



BANCA POPOLARE  
del CASSINATE



# Situazione contabile semestrale I semestre 2022

*(Approvata dal Consiglio di Amministrazione il 2 agosto 2022)*

*La presente pubblicazione riporta i dati relativi all'andamento economico della banca al 30 giugno 2022. Il documento, che non è assoggettato a revisione contabile, presenta una descrizione delle attività e dei risultati che hanno caratterizzato maggiormente l'andamento della gestione della Banca Popolare del Cassinate al 30 giugno 2022 e potrebbe contenere anche previsioni e stime che riflettono le opinioni attuali del management della banca. Tutte le informazioni di carattere previsionale non sono garanzia del raggiungimento di risultati effettivi, che può essere influenzato da molteplici fattori non dipendenti da BPC. La presente pubblicazione, pertanto, non deve essere intesa quale proposta di investimento né, in alcun caso, può essere utilizzata o considerata come un'offerta di vendita né come invito volto a offrire di acquistare o vendere al pubblico strumenti finanziari.*

## **SITUAZIONE CONTABILE SEMESTRALE PREDISPOSTA AI FINI DEL CALCOLO DEI FONDI PROPRI DELLA BANCA POPOLARE DEL CASSINATE S.C.P.A. AL 30 GIUGNO 2022**

### **PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE**

La presente nota illustra i principali dati patrimoniali, economici e prudenziali relativi al primo semestre 2022, confrontati con i valori omogenei dell'esercizio precedente predisposti applicando in modo sostanziale i criteri di valutazione già utilizzati ai fini della redazione del bilancio al 31 dicembre 2021 in relazione allo scopo ed alla tempistica di redazione della situazione contabile semestrale.

In particolare il presente documento è stato redatto esclusivamente ai fini della determinazione del risultato di periodo da includere nell'aggregato dei Fondi Propri al 30 giugno 2022 e tale documento non è oggetto di obbligo di pubblicazione nè di distribuzione a terzi.

La preparazione del resoconto contabile intermedio richiede abitualmente un uso più esteso di metodi di stima rispetto all'informativa annuale, in particolare nei casi in cui la rappresentazione contabile non rifletta puntualmente il criterio di competenza, con riguardo sia a poste dell'attivo e del passivo patrimoniale sia a voci di conto economico.

Ove non diversamente indicato i commenti si riferiscono ai valori, espressi in migliaia di euro, riportati nello schema di conto economico riclassificato a fini gestionali e nei prospetti di dettaglio delle principali voci patrimoniali che meglio illustrano la dinamica e l'evoluzione del periodo di riferimento.

Per un'informativa dettagliata dei criteri di valutazione applicati, si rimanda alla parte A della Nota integrativa relativa ai principi contabili illustrati nel bilancio al 31 dicembre 2021. Nei prospetti contabili lo stato patrimoniale è comparato con i dati al 1° gennaio 2022. Il conto economico è comparato con i dati al 30 giugno 2021.

Per completezza informativa si ricorda che, sul fronte nazionale, per espressa previsione del D.Lgs. 38/2005, la Banca d'Italia, avendo mantenuto i poteri in materia di definizione dei prospetti contabili e di definizione della Nota Integrativa del Bilancio, ha emanato il 6° aggiornamento della Circolare n. 262/2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" il 30 novembre 2018<sup>1</sup>.

Si fa altresì presente che il presente documento non contiene tutti i prospetti e le *disclosure* previste dallo IAS 34 (principio contabile internazionale applicabile nella redazione dei bilanci intermedi) e, pertanto, non può essere qualificato come bilancio intermedio redatto in conformità allo IAS 34.

---

<sup>1</sup> L'aggiornamento si applica a partire dai Bilanci chiusi o in corso al 31 dicembre 2019.

## Sintesi dei risultati

La situazione contabile del primo semestre 2022 si chiude con un **utile netto** di Euro **8,539 milioni**, in incremento del 66% circa rispetto al risultato netto di **5,136** milioni del primo semestre 2021.

In crescita al 30 giugno 2022 le *masse complessivamente intermedie* afferenti alla raccolta (**+3,3 milioni, +0,30%**) passate da **1,097 miliardi** la **1,101 miliardi**, evidenziando **+3,88%** sulla *raccolta indiretta* pari a **Euro 162 milioni** (155 milioni a fine 2021). Stesso dicasi per la componente impieghi, accresciutasi nella misura del **+9,55%**, facendo registrare una variazione di circa **62 milioni di Euro**, passando da **647 milioni di Euro** di fine 2021 a **709 milioni di Euro**.

Lo stock dei crediti deteriorati netti si è incrementato nella misura di 0,05 milioni (+0,21%) portandosi a Euro **25,109** milioni con una copertura media del 40,56% in miglioramento di 50 bps rispetto a quella di fine 2021: in questa dinamica ha inciso fortemente la significativa politica di provisioning adottata dall'istituto.

Sotto il profilo reddituale il primo semestre 2022 è stato caratterizzato da un importante apporto della gestione caratteristica, che ha fatto registrare un incremento dei flussi cedolari da finanza (+4,7 milioni di euro circa rispetto allo stesso periodo del 2021); una dinamica simile si è palesata sulle componenti *core* dove la redditività da clientela ha fatto segnare importanti incrementi, in particolar modo per ciò che attiene il comparto delle erogazioni di mutui e finanziamenti (**+13,4%**, circa **1,3** milioni) - conseguenza dell'efficace azione condotta sul business aziendale, volto al rafforzamento dei volumi intermediati. Considerazioni analoghe valgono per il comparto CQS, incrementatosi a livello reddituale di circa l'86% con apporti pari a circa 1,1 milioni (0,6 milioni circa a fine giugno 2021).

Come previsto già dal budget del 2022, la contribuzione al risultato di periodo dell'Area in termini di risultato dell'attività da negoziazione ha determinato 2,755 milioni al 30 giugno 2022 con una variazione in diminuzione del 27% circa rispetto a dodici mesi prima, allorquando era pari a circa 3,783 milioni.

Il *risultato della gestione operativa*, positivo per Euro **12,514** milioni (contro i 7,610 milioni del primo semestre 2021), è stimato tendenzialmente in linea con l'obiettivo di Piano Industriale previsto per il 2022.

La *solidità patrimoniale* si conferma adeguata, con un **TCR ratio** pari al **21,87%**, ampiamente superiore al coefficiente di capitale totale comprensivo della componente target fissato dalla Banca d'Italia.

## IL CONTO ECONOMICO

Si precisa che nelle evidenze fornite di seguito, così come nei successivi commenti al Conto Economico, si fa riferimento ai prospetti riclassificati nei quali, in particolare, i *recuperi da imposte indirette*, allocati contabilmente nella voce "Altri oneri/proventi di gestione", sono stati riclassificati a decurtazione dei relativi costi per dare una migliore rappresentazione della dinamica dei costi gestionali.

Conto economico riclassificato (in migliaia di euro)	GIUGNO	GIUGNO	var.	Δ
	2022	2021		
Totale ricavi da impieghi	18.242	11.858	6.384	53,84%
Totale costo raccolta	(633)	(1.441)	808	(56,07%)
<b>Margine di interesse</b>	<b>17.609</b>	<b>10.418</b>	<b>7.191</b>	<b>69,02%</b>
Commissioni attive	4.640	3.866	774	20,02%
Commissioni passive	(1.366)	(1.027)	(339)	33,01%
<b>Commissioni nette</b>	<b>3.274</b>	<b>2.840</b>	<b>434</b>	<b>15,28%</b>
<b>Risultato Netto Area Finanza</b>	<b>3.162</b>	<b>4.536</b>	<b>(1.374)</b>	<b>(30,29%)</b>
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>24.007</b>	<b>17.793</b>	<b>6.214</b>	<b>34,92%</b>
<b>Altri oneri/proventi netti di gestione</b>	<b>694</b>	<b>876</b>	<b>(182)</b>	<b>(20,78%)</b>
<b>PROVENTI OPERATIVI</b>	<b>24.701</b>	<b>18.669</b>	<b>6.032</b>	<b>32,31%</b>
<b>ONERI OPERATIVI</b>	<b>(10.641)</b>	<b>(9.730)</b>	<b>(911)</b>	<b>9,36%</b>
<b>RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>	<b>14.060</b>	<b>8.939</b>	<b>5.121</b>	<b>57,29%</b>
<b>Rettifiche/riprese di valore nette su crediti</b>	<b>(1.534)</b>	<b>(1.207)</b>	<b>(327)</b>	<b>27,09%</b>
Rettifiche/Riprese di valori non ricorrenti	(14)	(187)	173	(92,51%)
Operatività da cessione di investimenti	2	65	(63)	(96,92%)
<b>Risultato LORDO della gestione</b>	<b>12.514</b>	<b>7.610</b>	<b>4.904</b>	<b>64,44%</b>
Imposte sul reddito	(3.975)	(2.475)	(1.500)	60,61%
<b>Utile netto</b>	<b>8.539</b>	<b>5.135</b>	<b>3.404</b>	<b>66,29%</b>

L'*utile di periodo al lordo delle imposte* risulta pari a Euro **12,514** milioni, in incremento di circa il 64,44% rispetto ai **7,610** milioni circa registrati a fine giugno 2021. L'*utile netto* risulta pari ad Euro **8,539** milioni facendo segnare un -66,29% nel confronto con il dato del primo semestre 2021.

La *redditività operativa* è risultata pari a Euro **14,060** milioni, in incremento del 23% circa sullo stesso periodo del 2021. In questo ambito in un quadro di perdurante situazione di bassi tassi di interesse, il  *margine di interesse* si attesta a Euro **17,609** milioni (+69,02%) in ascesa di 7191 milioni rispetto al primo semestre 2021.

Le *commissioni nette* (margine da servizi) si attestano a Euro **4,639** milioni, in incremento rispetto al dato del primo semestre 2021, allorquando si erano attestate a 3,867 milioni.

Il *risultato della gestione finanziaria* è stato positivo, con un contributo di Euro 3,125 milioni, in decremento rispetto a quello del primo semestre 2021 (positivo per Euro 4,536 milioni), quale sintesi delle seguenti componenti:

- **dividendi** per Euro **0,532 milioni** circa (+29,05%). Il risultato è in prevalenza rappresentato dai dividendi sulle azioni Banca d'Italia detenute in portafoglio e pari a circa 0,453 milioni;
- il positivo **risultato delle cessioni** di titoli e strumenti finanziari si è attestato a Euro **2,755 milioni** circa, in flessione rispetto al dato dello stesso periodo del 2021, allorquando si evidenziava un risultato cumulato di circa 3,783 milioni (-27,18%);
- il **contributo dell'attività valutaria** è risultato positivo per Euro **0,040 milioni** (+25% circa) mentre quello da **valutazione titoli al FV**, soprattutto per effetto del peggioramento delle condizioni dei mercati, ha determinato minusvalenze nella misura di Euro **0,308 milioni** circa; nel computo è da considerarsi anche il risultato operativo connesso all'implementazione delle attività dell'AREA DESK che ha contribuito al conto economico, nel primo semestre, nella misura di **0,143 milioni** di euro circa.

Gli **altri proventi netti di gestione**, fermo restando la loro ampia diversificazione, si attestano a 0,694 milioni, in leggera diminuzione rispetto al periodo di raffronto quando avevano raggiunto 0,876 milioni. Si sottolinea che nel prospetto di riclassificazione sono stati dedotti gli addebiti a carico di terzi che compensano quanto riportato all'interno della voce altre spese amministrative ed inerenti alle imposte trattenute e versate per conto della clientela.

In considerazione delle dinamiche sopra indicate, l'aggregato dei **proventi operativi** si porta quindi a **Euro 24,701 milioni** circa (32,31% in più rispetto al periodo di raffronto). Il forte incremento, come sopra riportato, è principalmente ascrivibile ai maggiori flussi connessi all'operatività ordinaria, specialmente connessa alle giacenze d'impiego.

Gli **oneri operativi** si quantificano in Euro **10,641 milioni**, in incremento del 9,36% rispetto allo stesso periodo del 2021, facendo registrare quindi un incremento di circa 0,911 milioni. Al riguardo, a fronte di un leggero incremento delle spese per il personale (+4,31% su base annua), i maggiori oneri si sono concentrati tra i **costi e le spese diversi** (+30%), per effetto delle spese di energia elettrica, riscaldamento e, in linea generale, per tutti i servizi che richiedono direttamente o indirettamente consumi rilevanti di energia. Inoltre, la spinta propulsiva dell'effetto inflazionistico, ha determinato un innalzamento generalizzato dei costi non fissi. Le **altre spese di funzionamento** (imposte e tasse non sul reddito e ammortamenti) fanno registrare un importante risparmio (complessivamente 0,318 milioni di euro).

Le **rettifiche di valore nette per rischio di credito** si attestano a Euro 1,548 milioni in incremento del 28,25% circa rispetto al dato di raffronto che evidenziava rettifiche nette per circa 1,208 milioni al 30/06/2021. Le **perdite su crediti** si incrementano, anno su anno, da 26 mila a 157 mila euro.

I titoli in portafoglio, vista la dinamica dei primi mesi dell'anno, e le vendite avvenute, hanno praticamente impattato sul risultato economico della voce per importi scarsamente significativi (0,048 milioni).

La voce **Rettifiche/Riprese per rischi ed oneri ed altri oneri non ricorrenti** evidenzia una rettifica di valore netto per euro 183 mila, dato in lieve peggioramento rispetto alla stessa data del 2021: in questa dinamica hanno inciso le rettifiche di valore su impegni e garanzie rilasciate che hanno visto i fondi esistenti al 31.12.2021 incrementarsi per circa 23 mila euro. Nel corso del primo semestre, l'adeguamento sulle cause varie in corso ha visto il fondo incrementarsi nella misura di circa 92 mila euro, che riflette la ripresa di valore di 8 mila euro circa su una posizione e la costituzione di un fondo ad hoc su una nuova posizione per circa 100 mila euro. Sono stati invece aggiornati regolarmente, sulla scorta delle richieste ricevute gli accantonamenti sul Fondo rischi ed oneri per Diamanti (€ 0,023 milioni) e quello connesso al Fondo TFM di amministratori e sindaci (Euro 0,044 milioni).

Per effetto delle dinamiche sopra sintetizzate **l'utile lordo di gestione** si presenta positivo per Euro **12,514 milioni**, in incremento di il 64,44% rispetto al risultato registrato alla fine del primo semestre 2021, anche per effetto di utili da cessione di investimenti pari a 0,002 milioni di euro.

Le **imposte sul reddito** del periodo, calcolate in base alle norme fiscali vigenti, si prevedono in misura pari a Euro 3,975 milioni circa (2,475 milioni al 30 giugno 2021).

Per effetto delle dinamiche sopra descritte il primo semestre 2022 si chiude con un **UTILE NETTO** di **8,539 milioni** (Euro 5,136 milioni alla fine del semestre di raffronto).

## LA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

La **redditività complessiva**, espressa in considerazione degli effetti valutativi non realizzati, risulta positiva per Euro 8,762 milioni, sfruttando le migliori condizioni palesatesi rispetto al 31 dicembre 2021 in termini di piani a benefici definiti e, soprattutto, per effetto delle riduzioni manifestatesi in termini di riserve da valutazione dei titoli in HTC&S che hanno risentito attribuibile alle partecipazioni in essere.

Voci		30-06-2022	31-12-2021
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	8.539.445	10.243770
<b>70.</b>	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b> Piani a benefici definiti	151.815	6.614
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		
<b>140.</b>	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	71.053	3.781.054
<b>170.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>222.869</b>	<b>3.774.440</b>
<b>180.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>8.762.314</b>	<b>14.018.210</b>

## I PRINCIPALI AGGREGATI PATRIMONIALI

Per quanto concerne i dati patrimoniali, si riportano di seguito i dati di sintesi delle **masse intermedie** (dati contabili) confrontate con i corrispondenti dati di fine 2021.

voce	MASSE INTERMEDIATE	30.06.2022	31.12.2021	diff.	Δ%
<b>10</b>	<b>RACCOLTA DIRETTA</b>	<b>939.093</b>	<b>941.847</b>	<b>-2.754</b>	<b>-0,29%</b>
10 b)	DEBITI VERSO CLIENTELA	906.661	903.978	2.683	0,30%
10 c)	TITOLI IN CIRCOLAZIONE	32.432	37.869	-5.437	-14,36%
	<b>RACCOLTA INDIRETTA</b>	<b>161.545</b>	<b>155.508</b>	<b>6.037</b>	<b>3,88%</b>
	<b>RACCOLTA GLOBALE</b>	<b>1.100.638</b>	<b>1.097.355</b>	<b>3.283</b>	<b>0,30%</b>
<b>40 b)</b>	<b>CREDITI VERSO CLIENTELA*</b>	<b>709.295</b>	<b>647.436</b>	<b>61.859</b>	<b>9,55%</b>
	di cui crediti deteriorati	25.109	25.056	53	0,21%
	* depurata dei "Titoli HTC"	346.047	382.721	-36.674	-0,79%
	<b>PRODOTTO BANCARIO LORDO</b>	<b>1.809.933</b>	<b>1.744.791</b>	<b>65.142</b>	<b>3,73%</b>

- Le masse complessivamente intermedie (prodotto bancario lordo) risultano in crescita di circa **65** milioni, facendo registrare un +3,73% rispetto alle consistenze di fine 2021. In particolare, la **raccolta globale** si porta a **€ 1.100 milioni** mentre i **crediti verso la clientela** aumentano a **€ 709 milioni**.

## I CREDITI DETERIORATI

Nella tabella che segue si riportano i valori delle **esposizioni deteriorate** al 30 giugno 2022. I valori (lordi e netti) sono ripartiti per singola categoria e confrontati con i corrispondenti valori al 31/12/2021 in applicazione del nuovo principio contabile IFRS 9.

	30/06/2022	31/12/2021	variazioni	%	30/06/2021	variazioni	%
<b>crediti deteriorati</b>							
<i>sofferenze</i>							
- importi lordi	11.545	11.300	245	2,17%	9.783	1.762	18,01%
- meno rettifiche di valore specifiche	(8.890)	(8.274)	(616)	7,45%	(5.182)	(3.708)	71,56%
- importo netto in bilancio	<b>2.655</b>	<b>3.026</b>	<b>(371)</b>	<b>(12,26%)</b>	<b>4.601</b>	<b>(1.946)</b>	<b>(42,30%)</b>
<i>% copertura</i>	<b>77,00%</b>	<b>73,22%</b>	<b>3,78%</b>	<b>5,16%</b>	<b>52,97%</b>	<b>24,03%</b>	
<i>inadempienze probabili</i>							
- importi lordi	15.575	15.667	(92)	(0,59%)	19.172	(3.597)	(18,76%)
- meno rettifiche di valore specifiche	(5.763)	(6.245)	482	(7,72%)	(7.825)	2.062	(26,35%)
- importo netto in bilancio	<b>9.812</b>	<b>9.422</b>	<b>390</b>	<b>4,14%</b>	<b>11.347</b>	<b>(1.535)</b>	<b>(13,53%)</b>
<i>% copertura</i>	<b>37,00%</b>	<b>39,86%</b>	<b>(2,86%)</b>	<b>(7,17%)</b>	<b>40,81%</b>	<b>(3,81%)</b>	
<i>esposizioni scadute</i>							
- importi lordi	15.120	14.837	283	1,91%	16.233	(1.113)	(6,86%)
- meno rettifiche di valore specifiche	(2.478)	(2.229)	(249)	11,17%	(2.141)	(337)	15,74%
- importo netto in bilancio	<b>12.642</b>	<b>12.608</b>	<b>34</b>	<b>0,27%</b>	<b>14.092</b>	<b>(1.450)</b>	<b>(10,29%)</b>
<i>% copertura</i>	<b>16,39%</b>	<b>15,02%</b>	<b>1,37%</b>	<b>9,09%</b>	<b>13,19%</b>	<b>3,2%</b>	
<i>totale crediti deteriorati</i>							
- importi lordi	42.240	41.804	436	1,04%	45.188	(2.948)	(6,52%)
- meno rettifiche di valore specifiche	(17.131)	(16.748)	(383)	2,29%	(15.148)	(1.983)	13,09%
- importo netto in bilancio	<b>25.109</b>	<b>25.056</b>	<b>53</b>	<b>0,21%</b>	<b>30.040</b>	<b>(4.931)</b>	<b>(16,41%)</b>
<i>% copertura</i>	<b>40,56%</b>	<b>40,06%</b>	<b>0,49%</b>		<b>33,52%</b>	<b>7,03%</b>	
<i>crediti in bonis</i>							
- importi lordi	691.538	629.150	62.388	9,92%	562.109	129.429	23,03%
- meno rettifiche di valore di portafoglio	(7.407)	(6.770)	(637)	9,41%	(5.578)	(1.829)	32,79%
- importo netto in bilancio	<b>684.186</b>	<b>622.380</b>	<b>61.806</b>	<b>9,93%</b>	<b>556.531</b>	<b>127.655</b>	<b>22,94%</b>
<i>% copertura</i>	<b>1,07%</b>	<b>1,08%</b>	<b>(0,00%)</b>		<b>0,99%</b>	<b>0,08%</b>	
<b>Totale dei crediti</b>							
importi lordi	733.778	670.954	62.824	9,36%	607.297	126.481	20,83%
meno rettifiche di valore complessive	(24.483)	(23.518)	(965)	4,10%	(20.726)	(3.757)	18,13%
importo netto in bilancio	<b>709.295</b>	<b>647.436</b>	<b>61.859</b>	<b>9,55%</b>	<b>586.571</b>	<b>122.724</b>	<b>20,92%</b>

Le **esposizioni deteriorate** al 30 giugno 2022, al lordo e al netto delle rettifiche di valore, ammontano rispettivamente a 42,240 e 25,109 milioni circa. L'indice di copertura complessivo dei crediti deteriorati fa registrare un incremento di 50 punti base, attestandosi **al 40,56%** contro il 40,06% rilevato al 31.12.2021.

L'indicatore NPL Ratio Netto si attesta al 3,54%, con un decremento di 33 bps rispetto al valore fine 2021 (3,87%); analoga considerazione vale per l'indicatore **NPL Ratio Lordo**, sceso al **5,76%** dal 6,23% del 31.12.2021.

Il **texas ratio**, calcolato rapportando i crediti deteriorati lordi e il patrimonio netto aumentato delle svalutazioni dei deteriorati al 30 giugno 2022 è pari al 32,77% in diminuzione rispetto al dato del 31 dicembre 2021 (33,62%) e del 30 giugno 2021 (37,63%).

## IL PORTAFOGLIO STRUMENTI FINANZIARI

In relazione al **portafoglio strumenti finanziari** si evidenzia una riduzione tra le consistenze di fine 2021 e quelle del primo semestre 2022, con lievi variazioni sui comparti sui comparti HTS e HTCS. La contrazione, avvenuta nel primo semestre, sul comparto HTC è alla base della plusvalenza a conto economico pari a circa 2,755 milioni.

## IL MERCATO INTERBANCARIO

La **posizione netta interbancaria** evidenzia un saldo netto negativo pari a **Euro 167 milioni** in incremento di Euro 21 milioni circa rispetto al dato di fine 2021, prevalentemente per effetto delle dinamiche di investimento che hanno determinato una riduzione delle disponibilità presso Banca d'Italia e il ricorso all'accensione di un rapporto reciproco di debito con una nuova controparte bancaria e pari a 10 milioni di euro.

Si ricorda che a partire dal 1 gennaio 2019 la Banca ha incrementato l'elegibilità di strumenti a copertura dell'esposizione in BCE attraverso l'adesione al canale ABACO che consente di porre a garanzia delle operazioni condotte con Eurosystem i crediti residenziali verso la clientela in bonis. Ciò ha accresciuto la capacità dell'Istituto di far fronte ad eventuali nuovi scenari di shock dei mercati, simili a quelli palesatisi nel corso del 2018 allorché si sono rese necessarie appostazioni a garanzia di *cash collateral* in momenti dove lo spread Bund-BTP ha raggiunto picchi considerevoli.

## IL PATRIMONIO NETTO

Al 30 giugno 2022, il patrimonio netto contabile, comprensivo delle riserve da valutazione e del risultato netto di periodo, si attesta a euro 111,774 milioni in incremento rispetto ai 107,592 milioni di fine 2021, di Euro 4.182 milioni.

L'incremento rispetto al dato di fine 2021 è dovuto alle seguenti movimentazioni intervenute nel corso del I semestre 2022:

- (-) € 4.801 mila utile 2021 destinato alla distribuzione dei dividendi, condizionatamente a quanto già riportato all'interno del bilancio 2020, laddove per effetto delle misure anti pandemia, la BCE ha imposto la non distribuibilità sino al 1 ottobre 2021. Le somme non ancora distribuite sono riclassificate all'interno delle altre passività;
- (-) € 200 mila al fondo beneficenza;
- (+) € 8.539 mila utile netto di bilancio I semestre 2022;
- (+) € 223 mila per variazione positiva riserve da valutazione strumenti finanziari;
- (+) € 21 mila per variazione positiva riserva di valutazione attuariale TFR (IAS19R);

**TOT. (+) € 4.182 mila**

Alla data del 30 giugno 2022 il capitale sociale della Banca, costituito da n. 10.910.254 azioni ordinarie del valore nominale di 5 euro, risulta pari a Euro 54.551 mila.

## ALTRE INFORMAZIONI

La società di revisione incaricata ha reso noto all'Organo di controllo, in sede di incontro congiunto anche con la Direzione Generale, che in relazione al lavoro di revisione contabile limitata svolto, ad oggi non sono emersi elementi che facciano ritenere che la situazione contabile semestrale e i relativi prospetti contabili al 30 giugno 2022 non siano stati redatti, in tutti gli aspetti significativi, in conformità ai principi contabili descritti nei criteri generali di redazione.

*Allegati:*

Prospetti contabili obbligatori di cui alla circ. Banca d'Italia n. 262 del 22/12/2005:

- Schemi di stato patrimoniale
- Schema di conto economico
- Prospetto della redditività complessiva
- Prospetto delle variazioni di patrimonio netto

## I FONDI PROPRI AL 30 GIUGNO 2022

In funzione della nuova disciplina di vigilanza prudenziale "Basilea 3", l'aggregato dei **Fondi Propri** si attesta a euro **111,884** milioni, in incremento rispetto al dato di fine 2021, allorquando era stato quantificato in euro **109,020** milioni.

Si precisa che i requisiti previsti dalle disposizioni di vigilanza prudenziale, prevedono che i risultati di bilancio che gli intermediari intendano computare ai fini della determinazione dei Fondi Propri siano verificati dalla società di revisione legale. La Banca d'Italia con comunicazione del 22/01/2016 (prot. n. 82593/16) ha chiarito che la verifica consiste in una relazione di revisione sui bilanci, oppure in una lettera di attestazione provvisoria (*comfort letter*), con cui il revisore esterno attesti che la revisione sul bilancio non è stata completata e che nulla si è posto alla sua attenzione che possa indurlo a ritenere che la relazione finale presenterà un giudizio con rilievi.

La relazione di revisione sui dati semestrali verrà rilasciata dalla Società di revisione, previo rilascio alla stessa della lettera di attestazione, a valere sulla presente *situazione contabile* al 30 giugno 2022 una volta che la stessa risulterà formalmente approvata dal Consiglio di Amministrazione.

Di seguito si riporta uno schema di riconciliazione tra Patrimonio netto contabile al 30 giugno 2022 e aggregato dei Fondi Propri al 30 giugno 2022:

### SCHEMA DI RICONCILIAZIONE TRA PATRIMONIO NETTO E FONDI PROPRI AL 30 GIUGNO 2022

(valori in migliaia)

Capitale	54.551
Sovrapprezzi di emissione	7.520
Riserve	41.770
Riserve da valutazione	0
Azioni proprie in portafoglio (-)	-607
Utile di periodo	8.539
<b>PATRIMONIO NETTO AL 30.06.2022</b>	<b>111.774</b>
Azioni proprie riacquistabili ex aut. (limite 1,060 milioni)	-453
Quota di Utile ipoteticamente distribuito	-3.373
Regime transitorio FTA IFRS 9 (impairment e scenario <i>forward looking</i> ) 25% anno 2022	4.499
Altri filtri prudenziali	-77
Attività immateriali	-191
Effetti Calendar Provisioning	-295
<b>FONDI PROPRI AL 30.06.2022</b>	<b>111.884</b>

### MOVIMENTAZIONE FONDI PROPRI 31.12.2021 - 30.06.2022

<b>FONDI PROPRI AL 31-12-2021</b>	(valori in migliaia)	<b>109.020</b>
Utile di periodo accantonabile post approvazione semestrale CDA	5.166	
Autorizzazione Riacq.az.proprie	1.120	
Variazione riserve di valutazione	222	
FTA IFRS 9 (mod Covid anno 2021)	-3.498	
Variazione immobilizzazioni immateriali	17	
Variazione filtri prudenziali	24	
Effetti Calendar Provisioning	-187	
<b>Totale movimenti 2022</b>		<b>2.864</b>
<b>FONDI PROPRI AL 30.06.2022</b>		<b>111.884</b>

## FONDI PROPRI AL 30 GIUGNO 2022

Nella tabella che segue viene riportato un dettaglio sintetico della composizione dei Fondi Propri al 30 giugno 2022 confrontato con i dati di fine esercizio 2021. L'aggregato si attesta a circa **111,884** milioni, in incremento di Euro 2,864 milioni circa ed è composto interamente da capitale primario di classe 1.

<b>FONDI PROPRI</b> (valori in euro)	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1 (CET 1)</b>	<b>transitorio</b>	<b>Transitorio</b>
<i>STRUMENTI DI CET1:</i>		
CAPITALE VERSATO	54.551.270	54.551.270
SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	7.519.598	7.519.598
<i>RISERVE:</i>		
RISERVE DI UTILI:	41.770.467	41.839.243
UTILI O PERDITA DI PERIODO	5.166.369	5.243.258
(+/-) ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO (OCI)	393	-5.534.519
FILTRI PRUDENZIALI: RETTIFICHE DI VALORE DI VIGILANZA	-76.797	- 90.518
<i>DETRAZIONI:</i>		
(-) ALTRE ATT. IMMATERIALI PRIMA DELLA DEDUZIONE DELLE PASSIVITA' FISCALI DIFFERITE	-191.140	- 208.097
(-) CALENDAR PROVISIONING - IMPATTO	-294.608	-107.628
(+/-) REGIME TRANSITORIO - IMPATTO SU CET1	4.498.525	7.987.002
(+/-) AUT.RIACQUISTO AZIONI PROPRIE	-1.060.000	-2.180.000
<b>TOTALE CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1</b>	<b>111.884.077</b>	<b>109.019.556</b>
<b>TOTALE CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE CAPITALE DI CLASSE 1 (TIER 1)</b>	<b>111.884.077</b>	<b>109.019.556</b>
<b>CAPITALE DI CLASSE 2 (T2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE FONDI PROPRI</b>	<b>111.884.077</b>	<b>109.019.556</b>

## REQUISITI DI CAPITALE

(valori in migliaia)	Posizione patrimoniale	
	30.06.2022	31.12.2021
<b>FONDI PROPRI</b>	<b>111.884</b>	<b>109.020</b>
<b>REQUISITI PATRIMONIALI</b>		
Rischio di credito e di controparte	35.234	35.932
Rischio di mercato	2.367	2.443
Rischio operativo	3.320	3.320
<b>TOTALE REQUISITI PATRIMONIALI</b>	<b>40.921</b>	<b>41.695</b>
<b>ATTIVITA' DI RISCHIO PONDERATE (RWA)</b>	<b>511.509</b>	<b>521.184</b>
<b>COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>		
CET 1 capital ratio	21,87%	20,92%
TIER 1 capital ratio	21,87%	20,92%
<b>TOTAL CAPITAL ratio</b>	<b>21,87%</b>	<b>20,92%</b>

Gli indicatori di solidità patrimoniale *CET 1 capital ratio*, *TIER 1 capital ratio* e *Total Capital Ratio* (OCR) si attestano al **21,87%**, in aumento di circa 95 bps rispetto a dicembre 2021.

Stanti i coefficienti SREP previsti per l'anno da Banca d'Italia, gli indicatori sembrano essere più che soddisfacenti ed aderenti alle attese del Piano Industriale e di quello operativo previsto per l'esercizio 2022.

## LO STATO PATRIMONIALE

			
STATO PATRIMONIALE			
	Voci dell'attivo	30-06-2022	31-12-2021
10.	Cassa e disponibilità liquide	21.070.143	20.188.099
20.	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (IFRS 7 par. 8 lett. a))	76.285.551	90.145.570
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione;	41.010.568	41.254.001
	b) attività finanziarie designate al <i>fair value</i> ;		
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	35.274.983	48.891.569
30.	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva (IFRS 7 par. 8 lett. h))	511.656	435.301
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. f))	1.091.943.084	1.078.537.830
	a) crediti verso banche	36.601.081	48.380.843
	b) crediti verso clientela	1.055.342.003	1.030.156.987
	- di cui titoli	346.047.228	382.721.108
	- di cui crediti	709.294.775	647.435.879
80.	Attività materiali	47.131.687	47.169.897
	- di cui di proprietà	46.333.417	46.381.016
	- di cui da IFRS 16	798.270	788.881
90.	Attività immateriali	191.140	208.097
	di cui:		
	- avviamento		
100.	Attività fiscali	7.760.448	8.292.640
	a) correnti	7.945	7.945
	b) anticipate	7.752.503	8.284.695
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
120	Altre attività	64.122.611	36.667.625
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>1.309.016.320</b>	<b>1.281.645.059</b>
	Voci del passivo e del patrimonio netto	30-06-2022	31-12-2021
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. g))	1.144.352.728	1.138.094.858
	a) debiti verso banche	205.259.801	196.247.596
	b) debiti verso la clientela	906.660.781	903.978.498
	- comuni	905.907.392	903.166.596
	- di cui da IFRS 16	753.389	811.902
	c) titoli in circolazione	32.432.146	37.868.764
60.	Passività fiscali	1.394.325	141.054
	a) correnti	1.322.052	87.361
	b) differite	72.273	53.693
80.	Altre passività	47.000.072	31.558.663
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.535.163	1.464.027
100.	Fondi per rischi e oneri:	2.960.100	2.794.315
	a) impegni e garanzie rilasciate	1.025.266	1.001.778
	b) quiescenza e obblighi simili		
	c) altri fondi per rischi e oneri	1.934.834	1.792.537
110.	Riserve da valutazione	393	(222.475)
140.	Riserve	41.770.467	36.527.209
150.	Sovrapprezzi di emissione	7.519.598	7.519.598
160.	Capitale	54.551.270	54.551.270
170.	Azioni o quote proprie - riacquistate	(607.239)	1.027.229
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	8.539.445	10.243.770
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>1.309.016.320</b>	<b>1.281.645.059</b>

**PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA**

Voci		30-06-2022	31-12-2021
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	8.539.445	10.243.770
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico:</b>		
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
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	151.815	(6.614)
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>		
100.	Coperture di investimenti esteri		
110.	Differenze di cambio		
120.	Coperture 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	71.053	3.781.054
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>222.869</b>	<b>3.774.440</b>
180.	<b>Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>8.762.314</b>	<b>14.018.210</b>

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 30/06/2022



	Esistenze al 31.12.2021	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2022	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 30.06.2022
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva esercizio 2022	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:														
a) azioni ordinarie	54.551.270		54.551.270											54.551.270
b) altre azioni														
Sovrapprezzi di emissione	7.519.598		7.519.598											7.519.598
Riserve:														
a) di utili	41.839.253		41.839.253	5.243.258										47.082.510
b) altre	(5.312.044)		(5.312.044)		0									(5.312.044)
Riserve da valutazione	(222.475)		(222.475)									222.869		393,48
Strumenti di capitale														
Azioni proprie	(1.027.229)		(1.027.229)			419.990								(607.239)
Utile (Perdita) di esercizio	10.243.770		10.243.770	(5.243.258)	(5.000.512)							8.539.445		8.539.445
<b>Patrimonio netto</b>	<b>107.592.141</b>	<b>0</b>	<b>107.592.141</b>	<b>0</b>	<b>(5.000.512)</b>	<b>419.990</b>		<b>0</b>				<b>8.762.314</b>		<b>111.773.934</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 31/12/2021**

	Esistenze al 31.12.2020	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2021	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31.12.2021
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Reddittività complessiva esercizio 2021	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale: a) azioni ordinarie b) altre azioni	54.551.270		54.551.270											54.551.270
Sovrapprezzi di emissione	7.519.598		7.519.598											7.519.598
Riserve: a) di utili b) altre	37.581.675 546.349		37.581.675 546.349	4.257.577		(5.858.393)								41.839.253 (5.312.044)
Riserve da valutazione	(3.996.914)		(3.996.914)									3.774.439		(222.475)
Strumenti di capitale														
Azioni proprie							(1.027.229)							(1.027.229)
Utile (Perdita) di esercizio	9.258.089		9.258.089	(4.257.577)	(5.000.512)							10.243.770		10.243.770
<b>Patrimonio netto</b>	<b>105.460.067</b>	<b>0</b>	<b>105.460.067</b>	<b>0</b>	<b>(5.000.512)</b>	<b>(5.858.393)</b>		<b>(1.027.229)</b>				<b>14.018.209</b>		<b>107.592.141</b>