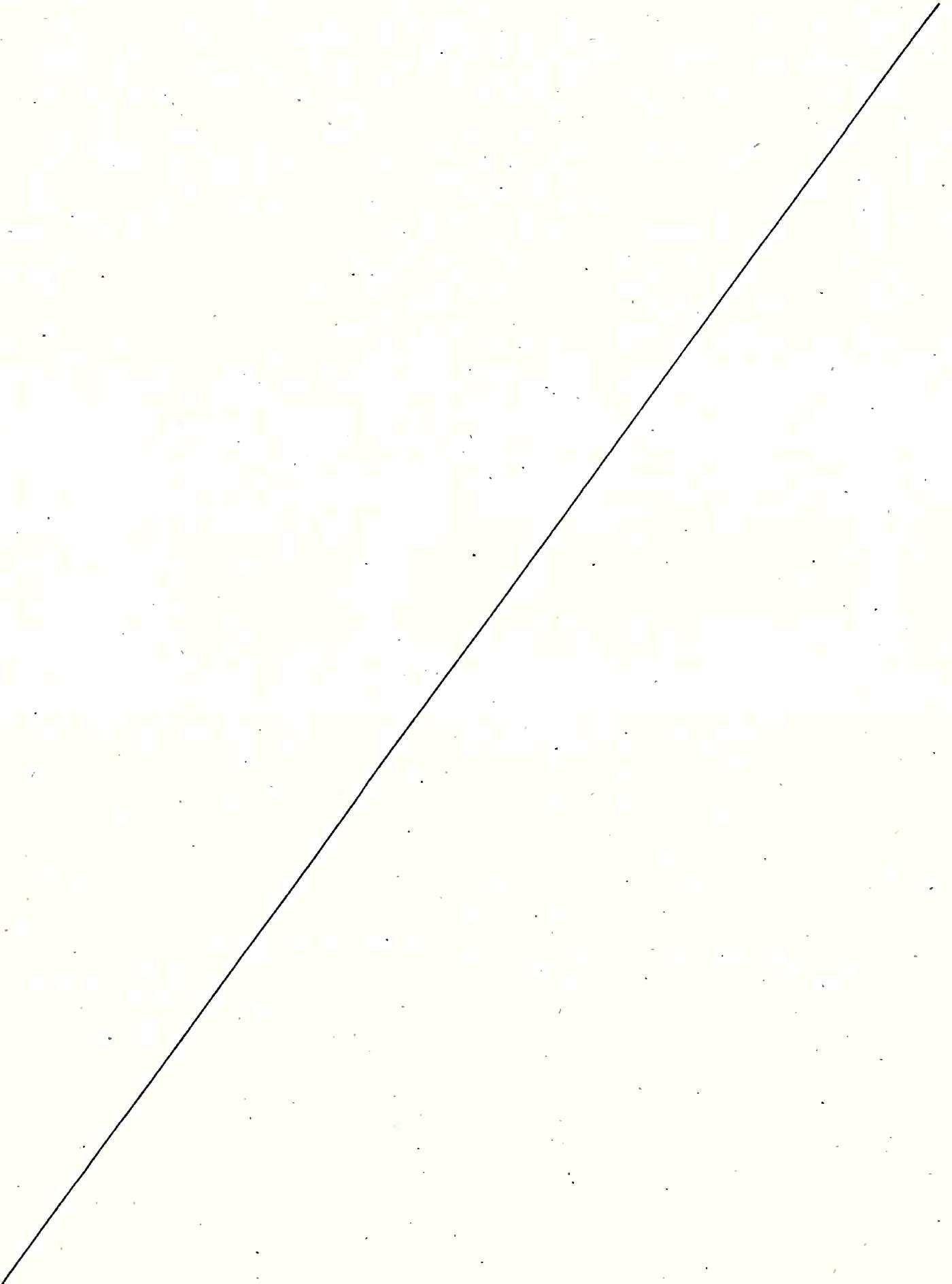


**Situazione semestrale al**  
**30 giugno 2021**

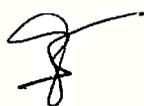




## Indice

### Situazione semestrale al 30 giugno 2021

Prospetti contabili al 30 giugno 2021	2
Note esplicative	14



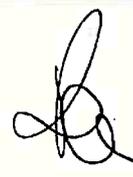
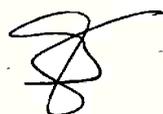
## Prospetti contabili al 30 giugno 2021

Stato patrimoniale

Conto economico

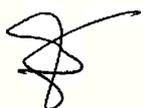
Prospetto della redditività complessiva

Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto



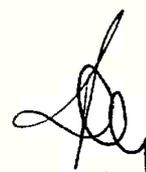
## Stato Patrimoniale

<b>Voci dell'attivo</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variaz.</b>
10. Cassa e disponibilità liquide	<b>22.919.116</b>	<b>100.819.602</b>	-77,27%
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	<b>29.456.942</b>	<b>23.283.411</b>	26,51%
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-	
c) altre attività finanz.obbligatoriamente valutate al fair value	29.456.942	23.283.411	26,51%
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	<b>61.506.599</b>	<b>47.257.768</b>	30,15%
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	<b>1.173.479.301</b>	<b>1.099.215.616</b>	6,76%
a) crediti verso banche	22.250.336	17.259.897	28,91%
b) crediti verso clientela	1.151.228.965	1.081.955.719	6,40%
70. Partecipazioni	<b>867.390</b>	<b>802.205</b>	8,13%
80. Attività materiali	<b>33.251.299</b>	<b>33.837.105</b>	-1,73%
90. Attività immateriali	<b>3.797</b>	<b>13.166</b>	-71,16%
100. Attività fiscali	<b>48.668.125</b>	<b>44.354.265</b>	9,73%
a) correnti	41.298.387	36.628.922	12,75%
b) anticipate	7.369.738	7.725.343	-4,60%
120. Altre attività	<b>13.078.799</b>	<b>9.258.995</b>	41,26%
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>1.383.231.368</b>	<b>1.358.842.133</b>	<b>1,79%</b>




## Stato Patrimoniale

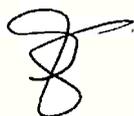
<b>Voci del passivo e patrimonio netto</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variaz.</b>
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	<b>1.294.650.133</b>	<b>1.275.693.291</b>	1,49%
a) debiti verso Banche	215.669.292	231.946.651	-7,02%
b) debiti verso clientela	1.006.672.054	959.966.934	4,87%
c) titoli in circolazione	72.308.787	83.779.706	-13,69%
60. Passività fiscali	<b>277.629</b>	<b>359.784</b>	-22,83%
a) correnti	-	-	
b) differite	277.629	359.784	-22,83%
80. Altre passività	<b>22.295.210</b>	<b>17.681.815</b>	26,09%
90. Trattamento di fine rapporto del personale	<b>1.313.656</b>	<b>1.436.158</b>	-8,53%
100. Fondi per rischi e oneri:	<b>887.241</b>	<b>1.189.310</b>	-25,40%
a) impegni e garanzie rilasciate	21.825	146.871	-85,14%
b) quiescenza e obblighi simili	-	-	
c) altri fondi per rischi e oneri	865.416	1.042.439	-16,98%
110. Riserve da valutazione	<b>3.564.270</b>	<b>3.873.582</b>	-7,99%
140. Riserve	<b>2.676.222</b>	<b>2.942.647</b>	-9,05%
150. Sovraprezzi di emissione	<b>49.464.363</b>	<b>53.146.919</b>	-6,93%
160. Capitale	<b>6.472.719</b>	<b>6.472.719</b>	0,00%
180. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	<b>1.629.925</b>	<b>-3.954.092</b>	-141,22%
<b>TOTALE DEL PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.383.231.368</b>	<b>1.358.842.133</b>	<b>1,79%</b>

Situazione al 30/06/2021 - Individuale

## Conto Economico

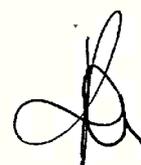
VOCI		30/06/2021	30/06/2020	Variaz.
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	12.177.142	11.917.941	2,17%
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	11.886.801	11.515.755	3,22%
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-5.268.547	-5.468.951	-3,66%
<b>30.</b>	<b>Margine d'interesse</b>	<b>6.908.595</b>	<b>6.448.990</b>	<b>7,13%</b>
40.	Commissioni attive	4.446.180	4.252.579	4,55%
50.	Commissioni passive	-207.329	-218.848	-5,26%
<b>60.</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>4.238.851</b>	<b>4.033.731</b>	<b>5,09%</b>
70.	Dividendi e proventi simili	155.867	61.363	154,01%
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	6.562	38.103	-82,78%
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	224.197	1.430.557	-84,33%
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	153.158	1.101.583	-86,10%
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	72.853	333.232	-78,14%
	c) passività finanziarie	-1.814	-4.258	-57,40%
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-930.067	-280.517	231,55%
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0	0	
	b) attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-930.067	-280.517	231,55%
<b>120.</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>10.604.005</b>	<b>11.732.227</b>	<b>-9,62%</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	291.355	-3.382.771	-108,61%
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	293.807	-3.346.716	-108,78%
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-2.452	-36.055	-93,20%
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	56.880	13.023	336,77%
<b>150.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>10.952.240</b>	<b>8.362.479</b>	<b>30,97%</b>
160.	Spese amministrative:	-9.917.802	-9.847.281	0,72%
	a) spese per il personale	-5.313.481	-5.353.392	-0,75%
	b) altre spese amministrative	-4.604.321	-4.493.889	2,46%
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	129.956	-170.172	-176,37%
	a) impegni e garanzie rilasciate	125.046	-16.045	-879,35%
	b) altri accantonamenti netti	4.910	-154.127	-103,19%
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-547.972	-559.456	-2,05%
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-9.369	-3.679	154,66%
200.	Altri oneri/proventi di gestione	1.336.333	1.354.362	-1,33%
<b>210.</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>-9.008.854</b>	<b>-9.226.226</b>	<b>-2,36%</b>
220.	Utile (Perdite) delle partecipazioni	-7.810	0	n.d.
230.	Risultato netto valutaz.al fair value delle attività mater/immateriali	0	0	n.d.
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	5.738	1.639	-249,60%
<b>260.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>1.941.314</b>	<b>-862.108</b>	<b>-325,18%</b>
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-311.389	459.195	-167,81%
<b>280.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>1.629.925</b>	<b>-402.913</b>	<b>-504,54%</b>
<b>300.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.629.925</b>	<b>-402.913</b>	<b>-504,54%</b>

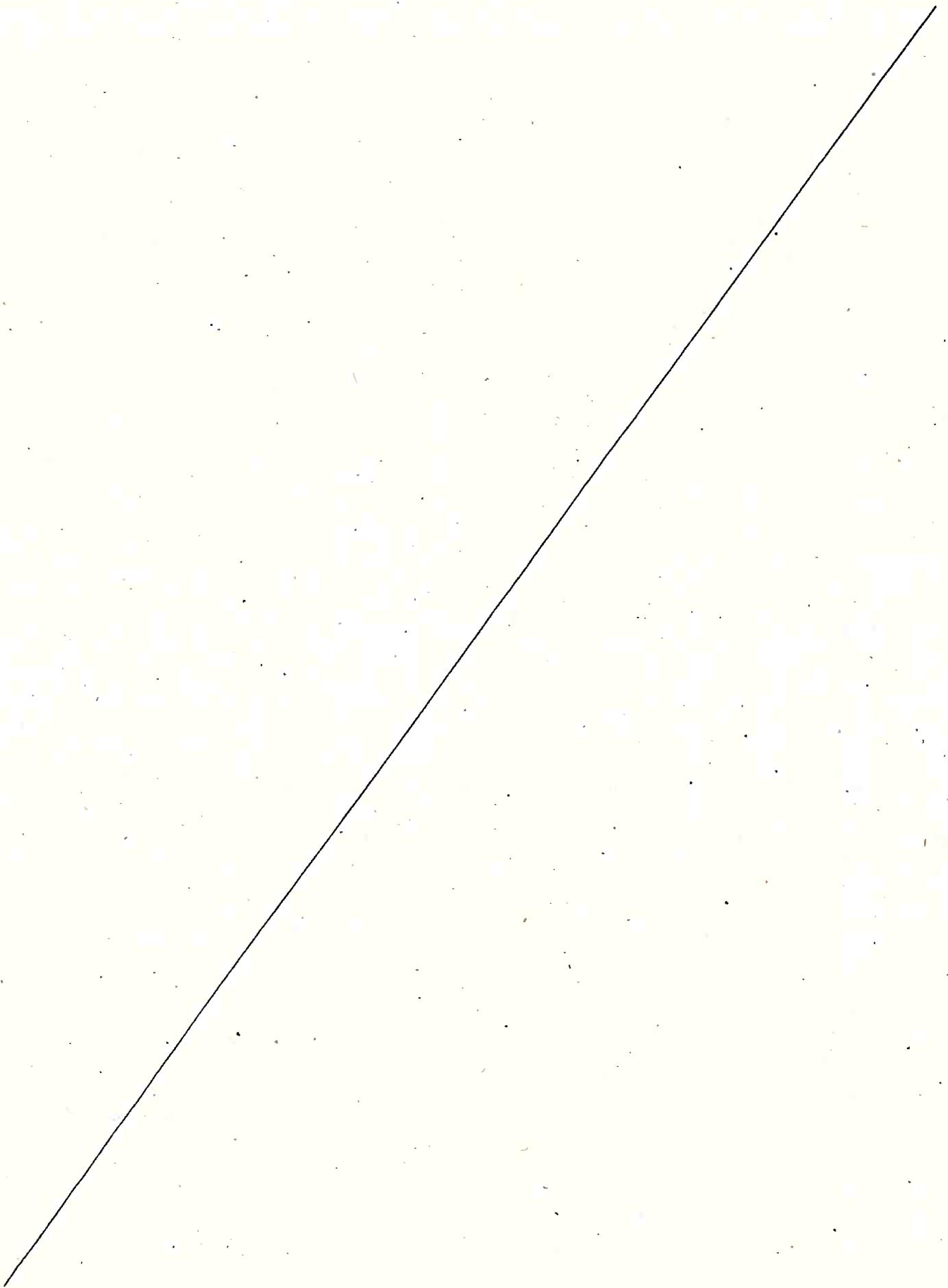



## Prospetto della redditività complessiva

(in unità di euro)

<b>Voci</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
<b>10. Utili (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.629.925</b>	<b>(402.913)</b>
<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	1.221	(14.812)
70. Piani a benefici definiti	10.851	13.815)
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		
140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(321.384)	30.266
<b>170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(309.312)</b>	<b>29.269</b>
<b>180. Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>1.320.613</b>	<b>(373.644)</b>





## Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto

(in unità di euro)

	Allocazione risultato esercizio precedente				Variazioni dell'esercizio					Patrimonio netto al 30/06/2020	
	Esistenze al 31/12/2019	Modifica scaldi apertura	Esistenze al 01/01/2020	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di Riserve	Operazioni sul patrimonio netto				Redditività complessiva 30/06/2020
							Acquisto nuove azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale		
<b>Capitale:</b>	6.472.719	-	6.472.719	-	-	-	-	-	-	-	6.472.719
a) azioni ordinarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>	53.146.919	-	53.146.919	205.187	-	-	-	-	-	-	53.146.919
<b>Riserve:</b>	2.727.152	-	2.727.152	-	-	5.140	-	-	-	-	2.937.479
a) di utili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) altre	3.133.484	-	3.133.484	-	-	-	-	-	29.269	-	3.162.753
<b>Riserve da valutazione</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Strumenti di capitale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	205.187	-	205.187	(205.187)	-	-	-	-	-	(402.913)	(402.913)
Utile (Perdite) di esercizio	65.685.461	-	65.685.461	-	-	(5.140)	-	-	-	(373.644)	65.316.957
<b>Patrimonio netto</b>											

	Allocazione risultato esercizio precedente				Variazioni dell'esercizio					Patrimonio netto al 30/06/2021	
	Esistenze al 31/12/2020	Modifica scaldi apertura	Esistenze al 01/01/2021	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di Riserve	Operazioni sul patrimonio netto				Redditività complessiva 30/06/2021
							Acquisto nuove azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale		
<b>Capitale:</b>	6.472.719	-	6.472.719	-	-	-	-	-	-	-	6.472.719
a) azioni ordinarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>	53.146.919	-	53.146.919	(3.682.556)	-	-	-	-	-	-	49.464.363
<b>Riserve:</b>	2.942.647	-	2.942.647	(271.536)	-	5.111	-	-	-	-	2.676.222
a) di utili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) altre	3.873.582	-	3.873.582	-	-	-	-	-	-	(309.312)	3.564.270
<b>Riserve da valutazione</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Strumenti di capitale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	(3.954.092)	-	(3.954.092)	3.954.092	-	-	-	-	-	-	1.629.925
Utile (Perdite) di esercizio	62.481.775	-	62.481.775	-	-	5.111	-	-	-	1.320.613	63.807.499
<b>Patrimonio netto</b>											

## Informazioni sulla Gestione

### Contesto economico di riferimento

Il contesto operativo delle banche ha conosciuto, nel corso degli ultimi diciotto mesi, livelli di incertezza mai sperimentati prima. La prima metà del 2020 è stata caratterizzata, infatti, dalla rapida diffusione della pandemia di Covid 19 con conseguente blocco delle attività produttive, introduzione delle misure straordinarie a sostegno dell'economia, diminuzione del PIL di quasi nove punti su base annua, modifiche radicali delle abitudini di vita, di consumo e di investimento della popolazione.

L'eccezionale ampiezza degli stimoli di natura monetaria e fiscale e una prima fase di rallentamento dell'emergenza sanitaria hanno portato a un'inversione del trend economico già nell'ultimo trimestre 2020. La ripresa dell'economia nazionale e mondiale è continuata nel primo semestre 2021 ed è prevista in crescita anche per il prossimo triennio. Tuttavia, il graduale venir meno delle misure straordinarie messe in campo dai Governi per sostenere imprese e famiglie potrebbe far emergere difficoltà di ripresa, almeno per una parte dei beneficiari che non saranno riusciti a superare la recente dura crisi. Tale incertezza si potrebbe riflettere sulla dinamica futura dei principali indicatori e in particolare sulle previsioni legate all'emergere di nuovi crediti deteriorati. L'adesione solo parziale alla proroga delle moratorie sino a fine 2021 di imprese e famiglie che ne avevano diritto può essere letta come un segnale positivo, ma la velocità e l'efficacia delle campagne vaccinali e dei meccanismi di prevenzione dei contagi, nonché l'intensità e la durata del sostegno fiscale alla ripresa restano fattori cruciali per le prospettive future del contesto operativo delle banche italiane.

Altrettanto cruciale sarà, più in generale, la capacità di utilizzare al meglio le ingenti risorse destinate all'Italia nell'ambito del Next Generation EU, gestite in base al Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza recentemente approvato.

In questo quadro si collocano, inoltre, alcune novità normative che hanno riguardato direttamente il settore bancario (nuova definizione di *default*, *calendar provisioning*, linee guida EBA in materia di erogazione e monitoraggio del credito, aspetti evolutivi delle regole prudenziali - "Basilea 4" per cui sono stati prorogati di un anno l'entrata in vigore e la fine del periodo transitorio per l'*output floor*, rispettivamente al 2023 e al 2028), unitamente ad alcuni provvedimenti straordinari legati all'emergenza in corso (nuovi regimi transitori per i fondi propri, trattamento favorevole delle moratorie di legge, "Quick fix", ecc.).

### Outlook delle previsioni per il settore bancario (fonte dati: Prometeia)

Nei primi mesi di quest'anno, le misure a sostegno della liquidità del settore privato hanno continuato a favorire la crescita dei prestiti, che, sebbene più lenta rispetto a fine 2020, è stata in Italia più sostenuta rispetto alla media dell'UEM, per effetto di più ampie misure fiscali a sostegno del credito. Si è registrato un rallentamento dei prestiti alle società non finanziarie, probabilmente dovuto alla disponibilità di una grande quantità di liquidità accumulata, e un'accelerazione dei prestiti alle famiglie trainati dai mutui. Nel 2021 è prevista una crescita del credito alle società non finanziarie e alle famiglie rispettivamente del 2,3% e del 3,5% a/a.

Nel 2022, nonostante la fine delle misure a sostegno dell'indebitamento del settore privato, il credito alle società non finanziarie sarà sostenuto dai requisiti di liquidità per l'avvio dei progetti nell'ambito dei piani NGEU. In combinazione con il miglioramento della situazione economica e la sostenuta crescita degli investimenti, questo si rifletterà in un flusso annuo di prestiti alle società non finanziarie previsto pari a euro 19 miliardi nel 2022 (2,2% su base annua). Anche le



**Situazione al 30/06/2021 - Individuale**

---

famiglie aumenteranno la loro domanda di prestiti, a causa di un aumento del loro reddito disponibile e della loro propensione al consumo. Si prevede un flusso di credito alle famiglie di euro 26,6 miliardi nel 2022 (3,8% a/a).

Informativa integrativa ai sensi del Richiamo di attenzione Consob n. 8/20 del 16.07.2020

Le note che seguono costituiscono l'informativa che SANFELICE 1893 Banca Popolare ritiene necessario fornire con riferimento alla pandemia che ha colpito l'intero pianeta ad inizio 2020, coerentemente con il Richiamo della Consob e con il *Public Statement* dell'ESMA n. 32-63-972 del 20.05.2020.

i. IAS 36 "Riduzione di valore delle attività"

In merito agli asset dell'attivo patrimoniale diversi dagli strumenti finanziari non si è rilevata la presenza di indicatori di impairment connessi agli effetti dell'epidemia COVID-19 e pertanto non si sono rese necessarie specifiche verifiche sulla recuperabilità delle attività.

ii. Incertezze e rischi significativi connessi al Covid-19

La pandemia ha comportato lo stravolgimento di una serie di abitudini e comportamenti consolidati, oltre che gravi conseguenze sul piano economico in Italia e nel mondo. Alla data del 30.06.2021 permangono ancora incertezze su quale potrà essere l'evoluzione sia della situazione sanitaria - con riferimento alla efficacia della campagna vaccinale avviata a fine 2020 a fronte delle varianti del virus che si sono manifestate negli scorsi mesi e dei rischi di ulteriori restrizioni nel breve termine - sia della situazione economica per le considerazioni già espresse nel precedente paragrafo riferito al contesto economico.

Alla data di approvazione della presente situazione semestrale si ritiene sotto controllo il rischio legato alla salute dei dipendenti, tenuto conto della campagna vaccinale in corso e degli strumenti di protezione individuale adottati dalla Banca in applicazione dei protocolli di sicurezza sul lavoro di riferimento.

Gli altri rischi sono legati alla crisi economica emersa come conseguenza di quella sanitaria. La principale componente di rischio di natura economica è senza dubbio il rischio di credito, che si è principalmente riflesso nel bilancio d'esercizio 2020 attraverso rettifiche di valore significative.

Questi rischi non appaiono in grado di porre in dubbio o compromettere la continuità aziendale della SANFELICE 1893. A tal proposito il Consiglio di Amministrazione ha svolto riflessioni, stime e considerazioni che hanno trovato concreta rappresentazione nel Piano di Impresa 2021-2023 approvato in data 18.12.2020, in corso di aggiornamento, e nell'esercizio di autovalutazione svolto a inizio 2021 su richiesta della Vigilanza approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 29.01.2021. Si segnala inoltre che la Banca è stata assoggettata nel periodo gennaio-aprile 2021 ad una verifica ordinaria da parte di Banca d'Italia i cui esiti non rilevano incertezze sul piano della continuità aziendale.

iii. Descrizione degli impatti dell'epidemia Covid-19 sul conto economico

Le rettifiche di valore sui crediti, intese quale componente economica maggiormente impattata dall'epidemia Covid-19, hanno registrato un trend positivo sia rispetto al primo semestre 2020, caratterizzato dall'aggiornamento delle componenti forward looking dei parametri utilizzati per la valutazione dei crediti *in bonis*, sia rispetto alle rettifiche registrate al 31.12.2020 a seguito della revisione dei parametri della policy di impairment e della classificazione a NPL di una componente non irrilevante del portafoglio in bonis (contabilmente recepita nel corso del primo trimestre 2021). La ripresa netta della voce 130 di conto economico pari a euro 0,2 milioni è derivante, da un lato, dal miglioramento delle aspettative sull'emergenza Covid-19 e, dall'altro, da una esposizione del portafoglio non particolarmente concentrata verso i settori economici più tipicamente intaccati dalla pandemia che si manifesta anche in un significativo decremento delle posizioni di credito con moratoria prorogata al 31.12.2022.

Non si rilevano altri effetti di rilievo con riferimento alle altre componenti di conto economico.

iv. Impatti sulla pianificazione strategica

La grave crisi sanitaria ed economica ha indotto la Banca a procedere alla revisione delle previsioni economiche e patrimoniali che hanno trovato concretizzazione dell'approvazione del Piano di Impresa 2021-2023 nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione in data 18.12.2020.

Anche a seguito della verifica della Vigilanza nei primi mesi del 2021 già richiamata, i cui effetti patrimoniali ed economici sono stati condivisi e interamente recepiti nel bilancio 2020, il Consiglio di Amministrazione ha avviato una revisione del Piano approvato lo scorso dicembre, il cui completamento è previsto entro il corrente esercizio.

v. Le misure adottate o programmate per fronteggiare e mitigare gli impatti del Covid-19

Le misure intraprese e pianificate per mitigare i rischi derivanti dagli effetti della pandemia Covid-19 si possono distinguere in due categorie:

- Interventi organizzativi: sono state attivate numerose misure per mitigare il rischio sanitario per dipendenti e clienti: riduzione degli orari di sportello e accesso contingentato (un cliente per volta); dotazione per tutte le filiali di pannelli in plexiglas e tavoli distanziatori al fine di garantire distanziamento e protezione; distribuzione ai dipendenti di mascherine e flaconi di soluzioni idroalcoliche; potenziamento del servizio di pulizia dei locali, aperti al pubblico e non; attivazione della modalità "smart working" per la maggior parte dei dipendenti operanti in uffici di sede (oltre 40); programmazione di turni di ferie coinvolgenti tutto il personale; attivazione di gruppi di lavoro interfunzionali per incentivare la digitalizzazione delle attività e analizzare le nuove modalità di relazione con la clientela.

In applicazione del Protocollo Condiviso fra Governo e Parti Sociali, indicante le misure di prevenzione, contrasto e contenimento della diffusione del virus Covid-19 stilato dal Ministero della Salute il 14.03.2020 e successivi aggiornamenti, nonché delle Disposizioni governative succedutesi a far data marzo 2020, è stato costantemente valutato lo stato di conformità Banca a tutte le disposizioni in materia di prevenzione, contrasto e



contenimento della diffusione del virus Covid-19. L'analisi del protocollo, effettuata con l'ausilio del medico competente per la sicurezza del luogo di lavoro, non ha evidenziato gap significativi.

- Misure a supporto della clientela: la banca ha da subito aderito a tutte le iniziative per le moratorie volontarie, coordinate dall'ABI, da attivare in aggiunta a quelle previste dai provvedimenti legislativi. Sono stati, inoltre, predisposti i processi per tutte le tipologie di finanziamenti garantiti previsti dai vari provvedimenti legislativi approvati dal Governo e dal Parlamento.

#### I risultati semestrali

Nel corso del semestre gli impieghi netti a clientela sono cresciuti dello 6,44% rispetto a fine 2020, includendo anche i finanziamenti finalizzati alla ricostruzione post sisma del 2012; al netto di tale componente, l'incremento è stato del 9,35%. Tale dinamica è coerente con il ruolo della Banca a sostegno alle attività sul territorio fermo restando l'obiettivo di contenere il rischio di credito e le RWA. Nei primi sei mesi del 2021 anche i crediti deteriorati netti sono in crescita del 78,32% passando da 15,0 milioni a 26,7 milioni; tuttavia, nonostante tale incremento, l'*NPL ratio* rimane su livelli contenuti attestandosi al 7,94%, senza considerare gli impieghi sisma, con un rapporto di copertura pari al 42,5%.

La raccolta diretta, nel medesimo periodo al netto della provvista da CDP, presenta un incremento del 5,14% rispetto al 31 dicembre 2020; lo stesso trend crescente si rileva nell'andamento della raccolta indiretta (+5,20%) confermando la fiducia della clientela per la Banca.

L'andamento del portafoglio di proprietà si è mantenuto coerente con gli obiettivi di gestione della tesoreria aziendale e di supporto alla redditività complessiva: l'investimento in titoli al netto delle Partecipazioni è passato dai 301,0 milioni di fine 2020 ai 360,6 milioni del 30 giugno 2021.

La descritta dinamica delle masse ha determinato, dal punto di vista economico, un margine di interesse pari a 6,9 milioni, in aumento del 7,13% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Le commissioni nette si attestano a 4,2 milioni (+5,09%) rispetto al primo semestre 2020.

Il risultato netto complessivo della gestione della finanza presenta segno negativo con una perdita che ammonta a 543 mila euro, al netto degli interessi cedolari sui titoli di debito, determinato principalmente dalla svalutazione delle quote di OICR (rilevata nella voce 110b) per un importo di 930 mila euro; conseguentemente, il margine di intermediazione è pari a 10,6 milioni, in diminuzione del 9,62% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Le riprese di valore per il rischio di credito si attestano a 291 mila euro, in netta controtendenza rispetto al primo semestre 2020, derivanti principalmente dai benefici attesi sui crediti in bonis a seguito del miglioramento delle aspettative sull'emergenza Covid-19. Tale dinamica

**Situazione al 30/06/2021 - Individuale**

---

determina un risultato netto della gestione finanziaria pari ad euro 10,9 milioni in crescita del 30,97% rispetto al 30 giugno 2020.

Le spese amministrative ammontano ad euro -9.918 mila euro in linea con il primo semestre dell'anno precedente, sia per quanto riguarda le spese per il personale (-0,75%) che per quanto attiene alle altre spese amministrative (+2,46%) mentre la dinamica degli accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri è in diminuzione in quanto risente anch'essa del miglioramento atteso relativamente all'emergenza Covid-19. Gli altri oneri e proventi di gestione si mantengono stabili (-1,33% rispetto al 30 giugno 2020); i costi operativi, pertanto, si attestano ad euro -9,0 milioni di euro rispetto ai -9,2 milioni del semestre precedente (-2,36%).

Il risultato netto del periodo presenta un utile 1.629.925 euro a fronte di una perdita di 402.913 euro registrata al 30 giugno 2020.

I Fondi Propri individuali ammontano a 68,1 milioni e, rapportati a RWA pari a 419,1 milioni, determinano un coefficiente patrimoniale pari al 16,252% in miglioramento rispetto al 15,460% del 30.06.2020.



## Note esplicative

### Principi generali di redazione

La situazione semestrale, costituita dallo stato patrimoniale, dal conto economico semestrale, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto e dalle relative note esplicative che includono i criteri utilizzati per la loro redazione, è stata predisposta esclusivamente per la determinazione del risultato semestrale ai fini del calcolo dei Fondi Propri al 30 giugno 2021 come previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (il "Regolamento") e sulla base delle indicazioni fornite nelle istruzioni di Vigilanza (circolare n. 285 e 286 del 17.12.2013 – e successivi aggiornamenti). Essa, pertanto, è priva del prospetto del rendiconto finanziario, nonché di taluni dati comparativi e note esplicative che sarebbero richiesti per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del semestre in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS34) adottato dall'Unione Europea.

Gli schemi sono predisposti in conformità a quanto previsto dalla circolare di Banca Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

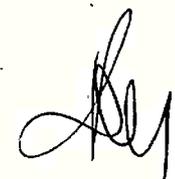
Gli schemi di stato patrimoniale, di conto economico e i prospetti contenuti nelle note esplicative sono esposti a confronto del bilancio riferito all'esercizio precedente per i dati patrimoniali e con la semestrale dell'anno precedente per i dati economici.

I valori sono espressi in unità di euro.

La contabilizzazione è per competenza economica, i costi e ricavi vengono rilevati in base alla maturazione economica e secondo il criterio di correlazione, indipendentemente dal momento del loro regolamento monetario.

Attività, passività, costi e ricavi non vengono compensati fra loro se non richiesto o consentito da un Principio Contabile Internazionale o da una interpretazione oppure sia espressamente previsto dagli schemi predisposti da Banca d'Italia.

Gli amministratori hanno la ragionevole aspettativa che la società continuerà con la sua esistenza operativa e la presente situazione semestrale è stata predisposta nel presupposto della continuità aziendale. Conseguentemente le attività, passività ed operazioni "fuori bilancio" sono state valutate secondo valori di funzionamento, in quanto destinate a durare nel tempo.



## Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Nel periodo di tempo intercorso tra la data di riferimento della presente situazione semestrale e la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione in data 6 agosto 2021 non sono intervenuti fatti che comportino una rettifica dei dati approvati.

Si segnala che nel periodo 18.01-09.04.2021 è stato svolto da Banca d'Italia un accertamento ispettivo ai sensi dell'art. 68 del D.Lgs. n. 385/1993, i cui esiti sono stati illustrati al Consiglio di Amministrazione da parte degli esponenti della Vigilanza in data 14.07.2021. Le considerazioni di risposta della Banca ai rilievi di Banca d'Italia, dai quali non sono emersi profili sanzionatori in capo all'Istituto, sono in corso di predisposizione.

## Altri aspetti

### Revisione contabile

La situazione semestrale è sottoposta a revisione contabile limitata da parte della società di Revisione KPMG S.p.A., cui tale incarico è stato conferito in attuazione della delibera Assembleare del 17 giugno 2020 fino all'esercizio 2028.

### Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione della situazione semestrale

La redazione della situazione semestrale richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico.

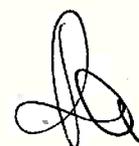
L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione.

Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo; non può quindi escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte del Consiglio di Amministrazione sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del fair value degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del fair value degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

### Opzione per il consolidato fiscale nazionale



A partire dall'esercizio 2010 è stata esercitata l'opzione per il regime del "consolidato fiscale nazionale", disciplinato dagli artt. 117-129 del TUIR, introdotto dal D.Lgs. 344/2003 e successive modifiche; l'opzione, triennale, è scaduta con l'esercizio 2012 ed è stata rinnovata per il triennio 2013/2015, per il triennio 2016/2018 e per il triennio 2019/2021. Esso consiste in un regime opzionale, vincolante per tre anni, in virtù del quale le società controllate aderenti trasferiscono, ai soli effetti fiscali, il proprio risultato economico, unitamente alle ritenute subite, alle detrazioni e ai crediti di imposta alla controllante, in capo alla quale è determinato un unico imponibile fiscale o un'unica perdita fiscale. Il perimetro di consolidamento è costituito dalla Immobiliare Cispadana Srl società interamente controllata dalla Banca.

Principali norme ed interpretazioni contabili omologate dall'Unione Europea, la cui applicazione è divenuta obbligatoria a partire dall'esercizio 2021

Come richiesto dallo IAS 8 nella tabella che segue sono riportati i nuovi principi contabili internazionali, o le modifiche di principi già in vigore, la cui applicazione è divenuta obbligatoria dall'esercizio 2021.

**Regolamento (UE) 25/2021 del 13/01/2021** relativamente a "Riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse — fase 2 (Modifiche all'IFRS 9, allo IAS 39, all'IFRS 7, all'IFRS 4 e all'IFRS 16)". Tale regolamento modifica il regolamento (CE) n. 1126/2008 che adotta taluni principi contabili internazionali conformemente al regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, per quanto riguarda il Principio contabile internazionale IAS 39 e gli International Financial Reporting Standard (IFRS) 4, 7, 9 e 16.



## Dettaglio della voce 40 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

### Dettaglio per tipologia

(in unità di euro)

Tipologia/status	Esposizione lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta	% copertura
Conti correnti e depositi a vista	14.845.419	26.046	14.819.374	0,18%
Depositi a scadenza	7.442.934	11.972	7.430.962	0,16%
Altri finanziamenti			0	
<b>40 a) - Crediti vs. Banche</b>	<b>22.288.353</b>	<b>38.018</b>	<b>22.250.336</b>	<b>0,17%</b>
Sofferenze	18.504.034	11.400.147	7.103.886	61,61%
Inadempienze prob.	27.054.358	8.330.518	18.723.840	30,79%
Past due	895.185	15.285	879.901	1,71%
<b>Totale crediti NPL</b>	<b>46.453.577</b>	<b>19.745.951</b>	<b>26.707.627</b>	<b>42,51%</b>
Bonis	859.156.940	4.222.417	854.934.523	0,49%
- di cui finanz. SISMA	320.430.097	17.374	320.412.723	0,01%
Titoli	269.651.934	65.120	269.586.815	0,02%
<b>40 b) - Crediti verso Clientela</b>	<b>1.175.262.452</b>	<b>24.033.487</b>	<b>1.151.228.965</b>	<b>2,04%</b>
<b>Totale Voce 40</b>	<b>1.197.550.805</b>	<b>24.071.505</b>	<b>1.173.479.301</b>	<b>2,01%</b>




**Dettaglio per composizione merceologica**  
 (in unità di euro)

Tipologia operazioni	30/06/2021		
	Valore di bilancio		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Totale
<b>40 a) Crediti verso Banche</b>	<b>22.250.336</b>		<b>22.250.336</b>
<b>Finanziamenti</b>	<b>22.250.336</b>		<b>22.250.336</b>
Conti correnti	14.819.374		14.819.374
Depositi a scadenza	7.430.962		7.430.962
<b>40 b) Crediti verso clientela</b>	<b>1.124.521.338</b>	<b>26.707.627</b>	<b>1.151.228.964</b>
<b>Finanziamenti</b>	<b>854.934.523</b>	<b>26.707.627</b>	<b>881.642.149</b>
Conti correnti	42.181.514	4.327.243	46.508.756
Mutui	753.672.747	19.559.873	773.232.619
Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	8.774.033	368.309	9.142.343
Altri finanziamenti	50.306.230	2.452.202	52.758.431
<b>Titoli di debito</b>	<b>269.586.815</b>		<b>269.586.815</b>
Titoli di debito - <i>portafoglio HTC</i>	269.586.815		269.586.815
<b>Totale</b>	<b>1.146.771.674</b>	<b>26.707.627</b>	<b>1.173.479.301</b>




**Dettaglio della voce 10 - Passività finanziarie valutate  
al costo ammortizzato**

(in unità di euro)

<b>Composizione</b>	<b>30/06/2021</b>
Debiti verso Banche Centrali	212.884.445
Conti correnti e depositi	2.784.847
<b>10 a) - Debiti vs. Banche</b>	<b>215.669.292</b>
Conti correnti e Depositi	621.104.541
Depositi a scadenza	66.804.856
PCT passivi	99.787
Altri finanziamenti	318.662.869
- di cui finanz. SISMA	315.934.460
<b>10 b) - Debiti vs. Clientela</b>	<b>1.006.672.054</b>
Obbligazioni	11.673.385
Certificati di Deposito	60.635.401
<b>10 c) - Titoli in Circolazione</b>	<b>72.308.787</b>
<b>Totale Voce 10</b>	<b>1.294.650.133</b>



**Prospetto di riconciliazione tra l'utile semestrale al 30/06/2021  
e l'utile che concorre al calcolo dei Fondi Propri di Vigilanza**

Utile del semestre al 30 giugno 2021	1.629.925
<b>Risultato interamente computato nel Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) al 30/06/2021</b>	<b>1.629.925</b>

=====



## Fondi Propri al 30/06/2021 e coefficienti prudenziali

### Con applicazione regime transitorio Regolamento UE 2017/2395

<b>FONDI PROPRI INDIVIDUALI</b>	<b>68.106.824</b>
<b>CAPITALE DI CLASSE 1</b>	<b>65.506.824</b>
<b>CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1</b>	<b>65.506.824</b>
CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1	0
<b>CAPITALE DI CLASSE 2</b>	<b>2.600.000</b>

<b>IMPORTO COMPLESSIVO ESPOSIZIONI AL RISCHIO INDIVIDUALE</b>	<b>419.075.728</b>
RISCHIO DI CREDITO (incluso CARTOLARIZZAZIONI)	371.260.589
RISCHIO OPERATIVO	47.815.112
RISCHIO DI AGGIUSTAMENTO (CVA)	27

<b>Coefficiente di capitale primario di classe 1 - CET1 capital ratio</b>	<b>15,631%</b>
<b>Coefficiente di capitale di classe 1 - TIER1 capital ratio</b>	<b>15,631%</b>
<b>Coefficiente di capitale totale - Total capital ratio</b>	<b>16,252%</b>

### Senza applicazione regime transitorio Regolamento UE 2017/2395

<b>FONDI PROPRI INDIVIDUALI</b>	<b>66.311.871</b>
<b>CAPITALE DI CLASSE 1</b>	<b>63.711.871</b>
<b>CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1</b>	<b>63.711.871</b>
CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1	0
<b>CAPITALE DI CLASSE 2</b>	<b>2.600.000</b>

<b>IMPORTO COMPLESSIVO ESPOSIZIONI AL RISCHIO INDIVIDUALE</b>	<b>417.408.876</b>
RISCHIO DI CREDITO (incluso CARTOLARIZZAZIONI)	369.593.737
RISCHIO OPERATIVO	47.815.112
RISCHIO DI AGGIUSTAMENTO (CVA)	27

<b>Coefficiente di capitale primario di classe 1 - CET1 capital ratio</b>	<b>15,264%</b>
<b>Coefficiente di capitale di classe 1 - TIER1 capital ratio</b>	<b>15,264%</b>
<b>Coefficiente di capitale totale - Total capital ratio</b>	<b>15,887%</b>

