposta.
 - A parere del Collegio Sindacale, di particolare importanza appare la progressiva crescita del coinvolgimento della Funzione di Conformità nelle **attività di verifica ex ante** (su normative o iniziative commerciali) e nell'attività consulenziale (anche attraverso la conduzione di mirate gap analysis), **allo scopo di indirizzare preventivamente operatività, processi organizzativi e progettualità nuove in un'ottica di prevenzione dei potenziali aspetti di mancata conformità**.
 - L'Organo di Controllo ha mantenuto l'attenzione su tutte le attività svolte dalla Funzione di Risk Management, non solo per quanto concerne la **reportistica**, evoluta nella direzione di una **sempre più chiara esplicitazione delle chiavi interpretative dei fenomeni osservati** (tematica rispetto alla quale si registra un deciso miglioramento), ma anche con riferimento a specifici approfondimenti, tra i quali: il rischio di tasso da banking book, il rischio di liquidità operativo e strutturale, il ruolo del RM sul processo del credito, i rischi emergenti (in particolare, di condotta e ESG). Ha preso atto che i controlli di secondo livello della Funzione di Risk Management, **già strutturati in conformità con i vigenti dettami normativi, sono stati opportunamente calibrati al fine di renderli coerenti con l'evoluzione del quadro dei rischi ai quali la Banca risulta esposta**.



Scambio di informativa con l'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001

- Il Collegio Sindacale ha ricevuto **regolare informativa** sull'attività svolta dall'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001 ("OdV"), **sul funzionamento e sull'osservanza del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo** adottato dalla Banca, sulla **idoneità** dello stesso a prevenire la commissione dei reati richiamati dalla norma e sul suo **aggiornamento** in relazione alle nuove fattispecie di reato presupposto.
 - Dall'esame delle relazioni periodiche, **il Collegio Sindacale ha preso atto dell'adeguatezza ed efficacia del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo della Banca**, nonché dell'assenza di segnalazioni riguardanti la sua violazione.



Scambio di informativa con la Società di Revisione e Ruolo di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile

- Il Collegio Sindacale ha tenuto **una serie di incontri con la Società incaricata della revisione legale dei conti**, Deloitte S.p.A., nel corso delle diverse fasi del processo di revisione contabile.

- Negli incontri, il Collegio ha, tra l'altro, acquisito le necessarie informazioni riguardanti:
 - i. le verifiche espletate con riguardo alla **revisione contabile limitata** della situazione patrimoniale e finanziaria **semestrale** al 30 giugno 2021;
 - ii. la **pianificazione dell'attività di revisione** del bilancio separato e consolidato al 31 dicembre 2021, con indicazione delle risorse assegnate all'incarico;
 - iii. le **metodologie** impiegate per la determinazione dei **livelli di significatività**;
 - iv. l'**approccio di revisione** (c.d. "Risk Based Audit Approach");
 - v. le **procedure di valutazione dei rischi**;
 - vi. le **procedure adottate per la individuazione dei rischi significativi**, con un focus sullo specifico contesto generato dall'emergenza pandemica;
 - vii. gli **aspetti chiave della revisione** ("Key Audit Matters").



Scambio di informativa con la Società di Revisione e Ruolo di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile

- ❑ In data 13 aprile 2022, la Società di Revisione ha emesso le **Relazioni sulla revisione del Bilancio d'Esercizio e Consolidato** ai sensi degli art. 14 del D.Lgs. 39/2010 e dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014, **senza rilievi né richiami di informativa in ordine alla natura, alla qualità e alla correttezza delle informazioni.**
- ❑ Deloitte ha inoltre rilasciato un giudizio dal quale risulta che le **Relazioni sulla Gestione**, che corredano il Bilancio di esercizio e quello consolidato, sono **coerenti** con i bilanci medesimi e sono redatte in **conformità** alle disposizioni di legge applicabili.
- ❑ Deloitte ha altresì rilasciato, sempre in data 13 aprile 2022, ai sensi dell'art. 11 del Regolamento (UE) n. 537/2014, la Relazione destinata al Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile (c.d. "**Relazione aggiuntiva**"), dalla quale emerge che **non sono risultate carenze significative nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria** meritevoli di essere portate all'attenzione del Collegio stesso.
- ❑ Il Collegio Sindacale, nel suo ruolo di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, ha esaminato la prescritta **dichiarazione di conferma annuale della indipendenza**, ai sensi dell'art. 6, paragrafo 2, lett. a) del Regolamento (UE) n. 537/2014, con la quale la Società di Revisione ha confermato la propria indipendenza. Il Collegio Sindacale ha preso altresì atto della Relazione di Trasparenza predisposta dalla Società di Revisione in data 30 settembre 2021 e pubblicata sul sito di Deloitte, ai sensi dell'art. 13 del citato Regolamento Europeo.



Il Bilancio Separato e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021

- ❑ Sulla base delle attività di vigilanza svolte, il Collegio Sindacale evidenzia che:
 - ❑ il bilancio è stato **approvato** dal Consiglio di Amministrazione della Banca nella riunione del 31 marzo – 1° aprile 2022 e **comunicato** al Collegio Sindacale unitamente alla Relazione sulla Gestione;
 - ❑ il bilancio è redatto in **conformità ai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS**;
 - ❑ il bilancio è stato predisposto nella **prospettiva della continuità aziendale**;
 - ❑ la **Nota Integrativa** e la **Relazione sulla gestione** contengono le informazioni previste dalla Legge e dagli standard contabili di riferimento;
 - ❑ nella Relazione sulla gestione è riportata, nella sezione relativa ai fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio, una **specificativa informativa sulle incertezze connesse alla crisi russo-ucraina** in linea con il documento ESMA;
 - ❑ il **bilancio consolidato del Gruppo BPP** è stato redatto in applicazione del D.Lgs. n. 38/2005, secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS;
 - ❑ sulla **DNF**, sono state rispettate le disposizioni di legge previste in materia, con riguardo alle modalità e alle tempistiche di pubblicazione della DNF, al perimetro oggettivo e soggettivo di applicazione, alla tassonomia delle attività eco-sostenibili (introdotta con il Regolamento (UE) n. 852/2020), nonché alla adeguatezza del sistema organizzativo, di rendicontazione e di controllo predisposto dalla Banca.

Sulla base di quanto fin qui esposto, considerate le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, **il Collegio Sindacale non ha osservazioni da formulare con riferimento al Bilancio e, per quanto di sua competenza, esprime parere favorevole alla sua approvazione.**

In ordine alla proposta di destinazione dell'utile di esercizio, il Collegio Sindacale assicura che il Consiglio di Amministrazione, in sede di formulazione di tale proposta, ha tenuto nella dovuta considerazione le raccomandazioni di Banca d'Italia sulla distribuzione dei dividendi, nonché le condizioni di solidità patrimoniale della Banca, le prospettive reddituali e la capacità di autofinanziamento attuale e prospettica. Considerata l'attenzione riservata dal Consiglio di Amministrazione nella formulazione della proposta all'Assemblea dei Soci e tenuto conto della complessiva situazione aziendale, **il Collegio Sindacale esprime parere favorevole alla proposta di distribuzione del dividendo così come formulata dagli Amministratori.**