

**Situazione semestrale al**  
**30 giugno 2022**

## Indice

### Situazione semestrale al 30 giugno 2022

|   |    |
|---|----|
| Prospetti contabili al 30 giugno 2022 _____ | 2  |
| Note esplicative _____                      | 13 |

## **Prospetti contabili al 30 giugno 2022**

**Stato patrimoniale**

**Conto economico**

**Prospetto della redditività complessiva**

**Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto**

## Stato Patrimoniale

| <b>Voci dell'attivo</b>   | <b>30/06/2022</b>    | <b>31/12/2021</b>    | <b>Variaz.</b> |
|---|----------------------|----------------------|----------------|
| 10. Cassa e disponibilità liquide   | <b>46.002.178</b>    | <b>55.912.272</b>    | -17,72%        |
| 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | <b>28.699.585</b>    | <b>30.571.998</b>    | -6,12%         |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                                      | -                    | -                    |                |
| b) attività finanziarie designate al fair value   | -                    | -                    |                |
| c) altre attività finanz.obbligatoriamente valutate al fair value                         | 28.699.585           | 30.571.998           | -6,12%         |
| 30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | <b>29.392.815</b>    | <b>31.296.627</b>    | -6,08%         |
| 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | <b>1.180.923.079</b> | <b>1.162.135.237</b> | 1,62%          |
| a) crediti verso banche   | 7.464.139            | 7.954.494            | -6,16%         |
| b) crediti verso clientela  | 1.173.458.940        | 1.154.180.743        | 1,67%          |
| 70. Partecipazioni  | <b>1.000</b>         | <b>241.084</b>       | -99,59%        |
| 80. Attività materiali  | <b>41.288.720</b>    | <b>42.127.535</b>    | -1,99%         |
| 90. Attività immateriali  | <b>639</b>           | <b>1.944</b>         | -67,13%        |
| 100. Attività fiscali   | <b>63.336.790</b>    | <b>54.916.908</b>    | 15,33%         |
| a) correnti   | 54.020.891           | 45.928.333           | 17,62%         |
| b) anticipate   | 9.315.899            | 8.988.575            | 3,64%          |
| 110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                     | <b>200.000</b>       | <b>200.000</b>       |                |
| 120. Altre attività   | <b>47.282.294</b>    | <b>38.649.517</b>    | 22,34%         |
| <b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>   | <b>1.437.127.100</b> | <b>1.416.053.122</b> | <b>1,49%</b>   |

## Stato Patrimoniale

| <b>Voci del passivo e patrimonio netto</b>               | <b>30/06/2022</b>    | <b>31/12/2021</b>    | <b>Variaz.</b> |
|--|----------------------|----------------------|----------------|
| 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | <b>1.342.365.914</b> | <b>1.329.054.098</b> | 1,00%          |
| a) debiti verso Banche                                   | 250.968.980          | 234.760.061          | 6,90%          |
| b) debiti verso clientela                                | 1.038.862.344        | 1.034.800.847        | 0,39%          |
| c) titoli in circolazione                                | 52.534.590           | 59.493.190           | -11,70%        |
| 60. Passività fiscali                                    | <b>283.332</b>       | <b>279.759</b>       | 1,28%          |
| a) correnti  |                      |                      |                |
| b) differite   | 283.332              | 279.759              | 1,28%          |
| 80. Altre passività                                      | <b>29.234.943</b>    | <b>20.825.087</b>    | 40,38%         |
| 90. Trattamento di fine rapporto del personale           | <b>893.840</b>       | <b>1.102.812</b>     | -18,95%        |
| 100. Fondi per rischi e oneri:                           | <b>998.416</b>       | <b>1.113.842</b>     | -10,36%        |
| a) impegni e garanzie rilasciate                         | 215.131              | 303.013              | -29,00%        |
| b) quiescenza e obblighi simili                          |                      |                      |                |
| c) altri fondi per rischi e oneri                        | 783.285              | 810.829              | -3,40%         |
| 110. Riserve da valutazione                              | <b>2.156.745</b>     | <b>3.395.855</b>     | -36,49%        |
| 140. Riserve   | <b>4.411.204</b>     | <b>2.307.039</b>     | 91,21%         |
| 150. Sovrapprezzi di emissione                           | <b>49.464.363</b>    | <b>49.464.363</b>    | 0,00%          |
| 160. Capitale  | <b>6.472.719</b>     | <b>6.472.719</b>     | 0,00%          |
| 180. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)                   | <b>845.624</b>       | <b>2.037.548</b>     | -58,50%        |
| <b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>                 | <b>1.437.127.100</b> | <b>1.416.053.122</b> | <b>1,49%</b>   |

## Conto Economico

| VOCI        |   | 30/06/2022        | 30/06/2021        | Variaz.        |
|-------------|---|-------------------|-------------------|----------------|
| 10.         | Interessi attivi e proventi assimilati  | 13.408.723        | 12.177.142        | 10,11%         |
|             | di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo   | 11.544.589        | 11.093.683        | 4,06%          |
| 20.         | Interessi passivi e oneri assimilati  | -4.822.671        | -5.268.547        | -8,46%         |
| <b>30.</b>  | <b>Margine d'interesse</b>  | <b>8.586.052</b>  | <b>6.908.595</b>  | <b>24,28%</b>  |
| 40.         | Commissioni attive  | 4.765.111         | 4.446.180         | 7,17%          |
| 50.         | Commissioni passive   | -256.591          | -207.329          | 23,76%         |
| <b>60.</b>  | <b>Commissioni nette</b>  | <b>4.508.520</b>  | <b>4.238.851</b>  | <b>6,36%</b>   |
| 70.         | Dividendi e proventi simili   | 204.048           | 155.867           | 30,91%         |
| 80.         | Risultato netto dell'attività di negoziazione   | 275.973           | 6.562             | 4.105,94%      |
| 100.        | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:  | 57.354            | 224.197           | -74,42%        |
|             | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato  | 57.354            | 153.158           | -62,55%        |
|             | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                          | 0                 | 72.853            | n.d.           |
|             | c) passività finanziarie  | 0                 | -1.814            | n.d.           |
| 110.        | Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | -1.877.974        | -930.067          | 68,92%         |
|             | a) attività e passività finanziarie designate al fair value   | 0                 | 0                 |                |
|             | b) attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value  | -1.877.974        | -930.067          | 68,92%         |
| <b>120.</b> | <b>Margine di intermediazione</b>   | <b>11.753.973</b> | <b>10.604.005</b> | <b>10,84%</b>  |
| 130.        | Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:   | -805.317          | 291.355           | -376,40%       |
|             | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato  | -805.959          | 293.807           | -374,32%       |
|             | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                          | 642               | -2.452            | -126,19%       |
| 140.        | Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni   | -88.497           | 56.880            | -55,58%        |
| <b>150.</b> | <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>   | <b>10.860.159</b> | <b>10.952.240</b> | <b>-0,84%</b>  |
| 160.        | Spese amministrative:   | -10.276.280       | -9.917.802        | 3,61%          |
|             | a) spese per il personale   | -5.135.473        | -5.313.481        | -3,35%         |
|             | b) altre spese amministrative   | -5.140.807        | -4.604.321        | 11,65%         |
| 170.        | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri  | 37.882            | 129.956           | -70,85%        |
|             | a) impegni e garanzie rilasciate  | 87.882            | 125.046           | -29,72%        |
|             | b) altri accantonamenti netti   | -50.000           | 4.910             | -1.118,31%     |
| 180.        | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali  | -481.573          | -547.972          | -12,12%        |
| 190.        | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali  | -1.306            | -9.369            | -86,06%        |
| 200.        | Altri oneri/proventi di gestione  | 1.061.371         | 1.336.333         | -20,58%        |
| <b>210.</b> | <b>Costi operativi</b>  | <b>-9.659.906</b> | <b>-9.008.854</b> | <b>7,23%</b>   |
| 220.        | Utile (Perdite) delle partecipazioni  | 10.414            | -7.810            | -233,34%       |
| 230.        | Risultato netto valutaz.al fair value delle attività mater/immateriali  | 0                 | 0                 | n.d.           |
| 250.        | Utili (Perdite) da cessione di investimenti   | 688               | 5.738             | -88,81%        |
| <b>260.</b> | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>  | <b>1.211.355</b>  | <b>1.941.314</b>  | <b>-37,60%</b> |
| 270.        | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente  | -365.731          | -311.389          | 17,45%         |
| <b>280.</b> | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>  | <b>845.624</b>    | <b>1.629.925</b>  | <b>-48,12%</b> |
| <b>300.</b> | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>  | <b>845.624</b>    | <b>1.629.925</b>  | <b>-48,12%</b> |

## Prospetto della redditività complessiva

(in unità di euro)

| <b>Voci</b>  | <b>30/06/2022</b>  | <b>30/06/2021</b> |
|--|--------------------|-------------------|
| <b>10. Utili (Perdita) d'esercizio</b>   | <b>845.624</b>     | <b>1.629.925</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 | (63.735)           | 1.221             |
| 70. Piani a benefici definiti  | 161.594            | 10.851            |
| <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>   |                    |                   |
| Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value             |                    |                   |
| 140. con impatto sulla redditività complessiva   | (1.336.969)        | (321.384)         |
| <b>170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>                    | <b>(1.239.110)</b> | <b>(309.312)</b>  |
| <b>180. Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>  | <b>(393.486)</b>   | <b>1.320.613</b>  |

## Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto

(in unità di euro)

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

  

|                                     | Allocazione risultato esercizio precedente |                         |                         | Variazioni dell'esercizio       |                                |                       |                        |                         |                                       |                                    |                                  |                            |                  | Patrimonio netto al 30/06/2022 |
|-------------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|------------------|--------------------------------|
|                                     | Esistenze al 31/12/2021                    | Modifica saldi apertura | Esistenze al 01/01/2022 | Operazioni sul patrimonio netto |                                |                       |                        |                         |                                       | Redditività complessiva 30/06/2022 |                                  |                            |                  |                                |
|                                     |  |                         |                         | Riserve                         | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di Riserve | Emissioni nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi |                                    | Variazione strumenti di capitale | Derivati su azioni proprie | Stock options    |                                |
| <b>Capitale:</b>                    |  |                         |                         |                                 |                                |                       |                        |                         |                                       |                                    |                                  |                            |                  |                                |
| a) azioni ordinarie                 | 6.472.719                                  | -                       | 6.472.719               | -                               | -                              | -                     | -                      | -                       | -                                     | -                                  | -                                | -                          | -                | 6.472.719                      |
| b) altre azioni                     | -  | -                       | -                       | -                               | -                              | -                     | -                      | -                       | -                                     | -                                  | -                                | -                          | -                | -                              |
| <b>Sovrapprezzi di emissione</b>    | 49.464.363                                 | -                       | 49.464.363              | -                               | -                              | -                     | -                      | -                       | -                                     | -                                  | -                                | -                          | -                | 49.464.363                     |
| <b>Riserve:</b>                     |  |                         |                         |                                 |                                |                       |                        |                         |                                       |                                    |                                  |                            |                  |                                |
| a) di utili                         | 2.307.039                                  | -                       | 2.307.039               | 2.037.039                       | -                              | 66.617                | -                      | -                       | -                                     | -                                  | -                                | -                          | -                | 4.411.204                      |
| b) altre                            | -  | -                       | -                       | -                               | -                              | -                     | -                      | -                       | -                                     | -                                  | -                                | -                          | -                | -                              |
| <b>Riserve da valutazione</b>       | 3.395.855                                  | -                       | 3.395.855               | -                               | -                              | -                     | -                      | -                       | -                                     | -                                  | -                                | (1.239.110)                | -                | 2.156.745                      |
| <b>Strumenti di capitale</b>        | -  | -                       | -                       | -                               | -                              | -                     | -                      | -                       | -                                     | -                                  | -                                | -                          | -                | -                              |
| <b>Azioni proprie</b>               | -  | -                       | -                       | -                               | -                              | -                     | -                      | -                       | -                                     | -                                  | -                                | -                          | -                | -                              |
| <b>Utile (Perdite) di esercizio</b> | 2.037.548                                  | -                       | 2.037.548               | (2.037.548)                     | -                              | -                     | -                      | -                       | -                                     | -                                  | -                                | -                          | 845.624          | 845.624                        |
| <b>Patrimonio netto</b>             | <b>63.677.524</b>                          | -                       | <b>63.677.524</b>       | -                               | -                              | <b>66.617</b>         | -                      | -                       | -                                     | -                                  | -                                | -                          | <b>(393.486)</b> | <b>63.350.655</b>              |



## Informazioni sulla Gestione

### Contesto di riferimento

#### Guerra e inflazione che pesano sulla crescita globale

La guerra in territorio ucraino e le mosse strategiche sui mercati del petrolio e del gas stanno esercitando forti pressioni su tutti i prezzi internazionali delle materie prime con alcuni recenti segnali di stabilizzazione/declino.

Nell'area dell'euro, i dati suggeriscono una contrazione ciclica nel secondo trimestre del 2022, con aumenti dei prezzi che si estendono a tutti i settori. Successivamente, non si presume né la completa cessazione delle forniture di gas dalla Russia né il razionamento del consumo di energia. Tuttavia, le persistenti tensioni sui mercati energetici, compreso l'embargo sul petrolio russo, continueranno ad alimentare l'inflazione in Europa (7,5% in media nel 2022). Nel 2023, il calo dei prezzi dell'energia modererà la dinamica dell'inflazione al 3,7% in media.

Negli Stati Uniti, l'eccesso di domanda è più importante nella dinamica dell'inflazione. Tuttavia, l'attività economica sta rallentando e molti segnali indicano un ulteriore rallentamento nei prossimi mesi. Un mercato del lavoro teso sta esercitando ulteriore pressione sui salari e, a sua volta, sui prezzi.

L'aumento dell'inflazione e la persistente incertezza dovuta sia al Covid-19 che alla guerra, hanno spinto la revisione al ribasso del PIL per le economie avanzate, ma non per le economie emergenti, dove risultati migliori del previsto hanno portato a una revisione al rialzo.

#### Una revisione al rialzo della crescita del PIL italiano nel primo trimestre del 2022

Con la premessa che le previsioni che seguono sono state elaborate precedentemente alle dimissioni di Mario Draghi da primo ministro il 14 luglio, a meno che la crisi politica non venga rapidamente risolta, si prevede un aumento dell'incertezza e un'azione del governo più debole nell'affrontare le prossime sfide che l'economia italiana dovrà gestire.

Nel primo trimestre del 2022 investimenti ed esportazioni hanno registrato una performance migliore del previsto, ma non i consumi delle famiglie, a causa dell'incertezza legata alle varianti di Covid 19 Omicron, alla guerra in Ucraina e all'inflazione.

I prezzi del petrolio e del gas naturale sono ai massimi storici e, nonostante gli interventi del governo per contenere i prezzi dell'energia, l'inflazione sta accelerando e ha raggiunto il livello dell'UEM. Poiché i salari non stanno subendo un aumento simile, ciò sta riducendo il potere d'acquisto delle famiglie.

Lo sviluppo dell'attività economica migliore del previsto nella prima parte dell'anno ha portato a una revisione al rialzo delle previsioni di crescita per il 2022 (dal 2,2% al 2,9%). L'aspettativa di assenza di crescita nella seconda metà del 2022 e un riporto negativo sul 2023 hanno portato a rivedere al ribasso la crescita del PIL 2023 all'1,9%.

(Fonte: Prometeia Brief/luglio 2022)

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 30.06.2022 permangono ancora incertezze su quale potrà essere l'evoluzione sia della situazione sanitaria, 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 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 Industriale 2022-2024 approvato in data 16.12.2021. Per approfondimenti si rimanda al paragrafo "Continuità aziendale" delle Note Esplicative.

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 una tendenza crescente sia rispetto al primo semestre 2021, sia rispetto alle rettifiche registrate al 31.12.2021, sebbene in presenza di un tasso di deterioramento che si mantiene relativamente basso. Nel complesso gli indicatori del rischio di credito al 30.06.2022 confermano quanto precedentemente riscontrato in relazione alla esposizione del portafoglio non particolarmente concentrata verso i settori economici più tipicamente intaccati dalla pandemia.

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 Industriale 2022-2024 nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione in data 16.12.2021.

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 del 3,33% rispetto a fine 2021, includendo anche i finanziamenti finalizzati alla ricostruzione post sisma del 2012; al netto di tale componente, l'incremento è stato del 5,59%. 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 2022 i crediti deteriorati netti sono in lieve diminuzione (- 0,37%) passando da 22,25 milioni a 22,17 milioni; l'*NPL ratio*, pertanto, diminuisce dal 7,94% al 6,20%, senza considerare gli impieghi sisma, con un rapporto di copertura pari al 43,6%.

La raccolta diretta, nel medesimo periodo al netto della provvista da CDP, si attesta a 776,7 milioni di euro praticamente in linea rispetto ai 776,9 milioni del 31 dicembre 2021; la raccolta indiretta, invece, presenta una diminuzione del 8,9% passando da 495,6 milioni di euro a 451,5 milioni di euro. Occorre precisare che tale diminuzione è altamente influenzata dalla diminuzione dei valori dei titoli rispetto alle quotazioni del 31 dicembre 2021.

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 316,7 milioni di fine 2021 ai 302,3 milioni del 30 giugno 2022.

La descritta dinamica delle masse ha determinato, dal punto di vista economico, un margine di interesse pari a 8,6 milioni, in aumento del 24,28% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Le commissioni nette si attestano a 4,5 milioni (+6,36%) rispetto al primo semestre 2021.

Il risultato netto complessivo della gestione della finanza presenta segno negativo con una perdita che ammonta a 1.341 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 1.878 mila euro; nonostante tale importante svalutazione il margine di intermediazione si attesta a 11,7 milioni di euro, con un incremento del 10,84% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Le rettifiche di valore per il rischio di credito, pari a 805 mila euro, determinano un risultato netto della gestione finanziaria pari ad euro 10,9 milioni in linea (-0,84%) con il dato al 30 giugno 2021.

Le spese amministrative ammontano a 10.276 mila euro in linea con il primo semestre dell'anno precedente con una diminuzione del 3,35% delle spese per il personale ed un incremento del 11,65% delle altre spese amministrative. Gli altri oneri e proventi di gestione presentano una diminuzione del 20,58% rispetto al 30 giugno 2021; i costi operativi, pertanto, si attestano ad euro -9,7 milioni di euro rispetto ai -9,0 milioni del semestre precedente (+7,23%).

Il risultato netto del periodo presenta un utile di euro 845.624 in diminuzione del 48,12% rispetto al risultato registrato al 30 giugno 2021.

I Fondi Propri individuali ammontano a 66,2 milioni e, rapportati a RWA pari a 442,7 milioni, determinano un coefficiente patrimoniale pari al 14,956%.

## 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 2022 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 tra 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.

## Continuità Aziendale

Il tavolo di coordinamento congiunto fra Banca d'Italia, Consob e Isvap in materia di applicazione degli IAS/IFRS, con il documento n. 2 del 06.02.2009 "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime", nonché con il successivo documento n. 4 del 04.03.2010, ha richiesto agli Amministratori di svolgere valutazioni particolarmente accurate in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale.

In proposito, i paragrafi 25-26 del principio contabile IAS 1 stabiliscono che: "Nella fase di preparazione del bilancio, la direzione aziendale deve effettuare una valutazione della capacità dell'entità di continuare a operare come un'entità in funzionamento. Il bilancio deve essere redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività a meno che la direzione aziendale non intenda liquidare l'entità o interromperne l'attività, o non abbia alternative realistiche a ciò".

Tali profili sono stati ripresi dalla Consob nel Richiamo di attenzione n. 1/21 emesso in data 16.02.2021 rivolto agli emittenti vigilati, tra cui la Banca, nonché, precedentemente, dallo *statement Going concern - a focus on disclosure* pubblicato in data 13.01.2021 dallo IASB.

Più in dettaglio, in merito all'applicazione del principio IAS 1 Presentazione del bilancio con riferimento alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale (*going concern*), è richiesto di tenere conto nel processo di pianificazione dei possibili impatti sugli obiettivi e sui rischi d'impresa anche derivanti dalla pandemia COVID-19, tenuto conto dell'utilizzo delle misure di sostegno all'economia e della loro successiva interruzione.

A tal fine, il Consiglio di Amministrazione ha aggiornato le valutazioni condotte in sede di approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2021 e ha ritenuto di confermare le valutazioni ivi raggiunte ovvero che, pur in presenza di un quadro macroeconomico complesso in ragione di fattori esogeni, riferiti tra gli altri all'evoluzione dell'emergenza sanitaria ed economica ancora in corso che possono impattare sugli esiti stimati nel Piano Industriale 2022-2024 approvato dal Consiglio di Amministrazione del 16.12.2021 unitamente agli effetti del conflitto tra Russia e Ucraina, sussistano le condizioni per l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale ai fini della redazione della situazione semestrale al 30.06.2022 ed ha redatto la situazione semestrale chiusa al 30.06.2022 in applicazione di tale presupposto.

## 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 5 agosto 2022 non sono intervenuti fatti che comportino una rettifica dei dati approvati.

## 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.

Principali norme ed interpretazioni contabili omologate dall'Unione Europea, la cui applicazione è divenuta obbligatoria a partire dall'esercizio 2022

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 2022.

| <b>Titolo documento</b>   | <b>Data di omologazione</b> | <b>Entrata in vigore</b> | <b>Regolamento UE</b> |
|---|-----------------------------|--------------------------|-----------------------|
| IFRS 17 - Contratti assicurativi  | 19/11/2021                  | 01/01/2023               | N. 2036/2021          |
| Modifiche allo IAS 16 Immobili, impianti e macchinari<br>- Modifiche allo IAS 37 Accantonamenti, passività e attività potenziali - Modifiche all'IFRS 3 Aggregazioni aziendali - Ciclo annuale di miglioramenti agli IFRS 2018-2020 | 28/06/2021                  | 01/01/2022               | N. 1080/2021          |

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

Alla data di riferimento del Bilancio gli organi competenti dell'Unione Europea non hanno ancora concluso il processo di omologazione necessario per l'adozione di alcuni emendamenti e nuovi principi.

Si riepilogano nella tabella seguente i principi, dettagliando in seguito quelli che si ritengono maggiormente significativi per la Banca.

| <b>Titolo documento</b>   | <b>Data di emissione (IASB)</b> | <b>Data di Entrata in vigore (IASB)</b> |
|---|---------------------------------|---|
| Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current (issued on 23 January 2020) and Classification of Liabilities as Current or Non-current - Deferral of Effective Date (issued on 15 July 2020) | 23/01/2020                      | 01/01/2023                              |
| Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements and IFRS Practice Statement 2: Disclosure of Accounting policies (issued on 12 February 2021)  | 12/02/2021                      | 01/01/2023                              |
| Amendments to IAS 8 Accounting policies, Changes in Accounting Estimates and Errors: Definition of Accounting Estimates (issued on 12 February 2021)  | 12/02/2021                      | 01/01/2023                              |
| Amendments to IAS 12 Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction (issued on 7 May 2021)  | 07/05/2021                      | 01/01/2023                              |
| Amendments to IFRS 17 Insurance contracts: Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 – Comparative Information (issued on 9 December 2021)  | 09/12/2021                      | 01/01/2023                              |



## 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   |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| Depositi a scadenza                    | 7.475.213            | 11.074               | 7.464.139            | 0,15%         |
| <b>40 a) - Crediti vs. Banche</b>      | <b>7.475.213</b>     | <b>11.074</b>        | <b>7.464.139</b>     | <b>0,15%</b>  |
| Sofferenze                             | 18.517.980           | 11.259.608           | 7.258.372            | 60,80%        |
| Inadempienze prob.                     | 19.547.821           | 5.713.682            | 13.834.139           | 29,23%        |
| Past due                               | 1.211.220            | 136.609              | 1.074.610            | 11,28%        |
| <b>Totale crediti NPL</b>              | <b>39.277.020</b>    | <b>17.109.899</b>    | <b>22.167.121</b>    | <b>43,56%</b> |
| Bonis                                  | 911.112.483          | 3.928.062            | 907.184.422          | 0,43%         |
| - di cui finanz. SISMA                 | 316.926.985          | 12.329               | 316.914.656          | 0,00%         |
| Titoli                                 | 244.172.598          | 65.201               | 244.107.397          | 0,03%         |
| <b>40 b) - Crediti verso Clientela</b> | <b>1.194.562.101</b> | <b>21.103.162</b>    | <b>1.173.458.940</b> | <b>1,77%</b>  |
| <b>Totale Voce 40</b>                  | <b>1.202.037.315</b> | <b>21.114.236</b>    | <b>1.180.923.079</b> | <b>1,76%</b>  |

## Dettaglio per composizione merceologica

(in unità di euro)

| Tipologia operazioni                                       | 30/06/2022             |                   |                      |
|--|------------------------|-------------------|----------------------|
|  | Valore di bilancio     |                   |                      |
|  | Primo e secondo stadio | Terzo stadio      | Totale               |
| <b>40 a) Crediti verso Banche</b>                          | <b>7.464.139</b>       |                   | <b>7.464.139</b>     |
| Finanziamenti  | 7.464.139              |                   | 7.464.139            |
| Depositi a scadenza  | 7.464.139              |                   | 7.464.139            |
| <b>40 b) Crediti verso clientela</b>                       | <b>1.151.291.819</b>   | <b>22.167.121</b> | <b>1.173.458.940</b> |
| Finanziamenti  | 907.184.422            | 22.167.121        | 929.351.543          |
| Conti correnti   | 62.049.696             | 3.692.374         | 65.742.070           |
| Mutui  | 795.160.698            | 15.521.028        | 810.681.726          |
| Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 7.051.780              | 228.295           | 7.280.075            |
| Altri finanziamenti  | 42.922.248             | 2.725.424         | 45.647.672           |
| <b>Titoli di debito</b>                                    | <b>244.107.397</b>     |                   | <b>244.107.397</b>   |
| Titoli di debito - <i>portafoglio HTC</i>                  | 244.107.397            |                   | 244.107.397          |
| <b>Totale</b>  | <b>1.158.755.958</b>   | <b>22.167.121</b> | <b>1.180.923.079</b> |

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

(in unità di euro)

| Composizione                          | 30/06/2022           |
|---------------------------------------|----------------------|
| Debiti verso Banche Centrali          | 210.722.500          |
| Conti correnti e depositi             | 8.171                |
| PCT passivi                           | 40.238.309           |
| <b>10 a) - Debiti vs. Banche</b>      | <b>250.968.980</b>   |
| Conti correni e Depositi              | 655.528.695          |
| Depositi a scadenza                   | 68.809.140           |
| PCT passivi                           | 0                    |
| Altri finanziamenti                   | 314.524.508          |
| - di cui finanz. SISMA                | 312.568.237          |
| <b>10 b) - Debiti vs. Clientela</b>   | <b>1.038.862.344</b> |
| Obbligazioni                          | 2.680.205            |
| Certificati di Deposito               | 49.854.385           |
| <b>10 c) - Titoli in Circolazione</b> | <b>52.534.590</b>    |
| <b>Totale Voce 10</b>                 | <b>1.342.365.914</b> |

## **Prospetto di riconciliazione tra l'utile semestrale al 30/06/2022 e l'utile che concorre al calcolo dei Fondi Propri di Vigilanza**

Utile del semestre al 30 giugno 2022

845.624

**Risultato interamente computato nel Capitale primario  
di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) al 30/06/2022**

**845.624**

=====

## Fondi Propri al 30/06/2022 e coefficienti prudenziali

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

|                                      |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| <b>FONDI PROPRI INDIVIDUALI</b>      | <b>66.211.794</b> |
| <b>CAPITALE DI CLASSE 1</b>          | <b>64.131.794</b> |
| <b>CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1</b> | <b>64.131.794</b> |
| CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1      | 0                 |
| <b>CAPITALE DI CLASSE 2</b>          | <b>2.080.000</b>  |

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b>IMPORTO COMPLESSIVO ESPOSIZIONI AL RISCHIO INDIVIDUALE</b> | <b>442.632.297</b> |
| RISCHIO DI CREDITO (incluso CARTOLARIZZAZIONI)                | 394.963.702        |
| RISCHIO OPERATIVO   | 47.655.862         |
| RISCHIO DI AGGIUSTAMENTO (CVA)                                | 12.733             |

|   |                |
|---|----------------|
| <b>Coefficiente di capitale primario di classe 1 - CET1 capital ratio</b> | <b>14,489%</b> |
| <b>Coefficiente di capitale di classe 1 - TIER1 capital ratio</b>         | <b>14,489%</b> |
| <b>Coefficiente di capitale totale - Total capital ratio</b>              | <b>14,959%</b> |

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

|                                      |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| <b>FONDI PROPRI INDIVIDUALI</b>      | <b>65.314.317</b> |
| <b>CAPITALE DI CLASSE 1</b>          | <b>63.234.317</b> |
| <b>CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1</b> | <b>63.234.317</b> |
| CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1      | 0                 |
| <b>CAPITALE DI CLASSE 2</b>          | <b>2.080.000</b>  |

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b>IMPORTO COMPLESSIVO ESPOSIZIONI AL RISCHIO INDIVIDUALE</b> | <b>441.897.322</b> |
| RISCHIO DI CREDITO (incluso CARTOLARIZZAZIONI)                | 394.228.727        |
| RISCHIO OPERATIVO   | 47.655.862         |
| RISCHIO DI AGGIUSTAMENTO (CVA)                                | 12.733             |

|   |                |
|---|----------------|
| <b>Coefficiente di capitale primario di classe 1 - CET1 capital ratio</b> | <b>14,312%</b> |
| <b>Coefficiente di capitale di classe 1 - TIER1 capital ratio</b>         | <b>14,312%</b> |
| <b>Coefficiente di capitale totale - Total capital ratio</b>              | <b>14,783%</b> |